

**OPEN LIFE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ ŻYCIE S.A.**

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
za rok 2023**

**Warszawa, 4 kwietnia 2024 r.**

## Spis treści

Podsumowanie .....	5
A. Działalność i wyniki operacyjne .....	7
A.1 Działalność .....	7
A.1.1 Informacje ogólne .....	7
A.1.2 Istotne linie biznesowe Spółki .....	8
A.1.3 Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym .....	8
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej .....	9
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej) .....	11
A.4 Wynik z pozostałych rodzajów działalności .....	12
A.5 Wszelkie inne informacje .....	12
B. System zarządzania .....	12
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania .....	12
B.1.1 Struktura systemu zarządzania .....	13
B.1.2 Role i zakresy odpowiedzialności Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki .....	14
B.1.3 Funkcje kluczowe .....	15
B.1.4 Komitety funkcjonujące w Spółce .....	16
B.1.5 Istotne zmiany systemu zarządzania w okresie sprawozdawczym .....	16
B.1.6 Zasady wynagradzania .....	16
B.1.7 Istotne transakcje .....	17
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji .....	17
B.2.1 Wymagania .....	17
B.2.2 Ocena kompetencji i reputacji .....	17
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności .....	19
B.3.1 Strategia Zarządzania Ryzykiem .....	19
B.3.2 Sposób wdrożenia Systemu Zarządzania Ryzykiem .....	19
B.3.3 Własna ocena ryzyka i wypłacalności .....	20
B.4 System kontroli wewnętrznej .....	21
B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej .....	21
B.4.2 Funkcja zgodności z przepisami .....	22
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego .....	23
B.6 Funkcja aktuarialna .....	23
B.7 Outsourcing .....	23
B.8 Wszelkie inne informacje .....	24
C. Profil ryzyka .....	25
C.1 Ryzyko aktuarialne .....	26
C.2 Ryzyko rynkowe .....	27
C.2.1 Sposób lokowania aktywów zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora .....	28
C.3 Ryzyko kredytowe .....	29

C.4	Ryzyko płynności.....	29
C.5	Ryzyko operacyjne.....	31
C.6	Pozostałe istotne ryzyka.....	31
C.7	Wszelkie inne informacje .....	31
C.7.1	Analiza profilu ryzyka .....	31
C.7.2	Test warunków skrajnych i analizy wrażliwości .....	31
C.7.3	Istotne koncentracje ryzyka.....	32
D.	Wycena dla celów wypłacalności .....	32
D.1	Aktywa.....	32
D.1.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	32
D.1.2	Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) .....	33
D.1.3	Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK).....	35
D.1.4	Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) .....	35
D.1.5	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	36
D.2	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe .....	36
D.2.1	Informacje na temat wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności .....	36
D.2.2	Opis stosowanych zasad i metod do wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby określenia wypłacalności.....	37
D.2.3	Opis poziomu niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.....	38
D.2.4	Różnice między zasadami i metodami wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby określenia wypłacalności i stosowanymi na potrzeby ich wyceny w sprawozdaniach finansowych .....	39
D.2.5	Oświadczenia dotyczące stosowania korekt i środków przejściowych w wyliczeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.....	40
D.2.6	Opis udziału reasekuratora i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych .....	41
D.3	Inne zobowiązania.....	41
D.3.1	Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) .....	41
D.3.2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	41
D.3.3	Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych .....	42
D.3.4	Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) .....	43
D.3.5	Zobowiązania podporządkowane .....	43
D.4	Alternatywne metody wyceny .....	43
D.5	Wszelkie inne informacje .....	44
E.	Zarządzanie kapitałem.....	44
E.1	Środki własne.....	44
E.1.1	Zarządzanie środkami własnymi .....	44
E.1.2	Klasyfikacja środków własnych .....	44
E.1.3	Kapitał własny w sprawozdaniu statutowym, a nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami wg Wypłacalność II .....	46
E.2	Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy.....	46

E.2.1	Kapitałowy wymóg wypłacalności .....	46
E.2.2	Minimalny wymóg kapitałowy .....	47
E.2.3	Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat .....	47
E.3	Zastosowanie podmodułu cen akcji opartego na duracji do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności 48	
E.4	Różnica między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym .....	48
E.5	Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodności kapitałowym wymogiem wypłacalności 48	
E.6	Wszelkie inne informacje .....	48
Załączniki: Roczne raporty QRT .....		50

## Podsumowanie

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej (dalej „Sprawozdanie Spółki”, „Sprawozdanie”) zostało przygotowane przez Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie Spółka Akcyjna (dalej „Open Life”, „Spółka” lub „Towarzystwo Ubezpieczeń”) za 2023 rok, na podstawie wymogów prawa określonych w poniższych regulacjach:

- Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (Dz. U. 2023 poz. 656, z późn. zm.) (dalej, „Ustawa Ubezpieczeniowa”);
- Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE. L. z 2015 r. nr 12 poz. 1 ze zm.) (dalej „Rozporządzenie Delegowane”);
- Wytucznych dotyczących sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPA-Bos-15/109).

W niniejszym sprawozdaniu pod pojęciem „Sprawozdanie finansowe” lub „Sprawozdanie statutowe” rozumie się Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie aktami wykonawczymi, w szczególności Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz.U. z 2016 roku, poz. 562 z późn. zm.), określonymi dalej jako „polskie standardy rachunkowości” (zwane dalej „PSR”).

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

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

Sprawozdanie zostanie opublikowane na stronie internetowej Towarzystwa Ubezpieczeń.

### Działalność i wyniki operacyjne:

Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. prowadzi działalność wyłącznie na polskim rynku w zakresie ubezpieczeń na życie. Podstawowym składnikiem portfela są ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Spółka w 2023 r. prowadziła sprzedaż ubezpieczeń na życie i dożycie oraz ubezpieczeń grupowych pracowniczych.

W badaniu sprawozdania z wypłacalności i kondycji finansowej Spółki za 2022 rok, Spółka wykazała stratę w wysokości 4,5 mln PLN. W dniu 27 czerwca 2023 roku zakończyło się badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok Spółka wykazała zysk w wysokości 2,5 mln PLN. Różnica w wysokości wyniku jest skutkiem korekt wynikających z informacji pozyskanych po zatwierdzeniu sprawozdania z wypłacalności i kondycji finansowej Spółki.

Na koniec 2023 roku Towarzystwo Ubezpieczeń zanotowało zysk według PSR w wysokości 5,0 mln PLN.

Tabela poniżej przedstawia główne wskaźniki wskazujące na sytuację finansową i kapitałową Towarzystwa na koniec 2023 roku, wraz z porównaniem do analogicznych danych na koniec 2022 roku (w tys. PLN):

	2022	2023
<b>Charakterystyka wyników</b>		
Składka przypisana brutto	100 814	115 697
Wynik z działalności lokacyjnej	44 136	222 466
Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	8 359	22 792
Zysk/Strata netto	2 499	4 968
<b>Charakterystyka bilansu dla celów wypłacalności</b>		
Aktywa	2 844 436	2 395 540
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	104 323	108 800
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	92 209	95 740
<b>Informacje dotyczące kapitałowego wymogu wypłacalności</b>		
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	80 758	87 066
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	129%	125%
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	22 256	21 766
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	414%	440%

#### System zarządzania ryzykiem:

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

#### Profil ryzyka i wypłacalność:

Ryzyka związane z działalnością Towarzystwa akumulowane są w postaci kapitałowego wymogu wypłacalności SCR wyliczanego zgodnie z formułą standardową. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Towarzystwo Ubezpieczeń posiadało wystarczające środki własne na pokrycie wymogów kapitałowych. Pozycja kapitałowa jest stabilna. Współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności SCR na koniec 2023 roku jest na poziomie zbliżonym w stosunku do 2022 roku (125% na koniec 2023 roku, w porównaniu ze 129% na koniec 2022 roku). Kwotowo na koniec 2023 r. nastąpił wzrost zarówno kapitałowego wymogu wypłacalności SCR, jak i wartość dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR w stosunku do wartości z roku 2022.

Zgodnie ze strukturą kapitałowego wymogu wypłacalności wyliczanego wg formuły standardowej w 2023 roku, największym ryzykiem na jaki Spółka jest narażona jest ryzyko aktuarialne, następnie ryzyko rynkowe oraz kolejno ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta i ryzyko operacyjne.

Dodatkowo, poza powyższymi ryzykami określanymi ilościowo przez formułę standardową, na profil ryzyka Spółki wpływają ryzyka, dla których wymóg kapitałowy nie jest tworzony, ale które są monitorowane i zarządzane przez Towarzystwo Ubezpieczeń. Duży udział produktów z UFK w portfelu Spółki wpływa istotnie na profil ryzyka Towarzystwa, w którym na pierwsze miejsce wysuwają się ryzyka związane z kwestiami prawnymi i regulacyjnymi oraz ryzyko płynności.

## A. Działalność i wyniki operacyjne

### A.1 Działalność

#### A.1.1 Informacje ogólne

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 141186640.

Towarzystwo Ubezpieczeń uzyskało kod identyfikacyjny LEI o numerze 259400MNYUI0WSI1WU07.

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

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

	udział procentowy
Open Finance S.A. w upadłości	49,00%
Getin Noble Bank S.A. w upadłości	27,66%
LC Corp B.V. z siedzibą w Haarlem	18,29%
Pozostali	5,05%
<b>Razem</b>	<b>100%</b>

Największym udziałowcem bezpośrednim i pośrednim jest syndyk masy upadłości Open Finance S.A. w upadłości.

W dniu 18 maja 2023 r. Towarzystwo Ubezpieczeń zostało poinformowane przez Noble Securities S.A. o dokonaniu nowego wpisu w rejestrze akcjonariuszy o treści: „informujemy, że w Rejestrze Akcjonariuszy spółki Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. dnia 18 maja 2023 r. zostały dokonane następujące wpisy:

- wpis o przejęciu na własność przedmiotu zastawu, tj. 2131150 akcji zwykłych imiennych serii C o numerach od 2435251 do 4566400 przez Getin Noble Bank S.A.;
- wpis o przejęciu na własność przedmiotu zastawu, tj. 14755000 akcji zwykłych imiennych serii F o numerach od 1 do 14755000 przez Getin Noble Bank S.A.”

Zgodnie z brzmieniem art. 82 ust. 1 Ustawy Ubezpieczeniowej „Podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, nabyć lub objąć akcje lub prawa z akcji krajowego zakładu ubezpieczeń lub krajowego zakładu reasekuracji w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie odpowiednio jednej dziesiątej, jednej piątej, jednej trzeciej, jednej drugiej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym, zawiadamia organ nadzoru o zamiarze ich nabycia albo objęcia.”

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej implikuje rozpoczęcie procedury opisanej w art. 82 i nast. Ustawy Ubezpieczeniowej zakończonej obligatoryjnym wydaniem decyzji przez organ nadzoru na podstawie art. 91 i 92 Ustawy Ubezpieczeniowej. Dodatkowo „Podmiot składający zawiadomienie, o którym mowa w art. 82 ust. 1, może zrealizować zamiar objęty zawiadomieniem, jeżeli organ nadzoru nie doręczy decyzji w przedmiocie sprzeciwu w terminie 60 dni

roboczych, o którym mowa w art. 91 ust. 1, albo jeżeli przed upływem tego terminu organ nadzoru wyda decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu.”

W przypadku naruszenia opisywanej procedury „z akcji tych nie może być wykonywane prawo głosu, z zastrzeżeniem art. 95 i art. 96 Ustawy Ubezpieczeniowej”. Spółka dokonała weryfikacji strony KNF i stwierdzono, że nie znajduje się na niej wydana decyzja w trybie 95 i 96 Ustawy Ubezpieczeniowej.

Towarzystwo Ubezpieczeń nie otrzymało do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania informacji o zawiadomieniu organu nadzoru o rozpoczęciu powyższej procedury. W dniu 23 czerwca 2023 Administrator Getin Noble Bank S.A. poinformował Towarzystwo Ubezpieczeń, iż do czasu wydania decyzji przez organ nadzoru nie będzie wykonywał prawa głosu z akcji objętych na skutek przejęcia przedmiotu zastawu tj. z 17,68 % akcji. Administrator nie wykonywał prawa głosu z tych akcji w roku 2023.

Podmiotem odpowiedzialnym za badanie Sprawozdania Spółki oraz Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej za rok 2023 jest BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 12. Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie niniejszego Sprawozdania Spółki jest Pan Michał Tomczyk ([Michal.Tomczyk@bdo.pl](mailto:Michal.Tomczyk@bdo.pl)).

### A.1.2 Istotne linie biznesowe Spółki

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

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

W 2023 roku Spółka oferowała ubezpieczenia grupowe pracownicze oraz krótkoterminowe ubezpieczenia na życie i dożycie. Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zmniejszyły swój udział w składce przypisanej brutto Towarzystwa z 72,8% w 2022 roku do 34,7% w 2023 roku.

### A.1.3. Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKIK), po przeprowadzeniu wobec Open Life postępowania, w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy klientów w zakresie Ankiety Potrzeb Klientów (APK), decyzją z dnia 13 stycznia 2021 r., nałożył na Open Life 3 kary w wysokości łącznej 20 mln PLN.

