



**Nationale-Nederlanden
Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

ul. Topiel 12, 00-342 Warszawa
REGON 365924968

SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

Spis treści	
Słowniczek pojęć	4
Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej	6
Podstawa sporządzenia SFCR	6
Pandemia COVID 19.....	6
Działalność i wyniki operacyjne	7
System zarządzania.....	8
Profil ryzyka	8
Wycena do celów wypłacalności	9
Zarządzanie kapitałem.....	9
A. Działalność i wyniki operacyjne	11
A.1 Działalność	11
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej	13
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	15
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	16
A.5 Wszelkie inne informacje	16
B. System zarządzania	17
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania	17
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	24
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	25
B.4 System kontroli wewnętrznej	27
B.5 Funkcja Audytu Wewnętrznego	28
B.6 Funkcja Aktuarialna	29
B.7 Outsourcing	29
B.8 Wszelkie inne informacje	30
C. Profil ryzyka	31
C.1 Ryzyko aktuarialne	31
C.2 Ryzyko rynkowe	33
C.3 Ryzyko kredytowe	34
C.4 Ryzyko płynności	36
C.5 Ryzyko operacyjne	36
C.6 Pozostałe istotne ryzyka	37
C.7 Wszelkie inne informacje	38
D. Wycena do celów wypłacalności	40
D.1 Aktywa	44
D.1.1. Aktywowane koszty akwizycji	44

D.1.2. Wartości niematerialne i prawne.....	44
D.1.3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
D.1.4. Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	45
D.1.5. Lokaty (inne niż aktywa ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	45
D.1.6. Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	45
D.1.7. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	45
D.1.8. Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	45
D.1.9. Leasing operacyjny i finansowy.....	46
D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	46
D.3 Inne zobowiązania	48
D.3.1. Zobowiązania warunkowe.....	48
D.3.2. Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe).....	49
D.3.3. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	49
D.3.4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	49
D.3.5. Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	50
D.3.6. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych.....	50
D.3.7. Zobowiązania z tytułu reasekuracji	50
D.3.8. Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	50
D.3.9. Zobowiązania podporządkowane	50
D.3.10. Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	50
D.3.11. Zobowiązania wynikające z umów leasingowych	51
D.4 Alternatywne metody wyceny	51
D.5 Wszelkie inne informacje	52
E. Zarządzanie kapitałem	53
E.1 Środki własne	53
E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	58
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	60
E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	60
E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności	61
E.6 Wszelkie inne informacje	61
Dodatkowe kwestie	61
Formularze ilościowe	62
Formularz S.02.01.02 Pozycje bilansowe	63

Formularz S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia wg linii biznesowych	66
Formularz S.17.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	67
Formularz S.19.01.21 Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie ...	71
Formularz S.23.01.01 Środki własne	73
Formularz S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową...	75
Formularz S.28.01.01 Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie.....	77
Podpisy osób wchodzących w skład Zarządu	79

Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Słowniczek pojęć

Towarzystwo / Zakład	Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Grupa NN	NN Group N.V. i podmioty zależne od spółki NN Group N.V.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
UKNF	Urząd Komisji Nadzoru Finansowego
EIOPA	Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych stanowiący część Europejskiego Systemu Nadzoru Finansowego. Głównym celem EIOPA jest zapewnienie właściwego wdrażania przepisów dotyczących sektora ubezpieczeniowego, w sposób zapewniający zachowanie stabilności finansowej i zapewnienie zaufania do systemu finansowego oraz odpowiedniej ochrony konsumentów usług finansowych. Istotne jest także dążenie urzędu do odgrywania bardziej aktywnej roli w koordynacji działań nadzoru nad grupami.
Wypłacalność II, zasady wypłacalności	Zbiór przepisów prawa, w skład których wchodzi: Ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (UoDUiR) wdrażająca postanowienia Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku (DZ.U.L 335 z 17.12.2009 roku z późniejszymi zmianami) w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej wraz z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniającym Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i wytycznymi dotyczącymi sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPA-BoS-15/109 PL)
zasady rachunkowości	Polskie Standardy Rachunkowości, w skład których wchodzi: Ustawa o Rachunkowości (UoR) z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2023 r., poz. 120) Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (Dz.U. z 2022 r., poz. 2283 z późn. zm.), Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 22 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz.U. z 2016 r., poz. 562) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. z 2017 r., poz. 277)
UoDUiR	Ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2022 r., poz. 2283 z późn. zm.)
Rozporządzenie Delegowane	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniające Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z późniejszymi zmianami
Rozporządzenie wykonawcze SFCR	Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2015/2452 z dnia 2 grudnia 2015 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do procedur, formatów i wzorów formularzy dotyczących sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE
bilans ekonomiczny	bilans sporządzony zgodnie z zasadami wypłacalności
bilans na potrzeby rachunkowości bilans ze sprawozdania finansowego	bilans sporządzony zgodnie z zasadami rachunkowości
DTA	aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego
DTL	rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
RTU	rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe
RTU WII	rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe tworzone na potrzeby wypłacalności
RTU SP	rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe tworzone na potrzeby rachunkowości
SCR	Kapitałowy Wymóg Wypłacalności to jeden z dwóch (wyższy) kluczowy ilościowy wymóg kapitałowy określony w przepisach Wypłacalność II. Odpowiada kapitałowi, który zakład musi posiadać w celu ograniczenia prawdopodobieństwa upadłości do 0,5%, tj. do osiągnięcia sytuacji, w której upadłość

Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

	<p>miałaby miejsce raz na 200 lat (zmiana podstawowych środków własnych na poziomie ufności 99,5% w okresie jednego roku).</p>
MCR	<p>Minimalny Wymóg Kapitałowy to drugi (niższy) kluczowy ilościowy wymóg kapitałowy określony w przepisach Wypłacalność II. Odpowiada kwocie dopuszczonych podstawowych funduszy własnych, poniżej której i przy założeniu kontynuacji prowadzenia działalności przez zakłady ubezpieczeń ubezpieczający i beneficjenci są narażeni na niedopuszczalny poziom ryzyka (współczynnik ufności 85% w okresie jednego roku). Nieprzekraczalny dolny próg MCR jest równy równowartości w złotych 3 700 000 EUR.</p>
ORSA	<p>Raport własnej oceny ryzyka i wypłacalności obejmujący całokształt procesów i procedur stosowanych w celu identyfikacji, oceny, monitorowania, zarządzania i raportowania krótko- i długoterminowych ryzyk w zakładzie ubezpieczeń oraz mierzy i określa środki własne niezbędne do spełnienia określonych wymogów kapitałowych</p>
MSR / MSSF	<p>Międzynarodowe Standardy Rachunkowości / Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej - standardy i ich interpretacje zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości</p>
PSR	<p>Polskie Standardy Rachunkowości wydane przez Komitet Standardów Rachunkowości; standardy i interpretacje dotyczące rachunkowości, stosowane jako pomoc w prawidłowym ujmowaniu operacji gospodarczych w obszarach, których nie precyzuje Ustawa o rachunkowości</p>

Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Podstawa sporządzenia SFCR

Wypłacalność II wprowadza nowoczesne, zharmonizowane ramy prowadzenia działalności przez zakłady ubezpieczeń, wymogi kapitałowe i standardy zarządzania ryzykiem w zakładach ubezpieczeń, jednolite w Unii Europejskiej. Jednym z filarów wypłacalności jest zharmonizowana wycena i wymogi kapitałowe oparte na ocenie ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń obejmuje publiczne ujawnienia danych i informacji ilościowych oraz jakościowych w zakresie wypłacalności, przedstawionych zgodnie z:

- UoDUiR, wdrażającą postanowienia Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku (DZ.U.L 335 z 17.12.2009 roku z późniejszymi zmianami) w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II),
- Rozporządzeniem Delegowanym,
- Rozporządzenia wykonawczego SFCR,
- wytycznymi dotyczącymi sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPA-BoS-15/109 PL).

Towarzystwo wycenia aktywa i zobowiązania zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi przez Komisję na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002, pod warunkiem, że standardy te obejmują metody wyceny zgodne z artykułem 75 Dyrektywy 2009/138/WE, tj. w wartości godziwej. W pozostałych przypadkach Towarzystwo wykorzystuje zapisy Rozdziału II Rozporządzenia Delegowanego. Podstawę dla wyznaczenia metod wyceny aktywów i zobowiązań (innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) w wartości godziwej stanowi MSSF 13. Zasady ujmowania aktywów i zobowiązań z tytułu umów leasingu zawarte są w standardzie MSSF 16 i są spójne z art. 75 Dyrektywy Wypłacalność II.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń stanowi odrębny raport zawierający wszystkie dane i informacje wymagające ujawnienia i nie powielający informacji zawartych w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z zasadami rachunkowości. Sporządzenie i publikację sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej reguluje art. 284 UoDUiR.

Kwoty ujawnione w niniejszym sprawozdaniu są wyrażone w tysiącach polskich złotych.

Otoczenie rynkowe i makroekonomiczne

Rok 2022 był rokiem charakteryzującym się bardzo dużą zmiennością otoczenia makroekonomicznego. Na początku 2022 roku nastąpił wybuch wojny w Ukrainie, poza tym był to kolejny rok, który upłynął pod znakiem pandemii COVID-19. Rosnąca konsumpcja pozytywnie wpłynęła na wzrost gospodarczy, jednak był on już wolniejszy niż w roku 2021. PKB w 2022 roku wzrosło o 4,9% wobec wzrostu 6,8% w 2021 roku. Niestety jednym z negatywnych skutków ożywienia gospodarczego była rosnąca inflacja, która na koniec 2022 roku wyniosła 16,6%, co wpłynęło na wzrost stóp procentowych.

Prognozy na 2023 rok są ogromnym wyzwaniem. Coraz poważniejsze źródła ryzyka to geopolityka i nieprzewidywalność procesów inflacyjnych. Gospodarce ciężyć będzie wysoka inflacja oraz wysokie stopy procentowe. Wysoka inflacja prawdopodobnie utrzyma się w Polsce na dłużej. To efekt nie tylko rosnących cen energii, ale w dużej mierze także rosnących jednostkowych kosztów pracy i bardzo niskiego bezrobocia, ekspansywnej polityki fiskalnej stymulującej popyt. W takich uwarunkowaniach nieuniknione wydaje się wyhamowanie wzrostu konsumpcji prywatnej, tym bardziej, iż wzrost stóp procentowych spowodował, że znajdują się one na rekordowym od 20 lat poziomie.

Spadający popyt na kredyty hipoteczne w wyniku podwyżek stóp procentowych, wzrostu kosztów utrzymania i ewentualnego braku złagodzenia tych negatywnych aspektów wzrostem dochodów, z całą pewnością wpłynie na rynek ubezpieczeń udzielanych do kredytów hipotecznych. Najbliższe lata to duże wyzwanie dla branży ubezpieczeniowej. Wynika to, z jednej strony z wprowadzanych zmian regulacyjnych, z drugiej strony z dużej niepewności co do sytuacji ekonomicznej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spodziewane jest znaczne spowolnienie gospodarcze, które może przekształcić się w dłuższą recesję. Najistotniejsze ryzyka, przed którymi stoi Towarzystwo, w tym kontekście, to ryzyka dotyczące rynków finansowych (w tym zmienności stóp procentowych), ryzyko operacyjne, czy ryzyka ubezpieczeniowe.

Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie

Zarząd Towarzystwa oświadcza, iż aktualna sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie nie ma wpływu na działalność Spółki, w szczególności na jej poziom wypłacalności i płynność finansową. Wskaźniki finansowe Towarzystwa oraz Grupy NN są stabilne i pozostają na wysokim poziomie.

Grupa NN nie posiada spółek ani oddziałów na terenach objętych konfliktem zbrojnym, Towarzystwo nie posiada umów z dostawcami, których siedziba znajduje się na terenie Federacji Rosyjskiej czy Białorusi, umowy ubezpieczenia są zawierane tylko z osobami zamieszkałymi w Polsce. Działalność lokacyjna Towarzystwa pozostaje niezagrożona.

Towarzystwo na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji polityczno-gospodarczej. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania sytuacja w Ukrainie nie ma wpływu na pozycję sprawozdania ani na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki.

Działalność i wyniki operacyjne

Towarzystwo zostało utworzone w roku 2016, a sprzedaż polis rozpoczęło w roku 2017 i prowadzi działalność ubezpieczeniową w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych w następujących liniach biznesowych:

- ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów;
- pozostałe ubezpieczenia pojazdów;
- ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych;
- ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej;
- ubezpieczenia kredytów i poręczeń;
- ubezpieczenia świadczenia pomocy;
- ubezpieczenia różnych strat finansowych.

Towarzystwo nie prowadzi działalności w zakresie reasekuracji czynnej.

Działalność Towarzystwa jest prowadzona na terytorium Polski.

Na wyniki Towarzystwa w roku 2022 nie wpłynęła pandemia Covid-19 i obostrzenia związane z jej przeciwdziałaniem. Pracownicy Towarzystwa nadal pracowali w trybie pracy zdalnej, a doradcy ubezpieczeniowi kontynuowali sprzedaż ubezpieczeń bez osobistego kontaktu z klientem. Zgodnie ze strategią wejścia na rynek ubezpieczeń Towarzystwo kontynuuje sprzedaż polis, rozpoczętą w 2017 roku za pośrednictwem kanału bancassurance, sprzedaż ubezpieczeń w kanale sprzedaży bezpośredniej (Digital) rozpoczętą w pierwszym kwartale 2018 roku oraz sprzedaż za pośrednictwem sieci własnej (kanał agencki) rozpoczętą we wrześniu 2018 roku.

Strategia Towarzystwa opiera się na kilku filarach obejmujących inwestycje w „Cyfryzację podstawowej działalności” umożliwiającą zachowanie w krótkim i średnim okresie konkurencyjności i efektywności oraz „Inwestycje w przyszły wzrost” zapewniające, że Towarzystwo pozostanie liczącym się partnerem dla obecnych i nowych klientów. Podejście wielokanałowe odnosi się do klientów zmieniających nawyki i preferencje, co wynika z pojawiających się trendów rynkowych:

- Klienci indywidualni - zwiększenie produktywności i efektywności kanału sieci własnej wspieranego przez model agenta bionicznego, w tym narzędzia cyfrowe i zmiany w kluczowych procesach biznesowych;
- Bancassurance - zapewnienie i utrzymanie strategicznego partnerstwa z ING Bankiem Śląskim S.A. poprzez stanie się aktywnym partnerem pierwszego wyboru w zakresie nowych inicjatyw i transformacji cyfrowej;
- Cyfryzacja obsługi klienta - poprawa jakości obsługi i efektywności w pełni cyfrowych procesów wystawiania polis, zarządzania nimi oraz wypłaty odszkodowań;
- Zarządzanie danymi - stworzenie zaawansowanych platform technologicznych do przetwarzania danych, w tym zarządzanie danymi w celu podejmowania decyzji opartych na danych i lepszej oceny klientów oraz możliwościach sprzedaży produktów dostosowanych do klienta;
- Strefa Klienta i Agenta - pogłębienie relacji z naszymi klientami i agentami poprzez wdrożenie samoobsługi dla klientów skupiającej się na zarządzaniu danymi, obsłudze produktów, stworzenie repozytorium kalkulacji/ofert dedykowane dla klientów sieci wyłącznej oraz wzrost ich zaangażowania w miarę upływu czasu poprzez dodawanie nowych usług ze źródeł zewnętrznych.

Filary strategii są wspierane przez dwa główne elementy: technologię (zaplanowano znaczące zmiany, głównie w zakresie integracji danych zorientowanych na klienta, cyfrowych platform sprzedaży i usług a także zmniejszania zadłużenia

Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

infrastrukturalnego) oraz możliwości organizacyjne (wzmocnienie kluczowych zdolności wymagane w obszarach operacyjnych, doskonałości procesów, analityki danych i technologii cyfrowych oraz zmieniający się sposób pracy).

W roku 2022 Towarzystwo wykazało stratę netto na poziomie 4 278 tys. zł, która jest efektem wysokiego udziału kosztów administracyjnych w łącznych kosztach działalności ubezpieczeniowej oraz dopiero rosnącej składki zarobionej z uwagi na dalszy proces budowania portfela wynikający z faktu, że Towarzystwo jest relatywnie młodym podmiotem.

Wynik z działalności ubezpieczeniowej, wynik techniczny, Towarzystwa za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 wyniósł -6 057 tys. zł, co było skutkiem budowania portfela sprzedawanych produktów oraz początkowego etapu rozwoju biznesu.

Składka przypisana brutto zarejestrowana przez Towarzystwo w roku 2022 wyniosła 77 204 tys. zł.

Wynik z działalności lokacyjnej Towarzystwa za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 wyniósł 2 969 tys. zł. Zysk brutto z działalności inwestycyjnej ujęty poprzez zmianę kapitału z aktualizacji wyceny wyniósł w 2022 roku 297 tys. zł.

Istotne zmiany działalności w 2022 roku

Nie odnotowano istotnych zmian w zakresie działalności zakładu ubezpieczeń w okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

System zarządzania

Funkcjonujący w Towarzystwie system zarządzania jest odpowiedni w stosunku do skali i złożoności działalności Towarzystwa oraz skutecznie wspiera realizację zarówno celów strategicznych, jak i bieżących celów biznesowych i operacyjnych.

Adekwatność systemu zarządzania jest zapewniona w Towarzystwie dzięki:

- strukturze organizacyjnej z jasno określonymi odpowiedzialnościami oraz skutecznemu systemowi przekazywania informacji;
- wprowadzeniu niezależnych funkcji kluczowych;
- kontroli sprawowanej przez Radę Nadzorczą m. in. poprzez działający w jej ramach Komitet ds. Audytu;
- sprawowaniu należytego nadzoru nad procesami biznesowymi;
- realizacji strategii zarządzania ryzykiem i wzmocnienia efektywności systemu kontroli wewnętrznej.

W 2022 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie systemu zarządzania.

Zakres odpowiedzialności i podział obowiązków pomiędzy Członkami Zarządu Towarzystwa według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku został zaprezentowany w części B.1. sprawozdania.

Profil ryzyka

Kapitałowy wymóg wypłacalności wyznaczany jest według Formuły Standardowej zgodnie z przepisami Wypłacalność II. Dominujący udział w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa zajmuje ryzyko aktuarialne, w tym ryzyko składki i rezerw oraz ryzyko katastroficzne. Drugą największą kategorię stanowi moduł ryzyka rynkowego w szczególności ryzyko stopy procentowej. Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta jest mniej istotnym ryzykiem dla Towarzystwa. Stosowane przez Towarzystwo metody do oceny ryzyk, jak również do oceny wrażliwości na ryzyko, są spójne z zasadami zarządzania ryzykiem, ze szczególnym uwzględnieniem własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA). Formuła standardowa skalibrowana do uśrednionego rynku europejskiego włącznie z rynkiem polskim prawidłowo reprezentuje ryzyka, na które narażone jest Towarzystwo. Ponadto, na podstawie analiz własnych oraz oceny ryzyk, zdefiniowane zostały scenariusze testowe tzw. testy stresu. Wyniki testów stresu wskazują, że poziom kapitału Towarzystwa jest wystarczający do zachowania wypłacalności nawet w sytuacji zrealizowania się prawie wszystkich scenariuszy ubezpieczeniowych o bardzo dużym wpływie finansowym w horyzoncie 1 roku. Wyjątek stanowi test stresu dotyczący ryzyka utraty reasekuracji, gdzie współczynnik wypłacalności po szoku spada poniżej 100%. W sytuacji realizacji tak niekorzystnego scenariusza konieczne będzie dokapitalizowanie Towarzystwa w celu zachowania bezpiecznego wskaźnika wypłacalności.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku w Towarzystwie nastąpił wzrost ryzyka rynkowego, w tym ryzyka stopy procentowej ze względu na zakup obligacji, wynikający z dokapitalizowania Towarzystwa. Ponadto nastąpił wzrost ryzyka aktuarialnego, w tym ryzyka katastroficznego, ze względu na zwiększenie portfela polis ubezpieczeń mieszkaniowych.

Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Wycena do celów wypłacalności

Zgodnie z zasadami Wypłacalności II wymagane jest ekonomiczne, spójne z rynkiem podejście do wyceny aktywów i zobowiązań. Towarzystwo wycenia poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań według cen rynkowych, notowanych na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów lub zobowiązań. Jeśli powyższa metoda jest niemożliwa stosuje się wycenę aktywów i zobowiązań przy zastosowaniu cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań, dokonując korekt odzwierciedlających istniejące różnice. W przypadku braku takiego rynku Towarzystwo stosuje alternatywne metody wyceny, bądź uproszczenia na podstawie art. 9 ust. 4 Aktu Delegowanego.

