

SPRAWOZDANIE

na temat wypłacalności i kondycji finansowej

CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

na dzień 31 grudnia 2023



Spis treści

Podsumowanie	3
A. DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI	6
A.1 Informacje dotyczące działalności	6
A.2 Wyniki z działalności ubezpieczeniowej	8
A.3 Wyniki z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	12
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	14
A.5 Wszelkie inne informacje	14
B. SYSTEM ZARZĄDZANIA	15
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania	15
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	19
B.3 System zarządzania ryzykiem oraz Własna Ocena Ryzyka i Wyplącalności	21
B.4 System kontroli wewnętrznej	22
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	24
B.6 Funkcja aktuarialna	24
B.7 Outsourcing	24
B.8 Ocena adekwatności	25
B.9 Wszelkie inne informacje	25
C. PROFIL RYZYKA	26
C.1 Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne)	26
C.2 Ryzyko rynkowe	26
C.3 Ryzyko kredytowe	27
C.4 Ryzyko płynności	27
C.5 Ryzyko operacyjne	28
C.6 Inne istotne rodzaje ryzyka	29
C.7 Pozostałe informacje ilościowe i jakościowe	30
C.8 Wszelkie inne informacje	33
D. WYCENA DO CELÓW WYPLĄCALNOŚCI	34
D.1 Aktywa	34
D.2 Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe	42
D.3 Inne zobowiązania	45
D.4 Alternatywne metody wyceny	50
D.5 Wszelkie inne informacje	51
E. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	52
E.1 Środki własne	52
E.2 Kapitałowy wymóg wyplącalności i minimalny wymóg kapitałowy	54
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wyplącalności	56
E.4 Różnice między formułą standardową a modelem wewnętrznym	56
E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność kapitałowym wymogiem wyplącalności	56
E.6 Wszelkie inne informacje	56
F. DODATKOWE DOBROWOLNE INFORMACJE	57
F.1 Dodatkowe informacje	57
ZAŁĄCZNIK 1 – SŁOWNIK POJĘĆ	59
ZAŁĄCZNIK 2 – FORMULARZE	61

PODSUMOWANIE

Niniejszy raport stanowi wypełnienie wymogu sprawozdawczego zgodnie z „Ustawą z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej” (dalej: „Ustawa”) dotyczącego sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na datę 31 grudnia 2023 roku (dalej: „Towarzystwo”, „Zakład Ubezpieczeń” lub „Spółka”).

CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wykonuje działalność ubezpieczeniową na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 29 czerwca 2020 roku. Rzeczowy zakres działalności CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. obejmuje Grupy 1,2,3,4 i 5 Działu I, zgodnie z załącznikiem do Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 656) – Podział ryzyka według działów, grup i rodzajów ubezpieczeń.

W 2023 roku w ofercie CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. były dostępne ubezpieczenia:

o Indywidualne Konto Emerytalne (IKE) oraz Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE) – są to dobrowolne produkty emerytalne w formie ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Głównym celem produktów jest oszczędzanie na emeryturę. Zakres ochrony zależy od wybranego wariantu ubezpieczenia i może – oprócz podstawowej ochrony życia – obejmować: dodatkowe ubezpieczenie na życie lub ubezpieczenie na wypadek poważnego zachorowania.

o Pakiet Życie – obejmuje ubezpieczenie na życie, w tym w wyniku nieszczęśliwego wypadku. Zakresem może być objęte także poważne zachorowanie lub pobyt w szpitalu.

o Z myślą o bliskich – ubezpieczenie na życie dla seniorów w wieku 55-85 lat.

o Grupowe ubezpieczenie życia i zdrowia klientów zawierających umowy kredytu mieszkaniowego, kredytu konsolidacyjnego zabezpieczonego hipotecznie i pożyczki hipotecznej z Credit Agricole Bank Polska S.A. – ubezpieczenie na życie, które ma na celu zabezpieczenie spłaty kredytu. Ochrona obejmuje zgon ubezpieczonego albo całkowitą niezdolności do pracy lub utratę zdolności do samodzielnej egzystencji.

o Ubezpieczenie na życie i dożycie z premią – ubezpieczenie na życie z elementem inwestycyjnym ze składką jednorazową. Zakres ochrony obejmuje zgon ubezpieczonego oraz dożycie ubezpieczonego do końca okresu ubezpieczenia. W przypadku dożycia do końca okresu ubezpieczenia klient może otrzymać dodatkową premię, jeżeli spełnią się warunki określone w umowie.

Towarzystwo utrzymuje nadal portfel produktów, które nie są już ofercie, a są to:

o Antidotum PROGRESYWNE oraz Antidotum PRO – grupowe ubezpieczenie na życie i dożycie, tzw. polisolokaty.

o Ubezpieczenia na życie i dożycie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK) – ubezpieczenie na życie z UFK ze składką jednorazową. W przypadku dożycia do końca okresu ubezpieczenia, klient otrzymuje zwrot z inwestycji w UFK oraz może otrzymać premię, jeżeli spełnią się warunki określone w umowie.

We wrześniu 2023 r. CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. rozpoczęło współpracę z agentami ubezpieczeniowymi spoza kanału bancassurance. Agenci ubezpieczeniowi oferują ubezpieczenie na życie „Dla Seniora” – ubezpieczenie na życie dla seniorów w wieku 55-85 lat. W nadchodzącym roku CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. zamierza rozwijać swoją działalność w sektorze bancassurance i poza nim, we współpracy z dotychczasowymi partnerami a także pozyskiwać nowych partnerów i rozwijać ofertę ubezpieczeń. W 2023 roku odnotowano sprzedaż umów ubezpieczenia w następujących Grupach: 1, 3, i 5 Działu I zgodnie z załącznikiem do Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 656 ze zm.).

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej Francois Josse
- Członek Rady Nadzorczej Bernard Muselet
- Członek Rady Nadzorczej Pierre Genter
- Członek Rady Nadzorczej Barbara Misterska-Dragan
- Członek Rady Nadzorczej Mariusz Wyżycki
- Członek Rady Nadzorczej Clément Michaud

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Prezes Zarządu Andrzej Grzych
- Wiceprezes Zarządu Richard Paret
- Członek Zarządu Agata Ilnicka

Zakład Ubezpieczeń w celu dostosowania do wymogów Dyrektywy Wyplacalność II (Słownik pojęć: Wyplacalność II) oraz Ustawy wdrożył szereg regulacji dotyczących systemu zarządzania, zarządzania ryzykiem (w tym wyceny do celów wypłacalności) oraz zarządzania kapitałem. W szczególności w ramach systemu zarządzania Zakład Ubezpieczeń powołał osoby nadzorujące kluczowe funkcje, tj. funkcję aktuarialną, funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami oraz funkcję audytu wewnętrznego. Władzami Zakładu Ubezpieczeń są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd. System zarządzania w Spółce opisany jest w sekcji B1.

Wyniki z działalności ubezpieczeniowej (w tym wyniki finansowe i operacyjne) w tys. PLN za rok 2023 zostały zaprezentowane w sekcji A.

W 2023 roku Zakład zamknął rok sprawozdawczy z zyskiem netto, który wyniósł 27 761 tys. PLN i był wyższy o 29 936 tys. PLN od ubiegłorocznego wyniku. Osiągnięty przez Spółkę wynik techniczny za 2023 rok wyniósł 35 542 tys. zł i był wyższy o 36 857 tys. PLN od wyniku osiągniętego w poprzednim roku. Odnotowany wyższy wynik techniczny Spółki w porównaniu do roku ubiegłego związany jest ze wzrostem wyniku na produktach inwestycyjnych, w tym przede wszystkim na produktach inwestycyjnych z grupy 1 ze składką jednorazową, wynikający głównie z odwrócenia niezrealizowanych strat na lokatach z poprzednich okresów. Straty dotyczyły przede wszystkim produktów strukturyzowanych wycenianych w wartości godziwej (wg notowań giełdowych). W 2023 roku spadek stóp procentowych, a co za tym idzie wzrost wycen produktów strukturyzowanych spowodował wzrost wyniku technicznego spółki.

W 2023 roku Zakład Ubezpieczeń zanotował ponad 108% wzrost przychodów z działalności lokacyjnej w stosunku do roku ubiegłego. Struktura portfela lokat na koniec roku 2023 wyglądała następująco: 62% stanowiły certyfikaty strukturyzowane, 22% lokaty funduszy ubezpieczeń na życie i ryzyko ubezpieczającego, 10% obligacje Skarbu Państwa, 5% lokaty terminowe w instytucjach finansowych i 1% jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych. Główną przyczyną wzrostu wyniku działalności inwestycyjnej był znacznie wyższy wynik dotyczący niezrealizowanych zysków/strat z lokat, w związku ze wzrostem wycen instrumentów finansowych.

W 2023 r. kapitały własne Zakładu wzrosły o 28 642 tys. PLN. Na osiągnięty rezultat w głównej mierze wpłynął wynik z działalności inwestycyjnej Zakładu, w związku z dodatnią wyceną produktów inwestycyjnych.

Zakład Ubezpieczeń nie poniósł innych istotnych przychodów i kosztów w roku 2023.

Wszystkie kategorie ryzyk uwzględnione w Profilu Ryzyka Spółki są przez Zakład Ubezpieczeń identyfikowane jako istotne. Dodatkowo, w Profilu Ryzyka Spółki zostało dodane ryzyko zmian klimatu oraz to ryzyko zostało obszerniej opisane w raporcie ORSA.

Kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień raportowy 31.12.2023 wynosił 95 007 tys. zł, gdzie współczynnik wypłacalności dla kapitałowego wymogu wypłacalności wynosił 204%. Minimalny wymóg wypłacalności wynosił 23 752 zł, gdzie współczynnik wypłacalności dla minimalnego wymogu wypłacalności wynosił 815%. Wśród kluczowych dla działalności Zakładu ubezpieczeń ryzyk w 2023 roku było ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne), w tym ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie (które stanowi ok. 58% kapitałowego wymogu wypłacalności), a także ryzyko upadku kontrahenta (które stanowi 35% kapitałowego wymogu wypłacalności). Spółka dokonała aktualizacji klasyfikacji modułu ryzyka dla produktów na życie i dożycie z premią w grupie 1 ubezpieczeń. Od II kwartału 2023 wymóg kapitałowy dla tego produktu jest liczony dla modułu ryzyka niewykonania zobowiązania kontrahenta oraz dla ryzyka stóp procentowych, zamiast dla ryzyka spreadu kredytowego oraz ryzyka koncentracji, co spowodowało zmniejszenie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego na rzecz wzrostu wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka upadku kontrahenta, co ostatecznie wpłynęło na poprawę współczynnika wypłacalności. Kapitałowy wymóg wypłacalności prezentowany jest w podziale na moduły w sekcji C, w sekcji E oraz w formularzach ilościowych „S.25.01.21 - Kapitałowy wymóg wypłacalności dla podmiotów stosujących formułę standardową” oraz „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” znajdujących się w Załączniku 2 do niniejszego sprawozdania.

Zakład Ubezpieczeń wycenia aktywa dla celów wypłacalności w wartości godziwej. Zakład Ubezpieczeń wycenia zobowiązania dla celów wypłacalności, inne niż rezerwy technicznoubebezpieczeniowe, w wartości godziwej. W okresie sprawozdawczym Zakład Ubezpieczeń nie wprowadził zmian w metodologii wyceny do celów Wypłacalności II. Zgodnie z obowiązującym w Zakładzie regulaminem tworzenia rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych, założenia wykorzystywane do wyceny rezerw podlegają aktualizacji co najmniej raz do roku. Stan rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 978 686 tys. zł. Wpływ zmiany założeń wykorzystywanych do wyceny rezerw w 2023 roku spowodował wzrost rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych o 23 553 tys. zł.

Środki własne na dzień raportowy 31.12.2023 wynosiły 193 551 tys. zł, rozpoznane jako kategoria 1. W 2023 roku nie było istotnych zmian w strukturze środków własnych. Środki własne prezentowane są w sekcji E oraz w formularzu ilościowym „S.23.01.01 - Środki własne”, znajdującym się w Załączniku 2 do niniejszego sprawozdania. W ramach systemu zarządzania kapitałem Spółka czuwa nad tym, aby poziom wypłacalności był zawsze zgodny z przestrzeganiem ustawowych wymogów wypłacalności oraz optymalizacją środków własnych Spółki. Zarządzanie środkami własnymi Towarzystwa łączy ograniczenia i ramy Apetytu na ryzyko (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko) oraz limitów tolerancji ryzyka.

Zagrożeniem dla sektora ubezpieczeniowego w Polsce może być inflacja, ewentualny wzrost bezrobocia oraz inne czynniki, które mogą ograniczyć wzrost siły nabywczej społeczeństwa, co w dalszym ciągu może przekładać się na zmniejszenie popytu na ubezpieczenia inne niż obowiązkowe. Podnoszenie stóp procentowych czy tarcze antyinflacyjne jako narzędzia do walki z inflacją mogą nie przynieść oczekiwanych efektów w 2024 roku, co byłoby czynnikiem zmniejszającym rentowność produktów poprzez zwiększenie kosztów działalności zakładów ubezpieczeń.

W obszarze inwestycji, podniesienie stóp procentowych ma pozytywny wpływ na możliwość osiągania dochodów przez Ubezpieczycieli, niemniej jednak aktualna sytuacja geopolityczna wprowadza niepewność i zwiększoną zmienność na rynkach finansowych.

Pandemia wpłynęła na popularyzację pracy zdalnej oraz zdalnego prowadzenia biznesu.



A. DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI

A.1 INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI

A.1.1 Nazwa i forma prawna zakładu

CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Legnickiej 48 bud. C-D, 54- 202 Wrocław.

A.1.2 Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru

Organem nadzoru nad działalnością ubezpieczeniową CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wykonywaną na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest Komisja Nadzoru Finansowego (ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa, tel.: (48) 22 262-50-00, fax: (48) 22 262-51-11, e-mail: knf@knf.gov.pl).

Organem nadzorującym działalność akcjonariusza – Crédit Agricole Assurances S.A. jest Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, mające siedzibę w Paryżu (61 rue Taitbout, 75436 Paris Cedex 09, tel: (33) (0)1 49 95 40 00, e-mail: Bibli@acpr.banque-france.fr).

A.1.3 Biegły rewident

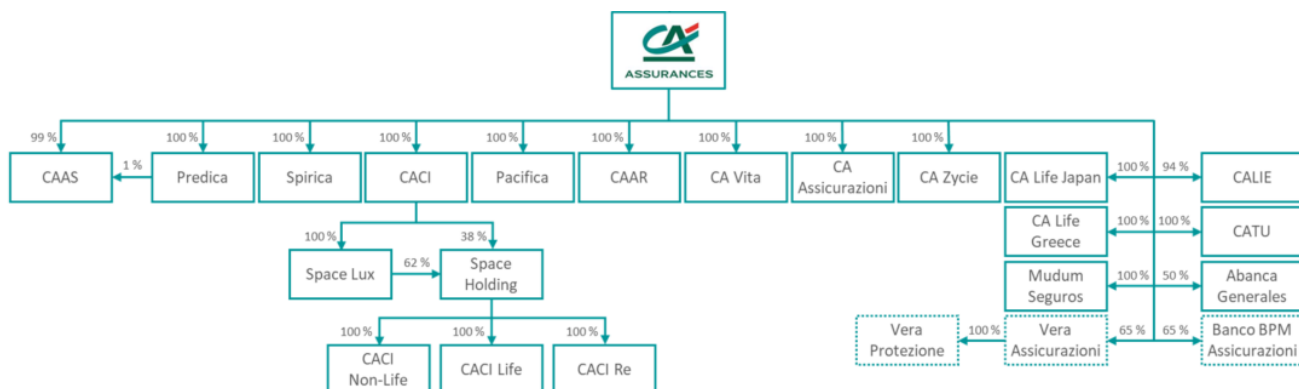
Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy 00-549), przy ul. Pięknej 18, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 186 oraz do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000086577, NIP: 5260215409, REGON: 011110970.

A.1.4 Udziałowcy

Jedynym akcjonariuszem CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. posiadającym 100% kapitału Zakładu ubezpieczeń jest Crédit Agricole Assurances S.A. z siedzibą w Paryżu (16 Boulevard de Vaugirard 75724 Paris Cedex 15, Francja).

A.1.5 Informacje dotyczące grupy

Ze strony prawnej struktury grupy, CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej Crédit Agricole Assurances S.A., która zrzesza spółki zależne Grupy Crédit Agricole. Crédit Agricole Assurances S.A. jest jednostką dominującą dla Towarzystwa Ubezpieczeń, a CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest jednostką z grupy kapitałowej Crédit Agricole Assurances S.A. Szczegółowe informacje na temat podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Crédit Agricole Assurances S.A. znajdują się na stronie: <https://www.ca-assurances.com/en/CAA/Compagnies>.





A.1.6 Działalność biznesowa (linie biznesowe, obszary geograficzne)

Zakład Ubezpieczeń wykonuje działalność ubezpieczeniową na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 29 czerwca 2020 roku. Rzeczowy zakres działalności CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. obejmuje Grupy 1,2,3,4 i 5 Działu I, zgodnie z załącznikiem do Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2283) – Podział ryzyka według działów, grup i rodzajów ubezpieczeń.

A.1.7 Zdarzenia gospodarcze i inne

Po ożywieniu w 2021 r. oraz po zakończeniu kryzysu zdrowotnego, w 2022 r. krajobraz gospodarczy i finansowy został poważnie zakłócony w związku z inwazją Rosji na Ukrainę i jej konsekwencjami. Z jednej strony zaostrzenie polityki pieniężnej w celu zwalczania inflacji z drugiej z drugiej strony rosnąca niepewność geopolityczna, wysoka wartość inflacji, wyraźny wzrost stóp procentowych i wzrost zmienności na rynkach finansowych, doprowadził do znacznego pogorszenia się globalnego otoczenia makroekonomicznego. Pierwsza połowa 2023 roku charakteryzowała się także ważnymi wydarzeniami pogodowymi w zakresie zaostrzającego się rynku reasekuracji, wzrostu ryzyka cybernetycznego i nacisków regulatorów w zakresie ochrony klienta, zarówno w oszczędnościach, ubezpieczeniach kredytobiorców, jak i ubezpieczeniach majątkowych. Zagrożenia klimatyczne w dalszym ciągu się nasilają, co potwierdza szósty raport podsumowujący Międzyrządowego Zespołu ds. Zmian Klimatu (IPCC) opublikowany 20 marca 2023 r. W tym kontekście nadzorczy finansowy coraz większą uwagę poświęcają ocenie i monitorowaniu ryzyka przejścia i ryzyka fizycznego z nim związanego ze zmianą klimatu, w szczególności poprzez klimatyczne testy warunków skrajnych. Ma to na celu w szczególności pomiar ryzyka, zarówno fizycznego, jak i przejściowego, na które instytucje będą narażone do 2050 r. Dodatkowo, wzmacniane są wymagania regulacyjne dotyczące zarządzania ryzykiem klimatycznym i ujawniania informacji niefinansowej. Rozporządzenie w sprawie Ujawniania Zrównoważonego Finansowania (SFDR), które uzupełnia obowiązki transparentności dotyczące zrównoważonego rozwoju w sektorze usług finansowych, oraz Dyrektywa w sprawie ujawniania w zakresie zrównoważonej odpowiedzialności korporacyjnej (CSRD), stopniowo obowiązująca od 1 stycznia 2024 roku, której celem jest zharmonizowanie raportowania dotyczącego zrównoważonej odpowiedzialności korporacyjnej i poprawa dostępności oraz jakości opublikowanych danych ESG. System finansowy pozostaje narażony na bardzo wysoki poziom ryzyka cybernetycznego. Zagrożenie atakami cybernetycznymi jest nasilane kontekstem napięć geopolitycznych, podczas gdy rozwój sztucznej inteligencji może sprawić, że te ataki będą bardziej złożone i trudniejsze do przeciwdziałania. Na poziomie europejskim ustawa o Operacyjnej Odporności Cyfrowej (DORA), która ma wejść w życie w styczniu 2025 roku, znacząco wzmocni ramy dotyczące firm sektora finansowego w zakresie ryzyka informatycznego.