Spółka wniosła odwołanie od decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (SOKIK). Prezes UOKIK przekazał odwołanie do SOKIK.

W wyniku rozpoznania odwołania Spółki, SOKIK uchylił 2 z 3 kar nałożonych na Spółkę o łącznej wartości 15,4 mln zł. Utrzymał w mocy decyzję co do kary w wysokości 4,6 mln. Od wyroku Sądu I instancji apelację złożyła Spółka i Prezes UOKIK.

W dniu 15 marca 2024 r. Sąd Apelacyjny (SA) na skutek apelacji obu stron od wyroku Sądu Okręgowego Konkurencji i Konsumentów z dnia 11 stycznia 2023 r. wydał wyrok, w którym nie podzielił stanowiska SOKIK i uznał, że były 3 praktyki naruszające zbiorowe interesy konsumentów. W wyroku częściowo uwzględniając odwołanie Prezesa UOKIK Sąd Apelacyjny obniżył kary za praktyki z pkt I.1. i I.2. z Decyzji do poziomu 4.618.080 zł (z 7.696.800 zł). SA oddalił apelację Spółki w całości (tj. w zakresie praktyki z pkt I.3. Decyzji). Z dniem ogłoszenia wyroku decyzja stała się prawomocna.

Podejmowane działania:

Po wyroku Sądu Apelacyjnego Spółka zaktualizowała w dniu 15.03.2024r. wartość rezerwy dot. niniejszego postępowania z kwoty 9,6 mln do kwoty 13,8 mln PLN. W dniu 27 marca 2024 r. Spółka dokonała płatności całej kwoty wynikającej z zasądzonego wyroku.



## Postępowanie sądowe w sprawie decyzji KNF dotyczącej zobowiązania Spółki do wykonania zaleceń pokontrolnych KNF

W dniu 15 listopada 2023 r. odbyła się rozprawa przed NSA w sprawie skargi kasacyjnej Open Life od wyroku WSA z dnia 10.10.2019 r., na decyzję KNF dot. zaleceń do produktów Quattro, Quattro Plus i Sposób na Zysk. NSA ogłoszenie wyroku wyznaczył na 29 listopada 2023 r.

W dniu 29 listopada 2023 r. Naczelny Sąd Administracyjny wydał wyrok podtrzymujący decyzję z 21 sierpnia 2018 r. (DIU-WNP.6080.5.2018.11.AA) zobowiązującą Towarzystwo Ubezpieczeń do wykonania zaleceń z 27 kwietnia 2015 r. W związku z powyższym, wg stanu na dzień 31.12.2023 Towarzystwo Ubezpieczeń ujmuje w księgach rachunkowych rezerwę w proponowanej wysokości. Stan rezerwy utworzonej wcześniej w przedmiotowej sprawie wyniósł:

- 2 027 750 PLN – na dzień 31.12.2022,
- 7 862 344 PLN – wielkość rezerwy utworzona na dzień 31.12.2023.

## A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Poniżej w tabeli przedstawione zostały podstawowe przychody i koszty z działalności operacyjnej w podziale na główne linie biznesowe w roku 2023 oraz 2022 według PSR:

tys. PLN	2022	2023
<b>Składka przypisana brutto</b>	<b>100 814</b>	<b>115 697</b>
Ubezpieczenia zdrowotne	1 450	1 162
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	0	0
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z UFK	73 403	40 165
Pozostałe ubezpieczenia na życie	25 961	74 370
<b>Składka zarobiona netto</b>	<b>100 811</b>	<b>115 616</b>
Ubezpieczenia zdrowotne	1 432	1 153
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	0	0
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z UFK	73 580	40 260
Pozostałe ubezpieczenia na życie	25 799	74 203
<b>Świadczenia wypłacone netto</b>	<b>2 202 239</b>	<b>631 648</b>
Ubezpieczenia zdrowotne	405	173
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	0	0
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z UFK	2 184 124	611 677
Pozostałe ubezpieczenia na życie	17 710	19 798
<b>Zmiana rezerw netto</b>	<b>2 138 423</b>	<b>366 366</b>
Ubezpieczenia zdrowotne	16	17
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	0	0
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z UFK	2 140 317	418 866
Pozostałe ubezpieczenia na życie	-1 910	-52 517
<b>Koszty</b>	<b>73 820</b>	<b>51 170</b>
Ubezpieczenia zdrowotne	2 054	1 989
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	0	0
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z UFK	56 710	29 626
Pozostałe ubezpieczenia na życie	15 056	19 555

### Składki

Składka przypisana brutto w 2023 roku wynosiła 115 697 tys. PLN i wzrosła o 15% w porównaniu z 2022 rokiem, gdzie wyniosła 100 814 tys. PLN. Największy udział w składce przypisanej miały pozostałe ubezpieczenia na życie, które stanowiły w 2023 roku 64,3%, a w 2022 roku 25,8% całkowitego przypisu składki Towarzystwa.

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

	Grupa 1	Grupa 3	Grupa 5	Razem
Składki przypisane brutto w 2023 roku (mln zł)	62,8	40,2	12,7	115,7
Struktura	54,3%	34,7%	11,0%	100,0%
Składki przypisane brutto w 2022 roku (mln zł)	14,5	73,4	12,9	100,8
Struktura	14,2%	73,1%	12,7%	100,0%

Wpływ na zwiększenie składki przypisanej brutto miała większa sprzedaż produktów ochronnych.

### Odszkodowania i świadczenia

Świadczenia wypłacone netto w 2023 roku wyniosły 631 648 tys. PLN, zaś w 2022 roku wyniosły 2 202 239 tys. PLN. Główny udział w wypłaconych świadczeniach mają ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, które stanowiły w 2023 roku 96,8%, w roku 2022 stanowiły 99,2% wszystkich wypłaconych świadczeń.

Wpływ na zmniejszenie wypłaty odszkodowań i świadczeń w 2023 roku miała wysokość wypłaconych w 2022 roku świadczeń, które wynikały z zajścia czynników szokowych w postaci rozpoczęcia innowacji Rosji na Ukrainę i złożenia wniosku o upadłość jednego z akcjonariuszy Spółki.

### Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

W 2023 roku zmniejszenie stanu rezerw wyniosło 366 366 tys. PLN, było niższe niż w 2022 roku, gdzie wyniosło 2 138 423 tys. PLN. Główną przyczyną tej różnicy był znaczny spadek rezerw w 2022 roku, ze względu na ilość wypłaconych świadczeń spowodowanych sytuacjami opisanymi w punkcie powyżej.

### Koszty

Łączne koszty Spółki w 2023 roku wyniosły 51 170 tys. PLN, a w 2022 roku wyniosły 73 820 tys. PLN. Składają się na nie koszty administracyjne, koszty działalności lokacyjnej, koszty akwizycji oraz koszty ogólne, z wyłączeniem kosztów nietechnicznych takich jak podatki, koszty z tytułu odsetek, strat na sprzedaży itp. Głównym składnikiem kosztów są koszty administracyjne związane ze świadczeniami dla pracowników, usługami doradczymi oraz amortyzacją.

Poniżej zamieszczono tabelę z wynikiem technicznym ubezpieczeń na życie za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku wg PSR, w porównaniu z okresem 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku, z podziałem na grupy (w tys. PLN):

			Grupa 1		Grupa 3		Grupa 5	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
I. Składki	100 811	115 616	14 361	62 703	73 572	40 263	12 878	12 650
II. Przychody z lokat	100 380	74 979	225	1317	100 125	73 624	31	38
III. Niezrealizowane zyski z lokat	113 538	147 749	141	683	113 378	147 022	19	44
IV. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	180	72	0	0	180	62	0	10
V. Odszkodowania i świadczenia	2 204 325	634 053	8 149	12 940	2 188 872	614 210	7 304	6 903
VI. Zmiany stanu innych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych na udziale własnym	-2 138 422	-366 366	-5 627	51 177	-2 132 758	-417 570	-37	27
VII. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	66 890	46 830	6 054	18 528	54 777	22 921	6 059	5 381
IX. Koszty działalności lokacyjnej	54 720	-6 667	133	29	54 568	-6 669	18	2
X. Niezrealizowane straty na lokatach	115 062	6 930	199	29	114 838	6 899	25	2
XI. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	3 731	624	462	61	2 860	531	409	32
XII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat	246	222	4	10	241	211	1	1
XIII. Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	8 359	22 792	5 352	-18 071	3 856	40 468	-849	395

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

Wynik z działalności lokacyjnej według PSR, będący sumą przychodów z lokat, zrealizowanych i niezrealizowanych zysków i strat na lokatach, wyniósł w 2023 roku 222 466 tys. PLN, w 2022 roku wynosił 44 136 tys. PLN. W głównej części przypadła na aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu oraz ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.

Poniżej tabela obrazująca wynik z działalności lokacyjnej Towarzystwa.

Wyszczególnienie	2022	2023
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>100 380</b>	<b>74 979</b>
1. Przychody z lokat w nieruchomości	0	0
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	0	0
3. Przychody z innych lokat finansowych	73 307	47 924
3.1. z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	27 032	19 497
3.2. z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	12 532	10 999
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	33 743	17 429
3.4. z pozostałych lokat	0	0
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	0	0
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	27 073	27 055
<b>II. Niezrealizowane zyski z lokat</b>	<b>113 538</b>	<b>147 749</b>
<b>III. Koszty działalności lokacyjnej</b>	<b>54 720</b>	<b>-6 667</b>
1. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	0	0
2. Wynik ujemny z realizacji lokat	53 605	-7 980
3. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	1 115	1 312
<b>IV. Niezrealizowane straty na lokatach</b>	<b>115 062</b>	<b>6 930</b>
<b>Wynik z działalności lokacyjnej</b>	<b>44 136</b>	<b>222 466</b>

Wyższy wynik z działalności lokacyjnej w 2023 roku wynikał z poprawy warunków makroekonomicznych panujących na rynkach finansowych.

### **Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym**

W 2023 oraz 2022 roku Spółka nie wygenerowała zysków i strat, które przechodziłyby bezpośrednio przez kapitały własne.

### **Inwestycje związane z sekurytyzacją**

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

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

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

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

Na skutek zmian regulacyjnych i legislacyjnych zachodzących w ostatnich latach na rynku ubezpieczeń na życie oraz towarzyszących im następstw w postaci spadku rentowności produktów (szczególnie w gr. 3), a także w wyniku braku kanału dystrybucji zapewniającego odpowiedni poziom sprzedaży Spółka podjęła decyzję o czasowym zawieszeniu sprzedaży.

Dostosowanie kosztów do przychodów będzie wiązało się z przeprowadzeniem redukcji kosztowych w tym m.in. zwolnień grupowych w Spółce. Dostosowanie kosztów będzie się opierać na zasadzie oszczędności czasu i zasobów, co może wpłynąć na zwiększenie rentowności oraz polepszenie wskaźników wypłacalności.

Mimo braku sprzedaży nowych produktów nadal jest spełniona definicja kontynuacji działalności, która mówi o prowadzeniu działalności w niezmnieszonej istotnie zakresie.

Spółka niezmiennie monitoruje rynek w zakresie zmian ustawowych i regulacyjnych oraz na bieżąco będzie podejmować wszelkie możliwe działania mitygujące ryzyko w celu zapewnienia stosowania standardów zgodnie z oczekiwaniami nadzoru ubezpieczeniowego.

## **B. System zarządzania**

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

Ogólne zasady systemu zarządzania w Towarzystwie, tj. systemu regulacji i procedur określających wytyczne do działania organów Spółki, wynikają z regulacji ustawowych, w szczególności z Kodeksu spółek handlowych i ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, przepisów regulujących funkcjonowanie rynku ubezpieczeniowego, wytycznych organu nadzoru jak również standardów wewnętrznych. Towarzystwo uznaje, że system zarządzania jest obecnie adekwatny oraz proporcjonalny. Uwzględnia również skalę i złożoność działalności Spółki. System zarządzania pozwala na efektywne zarządzanie ryzykiem, zgodnie z aktualnym profilem ryzyka Spółki. Przyjęta struktura organizacyjna wspiera cele strategiczne i działania Spółki oraz zapewnia, że Zarząd może podejmować świadomie decyzje biznesowe z pełnym uwzględnieniem wpływu na ekspozycje związane z ryzykiem. Towarzystwo poddaje system zarządzania regularnemu przeglądowi w ramach jego ciągłego doskonalenia. W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała istotnych zmian w podejściu do systemu zarządzania. Podstawowymi organami wewnętrznymi Towarzystwa Ubezpieczeń są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza oraz Zarząd. Strukturę organizacyjną organów wewnętrznych Towarzystwa Ubezpieczeń oraz zakres ich działania określa Statut Towarzystwa Ubezpieczeń oraz regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu. Do reprezentowania i prowadzenia spraw Spółki upoważniony jest Zarząd, zgodnie z zasadami reprezentacji określonymi w Statucie.