Towarzystwo określa aktywa i zobowiązania, do których mają zastosowanie alternatywne metody wyceny wraz z uzasadnieniem zastosowania określonej metody, dokumentacją założeń, oceną niepewności wyceny i weryfikacją adekwatności stosowanej metody wyceny.

Zakłady ubezpieczeń dla zapewnienia płynności finansowej oraz wypłacalności zobowiązań tworzą odpowiednie rezerwy. Zgodnie z wytycznymi Wypłacalność II wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (RTU WII) składa się z najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka.

Najlepsze oszacowanie odpowiada średniej ważonej przyszłych przepływów pieniężnych (m.in.: składek, odszkodowań, kosztów) wynikających ze zobowiązań Towarzystwa przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie oraz prawdopodobieństwa zajścia zdarzeń ubezpieczeniowych (tzw. założeń aktuarialnych dotyczących m.in. współczynnika szkodowości, rezygnacji z polis).

Margines ryzyka wyznaczony jest w wysokości zapewniającej, by wartość RTU WII odpowiadała rynkowej wartości zobowiązań.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość RTU WII wyniosła 18 590 tys. zł. Wysokość tych rezerw różni się od rezerw na potrzeby sprawozdawczości, tj. jest niższa o 109 466 tys. zł, ze względu na stosowanie różnych metod wyceny zobowiązań do tworzenia obu typów rezerw.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku Towarzystwo nie zmieniało zasad uznawania i wyceny aktywów i zobowiązań.

Zarządzanie kapitałem

Dla utrzymania określonego poziomu kapitałów oraz bieżącego monitorowania poziomu kapitałów Towarzystwo przyjęło zasady zarządzania kapitałem uwzględniające specyfikę polskich przepisów prawa i rekomendacje organu nadzoru. Plan kapitałowy Towarzystwa opracowywany jest na podstawie 3-letniego planu finansowego, w tym dostępnego na moment przygotowania planu, bilansu według zasad Wypłacalność II.

Towarzystwo nie planuje w najbliższych latach wypłat dywidendy.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Towarzystwo spełniało wymogi wypłacalności i posiadało dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności.

Współczynnik wypłacalności Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniósł 242,29%, odzwierciedlając dopuszczone środki własne w kwocie 68 743 tys. zł, w tym podstawowe środki własne w kategorii 1 w wysokości 63 171 tys. zł oraz w kategorii 2 w wysokości 5 572 tys. zł, natomiast kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniósł 28 372 tys. zł.

Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniósł 17 423 tys. zł, a wartość dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR wyniosła 66 656 tys. zł, w tym podstawowe środki własne w kategorii 1 w wysokości 63 171 tys. zł oraz w kategorii 2 w wysokości 3 485 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wysokość podstawowych środków własnych Towarzystwa wyniosła 68 743 tys. zł i składała się z kapitału zakładowego oraz nadwyżki ze sprzedaży akcji ponad wartość nominalną w wysokości 71 752 tys. zł, rezerwy uzgodnieniowej w wysokości -8 581 tys. zł oraz pożyczki podporządkowanej zaklasyfikowanej do kategorii 2 środków własnych w wysokości 5 572 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, najistotniejsza zmiana w zakresie zarządzania kapitałem wynikała z Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 maja 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Towarzystwa, w drodze subskrypcji prywatnej z prawem poboru przez obecnego akcjonariusza Towarzystwa. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 10 500 tys. zł poprzez emisję 35 000 akcji imiennych zwykłych serii C o wartości nominalnej 300,00 zł każda, przy czym cena emisyjna jednej akcji wyniosła 1 tys. zł. Nadwyżka ponad wartość nominalną

Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

akcji, tj. 24 500 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy. Wpłata środków pieniężnych przeznaczona na podwyższenie kapitału nastąpiła 10 czerwca 2022 roku. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy 11 sierpnia 2022 r.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku nie miały miejsca inne istotne zmiany w zakresie polityki zarządzania kapitałem Towarzystwa.

Działalność i wyniki operacyjne

A. Działalność i wyniki operacyjne

Wstęp

Niniejszy rozdział sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zawiera ogólne informacje dotyczące Towarzystwa, uproszczoną strukturę Grupy NN i wyniki z działalności zakładu ubezpieczeń w okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

A.1 Działalność

Informacje ogólne

Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Topiel 12 zostało zawiązane Aktem Notarialnym z dnia 9 września 2016 roku i postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy z dnia 24 listopada 2016 roku oraz wpisane do rejestru handlowego w Dziale B pod numerem 0000647311.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Towarzystwa jest prowadzenie działalności ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz działalności bezpośrednio z nią związanej. Towarzystwo prowadzi działalność w następujących liniach biznesowych: ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów, pozostałe ubezpieczenia pojazdów, ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych, ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej, ubezpieczenia kredytów i poręczeń, ubezpieczenia świadczenia pomocy, ubezpieczenia różnych strat finansowych.

Towarzystwo nie prowadzi działalności w zakresie reasekuracji czynnej.

Towarzystwo prowadzi działalność w Polsce.

Kapitał akcyjny Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniósł 39 000 000 zł.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku akcjonariuszem Towarzystwa było Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., które posiada 100% udziałów (130.000 akcji imiennych spółki zwykłych).

Towarzystwo wchodzi w skład grupy kapitałowej, którą tworzy spółka NN Group N.V. i podmioty zależne od spółki NN Group N.V. (dalej jako: Grupa NN). NN Group N.V. jest publiczną spółką z ograniczoną odpowiedzialnością (naamloze vennootschap) zawiązaną na podstawie ustawodawstwa Holandii, prowadzącą działalność ubezpieczeniowo-inwestycyjną.

Organem nadzoru odpowiedzialnym za nadzór nad Grupą NN, do której należy Towarzystwo jest Dutch Central Bank (DNB) z siedzibą w Holandii pod adresem Spaklerweg 4, 1096 BA Amsterdam, The Netherlands.

Organem nadzoru odpowiedzialnym za nadzór nad Towarzystwem jest Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 20.

Biegłym rewidentem Towarzystwa jest Pani Mariola Małgorzata Szczesiak, kluczowy biegły rewident, nr ewidencyjny 9794, działający w imieniu firmy audytorskiej - KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4A.

Działalność i wyniki operacyjne

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Wynik z działalności ubezpieczeniowej prezentowany jest w rocznym sprawozdaniu finansowym w formularzach wyniku technicznego ubezpieczeń majątkowych i osobowych. Główne pozycje składające się na wynik z działalności ubezpieczeniowej przedstawione zostały w niniejszym sprawozdaniu w części F w formularzu S.05.01 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty według linii biznesowych.

Wynik techniczny Towarzystwa za rok kończący się 31 grudnia 2022 i za rok kończący się 31 grudnia 2021, w podziale na grupy ubezpieczeniowe przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. zł	Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych za rok 2022	Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych za rok 2021
Grupa 1	-73	-131
Grupa 2	-438	-1 560
Grupa 3	19	-32
Grupa 8	-4 476	-5 217
Grupa 9	256	650
Grupa 13	-449	-717
Grupa 16	-1 035	-1 756
Grupa 18	139	-54
Razem	-6 057	-8 817

Wynik techniczny w 2022 roku wyniósł -6 057 tys. zł i był ujemny w większości grup ubezpieczeniowych obecnych w portfelu spółki (z wyjątkiem grup 3, 9 i 18). W porównaniu jednak do roku 2021 Towarzystwo zmniejszyło stratę techniczną o 2 760 tys. zł, co było efektem budowania skali portfela oraz utrzymania dyscypliny kosztowej.

Główne pozycje składające się na wynik z działalności ubezpieczeniowej Towarzystwa, tj. składki, odszkodowania i świadczenia, zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, koszty w podziale na poszczególne linie biznesowe prezentuje poniższa tabela (w tys. zł).

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna proporcjonalna) Ogółem

Dane za rok kończący się 31 grudnia 2022 w tys. zł	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Ogółem
	C0020	C0040	C0050	C0070	C0080	C0110	C0120	C0300
Składki przypisane								
Brutto R1410	18 467	5	527	38 279	2 734	3 184	14 009	77 204
Udział zakładów reasekuracji R1420	3 854	1	108	13 873	980	1 300	3 641	23 757
Netto R1500	14 612	4	419	24 406	1 754	1 883	10 368	53 446
Składki zarobione								
Brutto R1510	20 587	3	443	32 344	2 606	3 072	15 155	74 210
Udział zakładów reasekuracji R1520	8 359	1	108	27 050	2 174	1 270	7 533	46 495
Netto R1600	12 228	2	335	5 293	432	1 802	7 622	27 715
Odszkodowania i świadczenia								0
Brutto R1610	2 905	2	184	13 025	1 405	1 484	1 352	20 357
Udział zakładów reasekuracji R1620	900	0	53	13 049	1 410	1 484	693	17 589

Działalność i wyniki operacyjne

Netto	R1700	2 005	1	132	-24	-5	0	659	2 768
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieceniowych									0
Brutto	R1710	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R1900	19 837	5	649	-3 630	-237	2 885	10 965	30 473
Pozostałe koszty	R2500								478
Koszty ogółem	R2600								30 951

W poniższej tabeli zaprezentowano dane porównawcze z poprzedniego okresu sprawozdawczego (w tys. zł).

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna proporcjonalna)									Ogółem
Dane za rok kończący się 31 grudnia 2022 w tys. zł	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych		
	C0020	C0040	C0050	C0070	C0080	C0110	C0120		C0300
Składki przypisane									
Brutto	R1410	23 694	0	304	32 127	2 586	1 063	19 020	78 794
Udział zakładów reasekuracji	R1420	4 532	0	47	30 241	2 777	376	4 273	42 245
Netto	R1500	19 162	0	257	1 885	-191	688	14 746	36 549
Składki zarobione									
Brutto	R1510	17 050	0	226	21 945	1 897	951	11 847	53 915
Udział zakładów reasekuracji	R1520	6 475	0	59	15 782	1 489	368	5 789	29 963
Netto	R1600	10 575	0	167	6 163	407	583	6 058	23 952
Odszkodowania i świadczenia									0
Brutto	R1610	2 678	0	115	9 294	1 329	725	886	15 027
Udział zakładów reasekuracji	R1620	764	0	34	8 362	1 176	725	464	11 526
Netto	R1700	1 914	0	80	932	153	0	422	3 501
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieceniowych									0
Brutto	R1710	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R1900	16 142	0	305	3 510	92	880	8 028	28 958
Pozostałe koszty	R2500								353
Koszty ogółem	R2600								29 311

Dynamiczny wzrost portfela ubezpieczeniowego Towarzystwa widać po wzroście składki zarobionej brutto, która w roku 2022 wzrosła o 20 295 tys. zł (38%) względem roku 2021. Największy wartościowy wzrost zanotowano w linii „Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych” (10 399 tys. zł) i jest efektem rozwoju ubezpieczeń domów i mieszkań, które od roku 2018 są dystrybuowane także przez sieć agentów wyłącznych. Nadal głównym kanałem dystrybucji ubezpieczeń pozostaje kanał bankowy. W roku 2022 aż 75% składki przypisanej brutto pochodziło z tego kanału.

Działalność i wyniki operacyjne

Wraz ze wzrostem składki zarobionej w Towarzystwie wzrosły odszkodowania i świadczenia brutto (+35%) i na udziale reasekuratora (+53%) rok do roku oraz koszty działalności ubezpieczeniowej (+6%). Wzrost ten wynika głównie z rozwoju działalności Towarzystwa, a także z rosnącej inflacji.

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Wynik z działalności lokacyjnej Towarzystwa za rok kończący się 31 grudnia 2022 wyniósł 2 969 tys. zł. Zysk brutto z działalności inwestycyjnej ujęty poprzez zmianę kapitału z aktualizacji wyceny wyniósł w 2022 roku 297 tys. zł.

Wynik z działalności lokacyjnej Towarzystwa za rok kończący się 31 grudnia 2021 wyniósł 521 tys. zł. Strata brutto z działalności inwestycyjnej ujęta poprzez zmianę kapitału z aktualizacji wyceny w 2021 roku wyniosła 2 007 tys. zł.

W poniższych tabelach zaprezentowano przychody i koszty z działalności lokacyjnej oraz zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym (kapitał z aktualizacji wyceny) za rok kończący się 31 grudnia 2022 oraz za rok kończący się 31 grudnia 2021, w podziale na istotne grupy aktywów (dane w tys. zł).

Wynik z działalności lokacyjnej 2022 rok

Kategoria aktywów	Przychody z lokat	Niezrealizowane zyski z lokat	Koszty działalności lokacyjnej	Niezrealizowane straty na lokatach	Zyski i straty ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny	
					Zyski	Straty
Lokaty (inne niż aktywa ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	3 056	0	87	0	297	0
Dłużne papiery wartościowe	2 704	0	87	0	297	0
Obligacje państwowe	2 704	0	87	0	297	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	352					
Razem:	3 056	0	87	0	297	0

Wynik z działalności lokacyjnej 2021 rok

Kategoria aktywów	Przychody z lokat	Niezrealizowane zyski z lokat	Koszty działalności lokacyjnej	Niezrealizowane straty na lokatach	Zyski i straty ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny	
					Zyski	Straty
Lokaty (inne niż aktywa ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	563	0	42	0	0	2 007
Dłużne papiery wartościowe	550	0	42	0	0	2 007
Obligacje państwowe	550	0	42	0	0	2 007
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	14					
Razem:	563	0	42	0	0	2 007

Wzrost wyniku z działalności lokacyjnej, był głównie rezultatem wyższych o 2 154 tys. zł przychodów z tytułu dłużnych papierów wartościowych. W wyniku dokapitalizowania kwotą 35 000 tys. zł Towarzystwo zrealizowało w czerwcu zakupy nowych obligacji skarbowych. Ze względu na to, że zakupy były wykonane w czasie, gdy rentowności polskich 5-letnich obligacji sięgały ok. 7,5%, to przełożyło się to na wyższe zyski z tych inwestycji. Dodatkowo miały miejsce dwa wykupy obligacji skarbowych: w kwietniu i w listopadzie, środki zostały zreinwestowane w nowe obligacje o wyższych rentownościach. Dzięki temu średnia rentowność do wykupu obligacji posiadanych na koniec 2022 roku wyniosła 7,45%, w porównaniu do 2,27% na koniec 2021 r.

Działalność i wyniki operacyjne

Ponadto, z uwagi na wzrost oprocentowania lokat bankowych w 2022 r. Towarzystwo zrealizowało wyższy o 338 tys. zł przychód z odsetek otrzymanych od depozytów.

Zysk w wysokości 297 tys. zł ujęty poprzez zmianę kapitału z aktualizacji wyceny wynikał ze wzrostów cen rynkowych dla nowych obligacji skarbowych, zakupionych w czerwcu i listopadzie, z uwagi na to, że w drugiej połowie 2022 r. rentowności obligacji nieco spadły i co za tym idzie, wzrosły ich wyceny.

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Zgodnie z Ustawą z dnia 15 stycznia 2016 roku o podatku od niektórych instytucji finansowych opodatkowaniu podlegają aktywa wskazanych instytucji finansowych, w tym zakładów ubezpieczeń. Stawka podatku wynosi 0,0366% podstawy opodatkowania miesięcznie, z uwzględnieniem możliwych wyłączeń przedmiotowych i podmiotowych.

Za rok kończący się 31 grudnia 2022 koszt podatku od niektórych instytucji finansowych wyniósł 845 tys. zł.

Za rok kończący się 31 grudnia 2021 koszt podatku od niektórych instytucji finansowych wyniósł 720 tys. zł.

Leasing

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Towarzystwo nie było stroną umów leasingowych innych niż umowy dotyczące użytkowania aktywa, tj. powierzchni biurowej, które zgodnie z MSSF16 klasyfikowane jest jako przedmiot leasingu.

W 2022 roku Towarzystwo poniosło koszty z tytułu wynajmu powierzchni biurowej w wysokości 540 tys. zł.

W roku kończącym się 31 grudnia 2021 koszt ten wyniósł 569 tys. zł.

Inwestycje związane z sekurytyzacją

Towarzystwo nie posiada inwestycji związanych z sekurytyzacją.

A.5 Wszelkie inne informacje

W 2022 roku Grupa NN przejęła Spółki Metlife w Polsce. 2 stycznia 2023 roku nastąpiło połączenie Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (100-procentowego właściciela Towarzystwa, spółka przejmowana) z NNLife Towarzystwo na Życie i Reasekuracji S.A. (spółka przejmująca). Tego samego dnia spółka przejmująca zmieniła nazwę na Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Częścią transakcji będzie również przejęcie portfela ubezpieczeń majątkowych, dotychczas prowadzonych na zasadzie swobody świadczenia usług na terytorium Polski (freedom of services) przez MetLife Irlandia. Wpływ tej transakcji na Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. będzie dokładnie określony po dokonaniu transakcji, zaplanowanej na drugi kwartał 2023 r.

Nie wystąpiły inne istotne informacje w zakresie działalności i wyników Towarzystwa w okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, które powinny zostać ujawnione.

System zarządzania

B. System zarządzania

Wstęp

Poniższy rozdział sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zawiera informacje dotyczące systemu zarządzania, stosowanego przez Towarzystwo, w tym opis zapewnienia odpowiednich kompetencji, procesu przeprowadzania własnej oceny ryzyka, systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, funkcji audytu wewnętrznego, funkcji zgodności z przepisami, funkcji aktuarialnej, stosowanych zasad outsourcingu oraz ocenę adekwatności systemu zarządzania.

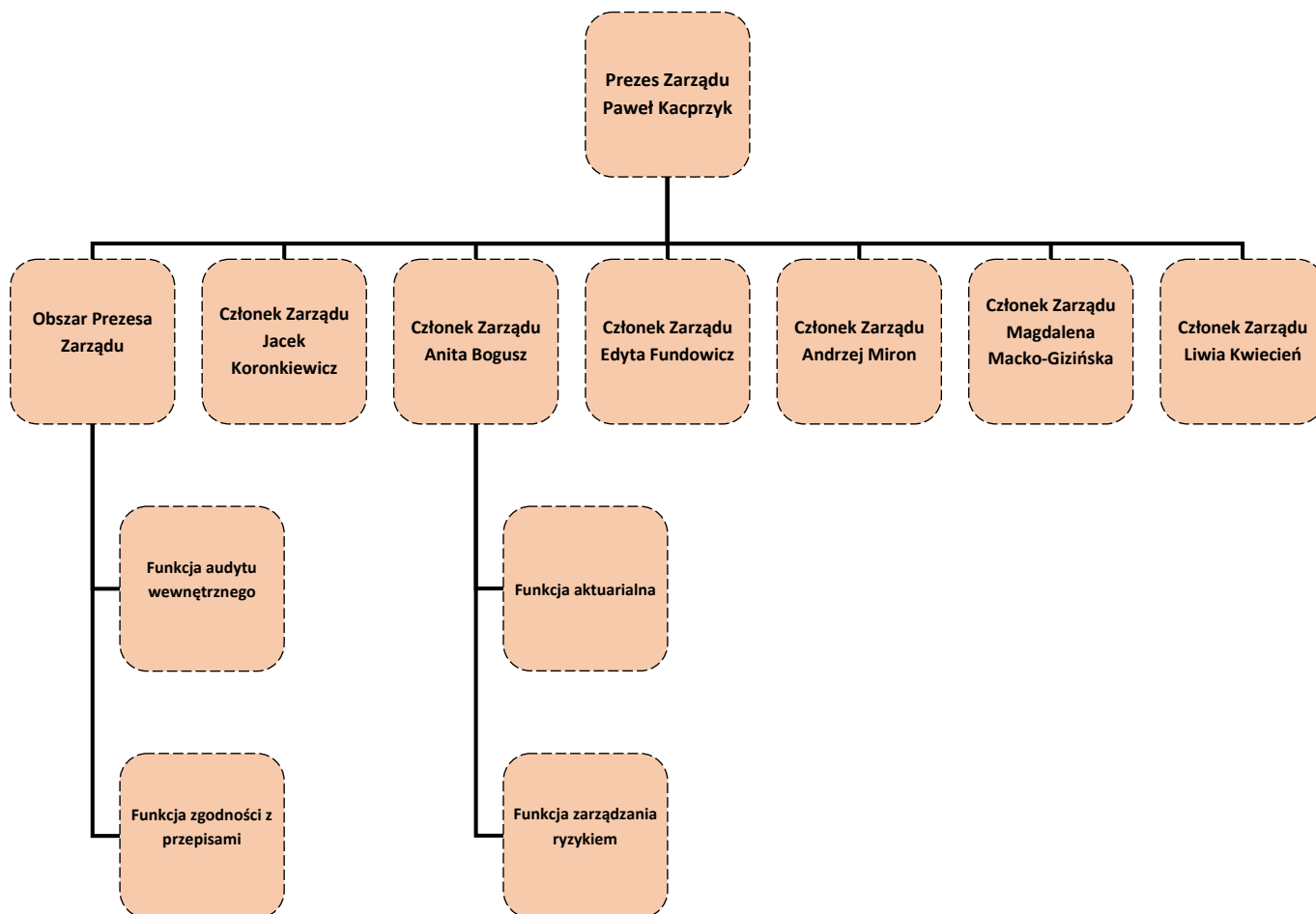
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

W ocenie Towarzystwa funkcjonujący w nim system zarządzania jest adekwatny do specyfiki prowadzonej działalności, jej skali oraz złożoności ryzyk, którymi zarządza, jak również skutecznie wspiera realizację celów strategicznych oraz bieżących działań biznesowych i operacyjnych.