Na działalność Spółki w 2023 roku miały wpływ następujące zmiany regulacyjne:

- 1 stycznia 2023 r. weszły w życie zmiany dotyczące zasad informowania o detalicznych produktach zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktach inwestycyjnych (PRIIPs) w zakresie KID (Key Information Document) wynikające z rozporządzenia delegowanego 2021/2268 (Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2268 z dnia 6 września 2021 r. zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/653 w odniesieniu do podstawowej metodyki i prezentacji scenariuszy dotyczących wyników, prezentacji kosztów i metodyki obliczania ogólnych wskaźników kosztów, prezentacji i treści informacji na temat wyników osiągniętych w przeszłości oraz prezentacji kosztów w odniesieniu do detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) oferujących wiele wariantów inwestycyjnych, a także dostosowania przepisu przejściowego dla twórców PRIIP oferujących jednostki funduszy, o których mowa w art. 32 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014, jako bazowe warianty inwestycyjne do przedłużonego obowiązywania przepisu przejściowego określonego w tym artykule). Wejście w życie zmian było efektem przesunięcia daty rozpoczęcia obowiązywania ww. rozporządzenia delegowanego w celu wydłużenia czasu na dostosowanie zakładów ubezpieczeń na życie oferujących produkty o charakterze inwestycyjnym podlegających rozporządzeniu PRIIPs (umowy UFK i umowy na życie i dożycie z udziałem w zysku) do koniecznych zmian dokumentów KID dla oferowanych produktów PRIIPs;
- Od stycznia 2023 roku obowiązuje tzw. poziom 2 SFDR (tj. obowiązków wprowadzonych Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dn. 27.11.2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych). Chodzi o regulacyjne standardy techniczne („RTS”) (Rozporządzenie delegowane Komisji Europejskiej 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w zakresie regulacyjnych standardów technicznych). Doprecyzowuje on treść, metody i prezentację informacji związanych ze wskaźnikami zrównoważonego rozwoju i produktami ESG. RTS obejmują szczegółowe regulacje dotyczące następujących ujawnień:
 - na poziomie całej działalności uczestnika rynku finansowego oraz doradcy finansowego tj. ujawnienia informacji na stronach internetowych w zakresie niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju (principle adverse impacts) (art. 4 SFDR);
 - przedkontraktowe na poziomie produktu finansowego dla produktów promujących aspekty ESG oraz dla produktów mających na celu zrównoważone inwestycje (art. 8 i art. 9 SFDR);
 - na stronach internetowych na poziomie produktu finansowego dla produktów promujących aspekty ESG oraz dla produktów mających na celu zrównoważone inwestycje (art. 10 SFDR);
 - w sprawozdaniach okresowych na poziomie produktu finansowego dla produktów promujących aspekty ESG oraz dla produktów mających na celu zrównoważone inwestycje (art. 11 SFDR).

- 26 czerwiec 2023 r. - Komisja Nadzoru Finansowego przyjęła nową Rekomendację U dotyczącą dobrych praktyk w zakresie bancassurance. Celem Rekomendacji U jest poprawa standardów działalności w obszarze bancassurance oraz określenie warunków dla stabilnego rozwoju rynku bancassurance. Kluczowym elementem nowej Rekomendacji U jest zapewnienie odpowiedniej wartości dla klienta produktów ubezpieczeniowych, oferowanych w ramach bancassurance. Nowa Rekomendacja U ma być stosowana od 1 lipca 2024 r.;
- 18 sierpnia 2023 r. uchwalona została ustawa o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku. Wejście w życie ustawy nastąpiło 29 września 2023 r. Wprowadziła ona między innymi szereg zmian w ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, dotyczących różnych obszarów funkcjonowania zakładów ubezpieczeń. Najistotniejsze z punktu widzenia Spółki zmiany obejmują rozszerzenie grona podmiotów, na żądanie których zakłady ubezpieczeń mają obowiązek udzielenia informacji będących tajemnicą ubezpieczeniową, rozszerzono również grupę organów, w stosunku do których istnieje obowiązek zachowania w tajemnicy informacji dotyczących przekazania danych. Nowelizacja objęła także przepisy dotyczące systemu zarządzania zakładem ubezpieczeń, wprowadzono m.in. konieczność poinformowania organu nadzoru o powołaniu lub odwołaniu członka rady nadzorczej lub członka zarządu na kolejną kadencję (zamiast informowania jedynie o zmianach w składzie organu), wprowadzono wymóg przekazania przez zakład ubezpieczeń informacji organowi nadzoru o wewnętrznym podziale kompetencji pomiędzy członkami zarządu zakładu ubezpieczeń. Zmianie uległy także niektóre przepisy dotyczące gospodarki finansowej zakładów ubezpieczeń, w tym wprowadzono zmiany terminologiczne mające na celu zapewnienie zgodności przepisów ustawy z przepisami dyrektywy Wyłatalność II. W wielu przepisach ustawy zaproponowano zmiany mające na celu wprowadzenie możliwości korzystania z doręczeń elektronicznych w odniesieniu do czynności kontrolnych i innych czynności nadzorczych KNF niemających formy decyzji administracyjnej. Znowelizowane przepisy określają zasady i tryb doręczania dokumentów sporządzonych/udzielonych/wydawanych/zgłaszanych (np. protokół kontroli, upoważnienie do przeprowadzenia kontroli, zalecenie, zastrzeżenie) na piśmie utrwalonym w postaci elektronicznej w ramach przeprowadzania kontroli działalności i stanu majątkowego zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji oraz przeprowadzania wizyty nadzorczej w zakładzie ubezpieczeń i zakładzie reasekuracji. Doręczenie tych dokumentów będzie następowało na adres do doręczeń elektronicznych. Dodano ministrowi właściwemu do spraw instytucji finansowych dyspozycję do wydania rozporządzenia mającego określić zasady inwestycyjne przy lokowaniu przez zakład ubezpieczeń aktywów z umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający, jeżeli z tytułu tej umowy ubezpieczony ponosi koszt składki ubezpieczeniowej. Celem regulacji jest zwiększenie poziomu ochrony takich osób. W ramach przepisów dotyczących sprawozdawczości, zakłady ubezpieczeń zostały zwolnione z obowiązku przedstawiania KNF rocznych sprawozdań finansowych, które mogą być samodzielnie pobrane przez organ nadzoru za pośrednictwem KRS. Nałożono jednak na nie inne obowiązki w zakresie informowania KNF o wyborze firmy audytorskiej do badania sprawozdania o wyłatalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń. W ramach przepisów dotyczących nadzoru sprawowanego przez KNF wprowadzono możliwość korzystania z doręczeń elektronicznych w odniesieniu do czynności kontrolnych i innych czynności nadzorczych KNF. Zwiększono znacznie limity kar nakładanych na członków zarządu zakładu ubezpieczeń w przypadku niewykonania decyzji KNF dotyczącej uprzednio wydanych zaleceń. Dodano postanowienia umożliwiające KNF nakładanie administracyjnych kar pieniężnych na podmioty naruszające zakazy lub ograniczenia określone w decyzjach interwencyjnych wydanych na podstawie art. 16 lub art. 17 rozporządzenia PRIIP.

Ustawa wprowadziła również zmiany w ustawie o dystrybucji ubezpieczeń. Doprecyzowano przepisy, wskutek czego nie ma już wątpliwości, że zarówno wykłady jak i seminaria w ramach obowiązkowych szkoleń zawodowych mogą być prowadzone nie tylko w formie tradycyjnej ale także z wykorzystaniem systemów teleinformatycznych. Dodany został przepis, który ma na celu usunięcie wątpliwości interpretacyjnych dotyczących ponoszenia odpowiedzialności za działania OFWCA. Zgodnie z nowym przepisem to agent ubezpieczeniowy oraz agent oferujący ubezpieczenia uzupełniające odpowiadają za naruszenie przepisów ustawy o dystrybucji ubezpieczeń, ustawy o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych jak i ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej lub szkody wyrządzone klientom w wyniku bezprawnego działania lub zaniechania, przez osobę fizyczną wykonującą czynności agencyjne na podstawie udzielonego przez nich upoważnienia. Doprecyzowano przepisy dotyczące tajemnicy agencyjnej. Zmianie uległa część zapisów dotyczących wniosków o wpis do rejestru agentów ubezpieczeniowych;

- 8 sierpnia 2023 r. KNF opublikowała nową Metodykę oceny odpowiedniości członków organów podmiotów nadzorowanych. Nowa Metodyka składa się z trzech modułów, które systematyzują standardy oceny odpowiedniości członków różnych podmiotów nadzorowanych przez Komisję. Pierwszy moduł dotyczy banków, jednostek zarządzających systemami ochrony, zakładów ubezpieczeń i towarzystw emerytalnych. Drugi omawia wytyczne dla domów maklerskich. Zmiany w Metodyce mają na celu ocenę kompetencji kandydata w zakresie wpływu różnych działań na środowisko, kwestie społeczno-socjalne oraz ład wewnątrz organizacji (ESG), a także przeciwdziałanie praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (AML/CFT);
- 15 września 2023 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała nowe Rekomendacje dla zakładów ubezpieczeń dotyczących oceny odpowiedniości ubezpieczenia na życie z elementem inwestycyjnym. Nowe rekomendacje mają być stosowane nie później niż od 1 kwietnia 2024 r.

A.2 WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ

Zakład Ubezpieczeń wykonuje działalność ubezpieczeniową wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Poniżej zaprezentowano wyniki z działalności ubezpieczeniowej w tys. PLN za rok 2023, a także wynik za rok 2022*.



Poniższa tabela zawiera dane dotyczące poszczególnych linii biznesowych, kolejno oznaczonych:

31 – Ubezpieczenia związane w wartości indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,

32 – Pozostałe ubezpieczenia na życie.

W 2023 roku Zakład zamknął rok sprawozdawczy z zyskiem netto, który wyniósł 27 761 tys. PLN i był wyższy o 29 936 tys. PLN od ubiegłorocznego wyniku. Osiągnięty przez Spółkę wynik techniczny za 2023 rok wyniósł 35 542 tys. zł i był wyższy o 36 857 tys. PLN od wyniku osiągniętego w poprzednim roku. Odnotowany wyższy wynik techniczny Spółki w porównaniu do roku ubiegłego związany jest ze wzrostem wyniku na produktach inwestycyjnych, w tym przede wszystkim na produktach inwestycyjnych z grupy 1 ze składką jednorazową, wynikający głównie z odwrócenia niezrealizowanych strat na lokatach z poprzednich okresów. Straty dotyczyły przede wszystkim produktów strukturyzowanych wycenianych w wartości godziwej (wg notowań giełdowych). W 2023 roku spadek stóp procentowych, a co za tym idzie wzrost wycen produktów strukturyzowanych spowodował wzrost wyniku technicznego spółki.

Tabela. Wynik z działalności ubezpieczeniowej 2023 rok

Rok 2023 Linia biznesowa [tys. PLN]	31	32
I. Składki	40 712,49	426 517,81
1. Składki przypisane brutto	40 712,49	436 677,67
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej brutto	-	9 367,17
3. Zmiana stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	-	825,00
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	-	32,31
II. Przychody z lokat	14 409,98	7 366,94
1. Przychody z lokat w nieruchomości	-	-
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	-	-
2.1. z udziałów lub akcji	-	-
2.2. z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	-	-
2.3. z pozostałych lokat	-	-
3. Przychody z innych lokat finansowych	352,02	7 366,94
3.1. z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	352,02	53,01
3.2. z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	-	2 490,04
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	-	4 823,89
3.4. z pozostałych lokat	-	-
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	-	-
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	14 057,96	-
III. Niezrealizowane zyski z lokat	36 190,42	62 534,61
IV. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	545,94	12 580,42
V. Odszkodowania i świadczenia	117 890,63	69 283,60



1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	118 556,55	63 532,14
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	118 556,55	68 301,12
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	-	4 768,99
2. Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	- 665,92	5 751,46
2.1. Rezerwy brutto	- 665,92	5 709,08
2.2. Udział reasekuratorów	-	42,38
VI. Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	- 39 470,96	311 141,60
1. Zmiana stanu rezerw w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym	1 080,39	311 141,60
1.1. rezerw brutto	1 080,39	313 460,30
1.2. na udziale reasekuratorów	-	2 318,70
2. Zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym dla ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	- 40 551,35	-
2.1. rezerw brutto	- 40 551,35	-
2.2. na udziale reasekuratorów	-	-
3. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przewidzianych w statucie na udziale własnym	-	-
3.1. rezerw brutto	-	-
3.2. na udziale reasekuratorów	-	-
VII. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	-	-
VIII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	1 737,37	76 682,76
1. Koszty akwizycji	231,91	60 829,95
1.1. W tym zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	-	321,69
2. Koszty administracyjne	1 505,46	17 314,44
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach	-	1 461,62
IX. Koszty działalności lokacyjnej	10 458,83	1 147,94
1. Koszty utrzymania nieruchomości	-	-
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	580,37	198,53
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	-	-
4. Wynik ujemny z realizacji lokat	9 878,46	949,41
X. Niezrealizowane straty na lokatach	2 283,42	13 140,34
XI. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	82,41	938,97
XII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat	0,00	0,00



XIII. Wynik techniczny ubezpieczeń na życie

- 1 122,89

36 664,56

Tabela. Wynik z działalności ubezpieczeniowej 2022* rok

Rok 2022* [tys. PLN]		
Linia Biznesowa	31	32
I. Składki		
1. Składki przypisane brutto	24 198,29	414 794,61
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej brutto	24 198,29	423 828,46
3. Zmiana stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	-	8 235,26
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	-	837,08
II. Przychody z lokat	6 009,88	4 461,81
1. Przychody z lokat w nieruchomości	-	-
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	-	-
2.1. z udziałów lub akcji	-	-
2.2. z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	-	-
2.3. z pozostałych lokat	-	-
3. Przychody z innych lokat finansowych	143,35	4 461,81
3.1. z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	143,35	49,89
3.2. z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	-	1 019,54
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	-	3 392,38
3.4. z pozostałych lokat	-	-
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	-	-
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	5 866,53	-
III. Niezrealizowane zyski z lokat	1 026,95	-
IV. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	351,83	13 453,92
V. Odszkodowania i świadczenia	102 893,18	87 904,88
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	118 735,49	86 283,43
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	118 735,49	90 161,11
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	-	3 877,68
2. Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	- 15 842,32	1 621,45
2.1. Rezerwy brutto	- 15 842,32	2 452,21
2.2. Udział reasekuratorów	-	830,76
VI. Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	- 101 453,85	202 284,48
1. Zmiana stanu rezerw w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym	- 443,93	202 284,48
1.1. rezerw brutto	- 443,93	204 541,64
1.2. na udziale reasekuratorów	-	2 257,16
2. Zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym dla ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	- 101 009,92	-
2.1. rezerw brutto	- 101 009,92	-

2.2. na udziale reasekuratorów	-	-
3. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przewidzianych w statucie na udziale własnym	-	-
3.1. rezerw brutto	-	-
3.2. na udziale reasekuratorów	-	-
VII. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	-	-
VIII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	1 938,51	65 648,88
1. Koszty akwizycji	96,42	52 314,71
1.1. W tym zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	-	321,92
2. Koszty administracyjne	1 842,10	14 127,21
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach	-	793,05
IX. Koszty działalności lokacyjnej	1 696,96	179,57
1. Koszty utrzymania nieruchomości	-	-
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	341,75	99,27
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	-	-
4. Wynik ujemny z realizacji lokat	1 355,21	80,30
X. Niezrealizowane straty na lokatach	27 937,87	75 729,13
XI. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	44,58	808,60
XII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
XIII. Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	-	1 470,31

*Za rok 2022 zaprezentowano przekształcone dane porównawcze, ponieważ w roku 2023 Zakład uznał, że lepszym odzwierciedleniem przyjętej polityki (rachunkowości /inwestycyjnej) będzie odnośnienie skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na kapitał z aktualizacji wyceny.

A.3 WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ (INWESTYCYJNEJ)

A.3.1 Przychody i koszty z działalności lokacyjnej

Przychody i koszty z działalności lokacyjnej w tys. PLN za rok 2023 oraz 2022*.

Tabela. Przychody i koszty z działalności lokacyjnej

Rok	2022*	2023
Przychody z lokat (1+2+3+4+5)	10 471,69	21 776,92
1. Przychody z lokat w nieruchomości	0,00	0,00
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00
2.1 z udziałów lub akcji	0,00	0,00
2.2 z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
2.3 z pozostałych lokat	0,00	0,00
3. Przychody z innych lokat finansowych	4 605,16	7 718,96

3.1 z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	193,24	405,03
3.2 z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	1 019,54	2 490,04
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	3 392,38	4 823,89
3.4. z pozostałych lokat	0,00	0,00
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	0,00	0,00
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	5 866,53	14 057,96
Niezrealizowane zyski z lokat	1 026,95	98 725,03
Koszty działalności lokacyjnej (1+2+3+4)	1 876,54	11 606,77
1. Koszty utrzymania nieruchomości	0,00	0,00
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	441,02	778,90
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	0,00	0,00
4. Wynik ujemny z realizacji lokat	1 435,52	10 827,87
Niezrealizowane straty na lokatach	103 667,00	15 423,77
Wynik działalności lokacyjnej	-94 044,90	93 471,41

**Za rok 2022 zaprezentowano przekształcone dane porównawcze, ponieważ w roku 2023 Zakład uznał, że lepszym odzwierciedleniem przyjętej polityki (rachunkowości /inwestycyjnej) będzie odnośnienie skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na kapitał z aktualizacji wyceny.*

W 2023 roku Zakład Ubezpieczeń zanotował ponad 108% wzrost przychodów z działalności lokacyjnej w stosunku do roku ubiegłego. Struktura portfela lokat na koniec roku 2023 wyglądała następująco: 62% stanowiły certyfikaty strukturyzowane, 22% lokaty funduszy ubezpieczeń na życie i ryzyko ubezpieczającego, 10 % obligacje Skarbu Państwa, 5% lokaty terminowe w instytucjach finansowych, i 1 % jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Główną przyczyną wzrostu wyniku działalności inwestycyjnej był znacznie wyższy wynik dotyczący niezrealizowanych zysków/strat z lokat, w związku ze wzrostem wycen instrumentów finansowych.

Zakład stosuje wykluczanie aktywów zgodnie z uwzględnieniem listy podmiotów/inwestycji niedopuszczonych do inwestowania przez spółki z Credit Agricole Assurances S.A. W ramach własnych funduszy, zakład inwestuje głównie w obligacje skarbowe polskie oraz lokaty terminowe w instytucjach finansowych, co ogranicza ryzyko ESG w podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Zakład proponuje swoim klientom ubezpieczenia na życie z premią oparte o certyfikaty strukturyzowane. Wybór certyfikatu jest kierowany czynnikami ESG, mianowicie budowanie instrumentu na podstawie zielonej obligacji (green bond) bądź obligacji ESG (social bonds / positive impact bonds). Indeks powiązany nie może być sprzeczny z celami ESG, wręcz powinien promować aspekty ESG.

A.3.2 Informacje dotyczące wszelkich zysków i strat

Kapitał własny w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2023 roku.



Tabela. Kapitał własny na dzień 31.12.2023r.

	Kapitał własny [tys. PLN] Stan na 31 grudnia 2022* r.	Zmniejszenia	Zwiększenia	Kapitał własny [tys. PLN] Stan na 31 grudnia 2023 r.
A. Kapitał własny	90 434,08			119 075,88
I. Kapitał podstawowy	89 000,00	0,00	0,00	89 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Akcje własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 041,27	2 607,19	0,00	1 434,08
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-591,63	67,77	948,31	288,91
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	159,66	0,00	431,97	591,63
w tym korekta lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-2 175,22			27 761,26

*Zaprezentowano przekształcone dane porównawcze za rok 2022, ponieważ w roku 2023 Zakład uznał, że lepszym odzwierciedleniem przyjętej polityki (rachunkowości /inwestycyjnej) będzie odnoszenie skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na kapitał z aktualizacji wyceny.

W 2023 r. Zakład osiągnął zysk w wysokości 27 761 tys. PLN. Na osiągnięty rezultat w głównej mierze wpłynął wynik z działalności inwestycyjnej Zakładu, w związku z dodatnią wyceną produktów inwestycyjnych.

A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją

W 2023 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał inwestycji związanych z sekurytyzacją.

A.4 WYNIKI Z POZOSTAŁYCH RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI

Zakład Ubezpieczeń nie poniósł innych istotnych przychodów i kosztów z pozostałych rodzajów działalności w roku 2023.

A.5 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W roku 2023 nie miały miejsca inne istotne wydarzenia dotyczące działalności i wyników operacyjnych oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

B. SYSTEM ZARZĄDZANIA

B.1 INFORMACJE OGÓLNE O SYSTEMIE ZARZĄDZANIA

B.1.1 Organy

Władzami Zakładu Ubezpieczeń są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Szczegółowy zakres kompetencji władz Zakładu Ubezpieczeń określają:

- ▶ Kodeks spółek handlowych,
- ▶ Inne obowiązujące przepisy prawa,
- ▶ Statut,
- ▶ Regulamin Rady Nadzorczej,
- ▶ Regulamin Zarządu.