### B.1.1 Struktura systemu zarządzania

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

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

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

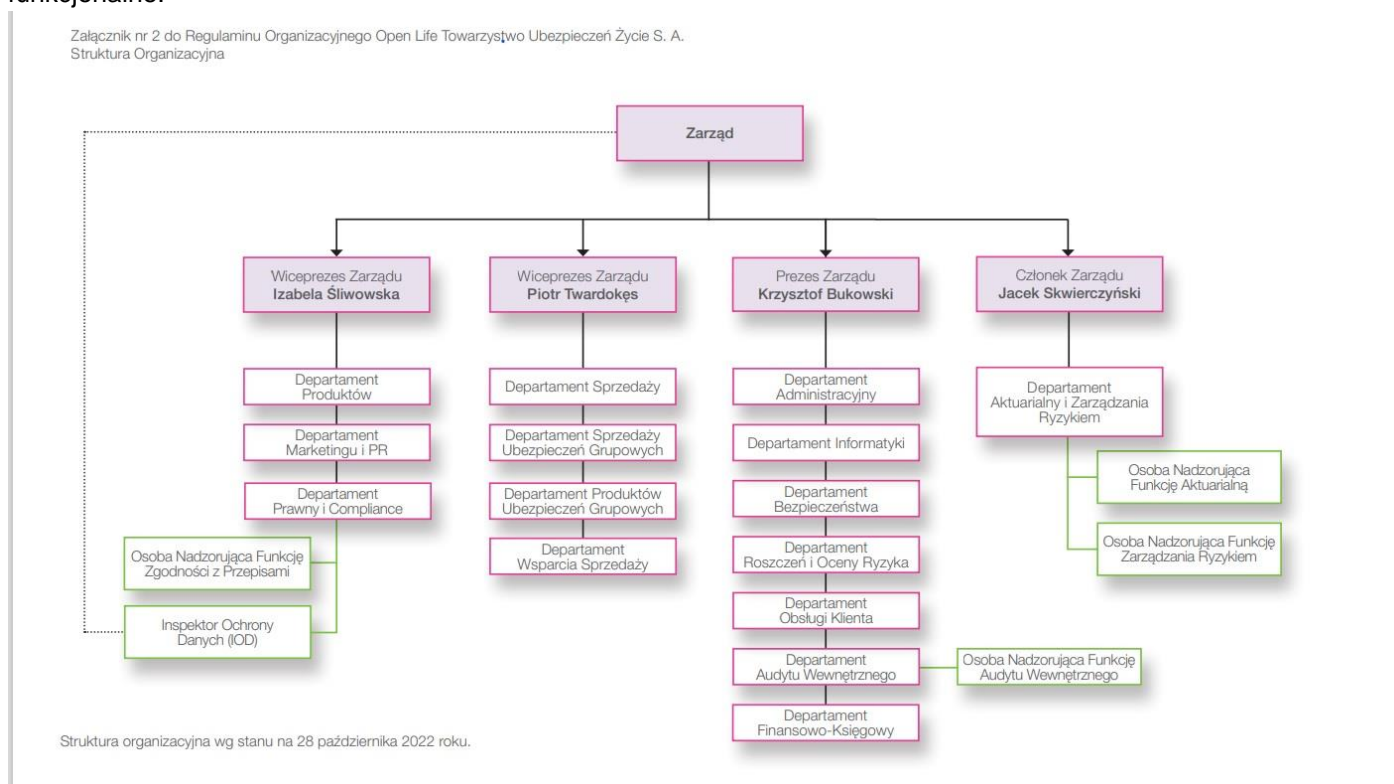
W skład Zarządu Spółki na dzień przygotowania Sprawozdania wchodzi:

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

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

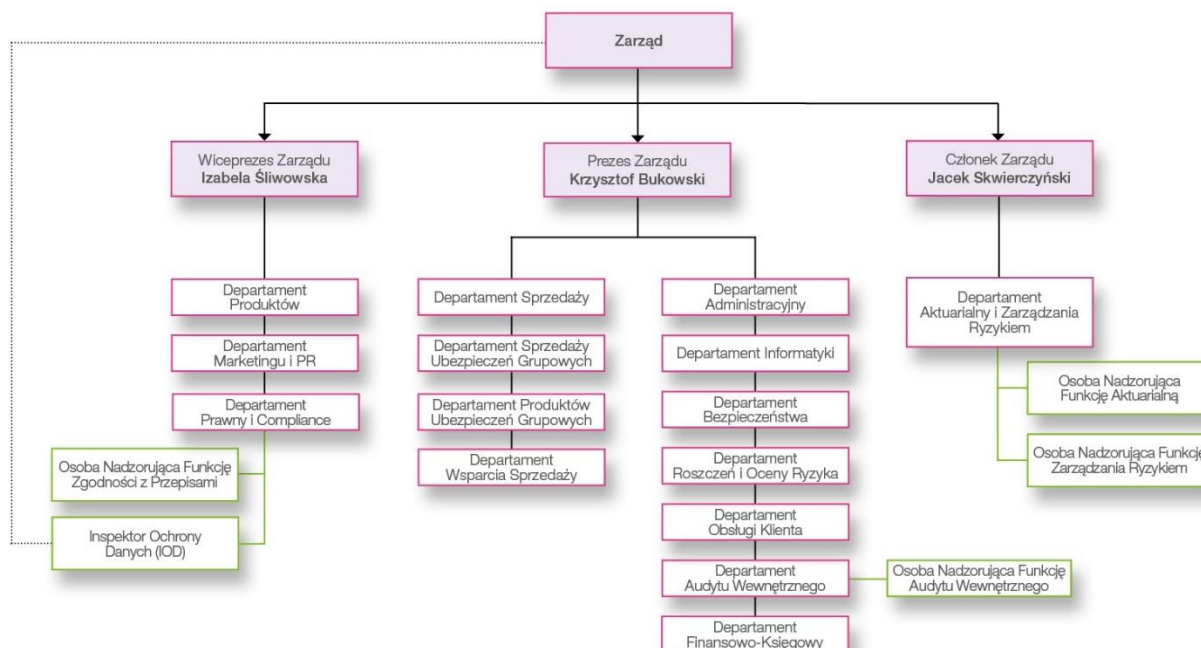
Struktura organizacyjna Towarzystwa określa podległość utworzonych komórek organizacyjnych względem poszczególnych Członków Zarządu i stanowi nieodłączny element regulaminu organizacyjnego Spółki. Niżej wskazany schemat organizacji przedstawia strukturę organizacyjną Towarzystwa w sposób ogólny, koncentrując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

W 2023 roku strukturę organizacyjną Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. tworzyły następujące kategorie funkcjonalne:



W dniu 31.01.2024 Rada Nadzorcza odwołała Wiceprezesa Zarządu Piotra Twardokęsa ze stanowiska, przez co obecna struktura organizacyjna Towarzystwa przedstawia się następująco:

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



Struktura organizacyjna wg stanu na 1 lutego 2024 roku.

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

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

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

- Pan Bogdan Frąckiewicz - Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
- Pan Stanisław Wlazło - Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Liszcz – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

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

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. W ramach Rady Nadzorczej wyodrębniony jest Komitet Audytu Rady Nadzorczej, którego zadaniem jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach dotyczących sprawozdawczości finansowej, systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem oraz współpraca z biegłymi rewidentami.
3. Do głównych zadań Komitetu Audytu Rady Nadzorczej należy:
  - 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
  - 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, audytu wewnętrznego oraz compliance, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
  - 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
  - 4) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej.

4. Działalnością Spółki kieruje Zarząd, którego Członkowie odpowiedzialni są za funkcjonowanie poszczególnych komórek organizacyjnych Spółki.
5. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
6. Uprawnienia i obowiązki Prezesa Zarządu obejmują:
  - 1) przygotowanie strategii działania Spółki,
  - 2) podział zadań pomiędzy poszczególne komórki organizacyjne Spółki,
  - 3) kontrolę wykonania zadań przez poszczególne komórki organizacyjne Spółki,
  - 4) organizowanie współpracy pomiędzy komórkami organizacyjnymi Spółki,
  - 5) dokonywanie czynności w sprawach z zakresu prawa pracy.
7. Uprawnienia i obowiązki pozostałych Członków Zarządu obejmują:
  - 1) przygotowywanie planu działania podległych komórek organizacyjnych, zgodnie z wytycznymi Prezesa Zarządu oraz zarządzanie tymi komórkami,
  - 2) przygotowywanie propozycji nowych produktów i usług mających zwiększyć skalę działania Spółki,
  - 3) stała kontrola efektywności pracy w podległych komórkach organizacyjnych i przygotowywanie propozycji zmian zwiększających efektywność pracy,
  - 4) wyznaczanie zakresu czynności pracowników podległych komórek organizacyjnych,
  - 5) wnioskowanie o powierzenie podmiotom zewnętrznym wykonywania na rzecz Spółki poszczególnych zadań z zakresu działania podległych komórek organizacyjnych,
  - 6) sprawowanie stałego nadzoru nad wykonywaniem przez podmioty zewnętrzne zadań na rzecz Spółki,
  - 7) raportowanie do Prezesa Zarządu w zakresie funkcjonowania podległych komórek organizacyjnych oraz nadzorowanych podmiotów zewnętrznych wykonujących zadania na rzecz Spółki.

### **B.1.3 Funkcje kluczowe**

Osobami pełniącymi kluczowe funkcje w Towarzystwie są:

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

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

Obowiązki osób nadzorujących inne kluczowe funkcje:

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

Do zadań ww. osób nadzorujących inne kluczowe funkcje należy:

- 1) nadzór nad określonym lub określonymi obszarami systemu zarządzania,
  - 2) nadzór nad outsourcingiem elementów systemu zarządzania w zakresie jej podlegającym,
  - 3) współpraca z osobami wykonującymi funkcje w ramach nadzorowanych kluczowych funkcji systemu zarządzania.
- Szczegółowy opis zadań przypisanych do funkcji kluczowych znajduje się w pkt. B3, B4, B5, B6 i B7

#### **B.1.4 Komitety funkcjonujące w Spółce**

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

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

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

#### **B.1.5 Istotne zmiany systemu zarządzania w okresie sprawozdawczym**

W 2023 oraz 2024 r. nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej oraz Zarządu Towarzystwa.

- W dniu 10 stycznia 2023 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej złożył Pan Piotr Liszcz, ze skutkiem z dnia jej złożenia.
- W dniu 10 stycznia 2023 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Jacka Gdańskiego na członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, ze skutkiem w dniu powołania.
- W dniu 28 stycznia 2024 r. Pan Jacek Gdański złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, w związku z objęciem funkcji publicznej, ze skutkiem z dnia jej złożenia.
- W dniu 31 stycznia 2024 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Piotra Twardokęsa z funkcji członka Zarządu Open Life, ze skutkiem na dzień podjęcia uchwały.
- W dniu 9 lutego 2024 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Piotra Liszcza na członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, ze skutkiem w dniu powołania.

#### **B.1.6 Zasady wynagradzania**

Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

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

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



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

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

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

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

### **B.1.7 Istotne transakcje**

Brak istotnych transakcji w okresie sprawozdawczym.

## **B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji**

### **B.2.1 Wymagania**

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

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

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

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

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

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

### **B.2.2 Ocena kompetencji i reputacji**

W Towarzystwie funkcjonuje Polityka w zakresie spełniania wymogów dotyczących kompetencji oraz reputacji przez członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej, członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje w Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. (Polityka Fit & Proper). Polityka została przyjęta zgodnie z ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Rozporządzeniem delegowanym Komisji Europejskiej 2015/35 z dnia 10 października 2014 r., który to akt zawiera regulacje w zakresie kwalifikacji technicznych

i zawodowych oraz wiarygodności osobistej (kryteria kompetencji i reputacji). Z uwzględnieniem zasady proporcjonalności do charakteru, skali i złożoności działalności Towarzystwa Ubezpieczeń, niniejsza Polityka ma na celu określenie, wdrożenie i utrzymanie wymogów dotyczących kompetencji i reputacji członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz osób nadzorujących w Towarzystwie Ubezpieczeń inne kluczowe funkcje oraz osób wykonujących czynności należące do ww. funkcji kluczowych w drodze zapewnienia ciągłej weryfikacji spełniania wymogów przez ww. osoby.

Określone Polityką zasady stosowane są przez Towarzystwo Ubezpieczeń z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa oraz rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego, w szczególności z uwzględnieniem wytycznych zawartych w Metodyce Oceny Odpowiedności Członków Organów Podmiotów Nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Towarzystwo Ubezpieczeń dokonuje weryfikacji odpowiedności Osób pełniących kluczowe funkcje każdorazowo przed powołaniem danej osoby na nowe stanowisko (ocena indywidualna pierwotna), przed powołaniem danej osoby na kolejną kadencję (ocena indywidualna wtórna), a także każdorazowo w innych wypadkach wskazanych w Metodyce oceny odpowiedności członków organów podmiotów nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego (dalej: Metodyka).

W ramach kontroli/przeglądu zasad ładu korporacyjnego lub cyklicznie, raz do roku, Towarzystwo Ubezpieczeń przeprowadza ponowną ocenę indywidualnej odpowiedności członków organów celem zapewnienia ich adekwatności do realizowanych zadań i zmieniającego się otoczenia rynkowego, z uwzględnieniem aktualnie obowiązujących kryteriów oceny indywidualnej odpowiedności dla poszczególnych stanowisk z uwzględnieniem wytycznych zawartych w Metodyce. Ocena okresowa powinna obejmować również spełnianie przez odpowiednią liczbę członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej kryteriów specyficznych dla tego komitetu.