Efektywne i skuteczne zarządzanie działalnością Towarzystwa jest możliwe dzięki odpowiedniej strukturze organizacyjnej, uwzględniającej jasny i odpowiedni podział obowiązków, zakres odpowiedzialności i podległości służbowej oraz skuteczny system przekazywania informacji. Rada Nadzorcza, w ramach wypełniania swoich funkcji i odpowiedzialności, zatwierdza i nadzoruje realizację strategii zarządzania ryzykiem we wszystkich obszarach oraz nadzoruje efektywność systemu zarządzania.

Umiejscowienie funkcji kluczowych w ramach schematu organizacyjnego Towarzystwa

Na poniższym schemacie zaprezentowany został podział struktury organizacyjnej na poszczególnych Członków Zarządu Towarzystwa wraz z umiejscowieniem innych funkcji kluczowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku.



System zarządzania

Zarząd

Zarząd odpowiada za prowadzenie spraw i reprezentację Towarzystwa. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

Poniżej zaprezentowany został zakres odpowiedzialności i podział obowiązków pomiędzy Członkami Zarządu Nationale-Nederlanden Towarzystwa Ubezpieczeń S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Pan Paweł Kacprzyk – Prezes Zarządu nadzoruje:

- obszar audytu wewnętrznego – do którego zadań należy w szczególności dostarczanie niezależnej oceny efektywności środków ograniczających ryzyko w procesach biznesowych oraz udzielanie rekomendacji mających na celu poprawę tych środków oraz/lub systemu zarządzania ryzykiem;
- obszar obsługi prawnej – do którego zadań należy w szczególności świadczenie pomocy prawnej w bieżącej działalności Towarzystwa, udzielanie opinii, przygotowywanie projektów umów, wniosków i informacji do sądów i urzędów, udział w opracowywaniu ogólnych warunków ubezpieczenia, reprezentowanie Towarzystwa przed sądami i organami administracji;
- obszar Compliance – do którego zadań należy w szczególności doradzanie Zarządowi Towarzystwa i Radzie Nadzorczej Towarzystwa w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej z przepisami prawa oraz wytycznymi i rekomendacjami nadzorczymi, ocena możliwego wpływu wszelkich zmian stanu prawnego na działalność Towarzystwa w ramach obszaru nadzorowanego przez Departament Zarządzania Ryzykiem Compliance, określenie i ocena ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Towarzystwo standardów postępowania, rekomendowanie działań w zakresie usunięcia nieprawidłowości oraz ograniczania ryzyka braku zgodności w prowadzonej przez Towarzystwo działalności;
- obszar ochrony danych osobowych - do którego zadań należy w szczególności zapewnienie procesów przetwarzania danych osobowych z przepisami prawa, pełnienie roli Inspektora Ochrony Danych Osobowych;

Pan Jacek Koronkiewicz – Członek Zarządu nadzoruje:

- obszar finansów i rachunkowości – do zadań, którego należy w szczególności zapewnienie obsługi finansowej, księgowej Towarzystwa oraz raportowania finansowego w zakresie statutowym i regulacyjnym;
- obszar controllingu – do zadań którego należy w szczególności budżetowanie, kontrola wykonania planów finansowych, zapewnienie bieżącej i okresowej informacji zarządczej, sprawozdawczość finansowa według standardów międzynarodowych;
- obszar przeciwdziałania praniu pieniędzy – do którego zadań należy zapewnienie procesów zapobiegających praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu;
- obszar zakupów – do zadań którego należy w szczególności zapewnienie efektywnego procesu zamawiania i realizowania zakupów towarów i usług na potrzeby Towarzystwa;
- obszar zarządzania nieruchomościami i administracji– do którego zadań należy w szczególności zapewnienie materiałów biurowych i zasobów materiałowych niezbędnych do prowadzenia bieżącej pracy Towarzystwa, administracja budynku, w którym znajduje się siedziba Towarzystwa, obsługa Biura Zarządu, BHP, zarządzanie korespondencją;

Pani Anita Bogusz – Członek Zarządu nadzoruje:

- obszar sprawozdawczości aktuarialnej - do którego zadań należy w szczególności wyznaczanie i raportowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz środków własnych, weryfikowanie adekwatności rezerw, rozwój i utrzymanie modeli aktuarialnych, wyznaczanie projekcji aktuarialnych i finansowych dla potrzeb planowania;
- obszar zarządzania ryzykiem aktuarialnym - do którego zadań należy w szczególności wyliczenia i raportowanie wymogów kapitałowych dla potrzeb Wypłacalności II, ocena dopasowania aktywów i pasywów (płynności), wyznaczanie finansowych limitów ryzyka i ocena ryzyka i wypłacalności, nadzór nad reasekuracją i oceną ryzyka ubezpieczeniowego (underwriting);
- obszar zarządzania ryzykiem niefinansowym - do którego zadań należy w szczególności ocena, identyfikacja i monitorowanie ryzyka operacyjnego, zarządzanie ryzykiem defraudacji, zarządzanie ryzykiem informacji, prowadzenie postępowań wyjaśniających w przypadku incydentów operacyjnych, koordynacja procesu zapewnienia ciągłości działania oraz zarządzanie kryzysowe;

System zarządzania

Pani Edyta Fundowicz – Członek Zarządu nadzoruje:

- obszar marketingu – do którego zadań należy w szczególności opracowywanie i wdrażanie polityki produktowej i marketingowej, zapewnienie prawidłowej wyceny i konstrukcji produktu, prowadzenie kampanii reklamowych, analiza rynku i pozycji konkurencyjnej Towarzystwa, analiza doświadczenia klienta i prowadzenie akcji retencyjnych;
- obszar sprzedaży bezpośredniej – do którego zadań należy w szczególności prowadzenie akcji marketingowych oraz sprzedażowych poprzez Call Center oraz wsparcie sprzedaży w digital na stronie www.nn.pl;
- obszar sprzedaży - do którego należy w szczególności opracowywanie i wdrażanie zasad polityki sprzedażowej Towarzystwa, współpraca Towarzystwa z agentami, brokerami i multiagencjami, podmiotami z obszaru Bancassurance i Affinity, zarządzanie jakością sprzedaży, naliczanie i wypłata prowizji, egzaminowanie agentów i osób wykonujących czynności agencyjne oraz zgłaszanie agentów i osób wykonujących czynności agencyjne do rejestru agentów ubezpieczeniowych;

Pan Andrzej Miron – Członek Zarządu nadzoruje:

- obszar rozwoju i utrzymania usług technologii biznesowych – do zadań którego należy w szczególności projektowanie, dostarczanie i zapewnienie ciągłości działania rozwiązań technologicznych wspierających pracę wszystkich obszarów biznesowych i funkcji wsparcia Towarzystwa;
- obszar zarządzania danymi i integracji systemów – do zadań którego należy w szczególności definiowanie standardów i zasad zarządzania danymi i jakością danych, dostarczanie, rozwój i utrzymanie rozwiązań technologicznych wspierających zarządzanie danymi w tym hurtowni danych oraz integracji systemów wykorzystywanych przez Towarzystwo;
- obszar usług infrastruktury IT – do zadań którego należy w szczególności dostarczanie usług infrastruktury technologicznej w tym centrów przetwarzania danych oraz zapewnienie wsparcia pracowników Towarzystwa w zakresie użytkowanego sprzętu i oprogramowania;
- obszar cyberbezpieczeństwa – do zadań którego należy w szczególności definiowanie standardów i polityk zarządzania bezpieczeństwem środowiska teleinformatycznego, edukowanie i budowanie świadomości dotyczącej cyberbezpieczeństwa w Towarzystwie, operacyjne zarządzanie bezpieczeństwem systemów informatycznych oraz bieżąca kontrola w zakresie zgodności ze standardami cyberbezpieczeństwa;
- obszar zarządzania projektami i ładem IT – do zadań którego należy w szczególności definiowanie standardów zarządzania projektami i programami realizowanymi w Towarzystwie, zapewnienie wsparcia w zakresie realizacji projektów i programów, definiowanie standardów i zasad współpracy między obszarami w pionie technologii a obszarami biznesowymi Towarzystwa w tym zasad zarządzania procesami w pionie technologii;

Pani Magdalena Macko-Gizińska – Członek Zarządu nadzoruje:

- obszar obsługi klienta – do zadań którego należy w szczególności ocena ryzyka ubezpieczeniowego (underwriting), rejestracja i administrowanie umowami ubezpieczeniowymi, przyjmowanie i ewidencja składek ubezpieczeniowych, rozpatrywanie i wypłata zgłoszeń o odszkodowanie, rozpatrywanie skarg i reklamacji klientów oraz udzielania odpowiedzi na zapytania klientów;
- obszar zarządzania doświadczeniami klientów – do zadań którego należy w szczególności zbieranie informacji zwrotnych od klienta, identyfikacja obszarów wymagających poprawy oraz wspieranie jednostek biznesowych w optymalizowaniu istniejących i projektowaniu nowych ulepszonych procesów zgodnie z informacjami zwrotnymi od klientów (w tym również budowanie rozwiązań cyfrowych);

Pani Liwia Kwiecień – Członek Zarządu nadzoruje:

- obszar zarządzania zasobami ludzkimi i komunikacji – do którego zadań należy w szczególności opracowanie i realizacja polityki w zakresie doboru i rozwoju kadr, przygotowanie programu szkoleń, prowadzenie spraw kadrowo-płacowych, rekrutacja i przeprowadzanie szkoleń dla sieci sprzedaży public relations; organizowanie kontaktów z mediami oraz komunikacja korporacyjna.

Inne kluczowe Funkcje

W Towarzystwie powołane zostały Osoby Nadzorujące Inne Kluczowe Funkcje, w tym Funkcję Zarządzania Ryzykiem pełnią przez Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem Niefinansowym (ryzyko operacyjne) oraz przez Dyrektora ds. Raportowania Non-Life i Zarządzania Ryzykiem (ryzyko finansowe), Funkcję Aktuarną pełnią przez Dyrektora ds. Raportowania Non-Life i Zarządzania Ryzykiem (wyznaczanie rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych na potrzeby rachunkowości i wypłacalności),

System zarządzania

Funkcję Zgodności z Przepisami (Compliance) pełnią przez Dyrektora ds. Compliance i Funkcję Audytu Wewnętrznego pełnią przez Menadżera ds. Audytu.

Niezależność funkcji kluczowych

Osoby pełniące inne kluczowe funkcje, z racji pełnionych obowiązków, mają zapewnioną możliwość eskalacji spornych kwestii na wyższy poziom struktury zarządzania zarówno w ramach Towarzystwa, jak również Grupy NN.

Niezależność kluczowych funkcji zapewniona jest również poprzez prawo do regularnego uczestnictwa w posiedzeniach Zarządu Towarzystwa. Dodatkowo, przynajmniej raz do roku osoba pełniąca inną kluczową funkcję, w ramach swoich obowiązków, przedstawia Radzie Nadzorczej lub Komitetowi ds. Audytu Towarzystwa sprawozdanie z wykonywania czynności należących do tej kluczowej funkcji.

Umieszczenie funkcji kluczowych w strukturze organizacyjnej (w obszarze Prezesa Zarządu lub obszarze Ryzyka) zapewnia operacyjną niezależność od innych jednostek biznesowych.

Funkcja Zarządzania Ryzykiem

Do głównych zadań Funkcji Zarządzania Ryzykiem należy m.in. doradzanie zarządzającym Towarzystwa w zakresie spraw mogących mieć istotny wpływ na profil ryzyka przedsiębiorstwa, monitorowanie systemu zarządzania ryzykiem, analiza profilu ryzyka i ocena nowych ryzyk, przeprowadzanie procesu ORSA (własna ocena ryzyka i wypłacalności) oraz raportowanie informacji dot. ekspozycji na ryzyko.

Funkcja Aktuarialna

Do głównych obowiązków Funkcji Aktuarialnej należy nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i rachunkowości.

Funkcja Zgodności z Przepisami (Compliance)

Zarząd Towarzystwa jest właścicielem ryzyka compliance i ponosi odpowiedzialność za podejmowanie strategicznych działań lub decyzji, które pociągają za sobą takie ryzyko.

Zarząd jest odpowiedzialny za stworzenie środowiska, w którym respektowany jest Kodeks Postępowania i Wartości Nationale-Nederlanden, a pracownicy są świadomi swoich obowiązków wynikających z tych zasad.

Zarząd identyfikuje i komunikuje minimalne wymagania, które muszą być spełniane przez każdego pracownika podczas wykonywania codziennych obowiązków służbowych.

Główne zadania Zarządu w ramach zarządzania zgodnością (compliance):

- zapewnienie znajomości i stosowania Zasad i Polityk Compliance,
- wspieranie kultury compliance,
- skuteczne zarządzanie ryzykiem compliance.

Zarząd powierzył sprawowanie Funkcji Compliance specjalnie stworzonej komórce organizacyjnej, tj. Departamentowi Zarządzania Ryzykiem Compliance. Zadaniem Funkcji Compliance jest wspieranie Zarządu i kierowników komórek organizacyjnych w zarządzaniu ryzykiem compliance.

Zarząd Towarzystwa zapewnia Departamentowi Zarządzania Ryzykiem Compliance odpowiednie zasoby kadrowe, budżet oraz narzędzia niezbędne do skutecznego wykonywania zadań, jak również umożliwia systematyczne podnoszenie kwalifikacji, zdobywania doświadczenia i umiejętności przez pracowników tego Departamentu.

Osobą nadzorującą Funkcję Compliance jest Dyrektor ds. Compliance. Departament Zarządzania Ryzykiem Compliance ma zapewnioną organizacyjną niezależność w następujący sposób:

1. Dyrektor ds. Compliance jest powoływany i odwoływany za zgodą Komitetu Audytu Towarzystwa oraz ma możliwość eskalacji spornych kwestii na wyższy poziom struktury zarządzania, w tym zarówno na poziomie Towarzystwa jak i Grupy NN;

System zarządzania

2. Dyrektor ds. Compliance raportuje bezpośrednio do Prezesa Zarządu Towarzystwa i ma prawo bezpośredniego dostępu do posiedzeń Zarządu oraz bezpośredniego kontaktu z Członkami Rady Nadzorczej Towarzystwa, a także uczestnictwa w posiedzeniach Rady Nadzorczej Towarzystwa oraz Komitetu Audytu, jeżeli poruszane tam zagadnienia mają związek z ryzykiem braku zgodności;
3. Zarząd odpowiada za funkcjonujące w Towarzystwie mechanizmy zapewniające niezależność Departamentowi Zarządzania Ryzykiem Compliance oraz Dyrektorowi nadzorującemu działalność tego Departamentu, w szczególności poprzez zatwierdzenie Polityki Compliance wskazującej rolę i uprawnienia Departamentu Zarządzania Ryzykiem Compliance oraz zapewnienie dostępu do wszelkich informacji i dokumentów w zakresie niezbędnym do wykonywania powierzonych zadań.

Departament Zarządzania Ryzykiem Compliance w sposób aktywny identyfikuje, dokumentuje i ocenia ryzyko compliance związane z działalnością operacyjną Towarzystwa, oferowanymi i projektowanymi produktami. Dyrektor ds. Compliance lub wyznaczony przez niego pracownik Departamentu Zarządzania Ryzykiem Compliance jest:

- a) stałym członkiem Komitetu ds. Jakości Sprzedaży z prawem głosu oraz weta co do podejmowanych tam decyzji np. odnośnie do przedstawicieli i pośredników, którzy działali z naruszeniem standardów lub prawa;
- b) stałym członkiem Komitetu ds. Ryzyka Niefinansowego z prawem doradczym w zakresie ryzyka zgodności z przepisami i ryzyka utraty reputacji;
- c) członkiem Komitetu ds. Ryzyka Produktowego i Portfelowego z prawem głosu w szczególności w zakresie zatwierdzania nowego produktu oraz przeglądu istniejącego produktu.

Departament Zarządzania Ryzykiem Compliance przedstawia regularnie Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej informacje na temat zmian w przepisach prawa wraz z oceną ich wpływu na działalność Towarzystwa.

Raz do roku Zarządowi Towarzystwa, Radzie Nadzorczej Towarzystwa przedstawiane jest sprawozdanie z czynności wykonanych w ramach Funkcji Compliance, określające poziom ryzyka braku zgodności oraz zawierające inne istotne informacje w tym zakresie, a także informację o wykonywaniu Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych Komisji Nadzoru Finansowego. Za przygotowanie i przedstawienie wskazanych powyżej sprawozdań odpowiada Dyrektor ds. Compliance.

W powyższym zakresie nie wystąpiły istotne zmiany w 2022 r.

Funkcja Audytu Wewnętrznego

Do obowiązków Funkcji Audytu Wewnętrznego należy m. in. przygotowanie, wykonanie audytu oraz wydawanie rekomendacji na podstawie wykonanych prac i przygotowanie raportu z ustaleniami, obserwacjami oraz rekomendacjami.

Struktura Komitetów Towarzystwa

W ramach systemu zarządzania w Towarzystwie działają komitety, których zadaniem jest wspieranie efektywnych i transparentnych procesów oraz podejmowanie decyzji. Zakres uprawnień, jak również cel, odpowiedzialność i role zostały określone w odpowiednich regulaminach własnych każdego z komitetów.

Poniżej zaprezentowano strukturę komitetów działających w Towarzystwie według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Komitet ds. Audytu

W ramach Rady Nadzorczej Towarzystwa działa Komitet ds. Audytu.

Do obowiązków komitetu ds. Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie skuteczności Systemów Kontroli Wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie wykonywania rewizji finansowej w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta firmy audytorskiej w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Towarzystwa są świadczone usługi inne niż badanie sprawozdań finansowych.

System zarządzania

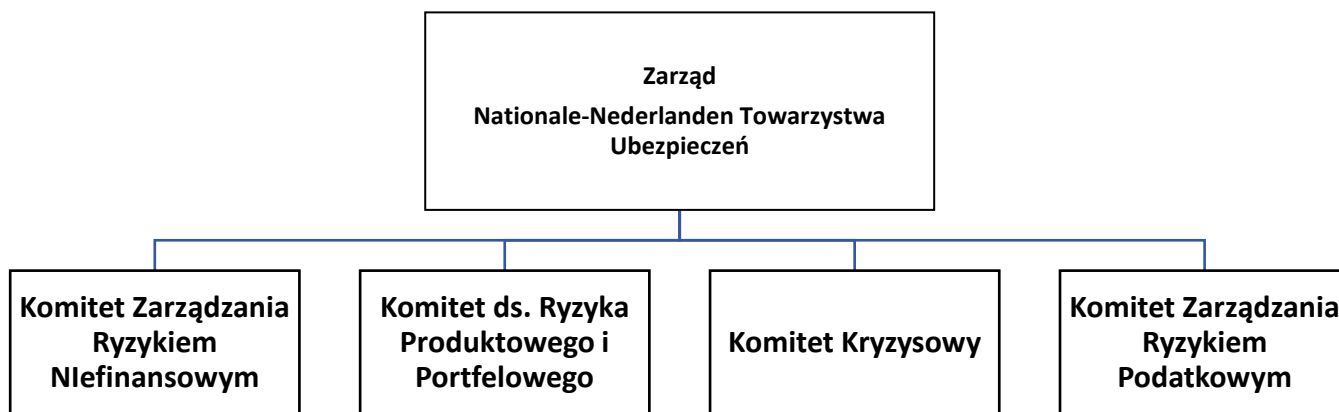
W skład Komitetu ds. Audytu na dzień 31 grudnia 2022 roku wchodził:

- Pan Paweł Śliwiński – przewodniczący
- Pan Bartholomeus Odilia Petrus Frijns
- Pan Tomasz Gabrusewicz.

Komitety ds. Ryzyka

W celu wsparcia zarządzających Towarzystwa w nadzorowaniu wszelkich spraw związanych z ryzykiem, kapitałem, produktami oraz modelami została utworzona struktura Komitetów ds. Ryzyka.