Skład Zarządu CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. dnia 1 stycznia 2023 roku był następujący:

- Prezes Zarządu Andrzej Grzych
- Wiceprezes Zarządu Richard Paret
- Członek Zarządu Agata Ilnicka

Na dzień 31 grudnia 2023 r. skład Zarządu CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. nie uległ zmianie.

Członkowie Zarządu sprawują nadzór nad realizacją następujących czynności (obszarów działalności) Zakładu Ubezpieczeń, niezależnie od tego, czy Zakład Ubezpieczeń realizuje je samodzielnie, czy ich realizacja została zlecona odrębnym podmiotom:

- Prezes Zarządu:
 - Księgowość i Finanse,
 - Obsługa roszczeń,
 - Zapewnienie działania niezależnej w strukturze Zakładu Ubezpieczeń jednostki Audytu Wewnętrznego.
- Wiceprezes Zarządu:
 - HR (Kadry i płace),
 - IT, Organizacja i Obsługa Polis,
 - Marketing i wsparcie sprzedaży,
 - Rozwój produktów,
 - Nadzorowanie inwestycji.
- Członek Zarządu:
 - Aktuariat,
 - Reasekuracja,
 - Kontrola Wewnętrzna, Ryzyko i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe,
 - Obsługa prawna i korporacyjna,
 - Zgodność z Przepisami (Compliance),
 - Ochrona danych osobowych.

Zarząd jest uprawniony do prowadzenia spraw Spółki niezastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej przez obowiązujące przepisy prawa, postanowienia Statutu, regulaminów lub uchwał Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z obowiązującym Regulaminem Organizacyjnym CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w strukturze organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń mogą być powoływane inne jednostki wspomagające, w szczególności komitety, do opracowania lub nadzorowania wybranych zagadnień lub pełniące określone funkcje, posiadające charakter opiniodawczy lub decyzyjny. Zarząd CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. powołał w Zakładzie Ubezpieczeń następujące Komitety:

- Komitet Wykonawczy,
- Komitet Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej,

- Komitet Compliance,
- Komitet Projektów IT,
- Komitet Produktów i Rozwoju,
- Komitet Nowych Produktów i Działalności,
- Komitet Techniczny i Modelowy,
- Komitet Finansowy,
- Komitet Audytu Rady Nadzorczej
- Komitet Jakości Danych
- Komitet ds. Satysfakcji Klienta

Rada Nadzorcza CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. rozpoczęła działalność 1 stycznia 2023 roku w następującym składzie:

- | | |
|----------------------------------|--------------------------|
| • Przewodniczący Rady Nadzorczej | Guillaume Oreckin |
| • Członek Rady Nadzorczej | Pierre Genter |
| • Członek Rady Nadzorczej | Mariusz Wyżycki |
| • Członek Rady Nadzorczej | Clément Michaud |
| • Członek Rady Nadzorczej | Barbara Mistowska-Dragan |

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej uległ następującym zmianom:

W dniu 6 lutego 2023 roku Pan Guillaume Oreckin złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, skuteczną z dniem 10 lutego 2023 roku.

Najpierw Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. powołało do Rady Nadzorczej z dniem 7 lutego 2023 roku Pana Bernard Muselet (Uchwała nr 5 z dnia 7 lutego 2023 roku) powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., a następnie powołało do Rady Nadzorczej na kolejną kadencję, która rozpoczęła się z dniem upływu bieżącej kadencji tj. z dniem 27 lutego 2023 roku, Pana Pierre Genter (Uchwała nr 6 z dnia 7 lutego 2023 roku), Pana Clément Michaud (Uchwała nr 7 z dnia 7 lutego 2023 roku), Pana Mariusza Wyżyckiego (Uchwała nr 8 z dnia 7 lutego 2023 roku), Panią Barbarę Misterską-Dragan (Uchwała nr 9 z dnia 7 lutego 2023 roku), Pana Bernard Muselet (Uchwała nr 10 z dnia 7 lutego 2023 roku), powierzając im funkcję Członka Rady Nadzorczej CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. powołało do Rady Nadzorczej z dniem 9 maja 2023 roku Pana François Josse (Uchwała nr 4 z dnia 9 maja 2023 roku) powierzając mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Uwzględniając powyższe zmiany, skład Rady Nadzorczej CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawiał się następująco:

- | | |
|----------------------------------|--------------------------|
| • Przewodniczący Rady Nadzorczej | Francois Josse |
| • Członek Rady Nadzorczej | Bernard Muselet |
| • Członek Rady Nadzorczej | Pierre Genter |
| • Członek Rady Nadzorczej | Mariusz Wyżycki |
| • Członek Rady Nadzorczej | Clément Michaud |
| • Członek Rady Nadzorczej | Barbara Mistowska-Dragan |

Oprócz innych spraw zastrzeżonych postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej Zakładu Ubezpieczeń, Statutu lub przewidzianymi przez prawo, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) zatwierdzanie sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej Spółki,
- 3) wybór firmy audytorskiej do przeprowadzania obowiązkowych badań sprawozdań finansowych, w tym rocznego sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej Spółki, a także przeglądów sprawozdań finansowych, zgodnie z obowiązkami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa
- 4) powołanie Prezesa Zarządu i członków Zarządu,
- 5) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- 6) wyrażanie zgody na znaczące umowy i przedsięwzięcia, mogące mieć istotny wpływ na sytuację finansową Spółki,
- 7) wyrażanie zgody na transakcje Spółki z jej podmiotami powiązanymi,
- 8) akceptowanie rocznego budżetu Spółki,
- 9) wyrażanie zgody na czynności prawne skutkujące dodatkowymi wydatkami, nieuwzględnionymi w rocznym budżecie Spółki zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą, jeżeli ich wysokość przekracza 10% kwoty tego budżetu,

- 10) akceptowanie polityki kadrowej w Spółce (włączając w to w szczególności tworzenie zasad polityki rekrutacyjnej, polityki wynagradzania członków Zarządu i polityki kompetencji i reputacji),
- 11) zatwierdzanie polityki w zakresie outsourcingu,
- 12) zatwierdzanie polityki w zakresie jakości danych,
- 13) zatwierdzanie polityki w zakresie zarządzania ryzykiem reasekuracji,
- 14) zatwierdzenie polityki w zakresie zarządzania ryzykiem kapitałowym,
- 15) zatwierdzenie polityki w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- 16) zatwierdzanie wyników i rekomendacji kontroli wewnętrznej, strategii oraz systemów zarządzania ryzykiem Spółki,
- 17) zatwierdzanie polityki inwestycyjnej Spółki,
- 18) uchwalanie regulaminu Zarządu,
- 19) ustalanie wynagrodzenia członków zarządu,
- 20) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swych czynności
- 21) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy,
- 22) wyrażanie zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi przez członka Zarządu,
- 23) wydawanie opinii odnośnie wyboru biegłego rewidenta, o ile nie został powołany Komitet Audytu,
- 24) wykonywanie zadań Komitetu Audytu, w przypadku powierzenia Radzie Nadzorczej zadań Komitetu Audytu przez Walne Zgromadzenie,
- 25) zlecenie, na wniosek Komitetu Audytu, opracowania ekspertyz i opinii na użytek Komitetu w celu właściwej realizacji jego zadań,
- 26) zlecenie, na wniosek Komitetu Audytu, wykonania określonych czynności kontrolnych w Spółce,
- 27) rozpatrywanie innych spraw wnoszonych przez Zarząd.

Zakład Ubezpieczeń powołał osoby nadzorujące kluczowe funkcje, tj. funkcję aktuarialną, funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami oraz funkcję audytu wewnętrznego. Wobec osób nadzorujących kluczowe funkcje podlegają ocenie poszczególne dziedziny kompetencji, wynikające z wiedzy fachowej, doświadczenia oraz umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonych funkcji. Umieszczenie poszczególnych funkcji kluczowych w strukturze organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń zapewnia odpowiednie uprawnienia oraz gwarantuje niezależność operacyjną przy wykonywaniu zadań powierzonych danej funkcji. Osoby pełniące funkcje kluczowe posiadają także bezpośredni dostęp do organów korporacyjnych Zakładu Ubezpieczeń i uczestniczą w ich posiedzeniach, w tym przedstawiają roczne raporty Zarządowi i Radzie Nadzorczej, a także uczestniczą w spotkaniach i komitetach, na których omawiane są zakresy zadań przypisane do poszczególnych funkcji, jak również sposoby ich wykonania. Szczegółowy opis sposobu wdrożenia poszczególnych funkcji kluczowych znajduje się w odrębnym rozdziale. Obowiązki osób nadzorujących funkcje kluczowe zostały opisane poniżej.

Funkcja aktuarialna

Zadaniem funkcji aktuarialnej w Towarzystwie jest:

- 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 Zakładu Ubezpieczeń o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, a w przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w zakresie wykorzystywanych danych lub przyjętych metod przekazanie informacji w tym zakresie do Zarządu i przedstawienie do zatwierdzenia stosowanych zmian uregulowań wewnętrznych dotyczących wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- 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, biorąc pod uwagę powiązanie między umowami reasekuracji a poziomem rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- współpracowanie przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem,
- ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości,
- obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności,

- rozliczenia reasekuracyjne,
- udział w raportowaniu.

Funkcja zarządzania ryzykiem

Zadaniem funkcji zarządzania ryzykiem w Towarzystwie jest:

- wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem obejmującego co najmniej:
 - ocenę ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia i tworzenie rezerw techniczno- ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
 - zarządzanie aktywami i zobowiązaniami,
 - lokaty, w szczególności w instrumenty pochodne,
 - zarządzanie płynnością i ryzykiem koncentracji,
 - zarządzanie ryzykiem operacyjnym,
 - reasekurację i inne techniki przenoszenia ryzyka.
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej Zakładu Ubezpieczeń o zidentyfikowanych ryzykach, ich monitorowaniu oraz realizacji Apetytu na ryzyko (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko),
- przekazywanie informacji organowi administrującemu, zarządzającemu lub nadzorcemu na temat ryzyka, które zostało uznane za potencjalnie istotne,
- przekazywanie informacji na temat innych określonych obszarów ryzyka z własnej inicjatywy oraz na wniosek organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego,
- przedstawienie Roczno Raportu Zarządzania Ryzykiem,
- monitorowanie wysokości wymogów kapitałowych,
- koordynacja własnej oceny ryzyka i wypłacalności Zakładu Ubezpieczeń.

Funkcja zgodności z przepisami

Zadaniem funkcji zgodności z przepisami w Towarzystwie jest:

- doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej z przepisami prawa,
- ocena możliwego wpływu wszelkich zmian stanu prawnego na operacje Spółki,
- określenie i ocena ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Towarzystwo standardów postępowania,
- przedstawienie Roczno Raportu Zgodności z Przepisami.

Funkcja audytu wewnętrznego

Zadaniem funkcji audytu wewnętrznego w Towarzystwie jest:

- ocena adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania,
- informowanie Zarządu Zakładu Ubezpieczeń o wynikach i zaleceniach audytu wewnętrznego, które określają, jakie działania mają zostać podjęte w odniesieniu do wyników i zaleceń audytu wewnętrznego, oraz zapewniają wykonanie tych działań,
- informowanie Rady Nadzorczej Zakładu Ubezpieczeń, odpowiadającej za weryfikację realizacji działań Zarządu, o czynnościach podjętych w związku z wynikami i zaleceniami audytu wewnętrznego,
- ustanawianie, wdrażanie i utrzymanie planu audytu określającego działania w zakresie audytu, jakie należy podjąć w nadchodzących latach, biorąc pod uwagę ogół działalności i System Zarządzania Zakładu Ubezpieczeń (Słownik pojęć: System Zarządzania),
- stosowanie podejścia opartego na ryzyku przy wyznaczaniu priorytetów,
- przedstawianie planu audytu: Zarządowi, Radzie Nadzorczej (Komitetowi Audytu),
- przestawianie raz do roku Komitetowi Audytu raportu dotyczącego podjętych działań (raport z audytu wewnętrznego).

B.1.2 Istotne zmiany

W roku 2023 nie miały miejsca inne istotne zmiany w systemie zarządzania Zakładu Ubezpieczeń oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

B.1.3 Zasady wynagradzania

Spółka prowadzi przejrzystą politykę wynagradzania członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej, jak również osób pełniących kluczowe funkcje, czyli funkcję zapewniania zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, funkcję audytu wewnętrznego, funkcję zarządzania ryzykiem oraz funkcję aktuarialną oraz pozostałych pracowników.

Przy ustalaniu wysokości wynagrodzeń w/w osób, bierze się pod uwagę przede wszystkim:

- ▶ strategię Spółki i jej cele długookresowe,
- ▶ strategię zarządzania ryzykiem,
- ▶ profil ryzyka.

Spółka prowadzi politykę wynagradzania sprzyjającą unikaniu konfliktów interesu przez w/w osoby. Wynagrodzenie w/w osób składa się ze stałych i zmiennych składników. Natomiast stały składnik wynagrodzenia stanowi na tyle dużą część wynagrodzenia, aby składnik zmienny nie stanowił zachęty do podejmowania nadmiernego ryzyka w działalności Spółki.

Zmienne składniki wynagrodzenia członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje zależą od osiągniętych wyników oraz jakości zarządzania przy uwzględnieniu długoterminowych aspektów działania i sposobu realizacji celów Spółki. Zmienny składnik wynagrodzenia uzależniony jest od wyników osiągniętych przez Spółkę oraz dokonywanej cyklicznie oceny indywidualnych efektów pracy i podległych danej osobie komórek organizacyjnych. Przy ustalaniu wskaźników dla zmiennych składników wynagrodzenia, bierze się pod uwagę, by nie powodowały istotnych zagrożeń dla zrównoważonego rozwoju w zakresie środowiska, kwestii społecznych czy zarządzania przedsiębiorstwem.

Ustalając zmienne składniki wynagrodzenia, uwzględnia się także nagrody lub korzyści, w tym wynikające z programów motywacyjnych oraz innych programów premialnych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych.

Zmienny składnik wynagrodzenia może stanowić wyłącznie świadczenie pieniężne i nie może mieć charakteru instrumentu finansowego, w tym instrumentu finansowego niepieniężnego.

Spółka nie oferuje dodatkowych programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur dla pracowników, w tym członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej, osób pełniących kluczowe funkcje oraz pozostałych pracowników.

Zgodnie z Ustawą o PPK Spółka wdrożyła Pracowniczy Plan Kapitałowy (PPK), dostępny dla osób zatrudnionych, które podlegają obowiązkowo ubezpieczeniu emerytalnemu i rentowemu.

Raz w roku Rada Nadzorcza przygotowuje i przedstawia Walnemu Zgromadzeniu raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Spółce za ubiegły rok.

W 2023 roku Zakład Ubezpieczeń nie zawarł transakcji z osobami wywierającymi znaczący wpływ na Zakład oraz z Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej.

B.2 WYMOGI DOTYCZĄCE KOMPETENCJI I REPUTACJI

B.2.1 Opis wymogów

Wymogi kompetencji i reputacji zostały wprowadzone w celu określenia ramowych zasad co do sposobu wdrażania oceny kompetencji i reputacji oraz umiejętności, kwalifikacji i wiedzy fachowej wobec osób, które faktycznie zarządzają Zakładem lub wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji. Wymogi te obejmują między innymi: określenie podstawowych narzędzi oceny kompetencji indywidualnej, kompetencji zbiorowej i reputacji w/w osób, oraz metody oceny kompetencji i reputacji określonych osób przy zastosowaniu niniejszej polityki oraz kluczowe etapy procesów.

Wobec Członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej podlegają ocenie następujące dziedziny kompetencji.

Dziedziny kompetencji dotyczące członków Zarządu:

- ▶ Członkowie Zarządu nie łączą pełnionych funkcji w zarządzie z funkcjami nadzorującymi inne kluczowe funkcje, tj. z funkcją zarządzania ryzykiem, funkcją zgodności z przepisami, funkcją audytu wewnętrznego.
- ▶ Prezes Zarządu jest odpowiedzialny za audyt wewnętrzny
- ▶ Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem jest powierzona Członkowi Zarządu niepiastującemu funkcji prezesa zarządu.
- ▶ Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem nie jest jednocześnie osobą odpowiedzialną za zarządzanie inwestycjami.
- ▶ Zarząd składa się z co najmniej dwóch osób.

Dziedziny kompetencji dotyczące członków Rady Nadzorczej lub członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej:

- ▶ Większość członków Rady Nadzorczej (lub Komitetu Audytu), w tym przewodniczący, jest niezależna od CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Uznaje się, że członek Rady Nadzorczej (lub Komitetu Audytu) jest niezależny od zakładu ubezpieczeń, jeżeli spełnia kryteria określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.
- ▶ Przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej (lub Komitetu Audytu) posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.
- ▶ Członkowie Rady Nadzorczej (lub Komitetu Audytu) posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

Wobec osób nadzorujących poszczególne kluczowe funkcje podlegają ocenie następujące dziedziny kompetencji.

Dziedzina „zgodność z przepisami”:

Znajomość przepisów prawa pozwalająca na:

- ▶ doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej zakładu ubezpieczeń w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej z przepisami prawa;
- ▶ ocenianie możliwego wpływu wszelkich zmian stanu prawnego na operacje zakładu ubezpieczeń;
- ▶ określenie i ocenianie ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez zakład ubezpieczeń standardów postępowania.

Dziedzina „audyt wewnętrzny”:

- ▶ umiejętność oszacowania adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania;

Osoba lub jednostka organizacyjna wykonująca funkcję audytu wewnętrznego, z zastrzeżeniem art. 271 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35, nie może wykonywać tej funkcji łącznie z innymi funkcjami należącymi do systemu zarządzania.

Dziedzina „aktuariat”:

- ▶ znajomość wymaganych informacji aktuarialnych (rozumienie mechanizmów taryfikacji umów, rezerw oraz ocena ryzyk i wypłacalności)
- ▶ 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 zakładu ubezpieczeń 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;
- ▶ poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.
- ▶ wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji;
- ▶ współpracowanie przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem;
- ▶ ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości;

Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną w zakładzie ubezpieczeń może być wyłącznie aktuariusz.

Dziedzina „zarządzanie ryzykiem”

- ▶ przekazywania informacji organowi administrującemu, zarządzającemu lub nadzorczemu na temat ryzyka, które zostało uznane za potencjalnie istotne
- ▶ przekazywania informacji na temat innych określonych obszarów ryzyka z własnej inicjatywy oraz na wniosek organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego.

- ▶ wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem obejmującego co najmniej:
 - ocenę ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia i tworzenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
 - zarządzanie aktywami i zobowiązaniami;
 - lokaty, w szczególności w instrumenty pochodne;
 - zarządzanie płynnością i ryzykiem koncentracji;
 - zarządzanie ryzykiem operacyjnym;
 - reasekurację i inne techniki przenoszenia ryzyka.

B.2.2 Opis procedury kompetencji i reputacji

W celu oceny kompetencji i reputacji osób, które faktycznie zarządzają Zakładem Ubezpieczeń i wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji, Spółka dokonuje oceny kompetencji indywidualnych oraz grupowych (w przypadku Zarządu i Rady Nadzorczej) oraz dokonuje weryfikacji reputacji w/w osób.

Ocena indywidualnej kompetencji opiera się przede wszystkim na nabytym doświadczeniu. Uwzględnione jest także wykształcenie, uzyskane dyplomy, pełnione wcześniej stanowiska, odbyte szkolenia, a także stanowiska pełnione obecnie.

Ocena kompetencji zbiorowej Zarządu oraz Rady Nadzorczej jest przeprowadzana na podstawie wszystkich indywidualnych kompetencji członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej. Oceniana jest w oparciu o dokumenty przedłożone przez kandydatów, w szczególności: życiorys, informacje o posiadanym wykształceniu, zaświadczenie lub oświadczenie o niekaralności, informacje o toczącym się przeciwko kandydatowi postępowaniu w związku ze sprawą gospodarczą, informacje o uczestnictwie w organach zarządzających i nadzorujących spółek handlowych. Kandydat na Członka Zarządu, kandydat na Członka Rady Nadzorczej lub kandydat na osobę nadzorującą funkcje kluczowe przedstawia dokument potwierdzający, że nie był wobec niego wydany wyrok skazujący, nałożone sankcje sądowe lub karne.