Niezależnie od przeprowadzenia ocen indywidualnych odpowiedności członków Zarządu i Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, Towarzystwo Ubezpieczeń przeprowadza ocenę zbiorowej odpowiedności Zarządu, Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, każdorazowo w wypadku wystąpienia co najmniej jednej z przesłanek wskazanych w Metodyce, w szczególności: przed powołaniem składu organu na nową kadencję (niezależnie od tego, czy skład organu się zmienił); przed przeprowadzeniem jakichkolwiek zmian składu organu (powołania, odwołania, rezygnacji lub zawieszenia członków organu) lub bezpośrednio po, jeżeli z przyczyn niezależnych od podmiotu nadzorowanego nie było możliwe wcześniejsze przeprowadzenie oceny – np. w razie złożenia przez członka organu rezygnacji ze skutkiem natychmiastowym; w ramach kontroli/przeglądu zasad ładu korporacyjnego.

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

Osoby te, jak i pracownicy wykonujący pracę na rzecz innych funkcji kluczowych uczestniczą w szkoleniach podnoszących kwalifikacje – zgodnie z procedurą podnoszenia kwalifikacji zawodowych.

Niezależnie od przeprowadzenia okresowej weryfikacji, o której mowa powyżej, Towarzystwo Ubezpieczeń przeprowadza weryfikację wymagań osób pełniących inne kluczowe funkcje każdorazowo, w przypadku:

- 1) powzięcia przez Towarzystwo Ubezpieczeń istotnych informacji, które mogą rzutować na możliwość dalszego pełnienia przez te osoby powierzonych funkcji, a dotyczących w szczególności:
  - a) możliwych działań sprzecznych z przepisami powszechnie obowiązującymi,
  - b) przejawów niewłaściwego zachowania rzutującego negatywnie na wizerunek Towarzystwa Ubezpieczeń,
  - c) faktów poddających w wątpliwość możliwość spełniania wymogów w zakresie kwalifikacji merytorycznych,
  - d) faktów poddających w wątpliwość zdolność do realizacji z należytą rozważą i starannością zadań powierzonych przez Towarzystwo Ubezpieczeń;

- 2) wprowadzenia zmian dotyczących funkcji kluczowej pełnionej przez daną osobę:
  - a) o charakterze funkcjonalnym – odnoszącym się w szczególności do istotnego rozszerzenia lub istotnej zmiany nadzorowanego obszaru działalności Towarzystwa Ubezpieczeń, w zakresie wymagań merytorycznych – wynikających zwłaszcza ze zmian przepisów powszechnie obowiązujących dotyczących nadzorowanej funkcji.

W okresie sprawozdawczym Towarzystwo dokonało niezbędnych ocen odpowiedniości w organach statutowych Towarzystwa, wynikających zarówno ze zmian osobowych w tych organach jak i okresowej oceny organów i odpowiedniości członków organów zgodnie z regulacjami wewnętrznymi i wytycznymi organu nadzoru. Osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje w okresie sprawozdawczym spełniały wymogi z Polityki Fit & Proper dotyczące odpowiedniości.

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

#### **B.3.1 Strategia Zarządzania Ryzykiem**

Nadrzędnym dokumentem regulującym System Zarządzania Ryzykiem w Open Life jest Strategia Zarządzania Ryzykiem, która stanowi zbiór wytycznych dla Systemu Zarządzania Ryzykiem w Towarzystwie. Strategia Zarządzania Ryzykiem określa główne zasady zarządzania ryzykiem związanym z działalnością prowadzoną przez Towarzystwo Ubezpieczeń.

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

System Zarządzania Ryzykiem ma koncentrować się na materialnych ryzykach i wspierać decyzje biznesowe informacjami o ryzykach, które są z nimi związane.

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

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

#### **B.3.2 Sposób wdrożenia Systemu Zarządzania Ryzykiem**

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

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

- Komitet Ryzyka wspomagający Zarząd w podejmowaniu decyzji w zakresie zarządzania ryzykiem, monitoruje istotne ryzyka wynikające z prowadzonej działalności Towarzystwa m.in. ryzyka operacyjne,
- Komitet Inwestycyjny monitoruje proces zarządzania aktywami i wypełnianie zasady ostrożnego inwestora, ryzyko koncentracji i płynności aktywów,
- Komitet Produktowy rozpatrujący celowość nowych inicjatyw produktowych lub zmian w istniejących produktach przed rozpoczęciem prac projektowych, monitorujący oceny posprzedażowe produktów,
- Komitet Technologiczny wspomagający Zarząd w podejmowaniu decyzji w zakresie informatyki,
- Komitet Jakości Portfela monitoruje ryzyko aktuarialne w zakresie ryzyka rezygnacji z umów,
- Rada Kulancyjna rozpatrująca wnioski klientów o potraktowanie ich w trybie *ex gratia*,
- Zespół ds. FATCA, AML oraz ds. wykrywania i zwalczania nadużyć monitoruje ryzyko nadużyć.

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

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

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

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

### **B.3.3 Własna ocena ryzyka i wypłacalności**

#### **Opis procesu:**

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

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

Aby osiągnąć wskazane powyżej cele Spółka wdrożyła narzędzia oraz techniki uwzględniające charakter, skalę i złożoność swojej działalności, które pozwalają na ocenę potrzeb w zakresie wypłacalności w powiązaniu z oceną ryzyka i planami biznesowymi oraz uzyskanie zapewnienia, że Spółka posiada niezbędny poziom kapitału adekwatny do ryzyka, na które jest lub może być narażona.

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

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

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

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

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

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

#### **Ustalenie własnych potrzeb w zakresie wypłacalności:**

Wypełniając wymóg przeprowadzenia własnej oceny ryzyka i wypłacalności Towarzystwo Ubezpieczeń za rok 2023 dokonało oceny wypłacalności w standardzie Wypłacalność II zarówno w trakcie 2023 r. jak i w horyzoncie czasowym 2024 – 2028.

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

Zgodnie z przeprowadzonymi testami, uwzględniając aktualną na moment przygotowywania raportu ORSA strategię Spółki, sytuację prawną i rynkową, aktualnie znane ryzyka i założenia aktuarialne, Spółka w kolejnych latach powinna wykazywać pokrycie SCR na poziomie dobrym tj. w zakresie 180% - 400%.

## **B.4 System kontroli wewnętrznej**

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

- 1) przepisów ustawy z dnia 11 września 2015 r. O działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2022 r., poz. 2283.);
- 2) Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II);
- 3) wytycznych (Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (ang. European Insurance and Occupational Pensions Authority – EIOPA) dotyczących systemu zarządzania, Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych, oraz
- 4) innych Rekomendacji i Wytycznych Organu Nadzoru w obszarze dotyczącym systemu kontroli wewnętrznej oraz uwzględnia istniejące w Open Life regulacje wewnętrzne, wiedzę, doświadczenie i praktykę wewnętrzną organizacji oraz najlepsze praktyki rynkowe.

W dniu 21 czerwca 2023 roku Zarząd po zapoznaniu się z Oceną Systemu Kontroli Wewnętrznej za rok 2022 podjął Uchwałę nr 1 w sprawie zatwierdzenia tej Oceny.

### **B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej**

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

SKW obejmuje:

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

Kontrola Wewnętrzna obejmuje w szczególności:

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

Za adekwatność, skuteczność i realizację SKW odpowiada Zarząd Towarzystwa.

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

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

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

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

#### **B.4.2 Funkcja zgodności z przepisami**

Funkcja zgodności z przepisami jest istotnym elementem systemu kontroli wewnętrznej.

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

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

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

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

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

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

Osoba Nadzorująca Funkcję Zgodności przekazuje zbiorczy raport roczny dot. ryzyka compliance wraz z identyfikacją istotnych incydentów i zaleceń oraz rekomendacjami pozwalającymi na usunięcie skutków naruszeń, a jeżeli nie jest to możliwe – pozwalającymi na uniknięcie ich w przyszłości, wynikami kontroli compliance, działaniami szkoleniowymi

i podnoszącymi świadomość w obszarze compliance pracowników i partnerów biznesowych, wynikami analizy map ryzyka compliance komórek organizacyjnych, opinii wydawanych przez funkcję zgodności dotyczącymi zidentyfikowanych ryzyk oceny adekwatności środków zastosowanych do ich mitygacji. Raport jest przedstawiany do Komitetu Ryzyka oraz organów statutowych Spółki.

W roku 2023 nie było istotnych zmian w systemie zapewnienia zgodności w Spółce. Wszystkie obowiązki sprawozdawcze funkcji zgodności w okresie sprawozdawczym zostały wykonane terminowo. Plan pracy funkcji zgodności na rok 2023 został wykonany w całości.

## **B.5 Funkcja audytu wewnętrznego**

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

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

Funkcja audytu wewnętrznego jest niezależna i obiektywna od funkcji operacyjnych. Departament Audytu Wewnętrznego realizuje zadania w taki sposób, aby zapobiec powstaniu potencjalnych i rzeczywistych konfliktów interesów i zarzutu stronniczości. Audytorzy Wewnętrzni nie mogą oceniać działalności, którą sami uprzednio wykonywali lub kierowali w ciągu ostatnich 18 miesięcy, a Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego powinien powstrzymać się od oceny obszarów czy czynności, za które był odpowiedzialny w ciągu roku poprzedzającego badanie. Niezależność funkcji audytu wewnętrznego potwierdzana jest przez Dyrektora Audytu Wewnętrznego Zarządowi Spółki oraz Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

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

## **B.6 Funkcja aktuarialna**

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

## **B.7 Outsourcing**

Towarzystwo wdrożyło w organizacji postanowienia odnoszące się do outsourcingu znajdujące się w Ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniającym Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej obejmujących zakresem outsourcing ubezpieczeniowy. W Towarzystwie funkcjonuje Procedura outsourcingu, regulująca najważniejsze zasady outsourcingu ubezpieczeniowego obowiązujące w Towarzystwie i obejmujące w szczególności:

- Wykaz funkcji należących do systemu zarządzania oraz czynności ubezpieczeniowych, które Towarzystwo może powierzać w drodze outsourcingu ze wskazaniem, które z tych czynności Towarzystwo uznaje za podstawowe lub ważne, a także wykaz stanowisk nadzorujących ww. funkcje,

- Kryteria wyboru outsourcera, któremu Towarzystwo może powierzać wykonywanie czynności ubezpieczeniowych oraz funkcji należących do systemu zarządzania,
- Zasady monitoringu i oceny umów outsourcingowych,
- Sposób realizacji warunków, o których mowa w art. 74 i art. 75 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej,
- Zasady zarządzania ryzykiem związanym z powierzeniem, w drodze outsourcingu, wykonywania czynności oraz funkcji należących do systemu zarządzania.

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

Proces wyboru dostawcy obejmuje w szczególności: weryfikację dostawcy usług zgodnie z przepisami prawa oraz rekomendacjami KNF, notyfikację zmiany dostawcy usług outsourcingu do KNF zgodnie z wytycznymi organu oraz przepisami prawa, weryfikację poprawności i bezpieczeństwa przetwarzania danych osobowych, danych objętych tajemnicą ubezpieczeniową lub danych objętych tajemnicą przedsiębiorstwa przez dostawcę usług, zgodności w zakresie prowadzonego rejestru umów outsourcingowych oraz oceny wykonywania umowy outsourcingowej, weryfikacji planów awaryjnych oraz postępowania w przypadku zaprzestania świadczenia usług przez outsourcera, weryfikację uprawnień wymaganych przez przepisy prawa do prowadzenia powierzonych czynności.

Nie rzadziej niż raz w roku oceniana jest w szczególności prawidłowość i jakość wykonywanych umów, korzyści związanych z outsourcingiem, bezpieczeństwo powierzonych danych, zgodność z zasadami i procedurami ochrony danych osobowych, zasadność outsourcingu i ryzyka z nim związane, posiadanie zezwoleń i licencji wymaganych do wykonywania powierzonych czynności, plany awaryjne.

Towarzystwo prowadzi rejestr umów outsourcingu oraz przygotowuje raport roczny z wykonanego przeglądu zasad outsourcingu, który jest przedstawiany Zarządowi i Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej. Raport zawiera w szczególności ocenę zasad outsourcingu, rekomendacje wymaganych zmian w zasadach outsourcingu, opis realizacji Procedury outsourcingu oraz podsumowanie ocen umów outsourcingowych.

W 2023 roku Towarzystwo nie zleciło podmiotom trzecim realizacji zadań należących do systemu zarządzania.