Poniżej zaprezentowano przegląd struktury organizacyjnej Komitetów ds. Ryzyka działających w Towarzystwie:



- Komitet ds. Ryzyka Niefinansowego nadzoruje wszystkie sprawy związane z ryzykiem niefinansowym (ryzyko operacyjne i ryzyko niezgodności z przepisami);
- Komitet ds. Ryzyka Produktowego i Portfelowego nadzoruje wszystkie sprawy związane z ryzykiem produktowym i portfelowym;
- Komitet Kryzysowy nadzoruje wszystkie sprawy związane z ryzykiem sytuacji kryzysowych i jest to komitet zwoływany w przypadku wystąpienia sytuacji kryzysowej;
- Komitet Zarządzania Ryzykiem Podatkowym nadzoruje wszystkie sprawy związane monitorowaniem oraz weryfikacją poprawności wywiązywania się z obowiązków podatkowych oraz przestrzeganiem w tym zakresie właściwych przepisów prawa i analizuje ryzyka podatkowe.

Uprawnienia komitetów są delegowane przez Zarząd Towarzystwa. W celu zapewnienia konsekwencji w działaniu, w skład każdego z komitetów wchodzi, co najmniej jeden z Członków Zarządu Towarzystwa.

Stałe Komitety wspierające System Kontroli Wewnętrznej

Stalymi komitetami wchodzącymi w skład systemu kontroli wewnętrznej (w ramach I linii obrony) są m.in.:

- Komitet ds. Jakości Sprzedaży, który nadzoruje wszystkie sprawy związane z jakością sprzedaży produktów ubezpieczeniowych;
- Komitet ds. Jakości Danych, który nadzoruje wszystkie sprawy związane z jakością danych wykorzystywanych do raportowania finansowego na potrzeby wypłacalności;
- Komitet ds. Bezpieczeństwa Fizycznego i Personalnego, który nadzoruje wszystkie sprawy związane z Bezpieczeństwem Higieny Pracy.

Linie obrony Systemu Zarządzania Ryzykiem

Funkcjonujący w Towarzystwie System Zarządzania Ryzykiem (ZR) bazuje na trzech liniach obrony, w skład których wchodzi:

- I linia - poszczególne obszary biznesowe - odpowiadają za zarządzanie ryzykiem i działanie w ramach apetytu na ryzyko Towarzystwa przy podejmowanych decyzji biznesowych;

System zarządzania

- II linia - Departament Zarządzania Ryzykiem Compliance, Departament Prawny, Obszar Zarządzania Ryzykiem - monitoruje profil i poziom ryzyka, doradza kadrze zarządzającej optymalizację profilu ryzyka oraz ocenia jakość zarządzania ryzykiem przez I linię;
- III linia - Departament Audytu Wewnętrznego - funkcjonuje całkowicie niezależnie od I i II linii obrony, dokonuje oceny ogólnej skuteczności wewnętrznych mechanizmów kontrolnych oraz wydaje konkretne zalecenia mające na celu dalsze usprawnianie procesów lub struktury zarządzania i kontroli ryzyka.

Rada Nadzorcza

Obowiązki Rady Nadzorczej w ramach systemu zarządzania zostały opisane szczegółowo w Regulaminie Rady Nadzorczej. W ramach wypełniania swoich funkcji, Rada Nadzorcza m.in. zatwierdza i nadzoruje realizację strategii zarządzania ryzykiem we wszystkich obszarach oraz nadzoruje efektywność systemu zarządzania.

W skład Rady Nadzorczej Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2022 roku wchodził:

- Pan Fabian Joachim Rupprecht - przewodniczący,
- Pan Paweł Śliwiński – wiceprzewodniczący (członek niezależny),
- Pan Tomasz Gabrusewicz (członek niezależny),
- Pani Renata Kulej,
- Pan Bartholomeus Odilia Petrus Frijns.

Poszczególni Członkowie Rady Nadzorczej nie mają wyznaczonego podziału obowiązków z wyłączeniem funkcji przewodniczącego i wiceprzewodniczącego.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- opiniowanie sprawozdania finansowego Towarzystwa oraz sprawozdania Zarządu z działalności Towarzystwa, a także zatwierdzanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa;
- opiniowanie wniosków Zarządu w sprawach podziału zysku lub pokrycia straty;
- zatwierdzanie przewidzianych w statucie regulaminów z wyjątkiem regulaminu Rady Nadzorczej;
- zatwierdzenie wniosków Zarządu na dokonywanie czynności prawnych polegających na zaciąganiu zobowiązań przekraczających 100% kapitału zakładowego;
- zatwierdzenie i nadzorowanie realizacji strategii zarządzania ryzykiem, w tym w obszarze reasekuracji;
- dokonywanie oceny stosowanych zasad wprowadzonych na podstawie wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego „Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”;
- zatwierdzenie regulacji określających zasady wynagradzania Członków Zarządu oraz nadzór na wprowadzoną polityką wynagradzania, w tym dokonanie weryfikacji spełnienia kryteriów i warunków uzasadniających uzyskanie zmiennych składników wynagrodzenia przed wypłatą całości lub części tego wynagrodzenia;
- przygotowywanie i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu raz w roku raportu z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania;
- sprawowanie nadzoru nad funkcjonowaniem obszarów technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego;
- sprawowanie nadzoru nad efektywnością systemu zarządzania produktem oraz monitorowanie realizacji zasad i procedur badania adekwatności produktu;
- wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Towarzystwa oraz sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa;
- przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu uzasadnienia wyboru firmy audytorskiej w przypadku, gdy decyzja Rady nadzorczej odbiega od rekomendacji Komitetu ds. Audytu lub w przypadku, gdy zadania Komitetu ds. Audytu wykonywane są przez Radę Nadzorczą;
- zawieszanie w czynnościach Członków Zarządu.

W ramach Rady Nadzorczej działa opisany wyżej Komitet ds. Audytu.

Istotne zmiany w stosunku do roku poprzedniego

W 2022 roku nie było zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Towarzystwa.

W 2022 roku Towarzystwo nie dokonywało istotnych zmian w systemie zarządzania.

System zarządzania

Polityka wynagradzania

Towarzystwo przyjęło politykę wynagradzania pracowników, Członków Zarządu Towarzystwa oraz Członków Rady Nadzorczej.

Polityka wynagradzania pracowników i Członków Zarządu obejmuje zarówno stałe, jak i zmienne składniki wynagrodzenia. Całkowita wysokość wynagrodzenia zmiennego nie może być wyższa, niż roczne wynagrodzenie stałe. Stały składnik wynagrodzenia oparty jest na wycenie danego stanowiska oraz wynikach rocznej oceny pracowniczej. Zmienny składnik wynagrodzenia zależny jest od wyników osiągniętych przez danego pracownika, a także od ogólnych wyników Towarzystwa.

W przypadku Członków Zarządu wynagrodzenie zmienne jest uzależnione od wyników oceny rocznej realizacji celów biznesowych danego Członka Zarządu oraz kompetencji, a także od oceny Rady Nadzorczej sposobu zarządzania przez Członka Zarządu swoim obszarem.

Dodatkowo zmienny składnik wynagrodzenia jest uzależniony od kryteriów finansowych, jak również określonych kryteriów niefinansowych. Funkcje monitorujące (podlegające CFO, CRO, CHRO, Departament Prawny, Funkcja Audytu Wewnętrznego, Funkcja Compliance, Funkcja Zarządzania Ryzykiem oraz Funkcja Aktuarialna) nie podlegają ocenie na podstawie kryteriów finansowych. Osiągnięte wyniki, formułowane na podstawie kryteriów finansowych lub niefinansowych, stanowią podstawę uprawnień do zmiennych składników wynagrodzenia (premia pracownicza). Dodatkowo, wybrani pracownicy oraz Członkowie Zarządu uprawnieni są do otrzymania akcji Grupy NN.

Członkowie Rady Nadzorczej pobierają wynagrodzenie uzależnione od udziału z posiedzeniach Rady Nadzorczej, swojego statusu (Członek zależny/niezależny), pełnionej funkcji (tj. Członek Rady Nadzorczej/Przewodniczący/Zastępca Przewodniczącego/Członek Komitetu ds. Audytu).

Informacje dotyczące istotnych transakcji

W wyniku Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 maja 2022 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Towarzystwa, w drodze subskrypcji prywatnej z prawem poboru przez obecnego akcjonariusza Towarzystwa - Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 10 500 tys. zł poprzez emisję 35 000 akcji imiennych zwykłych serii C o wartości nominalnej 300,00 zł każda, przy czym cena emisyjna jednej akcji wyniosła 1 tys. zł. Nadwyżka ponad wartość nominalną akcji, tj. 24 500 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy. Wpłata środków pieniężnych przeznaczona na podwyższenie kapitału nastąpiła 10 czerwca 2022 roku. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy 11 sierpnia 2022 r.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, Towarzystwo nie zawarło innych istotnych transakcji z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego.

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

Towarzystwo posiada zasady dotyczące kompetencji i reputacji definiujące wymagania stanowiska, niezbędne kwalifikacje i doświadczenie, które są stosowane każdorazowo przy zatrudnianiu osób na kluczowe funkcje tj. stanowisko Prezesa i Członka Zarządu, członów Rady Nadzorczej oraz stanowiska osób nadzorujących inne kluczowe funkcje (Osoba Nadzorująca Funkcję Zarządzania Ryzykiem, Osoba Nadzorująca Funkcję Compliance, Osoba Nadzorująca Funkcję Audytu Wewnętrznego, Osoba Nadzorująca Funkcję Aktuarialną).

Kandydat na członka Zarządu Towarzystwa musi spełniać łącznie następujące wymagania:

- posiada pełną zdolność do czynności prawnych;
- posiada wyższe wykształcenie uzyskane w Rzeczypospolitej Polskiej lub uzyskane w innym państwie wykształcenie będące wykształceniem wyższym w rozumieniu właściwych przepisów tego państwa;
- nie był skazany za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu;
- daje rękojmię prowadzenia spraw zakładu ubezpieczeń w sposób należyty.

Co najmniej połowa Członków Zarządu Towarzystwa, w tym Prezes Zarządu oraz Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, musi posiadać udowodnioną znajomość języka polskiego oraz są powoływani za zgodą organu nadzoru. Ponadto, co najmniej połowa Członków Zarządu Towarzystwa, w tym Prezes Zarządu oraz Członek Zarządu

System zarządzania

odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, musi posiadać doświadczenie zawodowe niezbędne do zarządzania zakładem ubezpieczeń.

Kandydat na stanowisko Osoby Nadzorującej inną kluczową funkcję musi łącznie spełniać następujące wymagania:

- posiada pełną zdolność do czynności prawnych;
- posiada wyższe wykształcenie uzyskane w Rzeczypospolitej Polskiej lub uzyskane w innym państwie wykształcenie będące wykształceniem wyższym w rozumieniu właściwych przepisów tego państwa;
- nie był skazany za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu;
- posiada doświadczenie zawodowe niezbędne do wykonywania nadzorowanej kluczowej funkcji;
- daje rękojmię wykonywania zadań w sposób należyty;
- w przypadku funkcji aktuarialnej - jest aktuariuszem wpisanym do rejestru aktuariuszy.

Kandydat na członka Rady Nadzorczej musi łącznie spełniać następujące wymagania:

- posiada pełną zdolność do czynności prawnych;
- posiada wyższe wykształcenie uzyskane w Rzeczypospolitej Polskiej lub uzyskane w innym państwie wykształcenie będące wykształceniem wyższym w rozumieniu właściwych przepisów tego państwa;
- nie był skazany za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu;
- daje rękojmię należytego wykonywania swojej funkcji.

Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wynikające z art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym oraz przejawiające się brakiem bezpośrednich i pośrednich powiązań z Towarzystwem, członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, znaczącymi akcjonariuszami i podmiotami z nim powiązanymi. W szczególności niezależnością powinni cechować się Członkowie Rady Nadzorczej, którzy posiadają kompetencje z dziedziny rachunkowości lub rewizji finansowej.

Opis procedury używanej do oceny kwalifikacji, umiejętności i reputacji

Pracownik obszaru Kapitał Ludzki i Kultura Organizacyjna, odpowiedzialny za proces rekrutacji na dane stanowisko w Towarzystwie, każdorazowo sprawdza czy stanowisko należy do funkcji kluczowych oraz jakie wymogi zgodnie z UoDUiR powinien spełniać kandydat.

Proces oceny kandydata na stanowisko należące do funkcji kluczowych obejmuje ocenę kompetencji i kwalifikacji zawodowych i formalnych, wiedzy oraz odpowiedniego doświadczenia w sektorze ubezpieczeniowym, innych sektorach finansowych lub innych rodzajach działalności oraz uwzględnia obowiązki powierzone tej osobie a także, o ile ma to znaczenie dla wykonywania tych obowiązków, jej umiejętności w dziedzinie ubezpieczeń, finansów, rachunkowości, funkcji aktuarialnych i zarządzania.

Ocena kompetencji uwzględnia obowiązki powierzone poszczególnym osobom nadzorującym funkcje kluczowe, tak aby zapewnić należyte zróżnicowanie kwalifikacji, wiedzy i odpowiedniego doświadczenia gwarantujące profesjonalizm w zarządzaniu Towarzystwem i jego nadzorowaniu.

Ocena reputacji obejmuje ocenę uczciwości i prawidłowej sytuacji finansowej tej osoby w oparciu o informacje dotyczące jej charakteru oraz postępowania w życiu prywatnym i zawodowym, w tym dotyczące kwestii karnych, finansowych i nadzorczych mających znaczenie do celów oceny.

Towarzystwo informuje Komisję Nadzoru Finansowego o zmianach na stanowiskach Osób Nadzorujących inne kluczowe funkcje, w terminie 7 dni od dnia dokonania zmiany. Towarzystwo informuje Komisję Nadzoru Finansowego o zmianach w składzie Zarządu lub Rady Nadzorczej, w terminie 7 dni od dnia podjęcia uchwały o powołaniu lub odwołaniu członka zarządu, członka rady nadzorczej, a także powzięcia informacji o innym zdarzeniu powodującym zmianę składu zarządu, rady nadzorczej.

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

Strategia zarządzania ryzykiem

Strategia zarządzania ryzykiem jest zgodna ze strategią biznesową Towarzystwa i wspiera realizację strategii biznesowej. Celem strategii zarządzania ryzykiem jest zabezpieczenie stabilnego wzrostu, dodawanie wartości udziałowcom oraz klientom.

System zarządzania

Kluczowym elementem strategii jest apetyt na ryzyko. Apetyt na ryzyko wspiera strategię biznesową, pomagając unikać podejmowania niechcianego lub nadmiernego ryzyka. Ma również na celu optymalizację wykorzystania kapitału. Strategia zarządzania ryzykiem wspomaga decyzje biznesowe poprzez dostarczanie kluczowych wskaźników profilu ryzyka oraz kontroli wynikających z przyjętej strategii.

Strategia biznesowa i jej cele, w tym określenie akceptowalnego ryzyka, zasady zarządzania ryzykiem i kapitałem są podsumowane w procesie własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA) przeprowadzonym w oparciu o corocznie aktualizowany średniookresowy plan biznesowy i finansowy. W ramach przygotowania Towarzystwo przeprowadza ocenę najważniejszych ryzyk (High Level Risk Assessment), w celu zidentyfikowania kluczowych ryzyk stanowiących zagrożenie dla strategicznych i kapitałowych założeń spółki. Na tej podstawie określone są scenariusze testowe, których wynik wskazuje na możliwe potrzeby kapitałowe Towarzystwa.

Raport ORSA wspiera Zarząd w ocenie poziomu ryzyka i profilu kapitałowego firmy, przeanalizowanych dla szerokiego zakresu scenariuszy testów. Raport ten jest przygotowywany w cyklu, co najmniej rocznym oraz zatwierdzany przez Zarząd Towarzystwa. W przypadku zidentyfikowania istotnej zmiany w profilu ryzyka Towarzystwa wynikającej ze zmiany procesów wewnętrznych lub otoczenia biznesowego, częstotliwość ORSA może zostać zwiększona.

W cyklach, co najmniej kwartalnych Zarząd Towarzystwa informowany jest, bezpośrednio lub poprzez odpowiedni komitet, o istotnych ryzykach na jakie Towarzystwo jest narażone, a w celu ograniczania ryzyka podejmowane są działania mitygujące. Na podstawie tych informacji Zarząd Towarzystwa ocenia czy Towarzystwo działa w ramach apetytu na ryzyko oraz jakie akcje trzeba podjąć, aby skuteczniej zarządzać ryzykiem. Proces ten zapewnia, iż Towarzystwo w sposób ciągły jest w stanie odpowiadać na pojawiające się ryzyka, które mogłyby istotnie wpłynąć na wyniki finansowe i wypłacalność Towarzystwa.

Funkcje kluczowe

Towarzystwo ustanowiło cztery inne funkcje kluczowe: Funkcję Zarządzania Ryzykiem, Funkcję Compliance, Funkcję Aktuarną oraz Funkcję Audytu Wewnętrznego. W niniejszym rozdziale, System zarządzania ryzykiem, zaprezentowana została Funkcja Zarządzania Ryzykiem, natomiast pozostałe funkcje zostały szerzej opisane w innych częściach dokumentu, w punktach B.1 i B.4 (funkcja zgodności z przepisami), B.5 (funkcja audytu wewnętrznego) i B.6 (funkcja aktuarna).

Funkcja Zarządzania Ryzykiem

Funkcja Zarządzania Ryzykiem wspiera Zarząd, Radę Nadzorczą oraz osoby zarządzające Towarzystwem w skutecznym zarządzaniu ryzykiem w szczególności poprzez:

- dokonywanie specjalistycznych analiz, przeglądu jakości i monitorowanie zarządzania ryzykiem;
- utrzymywanie zagregowanego profilu ryzyka Towarzystwa;
- raportowanie szczegółowych informacji dotyczących ekspozycji na ryzyko oraz doradzanie Zarządowi w sprawach z zakresu zarządzania ryzykiem w związku z najważniejszymi projektami i inwestycjami;
- identyfikację i ocenę pojawiających się ryzyk.

Funkcja zarządzania ryzykiem w Towarzystwie doradza zarządowi w zakresie zarządzania ryzykami w następujących obszarach:

- ryzyka finansowego oraz aktuarnego;
- zarządzania ryzyka niefinansowego w tym ryzyka operacyjnego;
- reasekuracji;
- oceny ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia;
- przeglądu procesu tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (RTU).

Osoby Nadzorujące Funkcję Zarządzania Ryzykiem raportują bezpośrednio do Członka Zarządu odpowiedzialnego za ryzyko (CRO). CRO zapewnia, że Zarząd jest dobrze poinformowany oraz rozumie ekspozycję Towarzystwa na poszczególne ryzyka.

Kontrola poziomu ryzyka

Profil i poziom ryzyka jest monitorowany w oparciu o apetyt na ryzyko, miary i limity ryzyka wynikające z apetytu na ryzyko. Towarzystwo regularnie przeprowadza ocenę ryzyka. Profil ryzyka oraz wymogi kapitałowe oceniane są zgodnie z wymogami Formuły Standardowej w systemie Wypłacalność II. Dodatkowo niektóre typy ryzyka mogą podlegać własnej, profesjonalnej ocenie w celu ich identyfikacji i kwantyfikacji.

System zarządzania

B.4 System kontroli wewnętrznej

Towarzystwo wdrożyło System Kontroli Wewnętrznej (SKW), w którego skład wchodzi:

- procedury i procesy w tym w szczególności procedury księgowo i raportowe, uwzględniające odpowiednie czynności kontrolne;
- miary apetytu na ryzyko w formie jakościowej i ilościowej oraz raportowanie realizacji kluczowych kontroli (dla zidentyfikowanych głównych ryzyk) przez pierwszą linię obrony;
- definiowanie działań naprawczych w przypadku zidentyfikowanych słabości;
- monitorowanie poziomu ryzyka, testowanie kontroli, jak również ocena oraz raportowanie ryzyka,
- funkcja zgodności z przepisami.

System Kontroli Wewnętrznej w Towarzystwie opiera się na obowiązujących w Grupie NN zasadach zdefiniowanych jako tzw. Effective Control Framework (ECF). W ramach ECF w procesach istniejących w Towarzystwie identyfikowane są ryzyka, dla których w zależności od wyceny definiowane są odpowiednie kontrole mitygujące. Jego celem jest zapewnienie, że funkcjonujące procesy są efektywne, a działania podejmowane przez biznes mieszczą się w ustalonych ramach apetytu na ryzyko. Apetyty te mogą być określone za pomocą limitów lub określeń jakościowych.