B.3 SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ORAZ WŁASNA OCENA RYZYKA I WYPŁACALNOŚCI

B.3.1 Opis systemu zarządzania ryzykiem

System Zarządzania Ryzykiem w Spółce obejmują strategie, procesy i procedury sprawozdawcze według następujących obszarów:

- ▶ ocena ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia i tworzenie rezerw,
- ▶ zarządzanie aktywami i zobowiązaniami, oraz lokaty,
- ▶ zarządzanie ryzykiem operacyjnym,
- ▶ reasekuracja i inne techniki ograniczania ryzyka,
- ▶ zarządzanie kapitałem,
- ▶ zarządzanie ryzykiem płynności i koncentracji, oraz
- ▶ zarządzanie ryzykiem braku zgodności (Compliance).
- ▶ zarządzanie ryzykiem zmian klimatu

System Zarządzania Ryzykiem to szereg następujących po sobie etapów, które mają na celu w efektywny i ciągły sposób, określać, mierzyć i monitorować zidentyfikowane ryzyka.

Etapami tymi są:

- ▶ identyfikacja potencjalnych zdarzeń, zagrożeń i czynników ryzyka,
- ▶ pomiar i ocena tych zagrożeń,
- ▶ monitorowanie i kontrola ekspozycji oraz zarządzanie czynnikami ryzyka w sposób zgodny z Apetytem na ryzyko (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko),
- ▶ raportowanie.

Funkcja zarządzania ryzykiem w Zakładzie Ubezpieczeń opiera się na pracy Departamentu Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej, który podlega Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem, co gwarantuje odpowiednie uprawnienia, zasoby i niezależność operacyjną, aby wykonywać swoje zadania.

Funkcja zarządzania ryzykiem nadzorowana jest przez Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej.

Departament Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej zapewnia prawidłową identyfikację, pomiar, szacowanie i monitorowanie ryzyk, na które narażony jest Zakład Ubezpieczeń. Zadania Departamentu w szczególności obejmują informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o głównych kwestiach z obszaru zarządzania ryzykiem, przeprowadzonej przez siebie ocenie ryzyka oraz o postępach wykonywanych prac, posiadając w ten sposób odpowiednie uprawnienia w celu wykonywania swojej funkcji. Podstawowym organem funkcji zarządzania ryzykiem jest Komitet Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej.

B.3.2 Opis sposobu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem

System Zarządzania Ryzykiem w Spółce oparty jest na trzech elementach:

- ▶ strukturze organizacyjnej – obejmującej podział kompetencji i zadań realizowanych poprzez poszczególne jednostki i komórki organizacyjne w Procesie Zarządzania Ryzykiem;
- ▶ podejmowaniu działań przy wykorzystaniu technik zabezpieczenia i transferu ryzyka w celu dostosowania Profilu Ryzyka i Apetytu na Ryzyko do planów strategicznych (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko);
- ▶ metodach identyfikacji, pomiaru, oceny, monitoringu i raportowania ryzyka.

Struktura organizacyjna Systemu Zarządzania Ryzykiem jest oparta na czterech poziomach kompetencyjnych. Trzy pierwsze poziomy kompetencyjne obejmują: Radę Nadzorczą, Zarząd oraz komitety. Czwarty poziom kompetencyjny dotyczy poziomu operacyjnego, w którym zadania związane z Procesem Zarządzania Ryzykiem są podzielone pomiędzy trzy linie obrony.

B.3.3 Opis procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności

Proces Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności (ORSA) jest procesem wewnętrznym Spółki, stworzonym w celu zagwarantowania, iż wykonywanie i dokumentowanie poszczególnych jego elementów jest zgodne z wymogami dotyczącymi Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności.

Proces ten jest zintegrowany ze strukturą organizacyjną oraz procesami decyzyjnymi Zakładu Ubezpieczeń poprzez całościowy obraz ryzyka, który Spółka uzyskuje poprzez:

- ▶ własną ocenę ryzyk, na które Spółka jest narażona (również w ujęciu prospektywnym),
- ▶ utrzymanie środków własnych na poziomie zapewniającym pokrycie wymogów kapitałowych przy określonej strategii działalności,
- ▶ analizę scenariuszy szokowych, identyfikację najbardziej dotkliwego scenariusza oraz wskazanie niezbędnych działań w przypadku jego realizacji,
- ▶ określenie kapitałowych planów awaryjnych.

B.3.4 Przegląd własnej oceny ryzyka i wypłacalności

Spółka przeprowadza Własną Ocenę Ryzyka i Wypłacalności regularnie, co najmniej raz w roku, a także bezzwłocznie po wystąpieniu istotnych zmian Profilu Ryzyka Spółki wynikających ze zdarzeń zewnętrznych lub wewnętrznych. Każdorazowo raport Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności zatwierdzany jest przez Zarząd Spółki w drodze Uchwały Zarządu. Towarzystwo przeprowadza również przegląd procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności.

B.3.5 Zasadność własnej oceny ryzyka i wypłacalności

Wszystkie ryzyka zidentyfikowane przez Zakład Ubezpieczeń ujęte są w ramach Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności. Ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności są przeprowadzane przy uwzględnieniu specyficznego Profilu Ryzyka Spółki, zatwierdzonych limitów tolerancji i Apetytu na ryzyko (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko) oraz strategii działalności Spółki. Ryzyka wymienione w Profilu ryzyka (oprócz ryzyka płynności, Compliance oraz zmian klimatu) mają odzwierciedlanie w Apetycie na ryzyko oraz systemie limitów tolerancji, który zgodnie ze „Strategią Zarządzania Ryzykiem CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.” opiera się o wskaźnik pokrycia środkami własnymi wymogów kapitałowych.

B.4 SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej

Zakład Ubezpieczeń wdrożył System Kontroli Wewnętrznej oparty na:

- ▶ organizacji systemów księgowych i informatycznych (systemy rachunkowości i informatyczne),
- ▶ systemie dokumentacji i informacji (procedury, sprawozdawczość),
- ▶ systemie pomiaru i monitorowania ryzyk,
- ▶ systemie kontroli obejmującym „kontrolę własną”, „kontrolę nadzorczą” i „kontrolę stałą”, kontrolę przestrzegania przepisów oraz kontrole okresowe w ramach kontroli instytucjonalnej dokonywanej przez Departament Audytu Wewnętrznego.

Spółka promuje znaczenie przeprowadzania odpowiednich mechanizmów kontroli wewnętrznej, dopilnowując, by wszyscy pracownicy zdawali sobie sprawę z roli, jaką odgrywają w systemie kontroli wewnętrznej poprzez ciąg spotkań indywidualnych z właścicielami biznesowymi odpowiedzialnymi za dany obszar kontroli oraz poprzez szkolenie z zarządzania ryzykiem oraz kontroli wewnętrznej mające na celu systematyczne podwyższanie świadomości wśród pracowników Spółki.

B.4.2 Opis sposobu wdrożenia funkcji zgodności z przepisami

Celem funkcji zgodności z przepisami w CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest dostarczenie Zarządowi i Radzie Nadzorczej Towarzystwa Ubezpieczeń racjonalnego zapewnienia, że działalność Spółki jest zgodna z przepisami prawa, wytycznymi i rekomendacjami nadzorczymi, a także z przyjętymi przez Towarzystwo procedurami i standardami wewnętrznymi.

W celu spełniania powyższego celu funkcji zgodności w Towarzystwie Ubezpieczeń ustanowione zostają:

- ▶ Polityka Zgodności będąca zbiorem zasad określających zadania, kompetencje i obowiązki sprawozdawcze funkcji zgodności;
- ▶ Plan zgodności określający planowane działania służące ocenie i monitorowaniu ryzyka braku zgodności w Zakładzie Ubezpieczeń.

Zakres obowiązków osoby nadzorującej funkcję zapewnienia zgodności z przepisami obejmuje:

- ▶ doradzanie Zarządowi w kwestiach zgodności, m.in. z przepisami ustawowymi i wykonawczymi;
- ▶ ocenę wpływu wszelkich zmian otoczenia prawnego na działalność CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.;
- ▶ wskazanie i ocenę ryzyka związanego z przestrzeganiem przepisów;
- ▶ działalność szkoleniowo-edukacyjną dla pracowników Towarzystwa.

W związku z koniecznością realizacji powyższych obowiązków Zarząd CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. ustanowił funkcję zgodności z przepisami.

Funkcja ta umiejscowiona jest w strukturze organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń w Departamencie Prawnym, Compliance i Obsługi Korporacyjnej.

Funkcja zgodności z przepisami nadzorowana jest przez Dyrektora Departamentu Prawnego, Compliance i Obsługi Korporacyjnej i który podlega bezpośrednio Członkowi Zarządu, co gwarantuje odpowiednie uprawnienia, zasoby i niezależność operacyjną, aby wykonywać swoje zadania.

W 2023 r. w ramach funkcji Compliance podjęto w szczególności następujące działania:

1. Przygotowano i zaakceptowano ocenę ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu instytucji obowiązanej,
2. Przeprowadzono proces opiniowania i akceptacji dla nowych produkty i działalności,
3. Przeprowadzono roczny przegląd regulacji wewnętrznych – przegląd ma na celu usprawnienie skuteczności funkcji Compliance pod kątem identyfikacji i mitygacji brakujących wewnętrznych procedur regulujących działalność zakładu ubezpieczeń,
4. Przeprowadzono regularnie weryfikację klientów z listami sankcji,
5. Prowadzono analizę procesu obsługi reklamacji pod kątem badania jakości i terminowości procesu,
6. Prowadzono monitoring ukończenia przez pracowników obowiązkowych szkoleń z zakresu Compliance,
7. Przeprowadzono bieżące opiniowanie materiałów marketingowych/procedur wewnętrznych,
8. Przeprowadzono bieżące okresowe raportowanie do Zarządu (kwartalnie - Komitet Compliance), Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej (raz w roku) i Grupy Credit Agricole Assurance (miesięczne/kwartalne/roczne raportowanie zgodnie z harmonogramem raportowania ustalonym przez Grupę),
9. Przeprowadzono regularne kontrole okresowe zgodnie z przyjętym w spółce planem kontroli.

B.5 FUNKCJA AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

B.5.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego

Funkcja audytu wewnętrznego w Zakładzie Ubezpieczeń sprawowana jest przez Departament Audytu Wewnętrznego (jednostka kontroli trzeciej linii), który podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu oraz nadzorowany jest przez Radę Nadzorczą (Komitet Audytu).

B.5.2 Niezależność i obiektywność funkcji audytu wewnętrznego

Departament Audytu Wewnętrznego, jako jednostka kontroli instytucjonalnej, działa niezależnie od kontroli funkcjonalnej (kontroli wewnętrznej) w Zakładzie Ubezpieczeń. Funkcja audytu wewnętrznego jest obiektywna i niezależna od funkcji operacyjnych. Niezależność oraz obiektywność funkcji audytu wewnętrznego zapewniona została przez prawidłowe umiejscowienie Departamentu Audytu Wewnętrznego w strukturze organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń. Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego posiada pełny i nieograniczony dostęp do Członków Zarządu, Rady Nadzorczej (Komitetu Audytu). Co najmniej raz w roku Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego odbywa spotkania z Radą Nadzorczą Zakładu Ubezpieczeń (Komitetem Audytu) bez udziału Zarządu oraz przedstawia Radzie Nadzorczej (Komitetowi Audytu) raport roczny na temat przeprowadzonych audytów.

B.6 FUNKCJA AKTUARIALNA

Towarzystwo określiło funkcję aktuarialną jako zdolność administracyjną z zakresu zarządzania i wykonywana zadań w obszarze aktuarialnym, w szczególności obejmującą informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o głównych kwestiach z obszaru aktuariatu oraz o wykonywanych pracach.

Zadania i obowiązki funkcji aktuarialnej zostały wymienione w punkcie B.1.1 niniejszego sprawozdania.

W celu zapewnienia informowania Zarządu Spółki, funkcja aktuarialna w ramach swoich obowiązków przynajmniej raz w roku przekazuje do Zarządu Spółki pisemny raport podsumowujący zadania wykonane przez funkcję. Funkcja aktuarialna podlega Członkowi Zarządu. Funkcja aktuarialna opiera się na pracy Departamentu Aktuariatu i Reasekuracji, co stanowi wystarczające zasoby do wykonywania powierzonych jej zadań. Umiejscowienie Departamentu Aktuariatu i Reasekuracji w strukturze organizacyjnej Spółki zapewnia odpowiednie uprawnienia oraz gwarantuje niezależność operacyjną przy wykonywaniu powierzonych funkcji aktuarialnej zadań. Osoba nadzorująca funkcję aktuarialną ma zapewniony stały kontakt z Członkami Zarządu.

Jednym z organów funkcji aktuarialnej jest Komitet Techniczny i Modelowy.

Istotne zadania Komitetu Technicznego i Modelowego to:

- ▶ sprawowanie nadzoru nad ryzykiem aktuarialnym w zakresie: oceny ryzyk, tworzenia rezerw, w tym walidacji polityki na temat ryzyk aktuarialnych przedstawionej Zarządowi,
- ▶ ustalenie limitów dotyczących ryzyk aktuarialnych,
- ▶ monitorowanie wyników oceny ryzyk,
- ▶ monitorowanie limitów ryzyka technicznego.

Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną w Spółce jest Aktuariusz. Aktuariusz nadzorujący funkcję aktuarialną jest powołany przez Zarząd Spółki. Do 9 maja 2023 roku rola Aktuariusza nadzorującego funkcję aktuarialną była realizowana w Spółce, natomiast od 10 maja 2023 roku rola Aktuariusza nadzorującego funkcję aktuarialną była zlecona w formie outsourcingu.

B.7 OUTSOURCING

W CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wprowadzone zostały w formie pisemnej i zatwierdzone przez Zarząd zasady dotyczące outsourcingu (Słownik pojęć: Outsourcing), obejmujące w szczególności:

- ▶ wykaz funkcji należących do systemu zarządzania oraz czynności ubezpieczeniowych, które Towarzystwo zamierza powierzać w drodze outsourcingu, ze wskazaniem, które z tych czynności Towarzystwo uznaje za podstawowe lub ważne, zgodnie z Art. 4 Ustawy.
- ▶ kryteria wyboru podmiotu, któremu Towarzystwo zamierza powierzać wykonywanie czynności ubezpieczeniowych (zgodnie z Art. 4 Ustawy) oraz funkcji należących do systemu zarządzania,
- ▶ sposób realizacji warunków, o których mowa w art. 74 i art. 75 Ustawy,
- ▶ zasady zarządzania ryzykiem związanym z powierzeniem, w drodze outsourcingu, wykonywania czynności oraz funkcji należących do systemu zarządzania.

Outsourcing funkcji należących do systemu zarządzania oraz podstawowych lub ważnych czynności w Towarzystwie nie może odbywać się w sposób prowadzący do:

- ▶ przekazania zarządzania Zakładem Ubezpieczeń, o którym mowa w Art. 368 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych;
- ▶ przekazania wykonywania działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej w sposób powodujący brak faktycznego wykonywania działalności przez Zakład Ubezpieczeń;
- ▶ pogorszenia jakości systemu zarządzania Zakładu Ubezpieczeń;

- ▶ zwiększenia ryzyka operacyjnego Zakładu Ubezpieczeń;
- ▶ pogorszenia możliwości monitorowania przez organ nadzoru przestrzegania przez Zakład Ubezpieczeń jego obowiązków;
- ▶ pogorszenia jakości świadczenia usług ubezpieczającym, ubezpieczonym lub uprawnionym z umów ubezpieczenia oraz cedentom.

Jak zostało wspomniane w sekcji B.6, w 2023 roku w Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. zadania przypisane do funkcji aktuarialnej były realizowane w Spółce, zaś rola Aktuariusza nadzorującego tą funkcję była zlecona w formie outsourcingu od 10 maja 2023 roku.

Towarzystwo zleca wykonywanie czynności ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych Spółkom lub innym ubezpieczycielom, w zakresie nie szerszym niż wynikającym z przedmiotu działalności Zakładu Ubezpieczeń i dopuszczalnym zgodnie z Ustawą (Słownik pojęć: Ustawa).

W 2023 roku Spółka rozszerzyła kontrolę wewnętrzną w zakresie outsourcingu.

B.8 OCENA ADEKWATNOŚCI

System Zarządzania (Słownik pojęć: System Zarządzania) składa się ze struktury organizacyjnej, skutecznego systemu przekazywania informacji, a także zgodności w zakresie wymogów dotyczących: organu zarządzającego, struktury organizacyjnej, systemu przekazywania informacji, komitetów wewnętrznych, zasad, planów awaryjnych, wymogów dot. kompetencji i reputacji oraz outsourcingu. W ocenie Zakładu Ubezpieczeń wdrożony system jest proporcjonalny do charakteru, skali i złożoności działalności Spółki.

B.9 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W 2023 roku nie miały miejsca inne istotne zmiany oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

C. PROFIL RYZYKA

C.1 RYZYKO UBEZPIECZENIOWE (AKTUARIALNE)

Kategoria ryzyka	Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne)	
Definicja	Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne) – ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, wynikające ze zmian w poziomie, trendzie lub zmienności współczynników przyjętych do szacowania tych zobowiązań lub ekstremalnych/wyjatkowych zdarzeń.	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego)	W ramach ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko śmiertelności, ryzyko zachorowalności, ryzyko rezygnacji z umów, ryzyko związane z wysokością kosztów oraz ryzyko katastroficzne.	
Metody identyfikacji	Identyfikacja ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) odbywa się m. in. poprzez: analizę systemu i polityki underwritingu, wyceny produktów, rezerw i reasekuracji, monitorowanie istniejących produktów oraz procesu likwidacji szkód i świadczeń.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego).	
Istotne zmiany w 2023 roku	Brak istotnych zmian w 2023 roku.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Istotnym ryzykiem, biorąc pod uwagę wysokość wymogu kapitałowego, jest ryzyko masowych rezygnacji.	
Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2023 [tys. PLN]	Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	0,00
	Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	55 432

C.2 RYZYKO RYNKOWE

Kategoria ryzyka	Ryzyko rynkowe	
Definicja	Ryzyko rynkowe – ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmienność parametrów rynkowych (cen na rynku).	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka rynkowego	W ramach ryzyka rynkowego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko stopy procentowej, ryzyko spreadu kredytowego, ryzyko nieruchomości, ryzyko cen akcji oraz ryzyko walutowe.	
Metody identyfikacji	Proces identyfikacji ryzyka rynkowego związanego z aktywami rozpoczyna się przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu dokonywania transakcji na danym typie instrumentów finansowych. Każdorazowo analizowany jest wpływ zmiany strategii inwestycyjnej na wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka rynkowego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej. Zakład Ubezpieczeń stosuje zasadę „ostrożnego inwestora”, opis sposobu ulokowania aktywów zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora” został przedstawiony w sekcji C.7.1.3.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka rynkowego.	
Istotne zmiany w 2023 roku	W II kwartale 2023 roku Towarzystwo dokonało aktualizacji klasyfikacji modułu ryzyka dla produktów na życie i dożycie z premią w grupie 1 ubezpieczeń. Od II kwartału 2023 wymóg kapitałowy dla tego produktu jest liczony dla modułu ryzyka niewykonania zobowiązania kontrahenta oraz dla ryzyka stóp procentowych, zamiast dla ryzyka spreadu kredytowego oraz	

	ryzyka koncentracji, co spowodowało zmniejszenie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego na rzecz wzrostu wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka upadku kontrahenta.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Brak istotnych koncentracji ryzyka.	
Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2023 [tys. PLN]	Ryzyko rynkowe (wraz z ryzykiem koncentracji)	13 878

C.3 RYZYKO KREDYTOWE

Kategoria ryzyka	Ryzyko kredytowe	
Definicja	Ryzyko kredytowe - ryzyko nieoczekiwanej straty w wartości rynkowej portfela wynikające z pogorszenia się jakości kredytowej kontrahentów, uwzględniając ich niewywiązywanie się ze zobowiązań płatniczych lub braku efektywności instrumentów (tj. zaległych płatności).	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka kredytowego	W ramach ryzyka kredytowego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta i ryzyko koncentracji.	
Metody identyfikacji	Proces identyfikacji ryzyka kredytowego związanego z aktywami rozpoczyna się w momencie podjęcia decyzji o rozpoczęciu dokonywania transakcji na danym typie instrumentów finansowych, w szczególności ze względu na koncentrację zaangażowania w jednym podmiocie, koncentrację geograficzną oraz przy doborze partnerów biznesowych i firm reasekuracyjnych.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka kredytowego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka kredytowego.	
Istotne zmiany w 2023 roku	W II kwartale 2023 roku Towarzystwo dokonało aktualizacji klasyfikacji modułu ryzyka dla produktów na życie i dożycie z premią w grupie 1 ubezpieczeń. Od II kwartału 2023 wymóg kapitałowy dla tego produktu jest liczony dla modułu ryzyka niewykonania zobowiązania kontrahenta oraz dla ryzyka stóp procentowych, zamiast dla ryzyka spreadu kredytowego oraz ryzyka koncentracji, co spowodowało zmniejszenie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego na rzecz wzrostu wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka upadku kontrahenta.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Istotnym ryzykiem, biorąc pod uwagę wysokość wymogu kapitałowego, jest ryzyko upadku kontrahenta.	
Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2023 [tys. PLN]	Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta	33 450
	Ryzyko koncentracji	4 552

C.4 RYZYKO PŁYNNOŚCI

Kategoria ryzyka	Ryzyko płynności	
Definicja	Ryzyko płynności - ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań w wyniku niedopasowania przepływów finansowych	
Istotne ryzyka	W ramach ryzyka płynności Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów, ryzyko rozliczenia oraz ryzyko opcji.	

w ramach płynności	
Metody identyfikacji	Proces identyfikacji ryzyka płynności jest przeprowadzany w ramach analizy dopasowania aktywów i pasywów, analizy kontraktów i umów, a także struktury i terminowości rozliczeń.
Metody pomiaru	<p>Ryzyko płynności nie zostało ujęte w Formule Standardowej. Zakład identyfikuje ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów jako istotne.</p> <p>Do pomiaru ryzyka płynności Zakład ubezpieczeń mierzy udział środków pieniężnych i inwestycji krótkoterminowych w portfelu inwestycyjnym, analizuje kwartalnie dopasowanie rezerw do aktywów oraz wykorzystuje analizę warunków skrajnych.</p> <p>Zakład stosuje zasadę „ostrożnego inwestora” zgodną art. 132 dyrektywy (Słownik pojęć: dyrektywa), wszystkie aktywa są lokowane w sposób zapewniający bezpieczeństwo, jakość, płynności rentowność całego portfela.</p> <p>W 2023 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał ekspozycji na ryzyko wynikającej z pozycji pozabilansowych oraz z przeniesienia ryzyka na spółki celowe.</p>
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka płynności.
Istotne zmiany w 2023 roku	W 2022 roku środowisko rosnących stóp procentowych spowodowały spadek wartości środków własnych oraz zwiększone ryzyko z tytułu produktów na życie i dożycie z Premią. W związku z tym ryzykiem Spółka zatwierdziła zwiększenie limitu na inwestycje własne w 2022 roku. Decyzja ta spowodowana była konstrukcją produktu, tj. gwarantowaną przez emitenta ochroną kapitału na koniec trwania produktu. Zwiększenie limitu pozwoliło CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w 2023 roku zachować aktywa i nie realizować strat w przypadku wcześniejszego wykupu od klientów.
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Brak istotnych koncentracji.