W 2023 r. Towarzystwo zlecało wykonywanie podstawowych i ważnych funkcji lub czynności operacyjnych tylko podmiotom będącym pod polską jurysdykcją w zakresie następujących usług:

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

## B.8 Wszelkie inne informacje

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

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

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

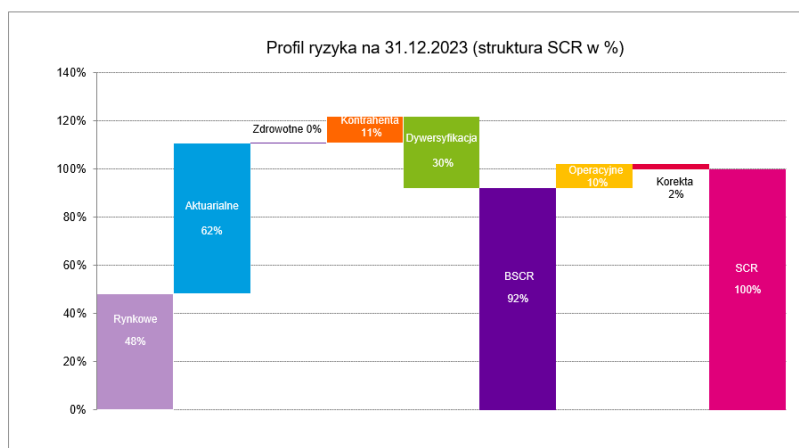
System zarządzania ryzykiem podlega okresowemu przeglądowi oraz ocenie przez funkcję audytu wewnętrznego zgodnie z Planem Audytu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.



## C. Profil ryzyka

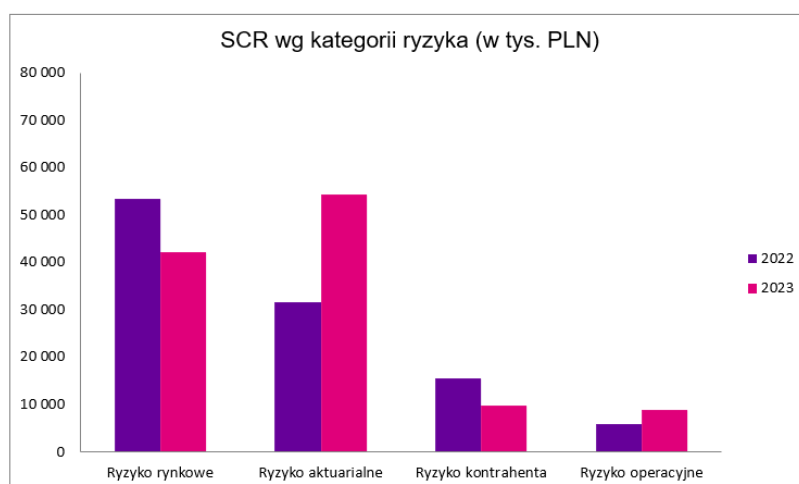
Punktem wyjścia do określenia profilu ryzyka Towarzystwa jest struktura kapitałowego wymogu wypłacalności wyliczanego wg formuły standardowej. Dodatkowo, poza ryzykami określanymi ilościowo przez formułę standardową, na profil ryzyka Spółki wpływają inne ryzyka dla których wymóg kapitałowy nie jest tworzony,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

Profil ryzyka Spółki na bazie wyliczeń formuły standardowej zgodnie z reżimem Wypłacalność II na dzień sprawozdawczy (tj. na dzień 31 grudnia 2023 roku) przedstawiony został poniżej:



Profil ryzyka Open Life w 2023 r. zmienił się w stosunku do 2022 r. Na koniec 2023 r. największym ryzykiem kwantyfikowanym ilościowo jest ryzyko aktuarialne, następnie odpowiednio ryzyko rynkowe, kontrahenta i operacyjne, najniższym kwantyfikowanym ryzykiem jest ryzyko zdrowotne, z uwagi na niematerialną ekspozycją na niniejsze ryzyko.

Poniżej przedstawiony jest wykres określający profil ryzyka Spółki na koniec 2023 r., w porównaniu do 2022 r., odzwierciedlony przez wartość niezdywersyfikowanego wymogu kapitałowego wg formuły standardowej, w podziale na główne kategorie ryzyka:



W roku 2022 ryzyko rynkowe było większe niż ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne). Istotny wzrost ryzyka ubezpieczeniowego nastąpił w trakcie 2023 r., w wyniku aktualizacji założeń kosztowych, co skutkowało następnie wzrostem ryzyka rezygnacji oraz ryzyka kosztów. Aktualizacja założeń kosztowych była wynikiem dostosowania tychże do zmniejszającego się portfela umów oraz zmiany strategii opisanej w rozdziale [A.5](#).

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

W roku 2023 nie wystąpiły przesłanki wskazane w Art. 250 Ust. 5 Ustawy ubezpieczeniowej dotyczące zmian profilu ryzyka Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. mogące wpłynąć na znaczną zmianę kapitałowego wymogu wypłacalności. W związku z tym nie występowała konieczność ponownego obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności w ciągu roku.

### C.1 Ryzyko aktuarialne

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

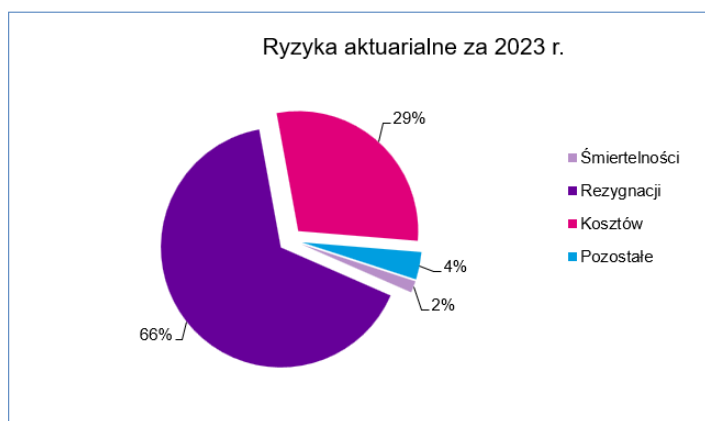
Ryzyko ubezpieczeniowe w Spółce obejmuje następujące rodzaje ryzyk:

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

W Towarzystwie ryzyko aktuarialne dotyczy ubezpieczeń na życie oraz ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie. Ocena ilościowa ryzyka aktuarialnego dokonywana jest na podstawie formuły standardowej. Ryzyko aktuarialne w trakcie okresu sprawozdawczego znacznie wzrosło, zarówno kwotowo, jak i procentowo (tj. jako udział niniejszego ryzyka w łącznym niezdywersyfikowanym wymogu wypłacalności) głównie na skutek aktualizacji założeń kosztowych do projekcji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, o czym jest mowa w rozdz. D.2.

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

Udział procentowy poszczególnych ryzyk aktuarialnych dotyczących ubezpieczeń na życie, bez uwzględnienia efektu dywersyfikacji, na koniec 2023 r. przedstawia wykres poniżej:



Spółka nie identyfikuje istotnych koncentracji w ryzyku aktuarialnym.

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

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

- umowy reasekuracji (w minimalnym zakresie – ze względu na przeważający inwestycyjny charakter produktów Spółki).

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

## C.2 Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko rynkowe w Spółce obejmuje następujące kategorie ryzyk:

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

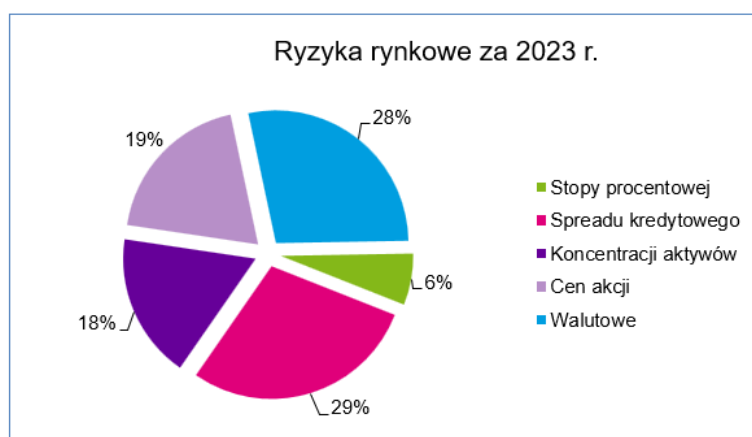
W przypadku produktów o charakterze inwestycyjnym ze składką jednorazową lub regularną ryzyko rynkowe, na które narażona jest Spółka jest ograniczone za sprawą przeniesienia ryzyka na ubezpieczającego przez umowę ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym UFK, gdzie ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający. Ryzyko rynkowe dotyczy zarówno produktów opartych o UFK, jak i inwestycji własnych Towarzystwa.

Ryzyko rynkowe obniżyło się w 2023 r. zarówno kwotowo, jak i procentowo (jako udział w łącznym wymogu kapitałowym). Obniżenie wynikało głównie ze zmniejszającego się portfela umów z UFK, zmiany struktury w aktywach własnych Spółki oraz obniżenie stóp procentowych w trakcie 2023 r. Z uwagi na zmniejszający się portfel umów UFK, na wielkość wymogu ryzyk rynkowych większy wpływ ma struktura aktywów własnych Spółki niż aktywa UFK.

Ryzyka rynkowe są dość dobrze zdywersyfikowane, żadne z ryzyk rynkowych nie jest ryzykiem istotnie dominującym. Największy udział w ryzyku rynkowym na koniec 2023 r. wnoszą ryzyko spreadu kredytowego oraz ryzyko walutowe. Towarzystwo Ubezpieczeń posiada ekspozycję na ryzyko walutowe w wyniku występowania w składzie UFK oraz w aktywach własnych aktywów wrażliwych na zmiany kursy walut. Najniższym ryzykiem rynkowym na koniec 2023 r. jest ryzyko stopy procentowej.

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

Udział procentowy poszczególnych ryzyk rynkowych, bez uwzględnienia efektu dywersyfikacji, na koniec 2023 r. przedstawia wykres poniżej:



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

Spółka zarządza ryzykiem rynkowym poprzez:

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

### **C.2.1 Sposób lokowania aktywów zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora**

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

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

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

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

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

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

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

W roku 2023 występowały zidentyfikowane w poprzednich okresach konflikty interesów w działalności inwestycyjnej wynikające m.in. inwestowania aktywów klientów w aktywa zarządzane przez podmioty z grupy kapitałowej oraz

z otrzymywania przez Spółkę korzyści finansowych wynikających z inwestowania środków w określone aktywa. Spółka już w latach wcześniejszych ustaliła działania mające na celu zarządzenie konfliktami interesów, które są kontynuowane. W 2023 roku wprowadzono dodatkowo zasadę, że doradca inwestycyjny, którego rekomendacje są czy mogą być przedmiotem dyskusji i decyzji na Komitecie Inwestycyjnym Spółki nie ma jednocześnie prawa głosu, co ogranicza jego wpływ na podejmowaną decyzję.

### **C.3 Ryzyko kredytowe**

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

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

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

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

Na koniec okresu sprawozdawczego ekspozycja ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta była na poziomie niższym od wartości z końca 2022 r.

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

### **C.4 Ryzyko płynności**

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

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek wyniosła -2,1 mln PLN.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Szereg wydarzeń w roku 2022 r. tj. wojna w Ukrainie, sytuacja dot. Getin Noble Bank S.A. (najpierw ogłoszenie złej sytuacji dot. banku, następnie przymusowa restrukturyzacja GNB), upadłość Open Finance S.A., podwyżki stóp

procentowych i wysoka inflacja, dotkliwie wpłynęły na poziom umorzeń z UFK. Wzmoczone wykupy wpłynęły na zwiększenie presji na płynność w funduszach inwestycyjnych zamkniętych, na których oparte są produkty UFK Spółki.

Spółka podjęła szereg inicjatyw mających na celu analizę oraz zmniejszenie wzmożonych wykupów oraz utrzymanie płynności zakładu ubezpieczeń oraz funduszy m.in. :

- monitorowanie współczynników rezygnacji z częstotliwością miesięczną w ramach sprawozdawczości zarządczej oraz porównanie poziomu rzeczywistych rezygnacji z poziomem założonym przy wycenie produktów,
- cykliczne spotkania Komitetu Jakości Portfela, m.in. w zakresie omówienia danych i analiz dotyczących rezygnacji, wydawania rekomendacji działań mających na celu utrzymanie klientów,
- w okresie prolongaty prowadzenie akcji skierowanej do klientów mających na celu przypominanie o terminie płatności składek (sms'y przypominające, pisma z informacją o prolongacie, kontakt telefoniczny z klientami),
- w umowach z dystrybutorami wprowadzenie mechanizmu claw backów (zwrotu wypłaconych prowizji) w przypadku wcześniejszej rezygnacji z umowy przez klienta,
- monitorowanie ryzyka złej sprzedaży, które może przełożyć się na ryzyko rezygnacji z umów,
- w trakcie 2022 r. raportowanie ryzyka złej sprzedaży zawieszono w związku z brakiem nowej sprzedaży ubezpieczeń inwestycyjnych,
- przygotowanie komunikatów do klientów i dystrybutorów w przypadku zajścia zmian lub zdarzeń mogących mieć wpływ na pytania klientów i/lub decyzje dotyczące rezygnacji;
- monitorowanie i analizowanie ryzyka płynności dla UFK inwestujących w FIZ m.in. w trakcie posiedzeń Komitetu Inwestycyjnego na podstawie informacji otrzymywanych od zarządzającego funduszami,
- monitorowanie wskaźników zmian cen jednostek uczestnictwa wybranych UFK,
- codzienne monitorowanie zleceń umorzeń z produktów UFK; stały kontakt z zarządzającym funduszami FIZ w zakresie utrzymania odpowiedniego poziomu płynności,
- w 2022 r., z powodu wzmożonych wykupów z produktów UFK dokonywanych przez klientów, aby nie dopuścić do zawieszenia, redukcji wypłat lub sprzedaży aktywów FIZ z dużym dyskontem przez TFI, co mogłoby skutkować następnie zawieszeniem, redukcją wypłat lub spadkiem wartości umów UFK, Spółka dokonała kilku transakcji na aktywach własnych, celem wsparcia płynności przedmiotowych FIZ.