System kontroli wewnętrznej jest częścią Systemu Zarządzania Ryzykiem, który składa się z trzech linii obrony:

- I linia - poszczególne obszary biznesowe - odpowiadają za zarządzanie ryzykiem i działanie w ramach apetytu na ryzyko Towarzystwa przy podejmowanych decyzjach biznesowych;
- II linia - Departament Zarządzania Ryzykiem Zgodności (Compliance), Departament Prawny, Pion Zarządzania Ryzykiem - monitoruje profil i poziom ryzyka, doradza kadrze zarządzającej optymalizację profilu ryzyka oraz ocenia jakość zarządzania ryzykiem przez I linię;
- III linia - Dział Audytu Wewnętrznego - funkcjonuje całkowicie niezależnie od I II linii obrony, dokonuje oceny ogólnej skuteczności wewnętrznych mechanizmów kontrolnych oraz wydaje konkretne zalecenia mające na celu dalsze usprawnianie procesów lub struktury zarządzania i kontroli ryzyka.

Funkcja Zgodności z Przepisami (Compliance)

Zadaniem Funkcji Compliance są m.in.:

- doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej z przepisami prawa oraz rekomendacjami i wytycznymi nadzorczymi,
- wczesne ostrzeżenie: rozumiane jako ocena potencjalnego wpływu zmian pojawiających się w otoczeniu regulacyjnym na działalność Towarzystwa w ramach obszaru nadzorowanego przez Departament Zarządzania Ryzykiem Compliance oraz wskazanie i ocenę ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów,
- określenie i ocena ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Towarzystwo standardów postępowania,
- ocena adekwatności środków, działań podejmowanych przez Towarzystwo mogących powodować ryzyko niezgodności, wzrost ryzyka regulacyjnego lub ryzyka reputacji,
- rekomendowanie działań w zakresie usunięcia nieprawidłowości oraz ograniczania ryzyka braku zgodności w prowadzonej działalności przez Towarzystwo,
- aktywna współpraca i doradzanie komórkom organizacyjnym Towarzystwa w celu zarządzania ryzykiem braku zgodności w całym cyklu życia produktów, przy organizacji procesu dystrybucji ubezpieczeń i współpracy z dystrybutorami,
- wsparcie strategii Towarzystwa poprzez przygotowywanie opinii, doradzanie i współpracę z komórkami organizacyjnymi, w celu implementowania dobrych praktyk, w zakresie przestrzegania przepisów oraz standardów rynkowych, a także rekomendacji i wytycznych nadzorczych,
- przeprowadzanie monitoringów kontroli wewnętrznych w Towarzystwie,
- identyfikacja, ocena, kontrola oraz monitorowanie ryzyka braku zgodności, w ramach realizowanych przez Departament Zarządzania Ryzykiem Compliance czynności oraz przekazywanie raportów zawierających te wyniki,
- promowanie kultury przestrzegania przepisów w celu zwiększenia zaufania, odpowiedzialności, przejrzystości i rzetelności w ocenie zarządzania i sprawozdawczości w obszarze ryzyka braku zgodności,
- podnoszenie wśród pracowników Towarzystwa świadomości w zakresie ryzyka braku zgodności.

System zarządzania

Dyrektor ds. Compliance pełni funkcję Whistleblowing Reporting Officer, tj. osoby przyjmującej zgłoszenia naruszeń zgodnie z przyjętą przez Zarząd Procedurą zgłaszania nieprawidłowości (Whistleblowers). W 2022 r. Towarzystwo wprowadziło dodatkowy, zapewniający poufność kanał raportowania nieprawidłowości – system Speak Up. Do zgłaszania naruszeń przepisów wewnętrznych lub zewnętrznych oraz o innych nieprawidłowościach uprawniony jest każdy pracownik i współpracownik.

W powyższym zakresie nie wystąpiły istotne zmiany w 2022 roku.

Rada Nadzorcza Towarzystwa ma wpływ na SKW poprzez działający w jej ramach Komitet ds. Audytu. Ponadto Rada Nadzorcza zapoznaje się, przedstawia opinie lub zatwierdza:

- strategię zarządzania ryzykiem oraz przyjęty poziom apetytu na ryzyko;
- główne zidentyfikowane ryzyka w Towarzystwie;
- istotne transakcje wewnątrz grupy kapitałowej.

Rada Nadzorcza Towarzystwa jest regularnie informowana o wnioskach wynikających z raportowanego poziomu ryzyka, w szczególności o wnioskach wynikających z raportu ORSA.

B.5 Funkcja Audytu Wewnętrznego

Realizacja Funkcji Audytu Wewnętrznego w Towarzystwie

Towarzystwo posiada skuteczną Funkcję Audytu Wewnętrznego, która obejmuje ocenę adekwatności i efektywności Systemu Kontroli Wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania.

Funkcja Audytu Wewnętrznego obejmuje swoimi działaniami wszystkie czynności operacyjne wykonywane przez Towarzystwo.

W celu skutecznego wykonywania Funkcji Audytu Wewnętrznego, Menadżer ds. Audytu oraz Pracownicy Departamentu Audytu Wewnętrznego mają zapewniony odpowiedni dostęp do informacji, w szczególności:

- mają pełny, możliwy do realizacji w każdym momencie, dostęp do systemów, dokumentów, jednostek, biur oraz pracowników Towarzystwa; dostęp ten realizowany jest przy zachowaniu zasad związanych z poufnością dokumentów oraz ochroną danych osobowych;
- uzyskują niezbędne do realizacji działań audytowych wyjaśnienia, dodatkowe informacje oraz wsparcie od pracowników Towarzystwa;
- samodzielnie planują działania audytowe, ich zakres oraz terminy realizacji, uwzględniając przy tym zasadę najmniejszej możliwej uciążliwości w stosunku do bieżących działań operacyjnych Towarzystwa.

Niezależność i obiektywność Funkcji Audytu Wewnętrznego

Funkcja Audytu Wewnętrznego jest obiektywna i niezależna. Obiektywność i niezależność zapewniona jest w szczególności poprzez:

- linię raportowania Menadżera ds. Audytu, który raportuje bezpośrednio (hierarchicznie) do Prezesa Zarządu Towarzystwa oraz funkcjonalnie do Komitetu ds. Audytu ustanowionego na poziomie Rady Nadzorczej Towarzystwa;
- niezależność Funkcji Audytu Wewnętrznego od funkcji operacyjnych oraz innych kluczowych funkcji, zarówno w strukturze organizacyjnej, jak i w bieżącym działaniu; Funkcja Audytu Wewnętrznego samodzielnie stanowi trzecią linię obrony w strukturze opartej na 3 liniach obrony w Towarzystwie;
- konstrukcję celów pracowniczych dla osób wykonujących czynności w ramach funkcji audytu wewnętrznego (pracowników Departamentu Audytu Wewnętrznego), zapewniającą niepowiązanie celów audytu wewnętrznego z bieżącymi celami operacyjnymi i komercyjnymi Towarzystwa;
- realizację zasady, zgodnie z którą w przypadku, gdy osoba wykonująca czynności w ramach Funkcji Audytu Wewnętrznego (pracownik Departamentu Audytu Wewnętrznego) wykonywała wcześniej zadania w ramach innej jednostki organizacyjnej Towarzystwa, w celu zapobiegania konfliktowi interesów, nie może ona realizować zadań audytorskich w odniesieniu do tego obszaru przez okres 12 miesięcy od zakończenia wykonywania zadań w ramach tej jednostki organizacyjnej.

System zarządzania

B.6 Funkcja Aktuarialna

Funkcja Aktuarialna realizowana jest przez osoby dysponujące wiedzą z zakresu matematyki aktuarialnej i finansowej oraz wykazujące się stosownym doświadczeniem w stosowaniu właściwych standardów zawodowych. Osoba Nadzorująca Funkcję Aktuarialną raportuje bezpośrednio do Członka Zarządu ds. Ryzyka (CRO).

Do zadań Funkcji Aktuarialnej należy:

- koordynacja i nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i rachunkowości;
- zapewnienie adekwatności metodologii i stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- ocena, czy dane wykorzystane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości;
- porównanie najlepszych oszacowań (ang. best estimates & assumptions, BEA) z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń;
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej Towarzystwa o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia;
- wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji;
- współudział przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem.

Co najmniej raz do roku Osoba Nadzorująca Funkcję Aktuarialną przygotowuje Raport Funkcji Aktuarialnej zawierający opinię odnośnie powyżej wymienionych obszarów. Walidacja RTU jest przeprowadzana w ramach Raportu Funkcji Aktuarialnej. Raport ten jest przedstawiany Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej Towarzystwa.

B.7 Outsourcing

W Towarzystwie został wdrożony system nadzoru nad outsourcingiem wraz z podziałem odpowiedzialności w procesie, mający na celu zapewnienie, że:

- zostały przeprowadzone szczegółowe analizy w celu weryfikacji czy potencjalny usługodawca posiada umiejętności i możliwości oraz ewentualne zezwolenia wymagane na podstawie przepisów prawa, pozwalające mu wykonywać w odpowiedni sposób zlecane funkcje lub czynności, uwzględniając przy tym cele i potrzeby Towarzystwa;
- zostały objaśnione warunki umowy outsourcingu, w zrozumiały sposób, organowi zarządzającemu oraz ich zatwierdzenie przez ten organ;
- została zawarta pisemna umowa pomiędzy Towarzystwem a usługodawcą, w której wyraźnie określono odpowiednie prawa i obowiązki Towarzystwa i usługodawcy;
- Towarzystwu nie zagraża żaden faktyczny lub potencjalny konflikt interesów;
- nie ma naruszeń prawa, a w szczególności przepisów dotyczących ochrony danych;
- w uzasadnionych przypadkach, usługodawca podlega takim samym przepisom dotyczącym bezpieczeństwa i poufności informacji jak Towarzystwo.

Outsourcing elementów systemu zarządzania lub istotnych czynności i funkcji operacyjnych

Outsourcing elementów systemu zarządzania lub istotnych czynności lub funkcji operacyjnych Towarzystwa jest realizowany w taki sposób, aby nie spowodować negatywnego wpływu na jakość systemu Zarządzania Towarzystwa oraz na zdolność organu nadzoru do monitorowania należytego wykonywania obowiązków przez Towarzystwo. Outsourcing nie może także wywołać nieuzasadnionego wzrostu ryzyka operacyjnego lub osłabienia jakości obsługi ubezpieczonych.

W ramach outsourcingu elementów systemu zarządzania lub istotnych czynności i funkcji operacyjnych, Towarzystwo powierzyło podmiotom Grupy NN oraz innym wybranym podmiotom następujące czynności:

- likwidacja szkód z niektórych umów ubezpieczeń; usługa ta jest realizowana na terenie Polski;
- usługi z zakresu konsultacji w zakresie budowy portfeli i mandatów inwestycyjnych, usługa ta realizowana jest na terenie Polski;
- wycena aktywów własnych, usługa realizowana na terenie Holandii.

System zarządzania

B.8 Wszelkie inne informacje

Nie odnotowano istotnych informacji w zakresie systemu zarządzania, które powinny zostać ujawnione w okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

Profil ryzyka

C. Profil ryzyka

Wstęp

Poniższy rozdział sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej zawiera informacje dotyczące profilu ryzyka Towarzystwa w podziale na następujące kategorie: ryzyko aktuarialne, ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne, inne istotne rodzaje ryzyka. W celu wyznaczenia kapitałowego wymogu wypłacalności Towarzystwo stosuje metodologię Formuły Standardowej. Metody stosowane do oceny ryzyk, jak również do oceny wrażliwości na ryzyko, są spójne z zasadami zarządzania ryzykiem przedstawionymi w części B ze szczególnym uwzględnieniem własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA). Profil ryzyka Towarzystwa nie odbiega istotnie od profilu polskiego rynku ubezpieczeń majątkowych i w konsekwencji Formuła Standardowa, skalibrowana do uśrednionego rynku europejskiego włącznie z rynkiem polskim, prawidłowo reprezentuje ryzyka, na które narażone jest Towarzystwo. Ponadto, na podstawie analiz własnych oraz oceny ryzyk, zdefiniowane zostały scenariusze testowe, tzw. testy stresu. Wyniki testów stresu wskazują, że poziom kapitału Towarzystwa jest wystarczający do zachowania wypłacalności nawet w sytuacji zrealizowania się prawie wszystkich scenariuszy ubezpieczeniowych o bardzo dużym wpływie finansowym w horyzoncie 1 roku.

Wyjątek stanowi test stresu dotyczący ryzyka utraty reasekuracji, gdzie współczynnik wypłacalności po szoku spada poniżej 100%. W sytuacji realizacji tak niekorzystnego scenariusza konieczne będzie dokapitalizowanie Towarzystwa w celu zachowania bezpiecznego wskaźnika wypłacalności.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku w Towarzystwie nastąpił wzrost ryzyka rynkowego, w tym ryzyka stopy procentowej ze względu na zakup obligacji wynikający z dokapitalizowania Towarzystwa. Ponadto nastąpił wzrost ryzyka aktuarialnego, w tym ryzyka katastroficznego, ze względu na zwiększenie portfela polis ubezpieczeń mieszkaniowych.

W kolejnych podrozdziałach przedstawiono bardziej szczegółowe opisy ryzyk, na które narażone jest Towarzystwo.

C.1 Ryzyko aktuarialne

Ryzyko aktuarialne definiuje się jako możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, jakie mogą wyniknąć z zawartych umów ubezpieczenia, w związku z przebiegiem ubezpieczeń niespójnym z założeniami dotyczącymi wyceny składek czy tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Moduł ryzyka aktuarialnego w systemie Wypłacalność II w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie obejmuje następujące podmoduły:

- podmoduł ryzyka składki i rezerw w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie;
- podmoduł ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie;
- podmoduł ryzyka związanego z rezygnacjami z umów w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie.

Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych obejmuje następujące podmoduły:

- podmoduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie, na który składają się:
 - podmoduł ryzyka składki i rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie;
 - podmoduł ryzyka związanego z rezygnacjami z umów w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie;
- podmoduł ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach zdrowotnych.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka aktuarialnego w przypadku ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniósł 16 726 tys. zł, zaś w przypadku ubezpieczeń zdrowotnych 8 620 tys. zł.

Na kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka aktuarialnego składają się poszczególne wymogi kapitałowe dla każdego z powyższych podmodułów. Obliczenia wymogów kapitałowych w podmodułach ryzyka w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie opierają się na określonych scenariuszach i są równe stracie podstawowych środków własnych zakładu ubezpieczeń, która nastąpiłaby wskutek pogorszenia się założeń dotyczących obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych powodujących ich wzrost lub zwiększenie wypłacanych świadczeń powodujące spadek posiadanych aktywów. Poniżej przedstawiono definicje ryzyk w kolejności ich istotności w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa.

Profil ryzyka

Ryzyko składki i rezerw to ryzyko straty lub niekorzystnych zmian wartości zobowiązań ubezpieczeniowych spowodowanych niewłaściwym poziomem składek lub wyznaczonych rezerw w porównaniu do ryzyka ponoszonego przez Towarzystwo.

Ryzyko katastroficzne wynika z ekstremalnych lub nieregularnych zdarzeń, których wpływ nie jest odpowiednio uchwycony w pozostałych podmodułach ryzyka w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie (np. ryzyko powodzi).

Ryzyko związane z rezygnacjami z umów to ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany zobowiązań w wyniku rezygnacji ubezpieczonego z ubezpieczenia.

W tabelach poniżej przedstawiono wymóg kapitałowy dla modułu ryzyka aktuarialnego w podziale na podmoduły.

Wymóg kapitałowy - ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie (dane w tys. zł)	2022
Ryzyko składki i rezerw w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	9 609
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	1 071
Ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	11 455
Dywersyfikacja w ramach modułu ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	-5 410
Całkowite ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	16 726

Wymóg kapitałowy - ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych (dane w tys. zł)	2022
Wymóg kapitałowy dla ryzyka rezerw i składki	7 820
Wymóg kapitałowy dla ryzyka związanego z rezygnacjami z umów	897
Ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach zdrowotnych	2 059
Dywersyfikacja w ramach modułu ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach zdrowotnych	-2 156
Całkowite ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	8 620

Pomiar ryzyka aktuarialnego polega na identyfikacji czynników, których realizacja może skutkować wystąpieniem strat czy niekorzystnych zmian wartości zobowiązań ubezpieczeniowych oraz analizie elementów ryzyka w sposób umożliwiający podjęcie decyzji o przyjęciu ryzyka do ubezpieczenia. Celem oceny ryzyka jest zdefiniowanie reguł selekcji i limitowania ryzyk przyjmowanych do ubezpieczenia w celu ograniczenia wysokiej szkodowości oraz ryzyka anty-selekcji (w tym reasekuracji jako techniki ograniczania ryzyka). Do oceny ryzyka aktuarialnego w Towarzystwie stosowane są statystyczne analizy parametrów leżących u podstaw najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, wielkości ekspozycji wraz z szkodowością portfeli polis. Ze stosowanych technik pomiaru ryzyka należy wymienić analizy wrażliwości najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na cele wypłacalności, kapitałowy wymóg wypłacalności. Analiza wrażliwości istotnych ryzyk/zdarzeń opiera się na wyliczeniu wpływu na wysokość najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przy zmianach głównych założeń nie-ekonomicznych. W rozdziale C.7 przedstawiono analizę wrażliwości środków własnych w scenariuszach zakładających podwyższenie i obniżenie o 10% głównych parametrów aktuarialnych. W rozdziale tym przedstawiona jest również analiza wrażliwości wymogu kapitałowego w zależności od poszczególnych czynników ryzyka.

Ryzyka ubezpieczeniowe są zarządzane głównie poprzez dywersyfikację i limity na pojedynczą ekspozycję dla poszczególnych ryzyk, takich jak bezrobocie, niezdolność do pracy czy ryzyko ubezpieczenia nieruchomości. Towarzystwo stosuje adekwatną do potrzeb technikę ograniczenia ryzyka ubezpieczeniowego w postaci umów reasekuracji. W każdym roku Towarzystwo dokonuje oceny ekspozycji na ryzyko katastroficzne i potrzeby reasekuracji tego ryzyka. Ponadto w ciągu roku Towarzystwo analizuje skuteczność wpływu reasekuracji na SCR. Ryzyko aktuarialne jest mitygowane poprzez weryfikację realizacji planów finansowych Towarzystwa. Dodatkowo przeprowadzana jest badanie rozwoju rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Czynności podejmowane w zakresie monitoringu są na bieżąco weryfikowane w celu zapewnienia ich ciągłej skuteczności.

W ramach procesu ORSA Towarzystwo przeprowadziło w 2022 roku analizy testów warunków skrajnych dla zidentyfikowanych istotnych czynników ryzyka. W obszarze ryzyka ubezpieczeniowego został przeanalizowany scenariusz uwzględniający zmiany klimatyczne, mogące skutkować katastrofą naturalną, scenariusz niewystarczający rozwoju sprzedaży na pokrycie bazy kosztowej, ryzyka wydatków strukturalnych wpływające na założenie kosztów administracyjnych najlepszego oszacowania oraz

Profil ryzyka

ryzyka utraty reasekuracji. Wyniki testów stresu wskazują, że poziom kapitału Towarzystwa jest wystarczający do zachowania wypłacalności nawet w sytuacji zrealizowania się prawie wszystkich scenariuszy ubezpieczeniowych o bardzo dużym wpływie finansowym w horyzoncie 1 roku. Wyjątek stanowi test stresu dotyczący ryzyka utraty reasekuracji, gdzie współczynnik wypłacalności po szoku spada poniżej 100%. Ponadto test odwrotny warunków skrajnych pokazał, że w przypadku braku sprzedaży nowych polis oraz ponoszeniu dotychczasowych kosztów kapitał Towarzystwa wystarczy na działalność Towarzystwa do końca roku 2024. Z analiz wynika, że głównymi ryzykami Towarzystwa jest utrata reasekuracji oraz eskalacja konfliktu na Ukrainie.

Na koniec roku 2022 Towarzystwo nie posiadało ekspozycji wynikającej z pozycji pozabilansowych oraz z przeniesienia ryzyka na spółki celowe (art. 295 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego). W roku 2022 Towarzystwo nie korzystało ze spółek celowych w rozumieniu art. 211 Dyrektywy Wypłacalność II.

Metody pomiaru ryzyka nie zmieniły się w 2022 roku.

C.2 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe definiuje się jako ryzyko straty spowodowane niekorzystną zmianą sytuacji finansowej, wynikającą bezpośrednio lub pośrednio z wahań poziomu zmienności rynkowych cen aktywów, spreadu kredytowego, wartości zobowiązań i instrumentów finansowych. Ryzyko rynkowe oblicza się jako spadek wartości podstawowych środków własnych spowodowane niekorzystnymi zmianami cen instrumentów będących przedmiotem lokat oraz wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych; wpływ na wycenę rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dokonywana jest zgodnie z wymogami regulacji Wypłacalność II i nie uwzględnia wpływu na margines ryzyka (dodatkowe informacje zostały zawarte w części D.2). Towarzystwo dzieli ryzyko rynkowe na następujące podmoduły: ryzyko stopy procentowej, ryzyko cen akcji, ryzyko cen nieruchomości oraz ryzyko walutowe. Zgodnie z regulacją Wypłacalność II do modułu ryzyka rynkowego zalicza się również ryzyko spreadu kredytowego oraz ryzyko koncentracji aktywów. W Towarzystwie proces zarządzania ryzykiem spreadu kredytowego i ryzykiem koncentracji ma odmienną specyfikę od procesu zarządzania pozostałymi podkategoriami ryzyka rynkowego i dlatego został opisany w osobnych częściach poniżej (sekcja C3 Ryzyko kredytowe).