C.5 RYZYKO OPERACYJNE

Kategoria ryzyka	Ryzyko operacyjne
Definicja	Ryzyko operacyjne - ryzyko poniesienia straty wynikającej z niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, działań ludzkich, funkcjonowania systemów lub ze zdarzeń wewnętrznych.
Istotne ryzyka w ramach ryzyka operacyjnego	W ramach ryzyka operacyjnego Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko systemów IT, ryzyko outsourcingu, ryzyko zdarzeń zewnętrznych, ryzyko prawne, ryzyko jakości danych, ryzyko podatkowe i rachunkowe, ryzyko produktu, ryzyko kadrowe, ryzyko zarządzania, ryzyko otoczenia, ryzyko niedostatecznej kontroli oraz ryzyko modeli.
Metody identyfikacji	Identyfikacja ryzyka operacyjnego odbywa się na etapie wykonywania codziennych obowiązków przez pracowników, poprzez raportowanie wskaźników kontroli wewnętrznej, rewizji Mapy Ryzyka, a także gromadzenie i analizę informacji o incydentach ryzyka operacyjnego.
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka operacyjnego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej, a także na bazie wewnętrznych testów stresu i wskaźników kontroli.
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka operacyjnego.
Istotne zmiany w 2023 roku	Brak istotnych zmian.
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Brak istotnych koncentracji.

Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2023 [tys. PLN]	Ryzyko operacyjne	18 014
---	-------------------	--------

C.6 INNE ISTOTNE RODZAJE RYZYKA

Kategoria ryzyka	Ryzyko braku zgodności (Compliance)
Definicja	Ryzyko braku zgodności (ryzyko Compliance) - ryzyko poniesienia sankcji prawnych, powstania strat finansowych lub utraty reputacji w skutek niezastosowania Spółki do przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Spółkę standardów postępowania, w tym norm etycznych.
Istotne ryzyka w ramach ryzyka braku zgodności	W ramach ryzyka braku zgodności (Compliance) Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko sankcji prawnych, ryzyko utraty reputacji oraz ryzyko strat finansowych.
Metody identyfikacji	Identyfikowanie i ocena ryzyka braku zgodności realizowana jest w odniesieniu do poszczególnych procesów wewnętrznych przez osoby kierujące komórkami organizacyjnymi. Dodatkowo Departament Prawny, Compliance i Obsługi Korporacyjnej identyfikuje ryzyko Compliance na podstawie informacji wynikających ze zgłoszeń na skrzynkę e-mail dotyczących konfliktu interesów, prezentów i korzyści oraz nieprawidłowości, a także wpływających zapytań.
Metody pomiaru	Ryzyko braku zgodności jest ryzykiem trudnomierzalnym i często opiera się na wiedzy eksperckiej. Ocena i pomiar ryzyka braku zgodności dokonywane są poprzez określenie skutków materializacji ryzyka: finansowych, wynikających m.in. z kar administracyjnych, wyroków sądowych, kar umownych oraz odszkodowań; niematerialnych, dotyczących utraty reputacji.
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu wskaźniki ryzyka braku zgodności (Compliance).
Istotne zmiany w 2023 roku	Brak istotnych zmian.
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Brak istotnych koncentracji.

Kategoria ryzyka	Ryzyko zmian klimatu
Definicja	Ryzyko zmian klimatu można podzielić na dwie kategorie: - ryzyko fizyczne to ryzyko związane z występowaniem katastrof naturalnych oraz oddziaływaniem ekstremalnych zdarzeń pogodowych mających wpływ na działalność Towarzystwa. - ryzyko przejścia to ryzyko wynikające z przejścia na gospodarkę niskoemisyjną lub zrównoważoną środowiskowo.
Istotne ryzyka w ramach ryzyka zmian klimatu	W ramach ryzyka zmian klimatu Spółka wyróżnia ryzyko fizyczne oraz ryzyko przejścia.
Metody identyfikacji	Spółka jest narażona na to ryzyko bezpośrednio ze względu na posiadany majątek rzeczowy lub pośrednio poprzez swój portfel inwestycyjny i ubezpieczeniowy. Zatem metody identyfikacji

	ryzyka zmian klimatu zawarte są w metodach identyfikacji pozostałych ryzyk wymienionych w profilu Spółki.
Metody pomiaru	Spółka jest narażona na to ryzyko bezpośrednio ze względu na posiadany majątek rzeczowy lub pośrednio poprzez swój portfel inwestycyjny i ubezpieczeniowy. Zatem metody pomiaru ryzyka zmian klimatu zawarte są w metodach pomiaru pozostałych ryzyk wymienionych w profilu Spółki.
Raportowanie	Spółka jest narażona na to ryzyko bezpośrednio ze względu na posiadany majątek rzeczowy lub pośrednio poprzez swój portfel inwestycyjny i ubezpieczeniowy. Zatem raportowanie ryzyka zmian klimatu zawarte jest w pozostałych ryzykach wymienionych w profilu Spółki.
Istotne zmiany w 2023 roku	Brak istotnych zmian.
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Brak istotnych koncentracji.

C.7 POZOSTAŁE INFORMACJE ILOŚCIOWE I JAKOŚCIOWE

C.7.1 Ekspozycja na ryzyko

C.7.1.1 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyk

Wszystkie ryzyka zidentyfikowane w Profilu Ryzyka Towarzystwa są analizowane pod kątem istotności. Pomiar ryzyka jest przeprowadzany przez odpowiednie jednostki organizacyjne, przy czym za rozwój narzędzi oraz pomiar ryzyka w zakresie określającym Apetyt na Ryzyko (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko), Profil Ryzyka i Limity Tolerancji odpowiada Departament Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej. Całościowa ocena ryzyka jest odzwierciedlona w Profilu Ryzyka, a także dodatkowo przedstawiona na Mapie Ryzyka, stanowiącej usystematyzowaną wizualizację poziomów narażenia Spółki na ryzyko. Ocena ryzyk mierzalnych dokonywana jest za pomocą Formuły Standardowej, zaś ryzyka niemierzalne podlegają ocenie eksperckiej dokonywanej przez właścicieli biznesowych, bądź pracowników Departamentu Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej. Dodatkowo, Spółka w raporcie ORSA za 2023 rok ujawniła system zarządzania ryzykiem zmian klimatu, w tym przeprowadziła scenariusze stresowe ESG (dla ryzyka fizycznego) oraz przeanalizowała portfel TU i aktywa klientów pod kątem czynników wrażliwych na ESG (ryzyko przejścia).

W 2023 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany w zakresie środków stosowanych w celu oceny ryzyk.

Spółka nie ma ekspozycji na ryzyko wynikające z pozycji pozabilansowych oraz przeniesienia ryzyka na spółki celowe.

C.7.1.2 Opis istotnych ryzyk

Wszystkie kategorie ryzyk uwzględnione w Profilu Ryzyka Spółki są przez Zakład Ubezpieczeń identyfikowane jako istotne.

C.7.1.3 Opis sposobu ulokowania aktywów zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora”

Towarzystwo lokuje środki finansowe zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora (jak określono w art. 276 ustawy ubezpieczeniowej), tzn. lokuje środki finansowe wyłącznie w aktywa i instrumenty finansowe, których ryzyko może właściwie określić, mierzyć, monitorować, zarządzać, kontrolować i prowadzić sprawozdawczość w zakresie ryzyka oraz które może właściwie uwzględnić przy ocenie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności środków.

Powyższe cele realizowane są poprzez realizację metodyki Apetytu na Ryzyko oraz kierując się SAA (Strategiczna Alokacja Aktywów).

Towarzystwo inwestuje w aktywa, które są dostępne do sprzedaży i preferuje aktywa z rynku regulowanego zapewniającego rynek wtórny. Umieszczenie aktywów w szczególności innych niż zdematerializowane powinno zapewnić ich dostępność.

W procesie inwestycji środków, które stanowią pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, uwzględnia się rodzaj wykonywanej działalności, w szczególności charakter i czas trwania zobowiązań z tytułu zawartych umów.

Aktywa stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są lokowane w sposób zgodny z interesami ubezpieczających, ubezpieczonych i uprawnionych z umów ubezpieczenia, z uwzględnieniem ujawnionych celów prowadzonej polityki lokacyjnej.

Aktywa są zróżnicowane i odpowiednio rozproszone, tak aby umożliwiały właściwe reagowanie przez zakład ubezpieczeń na zmiany w otoczeniu gospodarczym, w szczególności na rozwój sytuacji na rynkach finansowych i rynkach nieruchomości lub wystąpienie zdarzeń katastroficznych. Koncentrację aktywów w polskich papierach skarbowych nie uważa się za naruszenie powyższego wymogu.

Zakład różnicuje aktywa w taki sposób, aby uniknąć nadmiernego uzależnienia od jednego, określonego składnika aktywów, emitenta lub grupy emitentów powiązanych ze sobą lub określonego obszaru geograficznego, a lokaty w aktywach wyemitowanych przez tego samego emitenta lub grupę emitentów powiązanych ze sobą nie mogą narażać zakładu ubezpieczeń na nadmierną koncentrację ryzyka. Wymogu nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, gwarantowanych

lub poręczonych przez Skarb Państwa lub podmioty, wobec zobowiązań lub działalności, których zobowiązania Skarbu Państwa, udzielone na podstawie odrębnych przepisów, spełniają wymogi ochrony kredytowej.

W zakresie limitów ilościowych dotyczących ekspozycji pozabilansowych Towarzystwo respektuje limity narzucone przez akty prawne obowiązujące Towarzystwo zgodnie z polskim prawem oraz przez Komisję Nadzoru Finansowego. Limit na pozycje pozabilansowe ustala się na nie więcej niż 5% wartości kapitałów własnych.

W zakresie zaangażowania kapitałowego w jednostki powiązane postanawia się, że nadrzędnym celem w planowaniu zaangażowania kapitałowego jest utrzymanie opłacalności aktywów, ich płynności oraz prawidłowego pokrycia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zgodnie z obowiązującymi przepisami. Decyzje dotyczące zmian struktury kapitałowej Towarzystwa, jego jednostek powiązanych oraz innych spółek z Grupy CA w Polsce podejmowane są w porozumieniu z akcjonariuszami i wynikają ze strategii biznesowej Grupy CA na świecie.

W procesie zarządzania aktywami Towarzystwo traktuje aktywa dopuszczone do obrotu, ale niebędące przedmiotem obrotu lub będące przedmiotem nieregularnego obrotu w podobny sposób, jak aktywa niedopuszczone do obrotu na regulowanym rynku finansowym.

C.7.2 Koncentracja ryzyka

Zakład Ubezpieczeń znacznie obniżył wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka koncentracji poprzez aktualizację klasyfikacji modułu ryzyka dla produktów na życie i dożycie z premią w grupie 1 ubezpieczeń, opisaną w sekcji C.2 oraz C.3

C.7.3 Ograniczenie i monitorowanie ryzyka

Ograniczanie i monitorowanie ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego)

Działania zarządcze przewidywane w procesie zarządzania ryzykiem ubezpieczeniowym realizowane są w szczególności poprzez: decyzje biznesowe i plany sprzedażowe; kalkulację i monitorowanie adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych; strategię taryfową oraz monitorowanie istniejących szacunków i ocenę adekwatności składki; proces pomiaru ryzyka aktuarialnego; stosowanie narzędzi ograniczania ryzyka ubezpieczeniowego, w tym w szczególności reasekurację i prewencje.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka ubezpieczeniowego obejmuje analizę poziomu ryzyka za pomocą dedykowanego raportu.

Ograniczenie i monitorowanie ryzyka rynkowego

Działania zarządcze w odniesieniu do ryzyka rynkowego, jakie zostało zidentyfikowane w Spółce, polegają w szczególności na dywersyfikacji portfela aktywów.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka rynkowego obejmuje analizę poziomu ryzyka za pomocą dedykowanego raportu.

Ograniczenie i monitorowanie ryzyka kredytowego

Działania zarządcze w odniesieniu do ryzyka kredytowego, jakie zostało zidentyfikowane w Spółce, polegają w szczególności na dywersyfikacji portfela aktywów, doborze firm reasekuracyjnych i partnerów biznesowych z uwagi na ich pozycję kredytową i dywersyfikację geograficzną.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka kredytowego obejmuje analizę poziomu ryzyka za pomocą dedykowanego raportu.

Ograniczenie i monitorowanie ryzyka płynności

Metodami ograniczania ryzyka płynności w Spółce są między innymi: dywersyfikacja inwestycji, krótko- i średnioterminowy charakter zobowiązań ubezpieczeniowych, brak długoterminowych zobowiązań, monitoring bieżących przepływów pieniężnych, monitorowanie poziomu szkodowości, brak opcji w istniejących umowach (poza opcją rezygnacji), posiadanie nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka płynności obejmuje analizę poziomu ryzyka za pomocą dedykowanego raportu.

Ograniczenie i monitorowanie ryzyka operacyjnego

Działania zarządcze w ramach reakcji na zidentyfikowane i ocenione ryzyko operacyjne polegają w szczególności na: ograniczaniu ryzyka poprzez podjęcie działań mających na celu minimalizację ryzyka, m.in. poprzez wzmocnienie systemu kontroli wewnętrznej, rozwój i opisanie procesów w odpowiedniej dokumentacji, unikanie ryzyka poprzez niepodejmowanie lub wycofanie się z określonej działalności biznesowej, w przypadku stwierdzenia zbyt wysokiego ryzyka operacyjnego, którego koszty ograniczenia są nieopłacalne; akceptację ryzyka, jeśli nie zagraża ono przekroczenia poziomu tolerancji na ryzyko operacyjne.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka operacyjnego realizowane jest głównie poprzez ustanowiony system wskaźników ryzyka operacyjnego umożliwiających ocenę zmian poziomu ryzyka operacyjnego w czasie poprzez monitorowanie i gromadzenie informacji o stratach i zdarzeniach operacyjnych oraz rewizję Mapy Ryzyka.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka operacyjnego obejmuje analizę poziomu ryzyka za pomocą dedykowanego raportu.

Ograniczenie i monitorowanie ryzyka braku zgodności

Działania zarządcze w zakresie reakcji na ryzyko braku zgodności obejmują w szczególności: dostosowanie procedur i procesów w kontekście wymogów regulacyjnych, opiniowanie i projektowanie dokumentów wewnętrznych pod względem zgodności, uczestniczenie w procesie tworzenia produktów ubezpieczeniowych oraz działań marketingowych oraz unikanie udziału Spółki w działaniach mogących negatywnie wpłynąć na jej wizerunek (tj. niezgodnych z aktualnymi przepisami prawa lub dobrymi praktykami rynkowymi).

Monitorowanie ryzyka odbywa się poprzez: kwartalną analizę wskaźników Compliance, monitorowanie wymogów regulacyjnych oraz przegląd realizacji zaleceń zarządczych.

Ograniczenie i monitorowanie ryzyka zmian klimatu

Działania zarządcze, monitorowanie oraz kontrolowanie ryzyka zmian klimatu zawarte jest w poprzednich kategoriach ryzyka.

C.7.4 Oczekiwany zysk z przyszłych składek

Łączna kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek wynosi 58 380,62 tys. PLN.

C.7.5 Wrażliwość na ryzyko i testy warunków skrajnych

Testy Warunków Skrajnych stanowią narzędzie Zarządzania Ryzykiem oraz element Własnej Oceny Ryzyka i Wyłacalności. Towarzystwo definiuje Testy Warunków Skrajnych jako badanie wpływu potencjalnych zdarzeń w wybranych czynnikach pozycji kapitałowej Spółki.

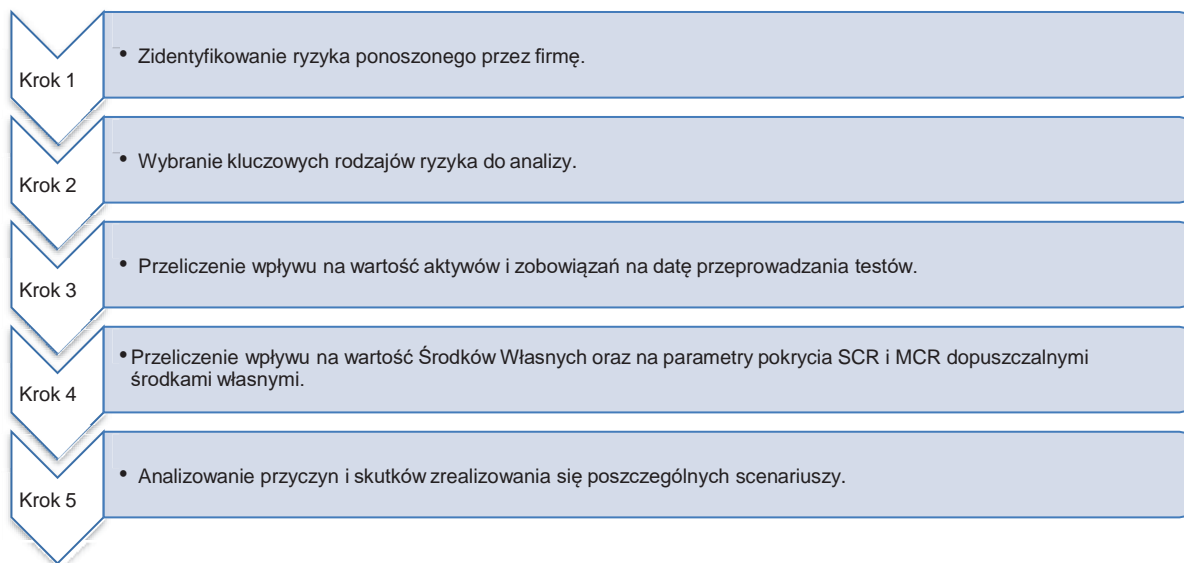
Towarzystwo stosuje technikę testów warunków skrajnych w odniesieniu do zidentyfikowanych ryzyk. W roku 2023 Zakład Ubezpieczeń poświęcił uwagę scenariuszom zakładającym:

- gorszą sytuacją ekonomiczną spowodowaną pandemią koronawirusa i konfliktem zbrojnym w Ukrainie,
- kryzys partnerów inwestycyjnych przy założeniu pogorszenia stopnia jakości kredytowej dwóch kontrahentów w prezentowanym horyzoncie
- upadek reasekuratora przy jednoczesnym zgonie klienta o najwyższej sumie ubezpieczenia przy braku reasekuracji i nawiązanie umowy w następnych latach z droższym reasekuratorem oraz
- wzrost śmiertelności osób powyżej 55 roku życia w związku z nową falą pandemii Covid-19 oraz zmianami klimatycznymi powodującymi fale upałów w miesiącach czerwiec-sierpień (scenariusz ESG)

W każdym scenariuszu wskaźnik pokrycia MCR pozostaje w ramach apetytu na ryzyko, natomiast wskaźnik pokrycia SCR pozostaje w ramach apetytu na ryzyko we wszystkich scenariuszach poza scenariuszem kryzysu partnerów inwestycyjnych. Analiza wykazała, że przyjęty scenariusz zakładający kryzys partnerów inwestycyjnych jest zagrożeniem dla wypłacalności Towarzystwa, natomiast scenariusz został tak stworzony, aby ukazać niewypłacalność Zakładu zgodnie z rekomendacją UKNF. Natomiast pozostałe scenariusze nie są zagrożeniem dla wypłacalności Towarzystwa.