Przeprowadzona przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2023 roku analiza wykazała, że podjęte działania oraz brak zdarzeń o charakterze szokowym w 2023 roku spowodowały, że wartość stopy wypowiedzeń klientów w 2023 roku ukształtowała się na poziomie poniżej założonego przez Spółkę scenariusza best estimate.

Dodatkowo Spółka przeprowadziła analizę płynności UFK opartych na obligacjach korporacyjnych oraz portfela własnego Open Life. Analiza wykazała, że w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy, w scenariuszu rezygnacji zgodnych z założeniami best estimate Open Life nie widzi istotnego ryzyka zagrożenia braku płynności i zagrożenia dla terminowej realizacji wykupów z UFK lub z dożyć klientów.

Zarząd przeprowadził analizę przytoczonych okoliczności i na podstawie jej wyników przyjął przy sporządzaniu sprawozdania finansowego założenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W ocenie Zarządu podjęte działania zabezpieczają utrzymanie płynności finansowej na poziomie zapewniającym terminowe regulowanie zobowiązań w dającej się przewidzieć przyszłości, a występujące okoliczności ocenił jako niewskazujące na występowanie znaczącej niepewności, co do zdolności jednostki do kontynuowania przez nią działalności. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt związanych z powyższymi okolicznościami.

## C.5 Ryzyko operacyjne

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

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

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

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

Zgodnie z zasadami formuły standardowej, wymóg kapitałowy dla ryzyka operacyjnego określany jest w oparciu o wysokość składki zarobionej, wartość rezerw oraz wysokość kosztów dotyczących ubezpieczeń z UFK. Na koniec 2023 roku wartość wymogu kapitałowego dla ryzyka operacyjnego wyliczanego na podstawie formuły standardowej była na poziomie wyższym od wartości z końca 2022 roku.

## C.6 Pozostałe istotne ryzyka

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

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

## C.7 Wszelkie inne informacje

### C.7.1 Analiza profilu ryzyka

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

### C.7.2 Test warunków skrajnych i analizy wrażliwości

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

W szczególności Towarzystwo Ubezpieczeń przeprowadziło w 2023 r. następujące testy wrażliwości współczynnika kapitałowego wymogu wypłacalności wyliczanego zgodnie z zasadami formuły standardowej:

Ryzyko	Scenariusz	wsp. pokrycia SCR	zmiana wsp. pokrycia w p.p.
	bazowy - dane za III kw. 2023	129,0%	
spreadu kredytowego	wzrost spreadu o 300 p.b. dla obligacji korporacyjnych	<b>113,2%</b>	-15,8%
kosztów	wzrost o 10% (trwale)	<b>113,7%</b>	-15,3%
rezygnacji z umów	wzrost o 10% (trwale) <sup>1</sup>	<b>124,0%</b>	-5,0%

Dodatkowo w 2023 r. Towarzystwo Ubezpieczeń przeprowadziło analizy dotyczące następujących scenariuszy:

- ryzyko zmian ekonomicznych wpływających na rynek ubezpieczeń, realizujące się poprzez spadki wartości produktów z UFK oraz trwale zwiększenie rezygnacji z umów,
- ryzyka wzrostu kosztów
- ryzyka zmian klimatycznych, zgodnie z metodologią Urzędu Nadzoru.

### C.7.3 Istotne koncentracje ryzyka

Towarzystwo Ubezpieczeń posiada w swoim portfelu głównie produkty oparte o ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe, gdzie ryzyko inwestycyjne ponosi Klient. Towarzystwo Ubezpieczeń w 2023 r. dywersyfikowało ofertę produktową, zwiększając udział produktów ochronnych.

## D. Wycena dla celów wypłacalności

W niniejszym rozdziale zostały zaprezentowane informacje na temat istotnych składowych bilansu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku w porównaniu z danymi na 31 grudnia 2022 roku.

Pełen wykaz pozycji bilansowych Towarzystwa do celów wypłacalności na koniec 2023 roku znajduje się w Załączniku do niniejszego Sprawozdania.

### D.1 Aktywa

#### D.1.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

- rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności (takich jak np. przyszłe prowizje dla pośredników reklasyfikowane z zobowiązań ubezpieczeniowych),
  - udziału reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności,
- traktuje się jako podlegające reklasyfikacji na potrzeby kalkulacji, zaś różnice przejściowe ich dotyczące, powstałe z tytułu dostosowania do wypłacalności kompensuje się odpowiednio z różnicami przejściowymi powstałymi przy tworzeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto oraz na udziale reasekuratora.

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

Aktywa tytułem podatku odroczonego nie są dyskontowane.

<sup>1</sup> dotyczy tylko tych umów, dla których wzrost współczynnika rezygnacji powoduje zwiększenie zobowiązań



Dane dotyczące aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2023	54 577	49 048
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2022	53 879	46 919

Aktywo z tytułu odroczonego podatku wg Wypłacalność II w wysokości 54 577 tys. PLN w 2023 roku oraz 53 879 tys. PLN w 2022 roku, składa się z następujących pozycji:

tys. PLN	2022	2023
niezrealizowane straty na lokatach	28 584	14 043
usunięcie z bilansu do celów wypłacalności aktywowanych kosztów akwizycji	2 197	755
strata podatkowa	10 991	24 348
pozostałe rezerwy	9 463	10 658
usunięcie z bilansu do celów wypłacalności WNIP	443	559
obniżenie w bilansie do celów wypłacalności wartości innych aktywów, tj. rozliczeń międzyokresowych czynnych, należności z tytułu ubezpieczeń, depozytów Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (dalej „ZFŚS”) oraz podwyższenia wartości pozostałych zobowiązań, korekta wyceny obligacji korporacyjnych	2 128	4 119
pozostałe zobowiązania, udziały w jednostkach powiązanych	74	95

Towarzystwo Ubezpieczeń przeprowadziło test na odzyskiwalność aktywów podatkowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku. Na bazie analizy nie stwierdzono ryzyka nieodzyskania powstałego aktywa, a tym samym konieczności utworzenia odpisu aktualizującego aktywo z tytułu podatku odroczonego.

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

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

### D.1.2.1 Akcje i udziały – nienotowane

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

Dane dotyczące akcji i udziałów nienotowanych na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Akcje i udziały – nienotowane w 2023	1 397	1 397
Akcje i udziały – nienotowane w 2022	1 378	1 378

### D.1.2.2 Obligacje państwowe

Obligacje rządowe i komunalne posiadane przez Towarzystwo Ubezpieczeń są wyceniane w wartości godziwej według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów w oparciu o wycenę instrumentu finansowego po cenie brudnej ustalonej w aktywnym obrocie. Wartość godziwa obligacji rządowych i komunalnych na aktywnych rynkach jest ustalana na podstawie ostatniego dostępnego w momencie wyceny kursu ustalonego w dniu wyceny (kurs

zamknięcia), a jeżeli dzień wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji wartość godziwa jest ustalona na podstawie ostatniego dostępnego kursu wyceny na aktywnym rynku. Wartość godziwa jest wiarygodna dla instrumentów, dla których obrót odbywa się na aktywnym, głębokim i przejrzystym rynku.

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe dla tych emitentów przyjmowane jest na poziomie zero.

Dane dotyczące obligacji państwowych na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Obligacje państwowe w 2023	115 939	118 984
Obligacje państwowe w 2022	39 389	44 988

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

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

Dane dotyczące jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Jednostki funduszy inwestycyjnych oraz certyfikaty inwestycyjne w 2023	190 088	190 088
Jednostki funduszy inwestycyjnych oraz certyfikaty inwestycyjne w 2022	264 331	264 331

#### **D.1.2.4 Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

Dane dotyczące depozytów na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych w 2023	25 619	25 639
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych w 2022	5 353	5 377

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

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

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

Dane dotyczące aktywów dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w 2023	1 927 118	1 927 118
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w 2022	2 385 316	2 364 350

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

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

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

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

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

- zmianie uległa jego sytuacja majątkowa i finansowa dłużnika na dzień wyceny w stosunku do ostatniej wyceny,
- oszacowanie prawdopodobieństwa pogorszenia się sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika do dnia zapłaty.

Należności przewidywane do rozliczenia w terminie jednego roku od dnia bilansowego nie podlegają dyskontowaniu.

Dane dotyczące pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) w 2023	22 176	22 176
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) w 2022	39 621	39 621

Poniżej w tabeli zamieszczono wiekowanie pozostałych należności:

tys. PLN	na dzień		do 12 m-cy		powyżej 12 m-cy		przeterminowane	
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
Pozostałe należności	39 621	22 176	21 345	21 335	616	659	1 692	182

### D.1.5 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

Dane dotyczące środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w 2023	5 521	5 521
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w 2022	7 138	7 138

## D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

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

Poniższe zestawienie przedstawia informacje o wysokości w tys. PLN rezerw techniczno-ubezpieczeniowych utworzonych do celów wypłacalności, na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku, odrębnie dla każdej linii biznesu, w podziale na wartość najlepszego oszacowania oraz margines ryzyka.

Linia biznesu	Nazwa Linii Biznesowej	Rok	Rezerwa techniczno-ubezpieczeniowa	w tym:	
				najlepsze oszacowanie	margines ryzyka
29	Ubezpieczenia zdrowotne	2023	850 459	844 794	5 665
		2022	796 730	793 777	2 952
31	Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	2023	2 080 833 153	2 066 971 880	13 861 273
		2022	2 588 121 684	2 578 532 032	9 589 652
32	Pozostałe ubezpieczenia na życie	2023	93 842 229	93 217 108	625
		2022	35 376 115	35 245 037	131
Łącznie		2023	2 175 525 841	2 161 033 782	14 492 059
		2022	2 624 294 528	2 614 570 847	9 723 682

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

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

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

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

### **D.2.2.1 Najlepsze oszacowanie**

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

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

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

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

W powyższy sposób zostało policzone najlepsze oszacowanie rezerw dla 97,6% portfela (mierzonych wartością rezerw dla celów wypłacalności, z wyłączeniem rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia). Dla pozostałych niemodelowanych produktów najlepsze oszacowanie rezerw jest przyjęte w wysokości rezerwy dla celów rachunkowości.

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

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

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

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

Założenia ekonomiczne są ustalone na dzień 31 grudnia 2023 roku. Do wyznaczenia wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych Spółka używa krzywych stóp procentowych wolnych od ryzyka publikowanych przez EIOPA.

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

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

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

### D.2.2.2 Margines ryzyka

Margines ryzyka obliczany jest metoda kosztu kapitału dla scenariusza transferowego, w którym wszystkie zobowiązania są przenoszone z jednego zakładu ubezpieczeniowego na inny. Zakłada się, że zakład przejmujący zobowiązania nie posiada, żadnych innych zobowiązań, do momentu ich przejścia, oraz nie akceptuje żadnych innych ryzyk. Z kolei środki własne Towarzystwa, z którego zdejmuwane są zobowiązania, po ich transferze, są równe kapitałowemu wymogowi wypłacalności SCR zakładu odniesienia. Margines ryzyka został ustalony w kwocie koniecznej do zapewnienia pokrycia przyszłych kapitałowych wymogów wypłacalności, przy czym stopa kosztu kapitału wynosi 6%, zgodnie z Art. 39 Rozporządzenia Delegowanego, a wartości przyszłych kapitałowych wymogów wypłacalności ustalone zostały przy użyciu modelu projekcyjnego. Jednocześnie zastosowano uproszczenia w wyliczeniu przyszłych kapitałowych wymogów wypłacalności, dopuszczone przez Wytyczną nr 62 wytycznych EIOPA, dotyczących wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych<sup>2</sup>, przy czym zastosowane uproszczenia nie mają istotnego charakteru, a przyjęte metody uproszczenia odpowiadają Metodzie nr 1 określonej w tej Wytycznej.

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

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

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

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

Ze względu na charakter działalności Spółki, Funkcja Aktuarialna ocenia, że największe znaczenie na niepewność rezerw ma realizacja założeń odnośnie kosztów administracyjnych, rezygnacji z polis, a także założeń odnoszących się do procesów reklamacyjnych i postępowań sądowych.