Z punktu widzenia bilansu ekonomicznego Towarzystwa najbardziej istotnymi elementami ryzyka rynkowego są: ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko koncentracji aktywów.

Źródłami ryzyka stopy procentowej są m.in. wzrost inflacji (bieżącej lub prognozowanej), spadek stopy oszczędności w gospodarce, negatywna ocena przez inwestorów przyszłej sytuacji fiskalnej kraju, wzrost stóp procentowych.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka rynkowego (włączając wymogi kapitałowe na ryzyko koncentracji aktywów oraz rozpiętości kredytowej) na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniósł 10 130 tys. zł.

W tabeli poniżej przedstawiono wymóg kapitałowy dla modułu ryzyka rynkowego w podziale na podmoduły zgodny z regulacją Wypłacalność II.

Kapitałowy wymóg wypłacalności – moduł ryzyka rynkowego (dane w tys. zł)	2022
Ryzyko stopy procentowej	9 850
Ryzyko cen akcji	134
Ryzyko cen nieruchomości	621
Ryzyko spreadu kredytowego	183
Koncentracja ryzyka rynkowego	2 209
Ryzyko walutowe	0
Dywersyfikacja w ramach modułu ryzyka rynkowego	-2 867
Całkowite ryzyko rynkowe	10 130

Towarzystwo narażone jest na ryzyko rynkowe, w tym w szczególności na ryzyko stóp procentowych, ze względu na inwestycje środków własnych (w tym na pokrycie wymogów kapitałowych), ekspozycja rezerw na ryzyko stopy procentowej stanowi małą część całej ekspozycji. Towarzystwo nie inwestuje w nieruchomości oraz w akcje notowane na rynku. Ekspozycje w tych modułach wynikają ze standardów sprawozdawczych dla umów najmu oraz posiadanych ruchomości.

Profil ryzyka

Do oceny ryzyka rynkowego Zakład stosuje kapitałowy wymóg wypłacalności oraz analizy wrażliwości nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami. Analiza wrażliwości istotnych ryzyk/zdarzeń opiera się na wyliczeniu wpływu na wysokość nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami przy zmianach głównych założeń ekonomicznych. W rozdziale C.7 przedstawiono analizę wrażliwości nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami dla scenariusza zakładającego podwyższenie/obniżenie najważniejszego czynnika ryzyka, czyli stopy procentowej. W rozdziale tym przedstawiona jest również analiza wrażliwości Wymogu Kapitałowego w zależności od poszczególnych czynników ryzyka.

Towarzystwo nie stosuje technik ograniczenia ryzyka w zakresie ryzyka rynkowego w rozumieniu art. 208-215 rozporządzenia delegowanego, natomiast stosuje inne metody zarządzania ryzykiem. Najistotniejszym instrumentem (ciągłego) ograniczania ryzyka rynkowego jest system limitów inwestycyjnych określonych w wewnętrznych politykach i procedurach Zakładu (np. polityki inwestycyjne funduszy/Investment Mandates). Limity inwestycyjne definiuje się w podziale na klasy aktywów, rating wiarygodności kredytowej, rodzaj zabezpieczenia czy zróżnicowanie geograficzne i obejmują one ryzyka stóp procentowych, ryzyko spreadu, ryzyko koncentracji, ryzyko akcji, ryzyko walutowe. Poza koncentracją pokrytą poprzez wymóg kapitałowy wynikający z podmodułu ryzyka koncentracji Towarzystwo nie identyfikuje innych koncentracji ryzyka rynkowego. Spełnienie limitów inwestycyjnych analizowane jest co miesiąc.

W październiku 2021 Rada Polityki Pieniężnej rozpoczęła cykl podwyżek stopy referencyjnej, co przyczyniło się do wzrostów rentowności obligacji. Obserwowana wysoka zmienność na rynkach skutkuje niepewnością w zakresie prognoz poziomów stóp procentowych i inflacji CPI. Ze względu na ciągły wzrost stóp procentowych, obserwowany do września 2022 roku, Towarzystwo przeprowadziło analizy wrażliwości przyszłej pozycji wypłacalności w zależności od kierunku i wielkości zmian krzywej dochodowości. W ramach procesu ORSA Towarzystwo przeprowadziło w 2022 roku analizy testów warunków skrajnych. Jednym ze zidentyfikowanych czynników ryzyka był scenariusz, który zakładał dalszy wzrost inflacji oraz dalsze podwyżki stóp procentowych. Wyniki przeprowadzonego testu stresu oraz analizy wrażliwości wskazują, że zmiana stóp procentowych oraz dalszy wzrost inflacji nie zagraża pozycji wypłacalności Towarzystwa w horyzoncie 1 roku.

Na koniec roku 2022 Towarzystwo nie posiadało ekspozycji wynikającej z pozycji pozabilansowych oraz z przeniesienia ryzyka na spółki celowe (art. 295 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego). W roku 2022 Towarzystwo nie korzystało ze spółek celowych w rozumieniu art. 211 Dyrektywy Wypłacalność II.

C.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej, wynikająca z wahań zdolności kredytowej emitentów papierów wartościowych, kontrahentów i dłużników.

W przypadku ryzyka spreadu, koncentracji – jako podmoduły ryzyka rynkowego – Towarzystwo stosuje te same środki do oceny ryzyk wraz z metodami ograniczania ryzyk jak to zostało opisane w części C.2 Ryzyko rynkowe.

Poza koncentracją pokrytą poprzez wymóg kapitałowy wynikający z podmodułu ryzyka koncentracji Towarzystwo nie identyfikuje innych koncentracji ryzyka kredytowego.

Ryzyko spreadu

Ryzyko spreadu kredytowego to ryzyko spadku wartości aktywów spowodowane zmianami różnicy między rentownością danego instrumentu dłużnego, a rentownością instrumentów dłużnych emitowanych przez państwo. Spread kredytowy rośnie w przypadku gorszej oceny zdolności kredytowej emitenta przez uczestników rynku wtórnego powodując spadek wartości danego dłużnego papieru wartościowego. Z punktu widzenia bilansu Towarzystwa ekspozycja na ryzyko kredytowe związana jest z depozytami, które w regulacji Wypłacalność II podlegają szokom ryzyka spreadu kredytowego. Towarzystwo lokuje depozyty jedynie w bankach mających rating A. Warto odnotować, iż zakład ubezpieczeń może stosować zewnętrzną ocenę kredytową do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności zgodnie ze standardową formułą wyłącznie, jeżeli ocena ta została wydana lub zatwierdzona przez zewnętrzną instytucję oceny wiarygodności kredytowej (ECAI); Towarzystwo korzysta z zewnętrznych ocen kredytowych wydanych tylko przez najbardziej renomowane agencje takie jak Standard & Poor's, Moody's, Fitch.

Towarzystwo lokuje posiadane środki finansowe zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora, tzn. wyłącznie w aktywa i instrumenty finansowe, których ryzyko Towarzystwo może określić, monitorować, właściwie zarządzać, wokół którego możliwe jest prowadzenie sprawozdawczości i które Towarzystwo uwzględni przy ocenie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności. Towarzystwo lokuje swoje środki finansowe, a w szczególności aktywa stanowiące pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności i aktywa stanowiące pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego, w sposób nastawiony na bezpieczeństwo, jakość i rentowność, przy jednoczesnym zachowaniu płynności. Towarzystwo lokując aktywa stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczających dla celów wypłacalności uwzględni swoją działalność, w tym charakter i czas trwania zobowiązań

Profil ryzyka

z tytułu zawartych umów ubezpieczenia, w sposób zgodny z interesami ubezpieczających. Towarzystwo różnicuje aktywa i zachowuje ich odpowiednie rozproszenie, aby uniknąć nadmiernego uzależnienia od jednego, szczególnego składnika aktywów, z uwzględnieniem możliwości operacyjnych. W okresie sprawozdawczym większość aktywów była ulokowana w obligacjach skarbowych i obligacjach gwarantowanych przez Skarb Państwa o różnych terminach zapadalności. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Towarzystwo posiadało również depozyty, które były ulokowane w banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Towarzystwo nie ma intencji zbytnio dzielić depozytów, aby nie było konieczności współpracowania ze zbyt dużą ilością kontrahentów.

Do oceny ryzyka spreadu kredytowego Towarzystwo stosuje kapitałowy wymóg wypłacalności oraz analizy wrażliwości nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami. Analiza wrażliwości istotnych ryzyk/zdarzeń opiera się na wyliczeniu wpływu na wysokość nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami przy zmianach wysokości spreadu kredytowego. Ze względu na niską istotność ryzyka spreadu nie przeprowadza się analiz wrażliwości dla tego ryzyka.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka spreadu kredytowego na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniósł 183 tys. zł i stanowił część modułu ryzyka rynkowego.

Ryzyko koncentracji aktywów

Ryzyko koncentracji wiąże się z pogorszeniem się zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania w wyniku uzależnienia się (braku dywersyfikacji) lub nadmiernej ekspozycji wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych. Wymóg kapitałowy dla ryzyka koncentracji aktywów wynika z ulokowania depozytów tylko w jednym banku, aby nie podpisywać umów ze zbyt wieloma instytucjami. Udział depozytów w całości aktywów w niektórych okresach może być wysoki w sensie limitów przyjętych na potrzeby Formuły Standardowej, szczególnie w sytuacji, gdy rentowność depozytów jest wyższa niż obligacji o podobnym okresie zapadalności.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka koncentracji na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniósł 2 209 tys. zł i stanowił część modułu ryzyka rynkowego.

W Grupie NN dla ekspozycji w bankach przyjmuje się limity kwotowe, a nie procentowe, aby uniknąć komplikacji operacyjnych. Z tego punktu widzenia ryzyko koncentracji nie jest istotne, zatem nie przeprowadza się analiz wrażliwości czy specyficznych dla tego ryzyka testów warunków skrajnych.

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta

Moduł ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahenta ma na celu odzwierciedlenie potencjalnych strat spowodowanych nieoczekiwanym niewywiązaniem się ze zobowiązań lub pogorszeniem zdolności kredytowej kontrahentów oraz dłużników Towarzystwa w ciągu następnych dwunastu miesięcy. W Towarzystwie ekspozycja na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta obejmuje przede wszystkim techniki ograniczania ryzyka w postaci zawartych umów reasekuracyjnych.

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta oceniane jest poprzez wyliczenie wymogu kapitałowego na to ryzyko oraz w ramach bieżącej własnej oceny (np. etap podejmowania decyzji o kontrakcie reasekuracji biernej). Główną koncentracją w ryzyku niewykonania zobowiązania przez kontrahenta jest udział reasekuratora NN Re w cedowanym ryzyku. Należy zwrócić uwagę, że w przypadku Towarzystwa cedującego niskie wolumeny dywersyfikacja ryzyka na wielu reasekuratorów byłaby nieefektywna kosztowo. Poza tym w Towarzystwie nie występuje inna istotna koncentracja ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. W odniesieniu do ryzyka kontrahenta typu 1 Towarzystwo cedując ryzyka ubezpieczeniowe stosuje się do dozwolonych limitów cedowania ryzyk oraz odpowiedniej wiarygodności kredytowej reasekuratora. W przypadku ryzyka kontrahenta typu 2 warto odnotować, iż należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników cechują się dużą dywersyfikacją.

W odniesieniu do technik ograniczania ryzyka w przypadku ryzyka kontrahenta (typ 1) związanego z programem reasekuracyjnym (reasekuracja bierna) Towarzystwo stosuje:

- dozwolony dolny limit ratingu wiarygodności kredytowej reasekuratora (jest to A-/A3 External Credit Assessment Institution);
- limity kwotowe;
- limity łącznej ekspozycji (koncentracja).

Towarzystwo nie stosuje technik ograniczenia ryzyka w zakresie ryzyka kredytowego w rozumieniu art. 208-215 rozporządzenia delegowanego, natomiast stosuje inne metody zarządzania ryzykiem. W odniesieniu do ryzyka kontrahenta (typ 1) związanego z ekspozycjami wobec banków Zakład stosuje (ciągną) metodę ograniczania ryzyka polegającą na ustaleniu limitów dotyczących

Profil ryzyka

łącznej dozwolonej ekspozycji na każdy z banków w zależności od jego ratingu. Ze względu na niską istotność ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta nie przeprowadza się analiz wrażliwości czy specyficznych dla tego ryzyka testów warunków skrajnych.

W tabeli poniżej przedstawiona została ekspozycja dla ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań dla tego ryzyka.

Ekspozycje typu I obejmują umowy reasekuracji i środki pieniężne, zaś na ekspozycję typu II składają się należności od pośredników ubezpieczeniowych, należności od ubezpieczających jak również pozostałe należności.

Wymóg kapitałowy – ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (dane w tys. zł)	2022
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta typ I	2 721
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta typ II	52
Dywersyfikacja w ramach modułu ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	-13
Całkowite ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	2 760

Na koniec roku 2022 Towarzystwo nie posiadało ekspozycji wynikającej z pozycji pozabilansowych oraz z przeniesienia ryzyka na spółki celowe (art. 295 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego). W roku 2022 Towarzystwo nie korzystało ze spółek celowych w rozumieniu art. 211 Dyrektywy Wypłacalność II.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahenta na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniósł 2 760 tys. zł.

Ze względu na niską istotność ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta nie przeprowadza się analiz wrażliwości czy specyficznych dla tego ryzyka testów warunków skrajnych.

C.4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności wiąże się z brakiem możliwości przeprowadzenia transakcji, przy zachowaniu aktualnej ceny rynkowej. Towarzystwo ocenia swoje ryzyko płynności na poziomie niskim ze względu na utrzymywanie odpowiedniego bufora środków płynnych na cele finansowania operacji bieżących oraz lokowaniu pozostałych środków w aktywa uznawane za bardzo płynne (ryzyko niemożności upłynnienia aktywów).

Towarzystwo nie stosuje technik ograniczenia ryzyka w zakresie ryzyka kredytowego w rozumieniu art. 208-215 rozporządzenia delegowanego, natomiast stosuje inne metody zarządzania ryzykiem. Głównym sposobem ograniczania ryzyka płynności jest stosowanie bufora płynności, czyli zapewnienie w każdym czasie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych lub innych płynnych aktywów.

Ryzyko płynności nie jest istotnym ryzykiem Towarzystwa.

W odniesieniu do ryzyka płynności, łączna kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 7 225 tys. zł.

C.5 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko straty wynikającej z błędnych procedur wewnętrznych, niestosowania się do procedur, działania systemów bądź pracowników lub też wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych. Cztery podstawowe źródła ryzyka operacyjnego to ludzie, systemy, zdarzenia zewnętrzne oraz procesy.

W celu oceny ryzyka Towarzystwo regularnie organizuje warsztaty ryzyka dotyczące procesów, produktów, projektów lub systemów. Warsztaty obejmują identyfikację oraz wycenę ryzyka. Dla zidentyfikowanych ryzyk, które mają wpływ na prawidłowe działanie Towarzystwa, definiowane są działania naprawcze mające na celu ich ograniczenie. Dodatkowo Towarzystwo w cyklach, co najmniej kwartalnych, raportuje istotne ryzyka operacyjne na odpowiednim komitecie lub bezpośrednio do Zarządu, co pozwala na ciągłe monitorowanie najbardziej istotnych ryzyk i podejmowanie działań zmierzających do ich ograniczenia. Na podstawie tych informacji Zarząd Towarzystwa określa czy Towarzystwo działa w ramach apetytu na ryzyko.

Profil ryzyka

Sposoby ograniczania ryzyka oraz monitorowanie ich ciągłej skuteczności to w szczególności:

- stosowanie i przestrzeganie wymogów kontrolnych zawartych w procedurach operacyjnych dotyczących wprowadzenia zmian w procesach, systemach;
- zatrudnianie kompetentnych pracowników;
- współpracę z podmiotami posiadającymi odpowiednie doświadczenie;
- weryfikację zasadności wypłacanych odszkodowań w celu przeciwdziałania wyłudzeniom;
- identyfikację, raportowanie i analizę zdarzeń operacyjnych oraz na ich podstawie udoskonalanie procesów.

Istotne ryzyka, na które narażony jest zakład związane są poniesieniem większych kosztów działania Towarzystwa w związku z koniecznością dostosowania do nowych regulacji.

Scenariusze służące do testów warunków skrajnych i analiz wrażliwości związanych z ryzykiem operacyjnym definiują wpływ wystąpienia zdarzeń zewnętrznych i wewnętrznych np. wyższe koszty IT, niedostępność systemów IT, niedostępność ludzi, kary etc.

W celu minimalizacji ryzyka Zarząd Towarzystwa wskazuje konieczność aktywnego zarządzania i optymalizacji kosztów, optymalizacji procesów likwidacji szkód oraz rozwoju dochodowego biznesu

Towarzystwo nie jest narażone na istotne koncentracje ryzyka operacyjnego.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka operacyjnego na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniósł 2 590 tys. zł.

Dodatkowo współczynnik Potencjalnych Strat Rocznych określający apetyt Towarzystwa na ryzyko operacyjne w 2022 roku nie został przekroczony.

Wpływ COVID-19

W 2022 roku Towarzystwo kontynuowało bieżący monitoring sytuacji pandemicznej i dostosowywało decyzje o sposobie wykonywania pracy oraz restrykcjach obowiązujących w biurze i oddziałach do zmieniających się wymogów rządowych.

W 2022 roku Towarzystwo nie wprowadziło istotnych zmian w sposobie zarządzania ryzykiem operacyjnym. Nie nastąpiła także istotna zmiana w profilu ryzyka operacyjnego na jakie Towarzystwo jest narażone.

Na koniec roku 2022 Towarzystwo nie posiadało ekspozycji wynikającej z pozycji pozabilansowych oraz z przeniesienia ryzyka na spółki celowe (art. 295 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego). W roku 2022 Towarzystwo nie korzystało ze spółek celowych w rozumieniu art. 211 Dyrektywy Wypłacalność II.

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

Ryzyko biznesowe wiąże się z ryzykiem nie osiągnięcia założonych i koniecznych celów ekonomicznych z powodu niepowodzenia w rywalizacji rynkowej. Biorąc pod uwagę obecną strategię biznesową, Towarzystwo przewiduje stopniową ewolucję swojego profilu ryzyka w nadchodzącym okresie planowania polegającą na zwiększaniu się ryzyka ubezpieczeniowego ze względu na rosnący biznes. Z perspektywy przyszłości warto odnotować potencjalny wpływ finansowy zmian w przepisach.

Spółka na bieżąco analizuje potencjalne skutki pandemii wirusa COVID-19 oraz spowodowanych nią gwałtownych spadków na rynkach finansowych zarówno pod względem ich wpływu na wyniki bieżące, średnio i długoterminową kondycję finansową. Wyniki analiz oparte na dostępnych na dzień podpisania sprawozdania danych statystycznych dotyczących COVID-19 (liczba zachorowań, niezdolność do pracy, stopa bezrobocia) oraz obecne przeszacowanie rynkowe aktywów nie wskazują na istotny negatywny wpływ na sytuację finansową, w tym poziom wypłacalności i płynność Spółki. Również wyniki skrajnych testów stresu dla szoków wynikających z pandemii COVID-19, opartych o sprawozdanie ORSA, nie powodują zagrożenia dla kontynuacji działalności i stabilności Spółki w okresie następnym 12 miesięcy.

Ryzyko prawne w Towarzystwie definiowane jest, jako ryzyko braku spełniania wymogów prawnych obejmujące w szczególności przyszłe regulacje mające wpływ na działalność Towarzystwa. Powiązane z ryzykiem prawnym, ryzyko braku zgodności definiowane jest jako rzeczywiste lub domniemane odejście od określonych zasad biznesowych oraz przepisów i regulacji w tym zakresie. Przedmiotowe ryzyko związane jest z możliwością poniesienia sankcji prawnych, administracyjnych oraz utraty reputacji Towarzystwa, wynikających z nieprzestrzegania przepisów prawnych, rekomendacji nadzorczych, przyjętych standardów etycznych.

Profil ryzyka

Towarzystwo przyjęło Politykę zarządzania ryzykiem Compliance w Nationale-Nederlanden, która określa zasady zarządzania ryzykiem braku zgodności w ramach prowadzonej działalności, umożliwiającą mu funkcjonowanie w zgodzie z założonymi celami, strategią oraz deklarowanymi wartościami, wspierając jednocześnie ochronę wizerunku. Równolegle wykonywane są aktywności wspierające znajomość, zrozumienie i stosowanie się do przepisów prawa i zasad biznesowych przez pracowników Towarzystwa.