Dodatkowo, Spółka w ramach procesu konsolidacji z Credit Agricole Assurances przeprowadziła jeden test warunków skrajnych z założeniami zdefiniowanymi przez Grupę.

Scenariusze te zostały uwzględnione przy sporządzaniu Własnej Oceny Ryzyka i Wyłacalności. Wymienione testy stresu zostały przeprowadzone zgodnie z niżej opisaną metodą:



C.8 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W roku 2023 nie miały miejsca inne istotne zmiany oprócz informacji wymienionych w niniejszym sprawozdaniu.

D. WYCENA DO CELÓW WYPŁACALNOŚCI

D.1 AKTYWA

D.1.1 Wartość, metody i założenia

Zgodnie z artykułem 75 Dyrektywy Wypłacalność II główną zasadą przy wycenie aktywów wg standardów Wypłacalność II stosowaną przez Zakład Ubezpieczeń jest:

- ▶ aktywa wycenia się w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

Za aktywny rynek uznaje się rynek, na którym transakcje dotyczące składnika aktywów lub zobowiązań finansowych odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen (np. Bondspot, GPW). W przypadku, gdy dany składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Wyboru rynku głównego dokonuje się na podstawie wolumenu obrotu na danym składniku lokat. W przypadku dłużnych papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym polskim aktywnym rynku, rynkiem głównym jest Bondspot, o ile był na nim obrót danym składnikiem lokat. W przypadku braku transakcji na Bondspot rynkiem głównym jest GPW, o ile był na nim obrót danym składnikiem lokat. Wartość godziwą lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się według kursów zamknięcia z ostatniego dnia roboczego okresu sprawozdawczego, w którym odbyły się notowania na danym rynku, przy czym jeżeli na danym składniku lokat nie zawarto żadnej transakcji lub jeżeli wolumen obrotów na danym składniku lokat był znacząco niski, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o alternatywne metody wyceny. Za znacząco niską uznaje się następującą wartość obrotów na danym składniku lokat:

- dla akcji - mniejszy niż 1000 złotych,
- dla dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa - mniejszy niż 1000 złotych,
- dla pozostałych papierów wartościowych - mniejszy niż 1000 złotych.

Zakład dokonuje wyceny aktywów i zobowiązań, kierując się hierarchią wyceny, uwzględniając te cechy składnika aktywów lub zobowiązań, które uczestnicy rynku wzięliby pod uwagę przy wycenie tego składnika aktywów lub zobowiązań w dniu wyceny. Hierarchia wyceny stosowana w Towarzystwie:

- Podstawową metodą wyceny aktywów i zobowiązań stosowaną przez Zakład jest wycena według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań.
- Gdy zastosowanie metody wyceny według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań jest niemożliwe, Zakład wycenia aktywa i zobowiązania przy zastosowaniu cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań, dokonując korekt odzwierciedlających istniejące różnice.
- Gdy takie same lub podobne aktywa nie są notowane na aktywnych rynkach, korzysta się z alternatywnych metod wyceny przy czym w maksymalny sposób wykorzystuje się potrzebne do wyceny informacje rynkowe, minimalizując wykorzystanie parametrów specyficznych dla Zakładu.

Przy wycenie aktywów i zobowiązań Spółka uwzględnia zasadę istotności. Informacje są istotne, jeżeli ich pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na proces decyzyjny lub ocenę dokonywaną przez użytkowników tej informacji. Poziom istotności, tj. poziom powyżej którego konieczna jest korekta wyceny w przypadku zidentyfikowania błędu lub różnicy pomiędzy wyceną PSR a wyceną wg Wypłacalności II, ustala się jako 5% nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami wykazanej w ostatnim sporządzonym rocznym Bilansie.



Tabela. Wartość aktywów w tys. PLN wg standardów Wyłączalność II na dzień 31 grudnia 2023.

(PLN '000)	31/12/2023
Aktywowane koszty akwizycji	-
Wartości niematerialne i prawne	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 779
Obligacje	867 365
Fundusze inwestycyjne	10 468
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	58 984
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	272 585
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	- 4 829
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	-
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	2 266
Należności z tytułu reasekuracji	4 873
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	1 019
Środki pieniężne	16 094
Suma	1 230 603

W 2023 Zakład Ubezpieczeń posiadał umowy klasyfikowane, zgodnie ze standardem IFRS 16 jako leasing finansowy, Zakład rozpoznał aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości na użytek własny oraz samochodów osobowych.

Szczegółowy sposób wyceny istotnych aktywów wg zasad Wyłączalność II stosowany przez Zakład Ubezpieczeń na dzień 31 grudnia 2023 roku, który znajduje się w dokumencie „Zasady (polityka) rachunkowości dla celów wypłacalności CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.”

Zakład stosuje przyjęte techniki wyceny w sposób spójny. Zakład rozważa także, czy w wyniku zmiany okoliczności, w tym wymienionych poniżej, nie jest wymagana zmiana technik wyceny lub ich stosowania w związku z tym, że taka zmiana spowoduje bardziej odpowiedni pomiar aktywów i pasywów.

Zmiany takie mogą obejmować następujące elementy:

- nowa sytuacja na rynku, która zmienia warunki rynkowe,
- dostępność nowych informacji,
- wcześniej wykorzystywane informacje nie są już dostępne,
- poprawa technik wyceny.

Aktywa	Metody wyceny
Aktywowane koszty akwizycji	Zgodnie z zasadami Wyłączalność II aktywowane koszty akwizycji nie są wykazywane w Aktywach
Wartości niematerialne i prawne	Zgodnie z artykułem 12 Rozporządzenia Delegowanego wartości niematerialne prawne wyceniane są w wartości 0 PLN. Stanowią one programy IT, których Zakład nie będzie mógł zbyć na aktywnym rynku.



Aktywa	Metody wyceny
	<p>się istotnie od wartości wykazywanej w bilansie statutowym, nie jest konieczne przeszacowywanie wartości środków trwałych na potrzeby Bilansu.</p> <p><u>Prawo do użytkowania nieruchomości na użytek własny</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku, wartość godziwa aktywa z tytułu użytkowania nieruchomości na użytek własny ustalana jest na podstawie alternatywnych metod wyceny. Jako metodę wyceny do wartości godziwej aktywów z tytułu użytkowania nieruchomości na użytek własny Spółka stosuje podejście kosztowe obejmujące kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tego tytułu obejmujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie oraz wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowania z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.</p> <p><u>Prawo do użytkowania samochodów na użytek własny</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku, wartość godziwa aktywa z tytułu użytkowania samochodów na użytek własny ustalana jest na podstawie alternatywnych metod wyceny. Jako metodę wyceny do wartości godziwej aktywów z tytułu użytkowania samochodów na użytek własny Spółka stosuje podejście kosztowe obejmujące kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tego tytułu obejmujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie oraz wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowania z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.</p>
Obligacje	<p>Notowane dłużne papiery wartościowe wyceniane są według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów, pod warunkiem, że do momentu dokonywania wyceny bilansowej na danych notowanych dłużnych papierów wartościowych zawarto transakcje albo jeżeli wolumen obrotów nie był znacząco niski. Wartość godziwa notowanych dłużnych papierów wartościowych wyznaczana jest na podstawie ceny zamknięcia z aktywnego rynku (GPW Catalyst) z ostatniego dnia roboczego okresu sprawozdawczego lub ostatniego dnia, w którym odbyły się notowania na danym rynku.</p> <p>Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wyznacza się metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (alternatywna metoda wyceny).</p>

Aktywa	Metody wyceny
Fundusze inwestycyjne	<p>W pozycji fundusze inwestycyjne jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania wykazywane są jednostki uczestnictwa i certyfikaty w funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych notowanych na giełdzie.</p> <p>Certyfikaty w funduszach inwestycyjnych notowanych na rynku regulowanym oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych notowanych na giełdzie wyceniane są według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów. Wartość godziwa certyfikatów w funduszach inwestycyjnych notowanych na rynku regulowanym oraz jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych notowanych na giełdzie wyznaczana jest na podstawie ceny zamknięcia z aktywnego rynku z ostatniego dnia roboczego okresu sprawozdawczego lub ostatniego dnia, w którym odbyły się notowania na danym rynku. Wartość godziwa jednostek uczestnictwa i certyfikatów w funduszach inwestycyjnych w funduszach nienotowanych na rynku regulowanym wyznacza jest na podstawie ostatniej ogłoszonej przez fundusz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/certyfikat dla ostatniego dnia roboczego okresu sprawozdawczego (alternatywna metoda wyceny). Na dzień sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej w przypadku otrzymania informacji rynkowych o zmianie wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/certyfikat danego funduszu inwestycyjnego w stosunku do ceny pierwotnie opublikowanej na dzień bilansowy, Spółka rozważy czy zastosowanie nowej ceny jednostki uczestnictwa/certyfikatu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego miałoby istotny wpływ na wycenę bilansową.</p>
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	<p>Z uwagi na brak aktywnego rynku, wartość godziwa pozostałych depozytów innych niż ekwiwalenty środków pieniężnych wyznaczana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (alternatywna metoda wyceny).</p> <p>Z uwagi na krótki termin zapadalności depozytów krótkoterminowych (do 6 miesięcy), ich wartość godziwa jest ustalana w kwocie wymaganej zapłaty, tożsamej z wartością nominalną powiększoną o naliczone odsetki.</p>
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	<p>Wycena w wartości godziwej na zasadach analogicznych, jak dla instrumentów finansowych posiadanych na ryzyko Spółki.</p>
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	<p>Zgodnie z zasadami Wypłacalność II kwoty należne z umów reasekuracji odpowiadają ważonej prawdopodobieństwem średniej przyszłych przepływów pieniężnych po stronie reasekuratora, przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie. W projekcji uwzględniony jest udział reasekuratora w przyszłych składkach, udział reasekuratora w przyszłych wypłatach świadczeń i odszkodowań, a także przepływy związane z przyszłymi wypłatami prowizji reasekuracyjnej.</p>
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	<p>W należnościach od ubezpieczonych oraz pośredników ubezpieczeniowych wykazuje się jedynie kwoty należne od ubezpieczających, pośredników ubezpieczeniowych i innych ubezpieczycieli oraz inne związane z działalnością ubezpieczeniową. Przyszłe raty składek są uwzględniane przy wyznaczaniu najlepszego oszacowania jako przepływy pieniężne – wpływy. W pozycji należności z tytułu ubezpieczeń prezentowane są również należności z tytułu</p>



Aktywa	Metody wyceny
	<p>reasekuracji czynnej. Z uwagi na brak aktywnego rynku dla należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych, Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa należności z tytułu ubezpieczeń ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane wpływy. Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty skorygowaną o odpisy aktualizujące, które uwzględniają stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności oraz sytuację kredytową kontrahenta jako przybliżenie wartości godziwej. Dodatkowo należności, których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy, podlegają dyskontowaniu stopą wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny. W wycenie należności przeterminowanych uwzględnia się szacowany wpływ netto kosztów windykacji związanych z odzyskiwaniem należności, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
Należności z tytułu reasekuracji	<p>Należności z tytułu reasekuracji biernej obejmują kwoty należne od reasekuratorów i retrocesjonariuszy z tytułu reasekuracji biernej i retrocesji. Należności z tytułu reasekuracji obejmują w szczególności kwoty należne:</p> <ul style="list-style-type: none">• Rozliczenia z tyt. udziału reasekuratorów/retrocesjonariuszy w wypłaconych odszkodowaniach i świadczeniach;• Prowizje reasekuracyjne z reasekuracji biernej i retrocesji;• Udziały w zyskach reasekuratorów/retrocesjonariuszy. <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla należności z tytułu reasekuracji, Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa należności z tytułu reasekuracji ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane wpływy. Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty skorygowaną o odpisy aktualizujące, które uwzględniają stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności oraz sytuację kredytową kontrahenta jako przybliżenie wartości godziwej.</p>
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	<p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla pozostałych należności, Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa pozostałych należności ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane wpływy. Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty skorygowaną o odpisy aktualizujące, które uwzględniają stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności oraz sytuację kredytową kontrahenta jako przybliżenie wartości godziwej ze względu na krótkie terminy spłaty. Dodatkowo należności długoterminowe (powyżej 6 miesięcy) podlegają dyskontowaniu stopą wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p> <p><u>Należności przeterminowane</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla pozostałych należności, Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa pozostałych należności ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane wpływy. Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty skorygowaną o odpisy aktualizujące, które uwzględniają stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności oraz sytuację kredytową kontrahenta jako przybliżenie wartości godziwej. Dodatkowo należności których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy podlegają dyskontowaniu stopą wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny. W wycenie należności przeterminowanych uwzględnia</p>

Aktywa	Metody wyceny
	się szacowany wpływ netto kosztów windykacji i przychodów związanych z odzyskiwaniem należności, o ile wpływ ten jest istotny.
Środki pieniężne	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są w wartości nominalnej powiększonej w uzasadnionych przypadkach o zarachowane odsetki.

D.1.2 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic

Tabela. Aktywa w podziale na wartości wg Wypłacalność II oraz wartości wg Polskich Standardów Rachunkowości (Słownik pojęć: PSR) z wyjaśnieniem istotnych różnic w wycenie w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2023.

Aktywa [tys. PLN]	Wypłacalność II	PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Aktywowane koszty akwizycji	0,00	2 245,83	-2 245,83	Różnica w wartościach wynika ze sposobu wyceny. Aktywowane koszty akwizycji są wycenione w wartości 0, zgodnie z zasadami Wypłacalność II, gdyż zawierają odroczone prowizje.
Wartości niematerialne i prawne	0,00	30 925,69	-30 925,69	Różnica w wartościach wynika ze sposobu wyceny dla Wypłacalność II, Wartości niematerialne i prawne wycenione w wartości 0, gdyż stanowią je programy IT oraz wartość firmy, które nie mogłyby zostać sprzedane na aktywnym rynku.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	22 079,59	-22 079,59	Różnica pomiędzy wartościami dla potrzeb rachunkowości i dla potrzeb Wypłacalność II wynika ze różnych metod wyceny aktywów i zobowiązań dla potrzeb statutowych i Wypłacalności.
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 778,77	207,91	1 570,86	Różnica wynika ze sposobu wyceny. Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego zostały wycenione w wartości rynkowej (godziwej) zgodnie z zasadami Wypłacalność II, w przypadku PSR zostały wycenione w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe.
Obligacje rządowe i komunalne	116 982,69	122 913,28	-5 930,60	Różnica wynika ze sposobu wyceny aktywów. Obligacja dla celów PSR została wyceniona przy użyciu metody skorygowanej ceny nabycia, zaś dla celów Wypłacalność II została wyceniona w wartości godziwej (rynkowej).
Strukturyzowane papiery wartościowe	750 381,93	750 381,93	0,00	Brak różnic w wycenie.
Fundusze inwestycyjne	10 467,64	10 467,64	0,00	Brak różnic w wycenie.
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	58 983,55	58 983,55	0,00	Brak różnic w wycenie.

Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	272 584,75	272 584,75	0,00	Brak różnic w wycenie
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	-4 828,92	19 882,79	-24 711,71	Udział reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych odpowiada ważonej prawdopodobieństwem średniej przyszłych przepływów pieniężnych po stronie reasekuratora, przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie. W projekcji został uwzględniony udział reasekuratora w przyszłych składkach, udział reasekuratora w przyszłych wypłatach świadczeń i odszkodowań, a także przepływy związane z przyszłymi wypłatami prowizji reasekuracyjnej.
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	0,00	0,00	0,00	Brak różnic w wycenie
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	2 266,44	2 266,44	0,00	Brak różnic w wycenie
Należności z tytułu reasekuracji	4 873,07	5 024,17	-151,11	Pomniejszone o wartości należności dotyczących składek przyszłych okresów zgodnie z zasadami Wyłączalność II.
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	1 018,96	1 018,96	0,00	Brak różnic w wycenie.
Środki pieniężne	16 093,77	16 093,77	0,00	Brak różnic w wycenie.
Razem	1 230 602,65	1 315 098,61	-84 495,97	

D.2 REZERWY TECHNICZNO- UBEZPIECZENIOWE

D.2.1 Wartość, metody i założenia

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności stanowi sumę najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka. Najlepsze oszacowanie jest równe obecnej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, obliczonej przy zastosowaniu odpowiedniej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka. Margines ryzyka ma wysokość zapewniającą, aby wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności odpowiadała kwocie, której Zakład Ubezpieczeń zażądałby za przejęcie zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia i wywiązanie się z zobowiązań. Towarzystwo oblicza oddzielnie najlepsze oszacowania dla zobowiązań, które powstaną po dacie wyceny (rezerwa składek) i oddzielnie najlepsze oszacowania dla zobowiązań, które powstały do daty wyceny (rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia).

Sprzedawane obecnie przez Towarzystwo ubezpieczenia są ubezpieczeniami o krótkoterminowych, średnioterminowych oraz długoterminowych zobowiązaniach. W przypadku tych ostatnich dyskontowanie odgrywa istotną rolę w ostatecznej wartości zobowiązań ubezpieczeniowych. Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia obliczana jest jako obecna wartość przyszłych świadczeń (oraz kosztów związanych z likwidacją tych świadczeń) wynikających ze zdarzeń powstałych do daty wyceny. Margines ryzyka został obliczony jako koszt utrzymywania kapitałów związanych z ryzykiem ubezpieczeniowym, operacyjnym oraz ryzykiem kontrahenta na poziomie 6% współczynnika Kosztu Kapitału, przewidując ich wygaśnięcie przy zastosowaniu schematu opartego o schemat wygaszania najlepszego oszacowania po uwzględnieniu kwot należnych z umów reasekuracji.

Tabela. Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na 31 grudnia 2023:

(PLN '000)			Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe 2023	
Linia biznesowa 31 - Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	- z Brutto	Najlepsze oszacowanie	277 613,05	
		Margines ryzyka	3 265,78	280 878,83
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	0,00	0,00
		Najlepsze oszacowanie	696 243,85	
Linia biznesowa 32 - Pozostałe ubezpieczenia na życie	Brutto	Margines ryzyka	21 840,61	718 084,47
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-4 828,92	-4 828,92
		Najlepsze oszacowanie	973 856,90	
	Brutto			998 963,29
		Margines ryzyka	25 106,39	
Razem	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-4 828,92	-4 828,92

Kluczowe założenia stosowane do wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności to:

- poziom kosztów obsługi,
- poziom śmiertelności lub zachorowalności,
- poziom rezygnacji z zawartych umów ubezpieczenia,
- współczynniki dyskontowe.

Powyższe założenia zostały wyznaczone oddzielnie dla każdej jednorodnej grupy ryzyka w oparciu o faktyczną realizację powyższych wskaźników w Towarzystwie, z wyjątkiem założeń dotyczących współczynników dyskontowych, które zostały ustalone w oparciu o stopy wolne od ryzyka publikowane przez EIOPA.

D.2.2 Poziom niepewności

Towarzystwo stosuje deterministyczny model wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności. Zatem niepewność związana z wyceną rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności jest z natury rzeczy ujęta w sposób ograniczony. Towarzystwo ujmuje niepewność związaną z wyceną rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, w szczególności związaną z przyszłymi przepływami pieniężnymi, poprzez przyjmowanie założeń opartych

na analizie danych historycznych lub w przypadku uznania danych za niewystarczające, na analizie dostępnych benchmarków rynkowych.