#### Niepewność wynikająca z realizacji założeń odnośnie rezygnacji z polis

Przy konstrukcji prawdopodobieństw rezygnacji klientów Towarzystwo Ubezpieczeń opiera się na danych historycznych. Sposób konstrukcji tych założeń uwzględnia okresy zarówno niższych, jak i podwyższonych rezygnacji klientów, które obserwowano w przeszłości (np. bardzo wysokie rezygnacje, obserwowane w 2022 roku ze względu na splot czynników wewnętrznych i zewnętrznych). Prawdopodobieństwa te odzwierciedlają osąd Towarzystwa co do najbardziej prawdopodobnych przyszłych zachowań klientów. Istnieje jednak możliwość wystąpienia w przyszłości zdarzeń, które spowodują istotnie wyższe rezygnacje klientów niż założone przy kalkulacji rezerw.

<sup>2</sup> dokument: „EIOPA-BoS-14-166\_Wytyczne dotyczące wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych”

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

Najlepsze oszacowanie na 31.12.2023	Najlepsze oszacowanie w scenariuszu trwałego wzrostu rezygnacji	Różnica
2 161 033 782	2 189 563 121	28 529 339

#### Niepewność wynikająca z realizacji założeń odnośnie poziomu kosztów administracyjnych

W roku 2023 Towarzystwo Ubezpieczeń odnotowało zbliżony poziom kosztów administracyjnych i obsługi polis, jak w roku ubiegłym, po ich dość mocnym wzroście w roku 2022 (przede wszystkim ze względu na tendencje inflacyjne). Z drugiej strony, nie zrealizowano założeń sprzedażowych i wskutek stopniowych rezygnacji klientów postępował proces zmniejszania się liczby klientów i portfela aktywów UFK. W efekcie utrzymały się trendy wzrostowe obciążenia kosztami w przeliczeniu na jednego klienta (lub jedną polisę).

Przy konstrukcji założeń kosztowych do celów projekcji przyszłych przepływów pieniężnych Towarzystwo Ubezpieczeń uwzględniło opisaną w rozdziale [A.5](#) zmianę strategii, tj. przewidziane w kolejnych latach redukcje kosztowe, a z drugiej strony brak sprzedaży nowych produktów. W związku z tym założono, że całość przyszłych kosztów administracyjnych będzie musiała być pokryta przez polisy, które obecnie znajdują się w portfelu i na tej podstawie ustalono poziom przyszłych kosztów jednostkowych (na polisę) oraz ich wzrostu.

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

Jako ocenę poziomu niepewności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych związanych z wysokością przyszłych rezygnacji Funkcja Aktuarialna oszacowała poziom rezerw w scenariuszu zwiększenia poziomu kosztów o 10% w stosunku do poziomu bazowego stopy wzrostu kosztów o 1 p.p. w stosunku do założeń bazowych (tj. wysokość szoku kosztów stosowanego do kalkulacji Kapitałowego wymogu wypłacalności).

Najlepsze oszacowanie na 31.12.2023	Najlepsze oszacowanie w scenariuszu wzrostu kosztów administracyjnych	Różnica
2 161 033 782	2 179 620 639	18 586 857

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

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

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

- Brak marginesu ryzyka w przypadku rezerw dla celów rachunkowości.
- Rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności kalkulowane są na podstawie modeli przepływowych odpowiednich prognozowanych przepływów pieniężnych, podczas gdy np. w przypadku rezerw dla celów rachunkowości

ubezpieczeń na życie, jeśli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający, rezerwy tworzy się w wysokości wartości lokaty dokonanej zgodnie z postanowieniami zawartej umowy ubezpieczenia na życie.

- Stopa procentowa do dyskontowania: na potrzeby określenia wypłacalności zastosowana została krzywa stopy procentowej wolnej od ryzyka zadana przez EIOPA, natomiast na potrzeby wyceny w Sprawozdaniu finansowym zastosowana jest stała stopa procentowa (stopa techniczna stosowana przez Spółkę w momencie startu polisy), zamrożona na przyszłe lata, lecz nie większa niż maksymalna stopa techniczna wynikająca z regulacji prawnych.
- Rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności ustalane są na bazie składki brutto natomiast na potrzeby wyceny w Sprawozdaniu finansowym na bazie składki netto.
- Koszty: Wypłacalność II – brana jest pod uwagę projekcja wszystkich kosztów, podczas gdy według PSR nie uwzględnia się kosztów, z wyjątkiem rezerw na koszty w produktach, gdzie brak jest przyszłych przychodów.
- Założenia co do rezygnacji z umów i wykupów brane są pod uwagę w Wypłacalność II, takich założeń nie uwzględnia się na potrzeby Sprawozdania finansowego.
- Rezerwy na potrzeby wyceny w Sprawozdaniu finansowym nie mogą być ujemne – takiego ograniczenia nie ma w przypadku raportowania na potrzeby Wypłacalność II.

Rezerwy dla celów wypłacalności podlegają natomiast testowi wystarczalności rezerw, tj. dla poszczególnych produktów jest wykonywane badanie czy rezerwy nie są niższe niż spodziewana wartość przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W teście tym, przy projekcji przepływów są wykorzystane założenia uspojnione z modelowaniem rezerw dla celów wypłacalności. W związku z wynikami testu, w 2023 roku zwiększono wysokość rezerw dla celów rachunkowości poprzez utworzenie dodatkowych rezerw na przyszłe koszty obsługi polis.

Poniższa tabela przedstawia porównanie w tys. PLN rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i rezerw dla celów sprawozdawczości dla poszczególnych produktów linii biznesu na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku.

Linia biznesu	Data	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
29	31.12.2023	850	845
	31.12.2022	797	794
31	31.12.2023	2 080 833	2 062 973
	31.12.2022	2 588 122	2 564 917
32	31.12.2023	93 842	96 361
	31.12.2022	35 376	43 948

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

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



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

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

Kwoty należne z umów reasekuracji, na dzień 31 grudnia 2023 roku, wynosiły 31 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Towarzystwo Ubezpieczeń nie posiada spółek celowych (spółek specjalnego przeznaczenia).

## D.3 Inne zobowiązania

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

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

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

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

Pozostałe rezerwy wyceniane są w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny poprzez oszacowanie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka publikowanej przez EIOPA. Rezerwy z przewidywanym terminem rozliczenia do 12 miesięcy nie podlegają dyskontowaniu.

Dane na temat pozostałych rezerw na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) w 2023	58 669	69 088
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) w 2022	52 494	62 621

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

### D.3.2 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Dane dotyczące rezerwy z tytułu odroczonego podatku na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2023	40 812	39 753
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2022	40 522	34 416

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku w bilansie do celów wypłacalności w wysokości 40 812 tys. PLN w 2023 roku oraz 40 522 tys. PLN w 2022 roku składa się z następujących pozycji:

tys. PLN	2022	2023
różnica wynikająca z wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności	1 629	479
usunięcie z bilansu do celów wypłacalności zobowiązań wobec pośredników, w związku z ich uwzględnieniem w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	1 180	524
niezrealizowane zyski na lokatach	37 465	39 159
odsetki zarachowane	179	580
różnica wynikająca z wyceny rzeczowych aktywów trwałych do celów wypłacalności	6	56
korekta zobowiązań z tytułu ZFŚS	5	1
pozostałe różnice, w tym korekta wyceny obligacji państwowych, rozliczenia międzyokresowe, dyskonto zobowiązań długoterminowych	57	13

### D.3.3 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

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

Zobowiązania z tytułu prowadzonej działalności ubezpieczeniowej obejmują kwoty wymagalne do dnia 31 grudnia 2023 roku w porównaniu z 31 grudnia 2022 roku.

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

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

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

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

Dane na temat zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych w 2023	4 894	7 447
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych w 2022	6 176	12 244

Różnica między wartością do celów wypłacalności a wartością ze sprawozdania finansowego wynosząca w 2023 roku 2 553 tys. PLN oraz 6 068 tys. PLN w 2022 roku wynika ze zobowiązań wobec pośredników ubezpieczeniowych z tytułu prowizji płatnych ratalnie, które zostały uwzględnione w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

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

W pozycji Pozostałe zobowiązania do celów wypłacalności Towarzystwo Ubezpieczeń ujmuje:

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

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

Dane na temat pozostałych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) w 2023	3 464	3 464
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) w 2022	8 479	8 479

Poniżej w tabeli zamieszczono wiekowanie pozostałych zobowiązań:

tys. PLN	na dzień		do 12 m-cy		powyżej 12 m-cy	
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
Pozostałe zobowiązania	8 479	3 464	8 479	3 464	0	0

### D.3.5 Zobowiązania podporządkowane

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka nie posiadała zobowiązań podporządkowanych.

## D.4 Alternatywne metody wyceny

Towarzystwo Ubezpieczeń stosuje alternatywne metody wyceny aktywów i zobowiązań, w przypadku, gdy nie jest możliwe ustalanie wartości godziwej według cen rynkowych. Wykaz pozycji oraz stosowane modele wycen dla głównych pozycji bilansu do celów wypłacalności zostały opisane w rozdziałach D.1 – D.3. niniejszego sprawozdania. Metody alternatywne Towarzystwo Ubezpieczeń stosuje m.in. dla jednostek uczestnictwa FIO, certyfikatów FIZ, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, certyfikatów strukturyzowanych, obligacji korporacyjnych, pozostałych zobowiązań z tytułu umów leasingu.

Niepewność w wycenie w przypadku instrumentów pochodnych mierzona jest następującymi współczynnikami:

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

Spółka regularnie porównuje adekwatność wyceny poprzez porównywanie wyceny modelowej z wyceną w oparciu o skorygowaną cenę nabycia w przypadku obligacji oraz depozytów, weryfikacja dokonywana jest poprzez odniesienie do dotychczasowych doświadczeń i danych historycznych.

## D.5 Wszelkie inne informacje

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Wartości niematerialne i prawne w 2023	0	2 943
Wartości niematerialne i prawne w 2022	0	2 331

Oprócz różnic w wycenie do celów wypłacalności a sprawozdaniem finansowym dotyczących rezerw techniczno – ubezpieczeniowych i podatku odroczonego, opisanych w punktach D.1.1., D.2.4. oraz D.3.2. Spółka zidentyfikowała następującą, istotną różnicę w wycenie wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 2 943 tys. PLN w 2023 roku oraz 2 331 tys. PLN w 2022 roku. Różnica dotyczy głównie oprogramowania, którego wartość wyceniono w kwocie zero ze względu na to, że oprogramowanie jest specyficzne dla celów Towarzystwa, co oznacza brak możliwości sprzedaży, bądź zabronione jest odsprzedawanie posiadanych licencji. Oprócz powyższego Spółka nie identyfikuje różnic w wycenie do celów wypłacalności a sprawozdaniem finansowym.

## E. Zarządzanie kapitałem

### E.1 Środki własne

#### E.1.1 Zarządzanie środkami własnymi

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

Raz w roku Towarzystwo Ubezpieczeń przygotowuje plan finansowy oraz prognozę wymogów kapitałowych.

#### E.1.2 Klasyfikacja środków własnych

Środki własne dla celów wypłacalności obejmują sumę:

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

##### E.1.2.1 Podstawowe środki własne

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku środki własne Towarzystwa zostały zaklasyfikowane do 1 i 3 kategorii środków własnych. Do kategorii 1 należą następujące pozycje: opłacony kapitał zakładowy, rezerwa uzgodnieniowa, środki własne z kategorii 1 pochodzą z pozycji bilansowych. Nie występują ograniczenia wpływające na dostępność tych środków własnych, stąd są wysokiej jakości.

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

Struktura podstawowych środków własnych na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawia się następująco:

tys. PLN	Razem	Kategoria 1 - nieograniczone	Kategoria 2	Kategoria 3
Kapitał zakładowy	95 500	95 500	-	
Rezerwa uzgodnieniowa	240	240		

Zobowiązania podporządkowane	-		-	0,00
Wartość aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 765			13 765
<b>Podstawowe środki własne razem</b>	<b>109 505</b>	<b>95 740</b>	<b>-</b>	<b>13 765</b>

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

Rezerwa uzgodnieniowa w 2023 r. wzrosła w stosunku do 2022 r. Główną przyczyną zmiany jest wzrost nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, szczegółowy opis tej pozycji został ujęty w rozdz. E.1.3.

Struktura rezerwy uzgodnieniowej na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

tys. PLN	2022	2023
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	108 170	109 872
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	2 604	367
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	108 857	109 265
Rezerwa uzgodnieniowa	-3 291	240

W 2023 r. nie wyemitowano środków własnych.

### E.1.2.2 Uzupełniające środki własne

W trakcie 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiadała uzupełniających środków własnych.

### E.1.2.3 Dostępne oraz dopuszczone środki własne

Dostępne oraz dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności SCR oraz minimalnego wymogu kapitałowego MCR na dzień 31 grudnia 2023 roku zostały przedstawione w tabeli poniżej, jednocześnie z zestawieniem danych za poprzedni okres sprawozdawczy:

tys. PLN	2022	2023
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	105 566	109 505
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	92 209	95 740
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	104 323	108 800
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	92 209	95 740

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

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2022 roku nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami wyniosła:

tys. PLN	Wartość wg Wypłacalność II	Wartość ze sprawozdania finansowego
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami w 2023	109 872	119 515
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami w 2022	108 170	107 530

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2022 roku różnica pomiędzy kapitałem własnym w Sprawozdaniu statutowym, a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami wg Wypłacalność II przedstawia się następująco:

tys. PLN	2022	2023
<b>Kapitały własne w sprawozdaniu finansowym</b>	<b>107 530</b>	<b>119 515</b>
usunięcie z bilansu aktywowanych kosztów akwizycji	- 11 563	-755
różnica w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	14 905	12 826
pozostałe korekty	-4 724	-17 245
korekta na aktywie i rezerwie na podatek odroczony z tytułu korekt opisanych powyżej	2 022	-4 469
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami w sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej</b>	<b>108 170</b>	<b>109 872</b>

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

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

### E.2.1 Kapitałowy wymóg wypłacalności

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku:

- kapitałowy wymóg wypłacalności SCR wyniósł: 87 mln PLN,
- współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności SCR dopuszczonymi środkami własnymi wyniósł: 125%.

Kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2023 roku w podziale na poszczególne moduły ryzyka przedstawiony jest poniżej (w tys. PLN), w porównaniu do wartości z roku 2022:

tys. PLN	2022	2023
Ryzyko rynkowe	53 461	42 016
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	15 600	9 739

Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	31 478	54 301
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	14	12
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	-	-
Dywersyfikacja	-25 740	- 25 949
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	74 813	80 121
Ryzyko operacyjne	5 945	8 820
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-	- 1 874
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności SCR</b>	<b>80 758</b>	<b>87 066</b>

Kapitałowy wymóg wypłacalności SCR w 2023 roku nieco wzrósł w porównaniu do wartości z końca 2022 roku, głównie w wyniku zwiększonego ryzyka aktuarialnego. Szczegółowe informacje dotyczące zmian w poszczególnych kategoriach ryzyka zostały opisane w rozdziale C.

## E.2.2 Minimalny wymóg kapitałowy

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku:

- minimalny wymóg kapitałowy MCR wyniósł: 22 mln PLN,
  - współczynnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego MCR dopuszczonymi środkami własnymi wyniósł 440%.
- Dane wejściowe do wyliczenia MCR są zawarte w załączniku: Minimalny Wymóg Kapitałowy S.28.01.01. do niniejszego sprawozdania.

## E.2.3 Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat

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

Na koniec 2023 r. w ramach wyliczeń kapitałowego wymogu wypłacalności Towarzystwo Ubezpieczeń wykazuje korektę z tytułu zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat.

Dane dotyczące korekty za 2023 r. w porównaniu do wartości z 2022 r. przedstawia tabela poniżej:

tys. PLN	2022	2023
LAC DT – Korekta z tytułu zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	0	- 1 874
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	-507
LAC DT uzasadniona odniesieniem do możliwego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	0	-1 367
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, bieżący rok	0	0
LAC DT uzasadniona przeniesieniem na wcześniejsze okresy, przyszłe lata	0	0
Maksymalny LAC DT – Maksymalna możliwa wartość korekty z tytułu zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-15 344	- 16 898

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz w trakcie 2023 roku Spółka nie wykazała niezgodności z minimalnym wymogiem kapitałowym MCR oraz z kapitałowym wymogiem wypłacalności SCR.

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

Do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności SCR Towarzystwo Ubezpieczeń:

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



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

**Imię i nazwisko**

**Stanowisko / Funkcja**

Krzysztof Bukowski

Prezes Zarządu

.....  
(podpis)

Izabela Śliwowska

Wiceprezes Zarządu

.....  
(podpis)

Jacek Skwierczyński

Członek Zarządu

.....  
(podpis)

**Warszawa, dnia 4 kwietnia 2024 r.**

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

**Bilans S.02.01.02 (w tys.)**

**Aktywa**

Wartość firmy

Aktywowane koszty akwizycji

Wartości niematerialne i prawne

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych

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

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

Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)

Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe

Akcje i udziały

Akcje i udziały – notowane

Akcje i udziały – nienotowane

Dłużne papiery wartościowe

Obligacje państwowe

Obligacje korporacyjne

Strukturyzowane papiery wartościowe

Zabezpieczone papiery wartościowe

Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Instrumenty pochodne

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

Pozostałe lokaty

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

Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie

Pożyczki pod zastaw polisy

Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych

Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie

Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:

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

Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)

Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

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

Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie

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

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

Depozyty u cedentów

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Należności z tytułu reasekuracji biernej

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

Akcje własne (posiadane bezpośrednio)

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

**Aktywa ogółem**

R0010	0
R0020	0
R0030	0
R0040	54 577
R0050	0
R0060	1 883
R0070	383 969
R0080	0
R0090	0
R0100	1 397
R0110	0
R0120	1 397
R0130	166 865
R0140	115 939
R0150	50 926
R0160	0
R0170	0
R0180	190 088
R0190	0
R0200	25 619
R0210	0
R0220	1 927 118
R0230	0
R0240	0
R0250	0
R0260	0
R0270	31
R0280	0
R0290	0
R0300	0
R0310	31
R0320	31
R0330	0
R0340	0
R0350	0
R0360	240
R0370	0
R0380	22 176
R0390	0
R0400	0
R0410	5 521
R0420	25
R0500	2 395 540

## Zobowiązania

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	0
Margines ryzyka	R0550	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	0
Margines ryzyka	R0590	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	94 693
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	851
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	845
Margines ryzyka	R0640	6
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	93 842
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	93 217
Margines ryzyka	R0680	625
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	2 080 833
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	2 066 972
Margines ryzyka	R0720	13 861
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	1 009
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	58 669
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	116
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	40 812
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	394
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	4 894
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	37
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	3 464
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	747
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>2 285 668</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>109 872</b>

S.05.01.02 (w tys.)

**Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych**

		Linie biznesowe dla zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
		Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
<b>Składki przypisane</b>										
Brutto	<b>R1410</b>	1 162	0	40 165	74 370	0	0	0	0	115 697
Udział zakładu reasekuracji	<b>R1420</b>	11	0	0	200	0	0	0	0	211
Netto	<b>R1500</b>	1 150	0	40 165	74 171	0	0	0	0	115 486
<b>Składki zarobione</b>										
Brutto	<b>R1510</b>	1 164	0	40 260	74 404	0	0	0	0	115 829
Udział zakładu reasekuracji	<b>R1520</b>	11	0	0	201	0	0	0	0	213
Netto	<b>R1600</b>	1 153	0	40 260	74 203	0	0	0	0	115 616
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>										
Brutto	<b>R1610</b>	173	0	611 677	19 799	0	0	0	0	631 648
Udział zakładu reasekuracji	<b>R1620</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	<b>R1700</b>	173	0	611 677	19 799	0	0	0	0	631 648
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>										
Brutto	<b>R1710</b>	21	0	418 866	-52 517	0	0	0	0	366 370
Udział zakładu reasekuracji	<b>R1720</b>	3	0	0	0	0	0	0	0	3
Netto	<b>R1800</b>	18	0	418 866	-52 517	0	0	0	0	366 366
<b>Koszty poniesione</b>	<b>R1900</b>	1 989	0	29 626	19 555	0	0	0	0	51 170
<b>Pozostałe koszty</b>	<b>R2500</b>									0
<b>Koszty ogółem</b>	<b>R2600</b>									51 170

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie  
Life and Health SLT Technical Provisions  
3.12.01.02

	w tys.	Ubezpieczenia, w których twiżdożenie			Pozostałe ubezpieczenia na życie /			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health	Reasekuracja ożyna / Accepted reinsurances	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniem w funduszu kapitałowym) / Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpóćrednia)			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 ożyna) / Health reinsurance (reinsurance accepted)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie) / Total (Health insurance similar to life insurance)
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070				C0080	C0160	C0170			
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliżozane łącznie</b>	R0010	0	0			0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczonymi łącznie – Ogółem	R0020	0	0			0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliżozane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM</b>																
<b>Najlepsze oszacowanie / Best Estimate</b>																
<b>Najlepsze oszacowanie brutto</b>	R0030	0		0	2 066 972		93 217	0	0	2 160 189		845	0	0	0	845
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080	0		0	0		0	0	0	0		31	0	0	0	31
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	0		0	2 066 972		93 217	0	0	2 160 189		814	0	0	0	814
<b>Margines ryzyka</b>	R0100	0	13 861			625		0	0	14 486		6		0	0	6
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>	R0200	0	2 080 833			93 842		0	0	2 174 675		850		0	0	850

**S.23.01.01 (w tys.)**

**Środki własne**

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

Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)

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

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

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

Fundusze nadwyżkowe

Akcje uprzywilejowane

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

Rezerwa uzgodnieniowa

Zobowiązania podporządkowane

Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

**Odliczenia**

Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych

**Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach**

	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>R0010</b>	95 500	95 500		0	
<b>R0030</b>	0	0		0	
<b>R0040</b>	0	0		0	
<b>R0050</b>	0		0	0	
<b>R0070</b>	0	0			
<b>R0090</b>	0		0	0	0
<b>R0110</b>	0		0	0	0
<b>R0130</b>	240	240			
<b>R0140</b>	0		0	0	0
<b>R0160</b>	13 765				13 765
<b>R0180</b>	0	0	0	0	0
<b>R0220</b>					
<b>R0230</b>	0	0	0	0	
<b>R0290</b>	109 505	95 740	0	0	13 765

**Uzupełniające środki własne**

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

Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie

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

Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych

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

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

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

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

Pozostałe uzupełniające środki własne

**Uzupełniające środki własne ogółem**

**Dostępne i dopuszczone środki własne**

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

Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR

Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR

Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR

**SCR**

**MCR**

**Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR**

**Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR**

<b>R0300</b>	0			0	
<b>R0310</b>	0			0	
<b>R0320</b>	0			0	
<b>R0330</b>	0			0	
<b>R0340</b>	0			0	
<b>R0350</b>	0			0	
<b>R0360</b>	0			0	
<b>R0370</b>	0			0	
<b>R0390</b>	0			0	
<b>R0400</b>	0			0	
<b>R0500</b>	109 505	95 740	0	0	13 765
<b>R0510</b>	95 740	95 740	0	0	
<b>R0540</b>	108 800	95 740	0	0	13 060
<b>R0550</b>	95 740	95 740	0	0	
<b>R0580</b>	87 066				
<b>R0600</b>	21 766				
<b>R0620</b>	124,96%				
<b>R0640</b>	439,86%				

**Rezerwa uzgodnieniowa**

- Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami
- Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)
- Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia
- Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych
- Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych

**Rezerwa uzgodnieniowa**

**Oczekiwane zyski**

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

**Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem**

	C0060	
<b>R0700</b>	109 872	-
<b>R0710</b>	0	-
<b>R0720</b>	367	-
<b>R0730</b>	109 265	-
<b>R0740</b>	0	-
<b>R0760</b>	240	-
<b>R0770</b>	0	-
<b>R0780</b>	-2 150	-
<b>R0790</b>	0	-



**Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową - Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności**

**Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula - Basic Solvency Capital Requirement**

S.25.01.21 (w tys.)

		Kapitałowy wymóg wypłacalności netto / Net solvency capital requirement	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto / Gross solvency capital requirement	Uproszczenia
		C0030	C0040	C0120
Ryzyko rynkowe	R0010	42 016	42 016	0
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	9 739	9 739	-
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	54 301	54 301	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	12	12	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	0	0	0
Dywersyfikacja	R0060	-	-	-
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	25 947	25 947	0
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0100</b>	<b>80 121</b>	<b>80 121</b>	<b>-</b>

**Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (parametry specyficzne dla zakładu)**

		Parametry specyficzne dla zakładu
		C0090
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	0

Wartość / Value
C0100

**Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności / Calculation of Solvency Capital Requirement**

Ryzyko operacyjne	R0130	8 820
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-1 875
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem narzutu kapitałowego</b>	R0200	87 066
Ustanowiony narzut kapitałowy	R0210	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. a)	R0211	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. b)	R0212	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. c)	R0213	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. d)	R0214	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	R0220	87 066
<b>Inne informacje na temat SCR / Other information on SCR</b>	R0400	0
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0410	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0420	0
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0430	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0440	0

Tak/Nie / Yes/No	Artykuł 112 / Article 112
C0109	Z0010

**Podejście do stawki podatkowej / Approach to tax rate**

Podejście oparte na średniej stawce podatkowej	R0590	NIE	2 – regularne przekazanie informacji
--	-------	-----	--------------------------------------

LAC DT / LAC DT
C0130

**Obliczanie zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat**

LAC DT	R0640	-1 875
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0650	- 507
LAC DT uzasadniona odniesieniem do możliwego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	R0660	- 1 367
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, bieżący rok	R0670	0
LAC DT uzasadniona przeniesieniem na wcześniejsze okresy, przyszłe lata	R0680	0
Maksymalny LAC DT	R0690	-16 899

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 - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

S.28.01.01 (w tys.)

		Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie / Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations
		C0010
MCRNL Wynik	R0010	0,00

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

		Wartość / Result
		C0040
MCRL Wynik	R0200	19 587

		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 (tj. po odliczeniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	2 066 972	
Pozostałe zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	94 031	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		4 490 660

		Wartość / Value
		C0070
Liniowy MCR	R0300	19 587
SCR	R0310	87 066
Górny próg MCR	R0320	39 180
Dolny próg MCR	R0330	21 766
Łączny MCR	R0340	21 766
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 790
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	21 766