Towarzystwo dokłada wszelkiej staranności do rzetelnego i pełnego wdrożenia regulacji prawnych i nadzorczych, równocześnie dbając o przestrzeganie Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych.

W Towarzystwie prowadzona jest identyfikacja obszarów podatnych na ryzyko prawne i regulacyjne. W obszarach tych wskazywane są kluczowe ryzyka prawne i regulacyjne, mające wpływ na działalność Towarzystwa, które następnie są klasyfikowane ze względu na ich istotność oraz do których są definiowane, a następnie akceptowane adekwatne działania mitygujące. W procesie tym biorą udział zarówno komórki I jak i II linii obrony, a także Zarząd Towarzystwa. W Towarzystwie dokonywany jest cykliczny monitoring zidentyfikowanych zagadnień z zakresu ryzyka prawnego oraz zgodności z przepisami. O przedmiotowych ryzykach informowany jest Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa. Dodatkowo Zarząd i Rada Nadzorcza cyklicznie informowane są o bieżących zagadnieniach regulacyjnych wraz ze wskazaniem ich potencjalnego wpływu na działalność Towarzystwa.

W odniesieniu do ryzyka braku zgodności, w ocenie Towarzystwa, należy podkreślić, że ryzyko to jest trudno mierzalne, a tym samym nie jest możliwa jego dokładna wycena ilościowa. Niemniej jednak Towarzystwo dąży do eliminacji tego rodzaju ryzyka.

Z tego względu Towarzystwo nie prowadzi pomiarów istotnych koncentracji tego ryzyka.

W ramach działań mających na celu eliminację ryzyka braku zgodności Towarzystwo wdrożyło liczne procedury wewnętrzne zapobiegające wystąpieniu tego ryzyka (np. Procedurę zasady zarządzania konfliktem interesu, Procedurę zgłaszania nieprawidłowości w Nationale-Nederlanden (Procedura Whistleblower Nationale-Nederlanden), Politykę zarządzania Ryzykiem Compliance w Nationale-Nederlanden), jak również przyjęło do stosowania standardy grupy kapitałowej w tym zakresie, a w szczególności Kodeks Postępowania Grupy NN. Ponadto w ramach aktywności mającej na celu eliminację ryzyka braku zgodności przeprowadzane są liczne szkolenia dla pracowników, jak i kadry kierowniczej, jak również podejmowane są działania identyfikujące i monitorujące zidentyfikowane ryzyka. W szczególności wskazać należy tu opiniowanie procedur i przepisów, a także innych wewnętrznych dokumentów oraz wszelkich materiałów marketingowych przez Departament Prawny, jak również przez Departament Zarządzania Ryzykiem Compliance. Dodatkowo Towarzystwo przeprowadza rozbudowany proces analizy ryzyk związanych z wprowadzaniem oraz modyfikacjami produktów oferowanych klientom. Niezależnie od powyższego Towarzystwo, w ramach planowanych kontroli, uwzględnia kontrole dotyczące oceny stosowania przepisów prawa oraz rekomendacji i wytycznych organów nadzoru.

Towarzystwo, w celu właściwego zarządzania zidentyfikowanymi ryzykami braku zgodności, wprowadziło również ścieżki i zasady ich raportowania do Zarządu oraz Rady Nadzorczej Towarzystwa.

Mając na uwadze powyższe, w świetle treści artykułu 259 ust. 3 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyłącalność II), Towarzystwo postanowiło o nieprzeprowadzaniu odrębnych testów warunków skrajnych i analizy scenariuszowej w odniesieniu do ryzyka braku zgodności. Niemniej jednak wskazać należy, że elementy tych ryzyk o charakterze prawnym są przedmiotem scenariuszy testów warunków skrajnych wykonywanych na potrzeby raportu własnej wyłącalności Towarzystwa (ORSA).

C.7 Wszelkie inne informacje

Własna ocena ryzyka i wyłącalności

Własna ocena ryzyka i wyłącalności (ORSA) jest przeprowadzana przynajmniej raz w roku przez Funkcję Zarządzania Ryzykiem. Z uwagi na fakt, że raport ORSA obejmuje szerokie spektrum działalności Towarzystwa, w proces przygotowania raportu zaangażowanych jest wiele obszarów Towarzystwa, ze szczególnym uwzględnieniem Funkcji Aktuarialnej. Raport zawiera informacje dotyczące ryzyka i wyłącalności zakładu, z uwzględnieniem prospektywnych elementów oceny tzn. ich przewidywanych zmian w przyszłości.

Proces ORSA w Towarzystwie obejmuje następujące kroki:

- bieżącą ocenę apetytu na ryzyko Towarzystwa oraz uzgodnione tolerancje i limity ryzyka, analizę i opis specyficznego profilu ryzyka Towarzystwa;
- analizę i opis specyficznego profilu ryzyka Towarzystwa,

Profil ryzyka

- wyznaczenie ogólnych potrzeb dotyczących wypłacalności, z uwzględnieniem specyficznego profilu ryzyka, zatwierdzonych tolerancji i limitów ryzyka oraz strategii biznesowej Towarzystwa w perspektywie bieżącej jak również w perspektywie planowania biznesowego,
- bieżące zapewnienie zgodności z wymogami kapitałowymi i wymogami dotyczącymi rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;
- wykaz głównych ryzyk oraz proponowane działania ograniczające te ryzyka.

W procesie ORSA, analizuje się łącznie strategię Towarzystwa, profil ryzyka, krótko i średnio-terminowe plany finansowe.

Na podstawie oceny ryzyka, Towarzystwo przeprowadza, w ramach procesu ORSA, testy stresu, na podstawie, których przygotowuje projekcje potrzeb kapitałowych.

Testy stresów oraz konkluzje dotyczące pozycji kapitałowej Towarzystwa

Na podstawie zatwierzonego (trzyletniego) planu finansowego oraz wniosków z własnej oceny ryzyka opracowywane są testy stresów wraz z przyjętymi założeniami o wielkości szokowanych parametrów wyceny aktywów i zobowiązań. Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za identyfikację kluczowych czynników ryzyk wraz z powiązаныmi kompleksowymi scenariuszami testów stresów.

Testy stresów oraz testy warunków skrajnych stanowią integralną obowiązkową część procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA). W przypadkach testów stresów wykazujących spadek współczynnika pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności dopuszczonymi środkami własnymi poniżej 100% Towarzystwo dokumentuje w raporcie z oceny własnej ORSA możliwe rozwiązania w celu przywrócenia pełnego pokrycia wymogu kapitałowego.

Jak wspomniano powyżej, testy scenariuszowe przeprowadza się poprzez identyfikację dotkliwych, ale prawdopodobnych zdarzeń związanych z kluczowymi ryzykami. Pośród zidentyfikowanych scenariuszy testowych należy wymienić ryzyka: zmian regulacyjnych i legislacyjnych, utratę biznesu MetLife po transferze portfela w wyniku zmian regulacyjnych, zagrożenie ciągłości biznesu w związku z konfliktem w Ukrainie, ryzyko niewypełnienia planów sprzedaży, finansowych oraz celów strategicznych w związku z rosnącą inflacją i niestabilną sytuacją ekonomiczną, ryzyko katastrof naturalnych spowodowanych zmianami klimatu, eskalacja pandemii, zmiana wydatków strukturalnych (kosztów administracyjnych) w założeniu najlepszego oszacowania, ryzyko niewystarczającej skali biznesu, ryzyko braku reasekuracji. Najbardziej dotkliwymi scenariuszami są: utrata reasekuracji oraz eskalacja konfliktu na Ukrainie. W scenariuszach tych następuje spadek współczynnika wypłacalności poniżej 100%.

Na podstawie przeprowadzonej przez Towarzystwo własnej oceny ryzyka i wypłacalności ORSA dla okresu 2023-2025 i badając wrażliwość najbardziej dotkliwych scenariuszy można stwierdzić, że Towarzystwo zapewnia w sposób ciągły zgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności i minimalnym wymogiem kapitałowym, gdyż w najbardziej dotkliwych scenariuszach Towarzystwo będąc na początkowym etapie działalności ma możliwość dokapitalizowania.

Adekwatność kapitałowa Towarzystwa zgodnie z wymogami regulacji Wypłacalność II pozostaje silna i stabilna oraz przewidywane jest utrzymanie tej pozycji w latach 2023-2025.

Nie odnotowano innych istotnych informacji w zakresie profilu ryzyka, które powinny zostać ujawnione w okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

Analiza wrażliwości w odniesieniu do istotnych ryzyk

Poniższa tabela przedstawia analizę wrażliwości środków własnych na 31 grudnia 2022 roku w zależności od najważniejszych czynników ryzyka.

Nr scenariusza	Opis scenariusza analizy wrażliwości	Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	
		Zmiana w tys. PLN	Zmiana %
		64 076	
1	Wzrost współczynników szkodowości +10% (po reasekuracji)	-2 227	-3.5%
2	Spadek współczynników szkodowości -10% (po reasekuracji)	2 441	3.8%

Profil ryzyka

3	Wzrost współczynników rezygnacji z umów +10%	-231	-0.4%
4	Spadek współczynników rezygnacji z umów -10%	236	0.4%
5	Wzrost kosztów administracyjnych +10%	-1 004	-1.6%
6	Spadek kosztów administracyjnych -10%	1 004	1.6%
7	Wzrost stóp wolnych od ryzyka +100 pb.	-64	-0.1%
8	Spadek stóp wolnych od ryzyka -100 pb.	66	0.1%

Powyższe zestawienie pokazuje, że głównymi ryzykami są wzrost współczynnika szkodowości oraz współczynnika kosztów administracyjnych. Jednak należy zwrócić uwagę, że żadne z nich, przy prezentowanej głębokości zmiany, nie zagraża bezpieczeństwu finansowemu na koniec roku 2022. Dodatkowo ryzyko zmiany kosztów administracyjnych w założeniu najlepszego oszacowania zostało przeanalizowane podczas przeprowadzania własnej oceny ryzyka i wypłacalności ORSA. Wyniki powyższego testu warunków skrajnych wskazują, że zmiana założenia kosztów administracyjnych nie zagraża pozycji wypłacalności Towarzystwa.

Poniższa tabela przedstawia analizę wrażliwości Kapitałowego Wymogu Wypłacalności w zależności od zmiany czynników ryzyka mających wpływ na całkowity Kapitałowy Wymóg Wypłacalności Towarzystwa. W tej analizie założone jest, że każde z podryzyk zmienia się o 100 tys PLN.

Zmieniane podryzyko	Wrażliwość SCR (tys. PLN)
1 Ryzyko rynkowe	67
2 Ryzyko stopy procentowej	65
3 Ryzyko spreadu kredytowego	4
4 Ryzyko cen akcji	5
5 Ryzyko nieruchomości	6
6 Ryzyko koncentracji	15
7 Ryzyko zw. z niewywiązaniem się kontrahenta ze zobowiązań	61
8 Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż na życie	80
9 Ryzyko składki i rezerw	60
10 Ryzyko katastroficzne	66
11 Ryzyko rezygnacji z polis	5
12 Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	46
13 NSTL - Ryzyko składki i rezerw	45
14 NSTL - Ryzyko rezygnacji z polis	5
15 ryzyko katastroficzne	22
16 Ryzyko operacyjne	100

Analiza wrażliwości wykazuje największą zależność całkowitego SCR od ryzyka operacyjnego, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyk w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie, głównie ryzyka składki i ryzyka katastroficznego. W przyszłości wzrost ekspozycji na te ryzyka może najbardziej wpływać na całkowitą wartość SCR.

Wycena do celów wypłacalności

D. Wycena do celów wypłacalności

Wstęp

Wycena zgodnie z zasadami Wypłacalności II wymaga ekonomicznego, spójnego z rynkiem podejścia do wyceny aktywów i zobowiązań. Towarzystwo wycenia aktywa i zobowiązania zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi przez Komisję na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002, pod warunkiem, że standardy te obejmują metody wyceny zgodne z zasadami wypłacalności, czyli metody wyceny według wartości godziwej. Wartość godziwa to kwota, za jaką dany składnik majątku mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane, na warunkach transakcji rynkowej pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi nie powiązаныmi ze sobą stronami.

Za wiarygodną uznaje się wartość godziwą ustaloną w szczególności drogą:

- wyceny aktywów i zobowiązań według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań;
- jeśli powyższa metoda jest niemożliwa stosuje się wycenę aktywów i zobowiązań przy zastosowaniu cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań, dokonując korekt odzwierciedlających istniejące różnice (czynniki specyficzne dla danego składnika aktywów lub zobowiązania w tym charakter lub lokalizację danego składnika, stopień powiązania danych używanych do wyceny ze składnikiem aktywów lub zobowiązań, obrót lub poziom aktywności na rynkach danych używanych do wyceny);
- jeśli żadna z powyższych metod jest niemożliwa stosuje się wycenę aktywów i zobowiązań przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny przy założeniu wykorzystania w jak największym stopniu danych pochodzących z odpowiedniego rynku, tzn. cen notowanych dla identycznych lub podobnych aktywów i zobowiązań na rynkach nieaktywnych, innych obserwowalnych danych dotyczących danego składnika aktywów i zobowiązań (w tym stóp procentowych, krzywych rentowności obserwowalnych dla powszechnie notowanych okresów, implikowanych zmienności i spreadów kredytowych), potwierdzonych rynkowo danych używanych do wyceny opierających się na obserwowalnych danych rynkowych lub popartych takimi danymi.

Wycena do wartości godziwej opiera się na cenach z rynku aktywnego, tj. rynku, na którym:

- instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
- zazwyczaj w każdym momencie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy, ceny podawane są do publicznej wiadomości.

Jeżeli istnieje rynek aktywny dla danego składnika aktywów lub zobowiązania, wycena wartości godziwej odpowiada cenie na takim rynku, nawet jeżeli na dzień wyceny cena na innym rynku jest potencjalnie korzystniejsza.

Niniejszy rozdział sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zawiera informacje dotyczące wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i pozostałych zobowiązań zgodnie z zasadami Wypłacalność II oraz wyjaśnienie różnic do wyceny stosowanej zgodnie z zasadami rachunkowości.

Niepewność oszacowania

Wartość wybranych pozycji w bilansie ekonomicznym jest ustalana w sposób szacunkowy.

Dokonanie oszacowań wymaga przyjęcia przez Zarząd Towarzystwa określonych założeń dotyczących przyszłości. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne (zasadne) w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Informacje takie opierają się często na ocenach i szacunkach, przy czym nie da się ich potwierdzić poprzez odniesienie do działalności rynkowej. Mimo, iż dane nie pochodzą z rynku, uważa się je za spójne z tym, co zrobiliby inni uczestnicy rynku przy wycenie takich aktywów finansowych, co czyni je właściwymi w danych okolicznościach. Przy dokonywaniu założeń do szacunków Towarzystwo bazuje na dostępnych danych historycznych, opiniach, najlepszej wiedzy i doświadczeniu ekspertów, strategii zarządczej Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach.

Wycena do celów wypłacalności

W celu ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań, jeżeli ceny rynkowe notowane na aktywnych rynkach są niedostępne, lub jeśli nie istnieją aktywne rynki dla danych składników aktywów lub zobowiązań Towarzystwo wykorzystuje alternatywne metody wyceny.

Towarzystwo określa aktywa i zobowiązania, do których mają zastosowanie alternatywne metody wyceny wraz z uzasadnieniem zastosowania określonej metody, dokumentacją założeń, oceną niepewności wyceny i weryfikacją adekwatności stosowanych metod wyceny w porównaniu do zebranych doświadczeń.

Zgodnie z zasadą proporcjonalności określoną w art. 29 ust. 3 i 4 dyrektywy 2009/138/WE, Towarzystwo ujmuje i wycenia składniki aktywów lub zobowiązań na podstawie metody wyceny, którą stosuje przy sporządzaniu swoich rocznych sprawozdań finansowych, stosując uproszczenia na podstawie art. 9 ust. 4 Aktu Delegowanego.

Uproszczenia stosowane są w przypadku, gdy:

- metoda wyceny jest zgodna z art. 75 Dyrektywy,
- metoda wyceny jest proporcjonalna do charakteru, skali i złożoności ryzyka charakterystycznego dla działalności Towarzystwa,
- Towarzystwo nie wycenia tych aktywów lub zobowiązań w swoich sprawozdaniach finansowych przy zastosowaniu międzynarodowych standardów rachunkowości przyjętych przez Komisję na podstawie rozporządzenia,
- koszty zastosowania metod alternatywnych spowodowałyby dla Towarzystwa koszty, które byłyby nieproporcjonalne do całkowitych wydatków administracyjnych.

W przypadku aktywów finansowych niepewność oszacowania jest oceniana poprzez weryfikację:

- zdyskontowanej efektywnej stopy zwrotu dostępnej na rynku, na którym dany instrument jest przechowywany,
- przewidywanej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych przy wykorzystaniu rynkowej stopy procentowej,
- wartości papierów wartościowych o podobnej charakterystyce, np. podobnych terminach zapadalności, z uwzględnieniem zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Dodatkowo Towarzystwo regularnie analizuje ewentualne przesłanki, jakie mogłyby świadczyć o trwałej utracie wartości posiadanych aktywów, aby w przypadku jej wystąpienia utworzyć odpis aktualizujący wartość aktywów.

Wycena zobowiązań oraz należności nie odbiega od bieżących przepływów pieniężnych. W związku z tym Towarzystwo przyjmuje, iż niepewność ich oszacowania jest nieistotna - bliska zeru.

Istnieje teoretyczne ryzyko szacunku przy wycenie rezerw na pozostałe koszty, jednak bazując na historii Towarzystwo stoi na stanowisku, iż niepewność oszacowania wysokości rezerw jest nieistotna, gdyż szacunki nie odbiegają od rzeczywistych wartości poniesionych kosztów.

Towarzystwo regularnie weryfikuje adekwatność wyceny, poprzez porównywanie rzeczywistego wykonania z oszacowanym w planie finansowym i w razie potrzeby koryguje na bieżąco założenia adekwatnie do zaistniałych czynników. Dzięki temu Towarzystwo może zapewnić większą rzetelność i wiarygodność dokonywanych oszacowań.

Poniżej przedstawiono zestawienie poszczególnych pozycji bilansu ekonomicznego w porównaniu do bilansu sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości na dzień 31 grudnia 2022 roku wraz ze wskazaniem charakteru różnic: wynikające z odrębnych zasad wyceny i wynikające z odrębnych zasad prezentacji (w tys. zł).

Wycena do celów wypłacalności

Zestawienie pozycji bilansu ekonomicznego i bilansu sporządzanego na potrzeby sprawozdań finansowych:

Dane na 31 grudnia 2022 roku w tys. zł	Wartość w bilansie ze sprawozdania finansowego*	Różnice między zasadami wyceny	Różnice prezentacyjne	Wartość w bilansie ekonomicznym	Ref.
Aktywa					
Aktywowane koszty akwizycji	61 028	-61 028		0	D.1.1.
Wartości niematerialne i prawne	10 199	-10 199		0	D.1.2.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	33 833		33 860	D.1.3.
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	291	2 486		2 777	D.1.4.
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)	82 856			82 856	D.1.5.
Dłużne papiery wartościowe	69 770			69 770	D.1.5.
Obligacje państwowe	69 770			69 770	D.1.5.
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	13 086			13 086	D.1.5.
Kwoty należne z umów reasekuracji	18 532	-8 918		9 614	D.2.
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	105 444	-105 276		169	D.1.6.
Należności z tytułu reasekuracji biernej	0	0		0	
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	181	0		181	D.1.7.
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	3 273	-413		2 859	D.1.8.
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	334	-294		40	D.1.9.
Aktywa ogółem	282 165	-149 809	0	132 356	

Dane na 31 grudnia 2022 roku w tys. zł	Wartość w bilansie ze sprawozdania finansowego*	Różnice między zasadami wyceny	Różnice prezentacyjne	Wartość w bilansie ekonomicznym	Ref.
Zobowiązania					
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	128 056	-109 466		18 590	D.2.
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	80 821	-64 439		16 382	D.2.
Najlepsze oszacowanie	0	14 870		14 870	D.2.
Margines ryzyka	0	1 512		1 512	D.2.
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	47 235	-45 026		2 208	D.2.
Najlepsze oszacowanie	0	1 733		1 733	D.2.
Margines ryzyka	0	475		475	D.2.
Zobowiązania warunkowe	0			0	D.3.1.
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	1 770		-1 767	3	D.3.2.
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	0		74	74	D.3.3.
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	134	33 726		33 860	D.3.4.
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	2 497		2 497	D.3.5.
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	65 076	-64 869		207	D.3.6.
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	2 405	-672		1 733	D.3.7.
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	10 472	-6 458	1 694	5 707	D.3.8.
Zobowiązania podporządkowane	8 071	-2 499		5 572	D.3.9.
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	37			37	D.3.10.
Zobowiązania ogółem	216 021	-147 740	0	68 280	

* Wartości odpowiednich pozycji bilansu sporządzanego na potrzeby rachunkowości dopasowane do pozycji bilansu ekonomicznego.