D.2.3 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych różnic

Towarzystwo tworzy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zarówno na potrzeby sprawozdań finansowych, jak i do celów wypłacalności. Tworzone przez Towarzystwo rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe to rezerwa składek, rezerwa ubezpieczeń na życie, rezerwa ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający oraz rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia wg PSR (Słownik pojęć: PSR). Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych dla każdej grupy ubezpieczeniowej składają się z jednej składowej dla każdego z czterech wymienionych wcześniej rodzajów rezerw (rezerwy składek, rezerwy ubezpieczeń na życie, rezerwy ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający oraz rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia). Natomiast rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności dla każdej linii biznesowej składają się z najlepszego oszacowania obliczanego dla każdego z dwóch wymienionych rodzajów rezerw (rezerwy składek i rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia) oraz marginesu ryzyka, który jest obliczany łącznie na poziomie całego portfela, a następnie alokowany na poszczególne linie biznesowe, a nie na dany rodzaj rezerwy.

Różnice w wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych na potrzeby sprawozdań finansowych, jak i do celów wypłacalności wynikają przede wszystkim z odmiennego podejścia do wyceny rezerwy składek oraz rezerwy ubezpieczeń na życie.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz.U. 2016 poz. 562):

- ▶ rezerwę składek tworzy się metodą indywidualną, jako składkę przypisaną przypadającą na następne okresy sprawozdawcze, proporcjonalnie do przewidywanego ryzyka w następnych okresach sprawozdawczych oraz
- ▶ rezerwę ubezpieczeń na życie tworzy się prospektywną metodą aktuariálną z uwzględnieniem wszystkich zobowiązań wynikających z zawartych umów ubezpieczenia oraz kosztów obsługi tych umów i kosztów związanych z wypłatą świadczeń.

Różnice pomiędzy rezerwą składek na potrzeby sprawozdań finansowych i rezerwą składek na potrzeby wypłacalności są następujące:

- ▶ rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych nie jest pomniejszana o przyszłe płatności składek, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności jest pomniejszana o przyszłe płatności składek, w wyniku tego pomniejszenia rezerwa składki do celów wypłacalności może ostatecznie wyjść ujemna,
- ▶ rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych uwzględnia teoretyczny, przyjęty na poziomie wyceny składek poziom śmiertelności i zachorowalności w danej grupie, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia faktyczny poziom śmiertelności i zachorowalności realizowany na portfelu,
- ▶ rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych nie uwzględnia rezygnacji z umów ubezpieczenia, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia oczekiwany poziom rezygnacji,
- ▶ rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych uwzględnia koszty teoretyczne związane z daną umową ubezpieczenia przyjęte na etapie wyceny, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia koszty, jakie zostaną poniesione przez Towarzystwo w związku z obsługą zawartych umów ubezpieczenia oraz likwidacją świadczeń, wyznaczone na podstawie kosztów aktualnie poniesionych przez Zakład Ubezpieczeń,
- ▶ rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych nie uwzględnia dyskontowania, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia dyskontowanie.

Różnice pomiędzy rezerwą ubezpieczeń na życie na potrzeby sprawozdań finansowych i rezerwą składek na potrzeby wypłacalności są następujące:

- ▶ rezerwa ubezpieczeń na życie na potrzeby sprawozdania finansowego jest pomniejszana o przyszłe składki przypisane, oraz w przypadku otrzymania wartości ujemnych do dalszych obliczeń przyjmuje się wartość równą zero, natomiast rezerwa składki do celów wypłacalności jest pomniejszana o przyszłe płatności składek oraz dopuszcza się ujemny stan tej rezerwy,
- ▶ rezerwa ubezpieczeń na życie na potrzeby sprawozdań finansowych uwzględnia założenia dotyczące śmiertelności i zachorowalności w danej grupie na bardzo ostrożnym poziomie, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia oczekiwany (średni) poziom śmiertelności i zachorowalności,
- ▶ rezerwa ubezpieczeń na życie na potrzeby sprawozdań finansowych nie uwzględnia rezygnacji z umów ubezpieczenia, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia oczekiwany poziom rezygnacji,
- ▶ rezerwa ubezpieczeń na życie na potrzeby sprawozdań finansowych uwzględnia dyskontowanie stopą techniczną, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia dyskontowanie strukturą terminową stóp wolnych od ryzyka.

Są to główne różnice pomiędzy rezerwą składek i rezerwą ubezpieczeń na życie na potrzeby sprawozdań finansowych a rezerwą składek do celów wypłacalności.

W przypadku rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia różnice są następujące:

- ▶ uwzględnianie dyskontowania w przypadku rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia do celów wypłacalności, które wynika z modelowania rozkładu wypłat w oparciu o dane historyczne i rynkowe oraz
- ▶ uwzględnienie prawdopodobieństwa odmowy wypłaty świadczenia w przypadku roszczeń zgłoszonych, ale niewypłaconych na moment liczenia rezerwy.

Stosowana przez Towarzystwo metodologia wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest spójna dla poszczególnych linii biznesowych.

Poniżej przedstawione jest porównanie wielkości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby sprawozdań finansowych z wielkością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności.

Tabela. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności oraz na potrzeby sprawozdań finansowych

Linia biznesowa	Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe do celów wypłacalności [tys. PLN]		Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych [tys. PLN]	Różnica [tys. PLN]
	Najlepsze oszacowanie	Margines ryzyka		
Linia biznesowa 31 - Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	277 613,05	3 265,78	279 266,27	1 612,56
Linia biznesowa 32 - Pozostałe ubezpieczenia na życie	696 243,85	21 840,61	881 090,51	-163 006,04
Razem	973 856,90	25 106,39	1 160 356,77	-161 393,48

Najlepsze oszacowanie na potrzeby wypłacalności jest niższe niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych dla obu linii biznesowych w których Towarzystwo prowadzi działalność. Wynika to z różnic w metodach wycen tych rezerw na potrzeby każdego ze standardów opisanych powyżej. Łączna wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla Ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym jest wyższa od rezerw na potrzeby sprawozdań finansowych ze względu na margines ryzyka, który jest wyliczany dla całego portfela, a następnie alokowany do linii biznesowych.

D.2.4 Korekta dopasowań

W 2023 roku Towarzystwo nie stosowało korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b dyrektywy 2009/138/WE.

D.2.5 Korekta z tytułu zmienności

W 2023 roku Towarzystwo nie stosowało korekty z tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d dyrektywy 2009/138/WE.

D.2.6 Struktura terminowej stopy procentowej

W 2023 roku Towarzystwo nie stosowało przejściowej korekty do struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka w odniesieniu do dopuszczalnych zobowiązań ubezpieczeniowych, o której mowa w art. 308c dyrektywy 2009/138/WE.

D.2.7 Odliczenia

W 2023 roku Towarzystwo nie stosowało przejściowego odliczenia w stosunku do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, o którym mowa w art. 308d dyrektywy 2009/138/WE.

D.2.8 Należności i zmiany założeń

Kwoty należne z tytułu z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) w przypadku Towarzystwa ograniczają się do kwot należnych z tytułu z umów reasekuracji. Towarzystwo nie ma umów ze spółkami celowymi (podmiotami specjalnego przeznaczenia).

Kwoty należne z tytułu z umów reasekuracji są wyznaczone analogicznie jak najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek do celów wypłacalności i rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia do celów wypłacalności, z uwzględnieniem zapisów umów reasekuracyjnych. Wartości tych kwot zostały podane w sekcji D.2.1.

D.2.9 Stosowane uproszczenia

W zakresie wycenienia marginesu ryzyka Zakład stosował uproszczenie polegające na obliczeniu sumy przyszłych wymogów kapitałowych na podstawie obliczenia wymogów kapitałowych dla zakładu odniesienia na moment $t=0$ i zmodyfikowanego terminu obowiązywania zobowiązań.

D.3 INNE ZOBOWIĄZANIA

D.3.1 Wartości, metody i założenia

Zgodnie z artykułem 75 Dyrektywy Wypłacalność II główną zasadą przy wycenie pasywów wg zasad Wypłacalność II stosowaną przez Zakład Ubezpieczeń jest:

- wycena w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać przeniesione lub rozliczone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

Założenia dotyczące wyceny innych zobowiązań znajdują się w rozdziale D.1.1.

Tabela. Wartości innych zobowiązań według Wypłacalność II na dzień 31 grudnia 2023.

Inne zobowiązania	31/12/2023
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	1 741
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	136
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 208
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 893
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	1 892
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	6 913
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	-
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	432
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	16 230
Razem	38 445

W 2023 Zakład Ubezpieczeń posiadał umowy klasyfikowane, zgodnie ze standardem IFRS 16 jako leasing finansowy, Zakład rozpoznał aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości na użytek własny oraz samochodów osobowych. Zakład posiadał rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych w formie rezerwy urlopowej, rezerwy na bonusy oraz rezerwy emerytalnej.

Szczegółowy sposób wyceny pasywów wg zasad Wypłacalność II stosowany przez Zakład Ubezpieczeń na dzień 31 grudnia 2023.

Tabela. Wartości innych zobowiązań według Wypłacalność II na dzień 31 grudnia 2023 oraz metody wyceny

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	1 741,40	Pozostałe rezerwy obejmują zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne i są tworzone wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. W



		szczegółności, w pozycji pozostałych rezerw wykazuje się rezerwę na niewykorzystane urlopy, rezerwy na bonusy. Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	135,89	Zgodnie z artykułem 18 Rozporządzenia delegowanego są to łączne zobowiązania netto związane z systemem emerytalnym pracowników. Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Rezerwy na odprawy emerytalne i świadczenia pośmiertne szacowane są metodami aktuarialnymi z zastosowaniem odpowiednich technik i założeń aktuarialnych (stopy dyskontowe, wskaźnik śmiertelności, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń, wskaźniki rotacji pracowników i inwalidztwa).
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 207,96	Zgodnie z artykułem 15 Rozporządzenie Delegowanego Spółka ujmuje i wycenia odroczone podatki dochodowe w odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań, w tym rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, które są ujmowane do celów wypłacalności lub celów podatkowych. Spółka wycenia odroczone podatki dochodowe, inne niż aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z przeniesienia na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych i nierozliczonych strat podatkowych, na podstawie różnicy między wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujmowanym i wycenianym zgodnie z art. 75 Dyrektywy 2009/138/WEi w przypadku rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zgodnie z art. 76–85 tej dyrektywy, a wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujętym i wycenionym do celów podatkowych. Przy czym Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tylko wówczas, gdy prawdopodobnie dostępny będzie przyszły dochód podlegający opodatkowaniu, w związku z którym będzie można wykorzystać aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z uwzględnieniem wszelkich wymogów prawnych lub regulacyjnych dotyczących terminów przeniesienia na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych.



<p>Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych</p>	<p>1 893,24</p>	<p>W pozycji Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych wykazują się łączną kwotą zobowiązań wynikających z umów leasingu finansowego</p> <p>Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Jako metodę wyceny do wartości godziwej zobowiązań finansowych z tytułu leasingu Spółka stosuje podejście kosztowe obejmujące kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tego tytułu obejmujące stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia, kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu powiększone o zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu, pomniejszone o zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.</p>
<p>Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)</p>	<p>1 891,92</p>	<p>W pozycji zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych wykazuje się zobowiązania przeterminowane wobec ubezpieczających, zakładów ubezpieczeń oraz innych podmiotów związanych z działalnością ubezpieczeniową, które nie są ujęte w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych. Obejmuje to kwoty przeterminowane należne pośrednikom ubezpieczeniowym lub reasekuracyjnym.</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa zobowiązań z tyt. ubezpieczeń ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalone są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań z terminem spłaty poniżej 6 miesięcy.</p> <p>Zobowiązania których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p>



<p>Zobowiązania z tytułu reasekuracji</p>	<p>6 912,83</p>	<p>W pozycji zobowiązania z tyt. reasekuracji biernej wykazuje się zobowiązania przeterminowane wobec zakładów reasekuracji (zwłaszcza obecne rachunki), inne niż depozyty związane z działalnością reasekuracyjną, które nie są uwzględnione w kwotach należnych z umów reasekuracji. Pozycja ta obejmuje</p> <p>Zobowiązania wobec zakładów reasekuracji w związku ze scedowanymi składkami.</p> <p>Zobowiązania bieżące z tytułu reasekuracji biernej i retrocesji uwzględniane są jako składnik przepływów pieniężnych przy ustalaniu wartości kwot należnych z umów reasekuracji.</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa zobowiązań z tyt. reasekuracji biernej ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalone są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań z terminem spłaty poniżej 6 miesięcy.</p> <p>Zobowiązania których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
<p>Zobowiązania wobec instytucji kredytowych</p>	<p>0,00</p>	<p>W pozycji Zobowiązania wobec instytucji kredytowych wykazuje się zadłużenie na rachunkach bankowych w wartości nominalnej w uzasadnionych przypadkach o zarachowane odsetki.</p> <p>.</p>
<p>Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)</p>	<p>431,63</p>	<p>W pozycji pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) wykazuje się łączną kwotę zobowiązań handlowych, obejmującą kwoty należne pracownikom, dostawcom itp., niezwiązane z działalnością ubezpieczeniową, analogiczne do należności (handlowych, innych niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) po stronie aktywów. W tej pozycji wykazywane są zarówno zobowiązania bieżące jak i przeterminowane.</p> <p><u>Zobowiązania bieżące</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa pozostałych zobowiązań (handlowych, innych niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalone są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań krótkoterminowych (do 6 miesięcy).</p>

		<p>Zobowiązania długoterminowe (powyżej 6 miesięcy), podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka o ile wpływ ten jest istotny.</p> <p><u>Zobowiązania przeterminowane</u> Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa pozostałych zobowiązań (handlowych, innych niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p>
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	16 230,14	<p>W pozycji pozostałe zobowiązania (niewykazywane w innych pozycjach) wykazuje się kwoty wszelkich pozostałych zobowiązań, niewykazanych w innych pozycjach bilansowych. W tej pozycji wykazywane są w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Zobowiązania wobec budżetu; - Fundusze specjalne; - Rozliczenia międzyokresowe. <p>Odroczone prowizje reasekuracyjne prezentuje się w wartości zero, ponieważ zostały uwzględnione w kalkulacji najlepszego oszacowania kwot należnych z umów reasekuracji.</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa pozostałych zobowiązań (niewykazywanych w innych pozycjach) ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań krótkoterminowych (do 6 miesięcy). Dodatkowo zobowiązania długoterminowe (powyżej 6 miesięcy), podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
Suma	38 445,00	

Zakład nie identyfikuje istotnej niepewności w zakresie kwoty oraz czasu przepływów pieniężnych i nie uwzględnia ryzyka odchylenia w wycenie.

D.3.2 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych różnic

Tabela. Inne zobowiązania w podziale na wartości wg Wypłacalność II oraz wartości wg Polskich Standardów Rachunkowości z wyjaśnieniem istotnych różnic w wycenie w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2023.

Inne zobowiązania [tys. PLN]	Wartość Wypłacalność II	Wartość PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	1 741,40	1 741,40	-	Brak różnic w wycenie

Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	135,89	135,89	-	Brak różnic w wycenie
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 207,96	2 277,44	6 930,51	Różnica pomiędzy wartościami dla potrzeb rachunkowości i dla potrzeb Wyplacalność II wynika ze różnych metod wyceny aktywów i zobowiązań dla potrzeb statutowych i Wyplacalności II.
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 893,24	-	1 893,24	Różnica w wartościach wynika ze sposobu ujęcia leasingu. Pozycja ujęta zgodnie z wytycznymi IFRS 16 dla celów Wyplacalności II, niewykazana dla celów rachunkowości.
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających)	1 891,92	7 936,64	-6 044,72	Różnica pomiędzy wartościami dla potrzeb rachunkowości i dla potrzeb Wyplacalność II wynika ze zmniejszenia o wartości zobowiązań wobec pośredników o przyszłe prowizje
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	6 912,83	6 912,83	-	Brak różnic w wycenie
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	-	-	-	Brak różnic w wycenie
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	431,63	431,63	-	Brak różnic w wycenie
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	16 230,14	16 230,14	-	Brak różnic w wycenie
Razem	38 445,00	35 665,96	2 779,04	

Zakład stosuje przyjęte techniki wyceny w sposób spójny. Zakład rozważa także, czy w wyniku zmiany okoliczności, w tym wymienionych poniżej, nie jest wymagana zmiana technik wyceny lub ich stosowania w związku z tym, że taka zmiana spowoduje bardziej odpowiedni pomiar aktywów i pasywów.

Zmiany takie mogą obejmować następujące elementy:

- ▶ nowa sytuacja na rynku, która zmienia warunki rynkowe,
- ▶ dostępność nowych informacji,
- ▶ wcześniej wykorzystywane informacje nie są już dostępne,
- ▶ poprawa technik wyceny.

D.4 ALTERNATYWNE METODY WYCENY

Towarzystwo dokonuje wyceny aktywów i zobowiązań kierując się hierarchią wyceny, uwzględniając te cechy składnika aktywów lub zobowiązań, które uczestnicy rynku wzięliby pod uwagę przy wycenie tego składnika aktywów lub zobowiązań w dniu wyceny. Hierarchia wyceny stosowana w Towarzystwie:

- ▶ Podstawową metodą wyceny aktywów i zobowiązań stosowaną przez Spółkę jest wycena według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań.
- ▶ Gdy zastosowanie metody wyceny według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań jest niemożliwe, Spółka wycenia aktywa i zobowiązania przy zastosowaniu cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań, dokonując korekt odzwierciedlających istniejące różnice.

- ▶ Gdy takie same lub podobne aktywa nie są notowane na aktywnych rynkach, korzysta się z alternatywnych metod wyceny, przy czym w maksymalny sposób wykorzystuje się potrzebne do wyceny informacje rynkowe, minimalizując wykorzystanie parametrów specyficznych dla Spółki.

Informacje na temat aktywów i zobowiązań wycenianych przy użyciu alternatywnych metod wyceny znajdują się w rozdziałach D.1.1 oraz D.3.1.

W ramach przygotowania Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej, Regularnych sprawozdań dla Organów Nadzoru oraz kwartalnych i rocznych formularzy sprawozdawczych dane ilościowe i jakościowe w zakresie wyceny aktywów i pasywów podlegają kontroli m.in. przez Głównego Aktuariusza oraz Członka Zarządu odpowiedzialnego za pion finansowy zgodnie z „Procedurą sporządzania SFCR, RSR i ilościowych formularzy sprawozdawczych CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.”.

Ujmowanie i wycena aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz zobowiązań, a także weryfikacja poprawności sporządzenia wycen z obowiązującymi przepisami, podlegają badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Niepewność w wycenie aktywów i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe, za wyjątkiem instrumentów finansowych, zidentyfikowana przez Zakład, oceniana jest głównie poprzez:

- ▶ zmienność cen;
- ▶ normy zużycia technicznego;
- ▶ zmienność przepływów finansowych;
- ▶ zmienność otoczenia gospodarczego;
- ▶ zmienność rynkowych stóp procentowych.

Niepewność w wycenie instrumentów finansowych, tj. depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych wynika ze zmienności stóp procentowych.

Spółka regularnie weryfikuje adekwatność wycen, w szczególności poprzez porównanie z innymi modelami lub historycznymi wynikami realizowanymi na rzeczywistych transakcjach.

D.5 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W roku 2023 nie miały miejsca inne istotne zmiany oprócz informacji wymienionych w niniejszym sprawozdaniu.

E. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

E.1 ŚRODKI WŁASNE

E.1.1 Proces zarządzania środkami własnymi

W ramach zarządzania środkami własnymi Spółka czuwa nad tym, aby poziom wypłacalności był zawsze zgodny z następującymi celami:

- ▶ przestrzeganie ustawowych wymogów wypłacalności,
- ▶ optymalizacja środków własnych Spółki.

Zarządzanie środkami własnymi Towarzystwa łączy ograniczenia i ramy Apetytu na ryzyko (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko) oraz limitów tolerancji ryzyka.

Wprowadzona Polityka Zarządzania Kapitałem ma na celu:

- ▶ zapewnienie stabilności polityki alokacji środków własnych,
- ▶ uniknięcie nadmiernej częstotliwości działań mających na celu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Jest ono oparte na wprowadzeniu wartości docelowych oraz limitów tolerancji dla współczynników wypłacalności, tj. pokrycia SCR dopuszczalnymi środkami własnymi oraz pokrycia MCR dopuszczalnymi podstawowymi środkami własnymi.

Zarządzanie poziomem środków własnych następuje w oparciu o:

- ▶ proces ORSA (Słownik pojęć: ORSA)
- ▶ testy warunków skrajnych,
- ▶ budżet, średnioterminowe plany finansowe, planowanie finansowe na koniec roku,
- ▶ kwartalne wyliczenia.

W przypadku naruszenia limitów dot. Apetytu na ryzyko, Spółka podejmuje odpowiednie działania, w celu powrócenia do zdefiniowanego poziomu wskaźników. Spółka posiada nadwyżkę kapitałową ponad wymogi wypłacalności, w sytuacjach wyjątkowych Towarzystwo podniesienia również procedurę kapitału ad-hoc.

W 2023 roku nie miało miejsca podniesienie kapitału zakładowego.

E.1.2 Struktura, wysokość i jakość środków własnych

Struktura, wysokości i jakości środków własnych na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego (tj. na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku) przedstawiała się następująco (kwoty w tys. PLN):

Tabela. Struktura, wysokość i jakość środków własnych

Wartości [tys. PLN]	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	89 000	89 000	0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	0	0	0	0	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	0	0	0	0	0



Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowski w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	0	0	0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	0	0	0	0	0
Akcje uprzywilejowane	0	0	0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	0	0	0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	104 551	104 551	0	0	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	0	0	0	0	0

W skład rezerwy uzgodnieniowej w 2023 roku wchodziły następujące kluczowe elementy:

Tabela. Rezerwa uzgodnieniowa

Rezerwa uzgodnieniowa [tys. PLN]	31.12.2023
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	193 551
Akcje własne (uwzględnione jako aktywa w bilansie)	0
Przewidywane dywidendy i wypłaty z zysku	0
Pozostałe pozycje BOF	89 000
Dostosowanie z tytułu ograniczonych pozycji środków własnych w odniesieniu do funduszy wyodrębnionych	0
Rezerwa uzgodnieniowa	104 551

Środki własne Spółki za klasyfikowane są do kategorii 1 (z ang. Tier 1), tj. środków o najwyższej jakości, jeżeli chodzi o dostępność w przypadku pokrywania potencjalnych strat.

E.1.3 Środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności wynosiła 193 551 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii:

- ▶ kategorii 1 – 193 551 tys. PLN,
- ▶ kategorii 2 – 0,00 tys. PLN,
- ▶ kategorii 3 – 0,00 tys. PLN.



E.1.4 Podstawowe środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego wynosiła 193 551 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii:

- ▶ kategorii 1 – 193 551 tys. PLN,
- ▶ kategorii 2 – 0,00 tys. PLN,
- ▶ kategorii 3 – 0,00 tys. PLN.

E.1.5 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic

Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazanym w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną do celów wypłacalności wynika z różnic w wycenie rezerw techniczno- ubezpieczeniowych oraz różnic w wycenie aktywów i zobowiązań. Sposób wyceny rezerw techniczno- ubezpieczeniowych jest zaprezentowany w sekcji D.2.3. natomiast sposób wyceny aktywów i pozostałych zobowiązań w sekcji D.1.2. oraz D.3.2.

E.1.6 Opis pozycji środków własnych

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Towarzystwo nie posiadało żadnej pozycji podstawowych środków własnych, która podlega przepisom przejściowym, o których mowa w art. 308b ust. 9 i art. 308b ust. 10 dyrektywy 2009/138/WE.

E.1.7 Opis pozycji uzupełniających środków własnych

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Towarzystwo nie posiadało uzupełniających środków własnych. Wartość tych środków wynosiła 0,00 tys. PLN.

E.1.8 Opis pozycji odliczonych od środków własnych

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Towarzystwo nie posiadało pozycji odliczonych od środków własnych. Wartość pozycji odliczonych od środków własnych wynosiła 0,00 tys. PLN.

E.2 KAPITAŁOWY WYMÓG WYPŁACALNOŚCI I MINIMALNY WYMÓG KAPITAŁOWY

E.2.1 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość wymogów kapitałowych Towarzystwa była następująca:

- ▶ kapitałowy wymóg wypłacalności: 95 007 tys. PLN,
- ▶ minimalny wymóg kapitałowy: 23 752 tys. PLN.

E.2.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności w podziale na moduły

Poniżej Towarzystwo prezentuje kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka na dzień 31 grudnia 2023 roku.



Tabela. Kapitałowy wymóg wypłacalności w podziale na moduły

Moduł [tys. PLN]	31.12.2023
Ryzyko rynkowe	13 878
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	33 450
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	55 432
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	0
Dywersyfikacja	-25 766
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	76 994
Ryzyko operacyjne	18 014
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0
Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	95 007
Ustanowione wymogi kapitałowe	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	95 007

E.2.3 Stosowanie uproszczeń

Towarzystwo w roku 2023 nie stosowało uproszczeń przy obliczaniu wymogów kapitałowych według formuły standardowej.


E.2.4 Parametry specyficzne

Towarzystwo w roku 2023 nie stosowało parametrów specyficznych dla zakładu, o których mowa w art. 104 ust. 7 dyrektywy 2009/138/WE.

E.2.5 Dane wejściowe

Towarzystwo jako zakład ubezpieczeń prowadzący działalność wyłącznie w zakresie ubezpieczeń na życie wykorzystuje następujące dane wejściowe do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego:

- ▶ rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe bez marginesu ryzyka w odniesieniu do zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie związanych z wartością indeksu lub z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym i z tytułu reasekuracji takich zobowiązań ubezpieczeniowych, po odliczeniu kwot należnych z umów reasekuracji, z dolnym progiem równym zero

- 
- ▶ rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe bez marginesu ryzyka w odniesieniu do wszystkich innych zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie, po odliczeniu kwot należnych z umów reasekuracji, z dolnym progiem równym zero
 - ▶ całkowita suma na ryzyku będąca sumą w odniesieniu do każdej umowy, która powoduje powstanie zobowiązania ubezpieczeniowego lub reasekuracyjnego z tytułu ubezpieczeń na życie
 - ▶ kapitałowy wymóg wypłacalności

W przypadku Towarzystwa kluczowymi danymi są ponadto:

- ▶ wartość nieprzekraczalnego dolnego progu minimalnego wymogu kapitałowego równa kwocie bazowej będącej równowartością w złotych 4 000 tys. EUR (zgodnie z art. 272 Ustawy),
- ▶ średni kurs walut Euro ogłoszony przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym października 2023 roku, tj. 4,4475 EUR/PLN.

W przypadku Towarzystwa wartość nieprzekraczalnego dolnego progu minimalnego wymogu kapitałowego jest równa kwocie bazowej będącej równowartością w złotych 4 000 tys. EUR (17 790 tys. PLN, według kursu wymiany walut na datę 31 października 2023 r.). Wartość minimalnego wymogu kapitałowego Zakładu stanowi natomiast 25% kapitałowego wymogu wypłacalności na datę 31 grudnia 2023, tj. 23 752 tys. PLN.

E.2.6 Wszelkie istotne zmiany

W roku 2023 nie miały miejsca inne istotne zmiany dotyczące kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

E.3 ZASTOSOWANIE PODMODUŁU RYZYKA CEN AKCJI OPARTEGO NA DURACJI DO OBLICZENIA KAPITAŁOWEGO WYMOGU WYPŁACALNOŚCI

Zakład Ubezpieczeń w 2023 roku nie stosował podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.

E.4 RÓŻNICE MIĘDZY FORMUŁĄ STANDARDOWĄ A MODELEM WEWNĘTRZNYM

Zakład Ubezpieczeń w 2023 roku nie stosował modelu wewnętrznego.

E.5 NIEZGODNOŚĆ Z MINIMALNYM WYMOGIEM KAPITAŁOWYM I NIEZGODNOŚĆ KAPITAŁOWYM WYMOGIEM WYPŁACALNOŚCI

W 2023 roku nie wystąpiła niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym lub kapitałowym wymogiem wypłacalności.

E.6 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W roku 2023 nie miały miejsca inne istotne zmiany dotyczące zarządzania kapitałem oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie (sekcja E).



F. DODATKOWE DOBROWOLNE INFORMACJE

F.1 DODATKOWE INFORMACJE

W roku 2023 nie miały miejsca inne istotne zdarzenia oprócz informacji ujawnionych w niniejszym raporcie.



Wrocław, dnia 25 marca 2024 roku

Zarząd CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
dnia 25 marca 2024 roku

Andrzej Grzych

Prezes Zarządu

Richard Paret

Wiceprezes Zarządu

Agata Ilnicka

Członek Zarządu



ZAŁĄCZNIK 1 – SŁOWNIK POJĘĆ

Apetyt na ryzyko

Ryzyko, które Spółka jest gotowa podjąć w trakcie realizacji swoich celów biznesowych.

Akt delegowany lub Rozporządzenie delegowane

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyłagalność II)

Funkcja należąca do systemu zarządzania

Zdolność zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji do wykonywania poszczególnych zadań w ramach systemu zarządzania.

Osoby pełniące kluczowe funkcje

- ▶ członkowie zarządu i członkowie rady nadzorczej zakładu ubezpieczeń albo zakładu reasekuracji oraz osoby nadzorujące w takim zakładzie inne kluczowe funkcje, w szczególności funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami, funkcję audytu wewnętrznego i funkcję aktuarialną,
- ▶ członkowie rady administrującej spółki europejskiej, w której przyjęto system monistyczny, oraz osoby nadzorujące w takiej spółce inne kluczowe funkcje, w szczególności funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami, funkcję audytu wewnętrznego i funkcję aktuarialną.

Outsourcing

Umowa między zakładem ubezpieczeń albo zakładem reasekuracji a dostawcą usług, na podstawie której dostawca usług wykonuje proces, usługę lub działanie, które w innym przypadku zostałyby wykonane przez zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji, a także umowa, na podstawie której dostawca usług powierza wykonanie takiego procesu, usługi lub działania innym podmiotom, za pośrednictwem których wykonuje on dany proces, usługę lub działanie.

System zarządzania

System obejmujący funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami, funkcję audytu wewnętrznego i funkcję aktuarialną, który zapewnia prawidłowe i ostrożne zarządzanie zakładem ubezpieczeń lub zakładem reasekuracji.

MCR

Minimalny Wymóg Kapitałowy, ang. Minimum Capital Requirement.

SCR

Kapitałowy Wymóg Wyłagalności, ang. Solvency Capital Requirement.

Wyłagalność II lub dyrektywa

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

ORSA lub Własna Ocena Ryzyka i Wyłagalności

Ang. Own risk and solvency assessment, tj. Własna Ocena Ryzyka i Wyłagalności, część procesu zarządzania ryzykiem, proces prowadzący do oceny, czy Spółka posiada niezbędny poziom kapitału adekwatny do ryzyka, na jakie Spółka jest narażona obecnie i na jakie może być narażona w przyszłości.

Rozporządzenie delegowane

Akt delegowany 2. poziomu do dyrektywy Wyłagalność II, tj. Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyłagalność II). Akt delegowany uzupełnia (doprecyzowuje) wiele przepisów dyrektywy Wyłagalność II, które mają zastosowanie od 1 stycznia 2016 r.

PSR

Polskie Standardy Rachunkowości zdefiniowane są w poniższych aktach prawnych:



- ▶ Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 1994 nr 121 poz. 591)
- ▶ Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz.U. 2016 poz. 562)
- ▶ Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. 2001 nr 149 poz. 1674)

Ustawa

Ustawa z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 656)

ZAŁĄCZNIK 2 – FORMULARZE

Zakład Ubezpieczeń ujawnia jako część Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku, następujące formularze:

S.02.01.02 - Bilans,

S.05.01.02 - Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych,

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.

CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. nie ujawnia następujących formularzy z uwagi na fakt, iż nie dotyczą one działalności Zakładu Ubezpieczeń:

S.04.05.21 - Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju,

S.17.01.02 - Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie,

S.19.01.21 - Odszkodowania i świadczenia z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie,

S.22.01.21 - Wpływ środków dotyczących gwarancji długoterminowych i przepisów przejściowych,

S.25.05.21 - Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla zakładów stosujących model wewnętrzny (częściowy lub pełny)

S.28.02.01 - Minimalny wymóg kapitałowy działalność ubezpieczeniowa prowadzona w zakresie zarówno ubezpieczeń na życie, jak i ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie



<i>(PLN '000)</i>		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II / Solvency II value
Aktywa / Assets		C0010
Wartości niematerialne i prawne	R0030	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	-
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	-
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	1 779
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	936 816
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	-
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	-
Akcje i udziały	R0100	-
Akcje i udziały – notowane	R0110	-
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	-
Dłużne papiery wartościowe	R0130	867 365
Obligacje państwowe	R0140	116 983
Obligacje korporacyjne	R0150	-
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	750 382
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	-
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	R0180	10 468
Instrumenty pochodne	R0190	-
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	58 984
Pozostałe lokaty	R0210	-
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	272 585
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	-
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	-
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	-
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	-
Kwoty należne z umów reasekuracji z tytułu:	R0270	(4 829)
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	-
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	-
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	-
Na życi i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń 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	R0310	(4 829)
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	-
Na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	(4 829)
Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	-
Depozyty u cedentów	R0350	-
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	2 266
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	4 873
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	1 019
Akcje własne	R0390	-
Kwoty należne w odniesieniu do pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	-



Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	R0410	16 094
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	-
Aktywa ogółem	R0500	1 230 603


		Wartość bilansowa wg Wyłączalność II / Solvency II value
		C0010
<i>(PLN '000)</i>		
Zobowiązania / Liabilities		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe –inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe –inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	-
Najlepsze oszacowanie	R0540	-
Margines ryzyka	R0550	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe –zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	-
Najlepsze oszacowanie	R0580	-
Margines ryzyka	R0590	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe –na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	-
Najlepsze oszacowanie	R0630	-
Margines ryzyka	R0640	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe –na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	718 084
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	-
Najlepsze oszacowanie	R0670	696 244
Margines ryzyka	R0680	21 841
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	280 879
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	-
Najlepsze oszacowanie	R0710	277 613
Margines ryzyka	R0720	3 266
Zobowiązania warunkowe	R0740	-



Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	1 741
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	136
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	9 208
Instrumenty pochodne	R0790	-
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	-
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	1 893
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	1 892
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	6 913
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	432
Zobowiązania podporządkowane	R0850	-
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	-
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	-
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	16 230
Zobowiązania ogółem	R0900	1 037 408
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	193 194



		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie / Line of Business for: life insurance obligations						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie / Life reinsurance obligations		Ogółem / Total
		Ubezpieczenia zdrowotne / Health insurance	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniem wym funduszem kapitałowym / Index-linked and unit-linked insurance	Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami i z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych / Health reinsurance	Reasekuracja ubezpieczeń na życie / Life reinsurance	
(PLN '000)		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane / Premiums written										
Brutto	R1410	-	-	40 712	436 678	-	-	-	-	477 390
Udział zakładu reasekuracji	R1420	-	-	0	9 367	-	-	-	-	9 367
Netto	R1500	-	-	40 712	427 310	-	-	-	-	468 023
Składki zarobione / Premiums earned										
Brutto	R1510	-	-	40 712	435 853	-	-	-	-	476 565
Udział zakładu reasekuracji	R1520	-	-	0	9 335	-	-	-	-	9 335
Netto	R1600	-	-	40 712	426 518	-	-	-	-	467 230



Odszkodowania i świadczenia /
Claims incurred

Brutto	R1610	-	-	117 813	73 156	-	-	-	-	190 969
Udział zakładu reasekuracji	R1620	-	-	0	4 727	-	-	-	-	4 727
Netto	R1700	-	-	117 813	68 429	-	-	-	-	186 242
Koszty poniesione	R1900	-	-	2 395	79 197	-	-	-	-	81 593
Pozostałe koszty	R2500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty ogółem	R2600	-	-	2 395	79 197	-	-	-	-	81 593



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

1/2

ubezpieczeń na życie / Life and health SLT technical provisions

		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym / Index-linked and unit-linked insurance		Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance		
			Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options and guarantees	Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees		Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options and guarantees	Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees		
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
<i>(PLN '000)</i>									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-						-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami	R0020								
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM									
Najlepsze oszacowanie / Best Estimate									
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-		277 613	-		-125 799	822 043	-
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						-4 829		
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090			277 613			-120 970	822 043	
Margines ryzyka	R0100		3 266			21 841			
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200		280 879			718 084			



ubezpieczeń na życie / Life and health SLT technical provisions

		Reasekuracja czynna / Accepted reinsurance	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowy m funduszem kapitałowym) / Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa) / Health insurance (direct business)	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa) / Health insurance (direct business)	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna) / Health reinsurance (reinsurance accepted)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie) / Total (Health similar to life insurance)	
		C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
<i>(PLN '000)</i>									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	-			-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami	R0020	-	-	-			-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM									
Najlepsze oszacowanie / Best Estimate									
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	973 857				-	-	-
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	-	(4 829)				-	-	-
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090	-	978 686				-	-	-
Margines ryzyka	R0100	-	25 106				-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	-	973 857				-	-	-

		Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<i>(PLN '000)</i>						
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35 / Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	89 000	89 000		-	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	-	-		-	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	-	-		-	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	-		-	-	-
Fundusze nadwyżkowe	R0070	-	-			
Akcje uprzywilejowane	R0090	-		-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	-		-	-	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	104 551	104 551			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	-		-	-	-
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	-				-
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	-	-	-	-	-
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II / Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	-				
Odliczenia / Deductions						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	-	-	-	-	-
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	193 551	193 551	-	-	-
Uzupełniające środki własne / Ancillary own funds						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do	R0300	-			-	



Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzaj	R0310	-	-
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	-	-
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań	R0330	-	-
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	-	-
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	-	-
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	-	-
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy	R0370	-	-
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	-	-
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	-	-



		Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 3
(PLN '000)		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Dostępne i dopuszczone środki własne / Available and eligible own funds						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	193 551	193 551	-	-	-
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	193 551	193 551	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	193 551	193 551	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	193 551	193 551	-	-	-
SCR	R0580	95 007				
MCR	R0600	23 752				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	204%				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	815%				

(PLN '000)		C0060
Rezerwa uzgodnieniowa / Reconciliation reserve		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	193 551
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	-
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	-
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	89 000
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	104 551
Oczekiwane zyski / Expected profits		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	58 381
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	-
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	58 381



S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności dla podmiotów stosujących formułę standardową / Solvency Capital Requirement – for undertakings on Standard Formula

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto Gross solvency capital requirement	Uproszczenia Simplifications
(PLN '000)		C0110	C0120
Ryzyko rynkowe	R0010	13 878	-
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	33 450	-
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	55 432	-
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	-	-
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	-	-
Dywersyfikacja	R0060	(25 766)	-
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	-	-
Podstawowy Kapitałowy Wymóg Wypłacalności / Basic Solvency Capital Requirement	R0100	76 994	

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności / Calculation of Solvency Capital Requirement		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	18 014
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-
Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	R0150	-
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	-
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	95 007
Ustanowiony narzut kapitałowy	R0210	-
Kapitałowy wymóg wypłacalności / Solvency Capital Requirement	R0220	95 007

Inne informacje na temat SCR / Other information on SCR		
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	-
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	-
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	-
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	-
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	-

Podjęcie do stawki podatkowej / Approach to tax rate		C0109
Podjęcie oparte na średniej stawce podatkowej	R0590	2





Obliczanie korekty z tytułu zdolności odroczonego podatku dochodowego do pokrywania strat / Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

		C0130
LAC DT	R0640	-
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0650	-
LAC DT uzasadniona odniesieniem do możliwego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	R0660	-
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, bieżący rok	R0670	-
LAC DT uzasadniona przeniesieniem na wcześniejsze okresy, przyszłe lata	R0680	-
Maksymalny LAC DT	R0690	-





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 / Minimum capital requirement

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

		C0010	
MCRNL Wynik	R0010	0	
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
<i>(PLN '000)</i>			
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	-	-
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	-	-
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	-	-
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	-	-
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	-	-
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja	R0090	-	-
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	-	-
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	-	-
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	-	-
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	-	-





S.28.01.01 Minimalny wymóg kapitałowy działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie / Minimum capital requirement

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

		C0040
MCRL Wynik	R0200	21 151

Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole

Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk

(PLN '000)		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	-	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	-	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	277 613	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	701 073	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		6 407 026

Ogólne obliczenie MCR / Overall MCR calculation

(PLN '000)		C0070
Liniowy MCR	R0300	21 151
SCR	R0310	95 007
Górny próg MCR	R0320	42 753
Dolny próg MCR	R0330	23 752
Łączny MCR	R0340	23 752
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 790
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	23 752