Wycena do celów wypłacalności

Zaprezentowane w powyższym zestawieniu różnice wynikają z odmiennych zasad wyceny lub prezentacji określonych pozycji bilansu ekonomicznego względem bilansu sporządzanego według zasad rachunkowości. Najistotniejsze różnice wynikają z wycenienia w wartości zero w bilansie ekonomicznym aktywów akwizycji oraz wartości niematerialnych i prawnych, ujawniania w bilansie ekonomicznym aktywa i zobowiązania z tytułu użytkowania, a także z odmiennych zasad wyceny należności i zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych, zobowiązań podporządkowanych oraz rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. W związku z zastosowaniem odmiennych zasad wyceny aktywów i zobowiązań powstają także różnice w wartościach aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zasady wyceny aktywów i zobowiązań zgodnie z wymogami wypłacalności oraz różnice pomiędzy podstawami, metodami i założeniami stosowanymi przy wycenie dla celów wypłacalności, a stosowanymi dla celów rachunkowości, zostały szczegółowo opisane poniżej w kolejnych rozdziałach sprawozdania, od D.1. do D.3

Wykaz wszystkich pozycji bilansowych przedstawiony został w niniejszym sprawozdaniu w formularzu S.02.01.02 Pozycje bilansowe w części F. Formularze ilościowe.

D.1 Aktywa

D.1.1. Aktywowane koszty akwizycji

Zgodnie z zasadami wypłacalności aktywowane koszty akwizycji są wyceniane w wartości zero. Według zasad rachunkowości, poniesione i zarachowane koszty akwizycji związane ze składkami ubezpieczeniowymi, które zostaną zarobione w późniejszych okresach, prezentowane są w pozycji aktywowane koszty akwizycji.

Koszty akwizycji w części przypadającej na przyszłe okresy sprawozdawcze są rozliczane w czasie, na zasadach obowiązujących przy tworzeniu rezerwy składek.

Prowizje reasekuracyjne podlegają rozliczeniu w czasie analogicznie do rozliczanych w czasie kosztów akwizycji ponoszonych z tytułu zawarcia umów ubezpieczenia.

D.1.2. Wartości niematerialne i prawne

Zgodnie z zasadami wypłacalności zakłady ubezpieczeń wyceniają wartości niematerialne i prawne w wartości zero. Jedynie w sytuacji, gdy dany składnik wartości niematerialnych i prawnych może zostać wydzielony w celu jego zbycia, a zakład ubezpieczeń może wykazać, że istnieje wartość dla tego samego lub podobnego składnika aktywów, wówczas powinna zostać zastosowana wycena do wartości godziwej. Na potrzeby rachunkowości wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Towarzystwa korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności (2 lata dla programów komputerowych, 3, 4 lub 5 lat dla oprogramowania serwerów i 5 lat dla innych wartości niematerialnych i prawnych).

W Towarzystwie nie zidentyfikowano składników, które na potrzeby wypłacalności mogłyby zostać wycenione w wartości wyższej niż zero.

D.1.3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Odroczone podatki dochodowe ujmuje się i wycenia w odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań zgodnie z wiarygodnie oszacowaną wartością. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w oparciu o różnice wynikające z oszacowania wartości aktywów i zobowiązań zgodnie z zasadami wypłacalności, a ich wyceną zgodnie z zasadami rachunkowości, zastosowaną na potrzeby podatkowe, po przemnożeniu różnic o obowiązującą stawkę podatkową (19%).

W celu zachowania spójności z rocznym sprawozdaniem finansowym aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentuje się w bilansie ekonomicznym w szyku rozwartym, tj. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po stronie aktywów, w odrębnej pozycji bilansu, natomiast rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego po stronie zobowiązań, także w odrębnej pozycji bez kompensowania aktywów z rezerwami.

W Towarzystwie występuje skumulowana różnica przejściowa, z tytułu strat podatkowych z lat ubiegłych, które wygasają w ciągu 5 lat od momentu ich wykazania i nie zostały od nich naliczone aktywa z tytułu podatku odroczonego z powodu ostrożnej wyceny dotyczącej możliwej odzyskiwalności.

Wycena do celów wypłacalności

D.1.4. Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny

Wartość godziwa pozostałych rzeczowych aktywów trwałych jest wykazywana jako cena nabycia pomniejszona o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Maszyny i urządzenia o wartości początkowej 3,5 tys. zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu przyjęcia składnika aktywów do użytkowania.

Analizując charakter posiadanych rzeczowych aktywów trwałych oraz stosując zasadę proporcjonalności, Towarzystwo uznało, że wartość księgowa netto tych składników stanowi przybliżenie ich wartości godziwej, w związku z czym stosowane jest uproszczenie na podstawie art. 9 ust. 4 Aktu Delegowanego. Towarzystwo nie posiada własnych środków transportu.

W pozycji Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny prezentowane są również aktywa z tytułu prawa do użytkowania, które nie są rozpoznawane w bilansie dla celów rachunkowości. Wartość godziwa tych aktywów określana jest za pomocą alternatywnej metody wyceny, zgodnie z zasadami MSSF16 Leasing, opisaną w części D.4.

D.1.5. Lokaty (inne niż aktywa ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)

Obligacje

Zarówno dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności dłużne papiery wartościowe wyceniane są według wartości godziwej. Wartość godziwą dłużnych papierów wartościowych określa się na podstawie dostępnych wycen z aktywnego rynku. W przypadku gdy kryteria aktywnego rynku nie są spełnione Towarzystwo wyznacza wycenę obligacji za pomocą alternatywnej metody wyceny opisaną w części D.4.

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

Depozyty bankowe na potrzeby wypłacalności są wyceniane do wartości godziwej w oparciu o uproszczenia, na podstawie art. 9 ust 4 Aktu Delegowanego.

D.1.6. Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

W Towarzystwie wycena pozycji odbywa się do wartości godziwej w oparciu o uproszczenia, na podstawie art. 9 ust 4 Aktu Delegowanego.

Różnica wartości między pozycjami bilansu ekonomicznego i sporządzonego na potrzeby rachunkowości wynika z innego sposobu wykazywania należnych składek. W bilansie ekonomicznym prezentowane są jedynie składki przeterminowane na dzień bilansowy, natomiast w bilansie sporządzonym na potrzeby rachunkowości ujmowane są składki należne za cały okres obowiązywania umów, niezależnie od terminu zapłaty. Jako należności z tytułu ubezpieczeń wykazywane są także należności z tytułu regresów nieuwzględniane w wyliczeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

D.1.7. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Na potrzeby bilansu ekonomicznego pozycja wyceniana jest według wartości godziwej w oparciu o uproszczenia, na podstawie art. 9 ust 4 Aktu Delegowanego.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnej.

Różnica wartości między pozycjami bilansu ekonomicznego i sporządzonego na potrzeby rachunkowości wynika z pomniejszenia w bilansie ekonomicznym wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o środki ZFŚS.

D.1.8. Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

Pozostałe aktywa (niewykazywane w innych pozycjach) wyceniane są w wartości godziwej. Szczegółowa metoda wyceny zależy od rodzaju aktywa wykazanego w tej pozycji. W pozycji tej bilansu ekonomicznego prezentowane są pozostałe aktywa ubezpieczeniowe, które z uwagi na swój charakter stanowią przyszłych przepływów pieniężnych uwzględnianych w najlepszym oszacowaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Różnica wartości między pozycjami bilansu ekonomicznego i sporządzonego na potrzeby rachunkowości wynika z faktu, że rozliczenia międzyokresowe czynne zaprezentowane w bilansie sporządzonym na potrzeby rachunkowości są dla celów bilansu ekonomicznego wycenione w wartości 0, gdyż służą jedynie księgowemu rozłożeniu w czasie bezwarunkowo poniesionych kosztów.

Wycena do celów wypłacalności

D.1.9. Leasing operacyjny i finansowy

Zarówno w 2022 roku jak i 2021 roku Towarzystwo nie było stroną umów leasingu finansowego.

Informacje na temat leasingu operacyjnego zostały opisane w rozdziale A.4 sprawozdania.

D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych na potrzeby wypłacalności

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych na potrzeby wypłacalności (RTU WII) składająca się z najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka, w podziale na główne linie biznesowe na dzień 31 grudnia 2022 roku została przedstawiona w poniższej tabeli:

Dane w tys. zł	Najlepsze oszacowanie	Margines Ryzyka	RTU WII
RTU WII w podziale na linie biznesowe:			
Ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	1 733	475	2 208
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	14 870	1 512	16 382
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	3	0	3
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	372	14	385
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	10 906	985	11 892
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	1 851	70	1 922
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	0	0	0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	1 780	82	1 862
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	-43	361	317
Razem	16 603	1 987	18 590

Podstawy, metody i główne założenia wykorzystywane do wyznaczania RTU WII

RTU WII są sumą najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka. Najlepsze oszacowanie równe jest oszacowaniu ważonej średniej przyszłych przepływów pieniężnych wynikających ze zobowiązań Towarzystwa przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie oraz prawdopodobieństwa zajścia zdarzeń ubezpieczeniowych. Margines ryzyka wyznaczony jest w wysokości zapewniającej, by wartość RTU WII odpowiadała rynkowej wartości zobowiązań.

Wykaz wszystkich pozycji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przedstawiony został w niniejszym sprawozdaniu w formularzu S.17.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie w części F. Formularze ilościowe.

Najlepsze oszacowanie

Najlepsze oszacowanie tworzy się oddzielnie dla części odpowiadającej rezerwie składki oraz części odpowiadającej rezerwie szkodowej.

Towarzystwo, na potrzeby wyznaczenia wartości najlepszego oszacowania w części odpowiadającej rezerwie składki, wykorzystuje uproszczoną metodę opartą na współczynnikach szkodowości, prowizyjnym i kosztów. W projekcji zakłada się, że przyszłe oczekiwane przepływy pieniężne podlegają dyskontowaniu według stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz że część ubezpieczonych rezygnuje z ubezpieczenia przed zakończeniem umowy. Wszystkie stosowane uproszczenia podlegają ocenie Funkcji Aktuarialnej.

Najlepsze oszacowanie w części odpowiadającej rezerwie szkodowej tworzy się w wysokości odpowiadającej oczekiwanej wartości przyszłych wypłat odszkodowań wraz z kosztami likwidacji szkód, pomniejszonej o oczekiwaną wartość regresów.

Założenia nieekonomiczne wykorzystywane w procesie wyznaczania RTU WII określane są między innymi w obszarach szkodowości, kosztów, prowizji, rezygnacji, jak również w zakresie innych ryzyk adekwatnych dla poszczególnych linii biznesowych.

Wycena do celów wypłacalności

Założenia, co do zasady, wyznaczane są w oparciu o historyczne dane rynkowe w trakcie wyceny produktu. W sytuacji, gdy brak jest statystyk lub statystyki na portfelu nie pokazują istotnych odchyień od przyjętych założeń to przyjmowane są założenia przyjęte na etapie wyceny produktu.

W procesie określania struktury stóp wolnych od ryzyka, Towarzystwo jest zgodne z wytycznymi EIOPA.

Osoba Nadzorująca Funkcję Aktuarialną odpowiedzialna jest za przygotowanie Raportu Funkcji Aktuarialnej, zawierającego między innymi zestawienie ilościowe i jakościowe informacji o różnicach dotyczących podstaw, metod i głównych założeń wykorzystywanych do wyznaczenia RTU WII oraz rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla potrzeb sprawozdawczości (RTU SP). Informacja ta przygotowana jest w podziale na główne linie biznesowe.

Na potrzeby kalkulacji najlepszego oszacowania zobowiązań Towarzystwo przyjmuje definicję granicy umowy w oparciu o Art. 18 Aktu delegowanego. Dla dotychczasowych produktów za granicę umowy uznaje się wszystkie przyszłe przepływy pieniężne oczekiwane do końca okresu, na jaki formalnie została zawarta umowa.

Przy kalkulacji najlepszego oszacowania zostały użyte deterministyczne modele przepływów pieniężnych i metody aktuarialne adekwatne do skali i specyfiki biznesu. Wartość opcji i gwarancji udzielonych przez Towarzystwo nie jest istotna, zatem nie wymaga użycia modeli stochastycznych.

Towarzystwo wyznacza wartość najlepszego oszacowania bez pomniejszenia go o kwoty należne z reasekuracji i spółek celowych. Kwoty należne z reasekuracji, spółek celowych oraz korekty z tytułu niewykonania zobowiązań przez kontrahenta wyznaczone są oddzielnie, spójnie z metodami stosowanymi do wyznaczania najlepszego oszacowania, w szczególności w zakresie stosowania metod uproszczonych proporcjonalnie do materialności kwot i niepewności z nimi związanej.

Towarzystwo nie stosuje korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b Dyrektywy 2009/138.

Towarzystwo nie stosuje korekty z tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d Dyrektywy 2009/138/WE.

Towarzystwo nie stosuje przejściowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka, o której mowa w art. 308c Dyrektywy 2009/138/WE.

Towarzystwo nie stosuje przejściowego odliczenia, o którym mowa w art. 308d Dyrektywy 2009/138/WE.

Margines ryzyka

Towarzystwo stosuje uproszczoną metodę obliczania marginesu ryzyka, zgodną z Artykułem 58 b) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35, zakładającą rozwój przyszłych SCR-ów zgodnie z duracją portfela.

Poziom niepewności RTU WII

Z uwagi na niepewność przyszłych zdarzeń, wartość RTU WII jest obarczona pewną niepewnością. Dodatkowo przyjęte modele i założenia, w szczególności dotyczące stóp wolnych od ryzyka, rezygnacji, częstotliwości i dotkliwości zdarzeń, kwot roszczeń, w tym inflacji, okresu potrzebnego na ich uregulowanie, poziomu przyszłych kosztów, opierają się przede wszystkim na historycznych obserwacjach rynkowych oraz zakładanych kierunkach rozwoju czynników ekonomicznych, ubezpieczeniowych oraz otoczenia prawnego i warunków biznesowych. W celu określenia poziomu niepewności RTU WII, Towarzystwo analizuje możliwe wspomniane powyżej źródła i wartości niepewności prognozy przyszłych przepływów związanych z umowami ubezpieczenia.

W szczególności analizie podlegają obszary:

- wykorzystywanych modeli i metod i poszczególnych założeń,
- niepewności realizacji przyszłych zdarzeń, na poziomie skalibrowanym do zdarzenia 1-na-200, do którego pomiaru wykorzystywany jest kapitałowy wymóg wypłacalności wyznaczany przez Towarzystwo przy pomocy formuły standardowej.

Wszystkie przeprowadzone analizy pokazują, że niepewność wartości RTU WII jest poniżej poziomu, który stanowiłby zagrożenia dla wypłacalności Towarzystwa.

Wycena do celów wypłacalności

Główne różnice między rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi na potrzeby sprawozdawczości (RTU SP) i RTU WII

Poniższa tabela pokazuje porównanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby sprawozdawczości oraz na potrzeby wypłacalności według stanu na 31 grudnia 2022.

Dane w tys. zł	RTU SP	RTU WII
RTU WII w podziale na linie biznesowe:		
Ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	47 235	2 208
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	80 821	16 382
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	4	3
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	423	385
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	35 698	11 892
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	3 492	1 922
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	0	0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	2 131	1 862
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	39 074	317
Razem	128 056	18 590

Różnica pomiędzy wartościami rezerw RTU WII i RTU SP wynika z istotnie różnych metod wykorzystywanych do tworzenia obu typów rezerw. Podstawowe różnice w metodologiach tworzenia obu typów rezerw wskazano poniżej.

RTU SP składa się głównie z rezerwy składki, która ze względu na regulacje odzwierciedla wartość przyszłych składek, które są wykazywane w momencie zawarcia ubezpieczenia jako osobna pozycja w aktywach. Metody stosowane w tworzeniu RTU SP nie odzwierciedlają przyszłych wyników finansowych w procesie tworzenia rezerw.

Natomiast RTU WII są sumą najlepszego szacowania i marginesu ryzyka. Wartość najlepszego oszacowania wyznaczona jest jako wartość oczekiwana wszystkich przyszłych przepływów pieniężnych związanych z umowami ubezpieczenia, zarówno składek jak i świadczeń i kosztów. W wyznaczaniu przyszłych przepływów pieniężnych Towarzystwo przyjmuje założenia dotyczące przyszłych składek, świadczeń, kosztów i stóp procentowych na realistycznym poziomie, nie uwzględniając jednocześnie narzutów ostrożnościowych. Przyjęte założenia podlegają cyklicznej weryfikacji i w razie potrzeby są uaktualniane. Składnikiem ostrożnościowym w przypadku RTU WII jest margines ryzyka w wysokości odzwierciedlającej profil ryzyka zawarty w zobowiązaniach Towarzystwa.

Dla wszystkich linii biznesowych Towarzystwa, różnice pomiędzy RTU WII a RTU SP wynikają z czynników wskazanych powyżej.

D.3 Inne zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać przeniesione lub rozliczone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji. Dokonując wyceny zobowiązań, zakład ubezpieczeń nie dokonuje dostosowań w celu uwzględnienia jego zdolności kredytowej. Każda klasa z pozostałych zobowiązań w bilansie ekonomicznym jest wyceniana zgodnie z zasadami Wypłacalność II. Zasady ujmowania stosowane dla istotnych grup pozostałych zobowiązań, uwzględniając stosowane założenia i oceny są przedstawione w niniejszym rozdziale. Danymi wejściowymi dla istotnych grup pozostałych zobowiązań są pozostałe zobowiązania ze sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z zasadami PSR a następnie dokonywane są korekty wynikające z zastosowania odmiennych podstaw, metod i założeń dla celów wypłacalności i wyceny zobowiązań w sprawozdaniu finansowym i są szerzej opisane w dalszej części rozdziału. Poza różnicami wynikającymi z odrębnych zasad wyceny, występują również różnice wynikające z odrębnych zasad prezentacji. Zestawienie poszczególnych pozycji bilansu ekonomicznego w porównaniu do bilansu sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości wraz ze wskazaniem charakteru różnic zaprezentowane zostało na początku niniejszego rozdziału.

D.3.1. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe, jeśli są istotne są uznane za zobowiązania Towarzystwa. Zobowiązania warunkowe uznaje się za istotne, jeśli informacja o ich wielkości i rodzaju może mieć wpływ na procesy decyzyjne odbiorcy tejże informacji. Zobowiązania warunkowe, na potrzeby wypłacalności, są wyceniane na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych wymaganych na wypełnienie tychże zobowiązań przy użyciu bazowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka.

Wycena do celów wypłacalności

Zobowiązań warunkowych nie ujmuje się w bilansie sporządzonym na potrzeby rachunkowości.

W Towarzystwie wprowadzony został proces monitorowania zobowiązań warunkowych. Przynajmniej raz w roku dokonywana jest weryfikacja czy Towarzystwo posiada zobowiązania, które można zaklasyfikować jako zobowiązania warunkowe.

Po zidentyfikowaniu poszczególnych zobowiązań warunkowych dokonuje się ustalenia ich wartości, a następnie ocenia się istotność ustalonej wartości tych zobowiązań. W następnej kolejności weryfikuje się prawdopodobieństwo realizacji każdego zobowiązania warunkowego, a następnie ustala się jego wartość.

Zanim jednak zobowiązania warunkowe zostaną ujęte w bilansie ekonomicznym, weryfikuje się czy dana transakcja nie jest już objęta inną rezerwą dla celów wypłacalności, ponieważ wówczas zobowiązanie warunkowe nie występuje już dla celów wypłacalności.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku w Towarzystwie nie wystąpiły żadne istotne zobowiązania warunkowe.

D.3.2. Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)

W Towarzystwie wycena pozostałych rezerw odbywa się do wartości godziwej w oparciu o uproszczenia, na podstawie art. 9 ust 4 Aktu Delegowanego.

Różnica wartości między pozycjami bilansu ekonomicznego i sporządzonego na potrzeby rachunkowości wynika z odmiennych zasad prezentacji pozostałych rezerw. W bilansie ekonomicznym pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) są to zobowiązania, których termin lub kwota są niepewne, tj. rezerwy na koszty sądowe lub kwoty z tytułu rozliczeń międzyokresowych przychodów, których termin i wysokość wypłaty jest niepewna. Dane wejściowe dla pozostałych rezerw są zawarte w stosownych rejestrach prowadzonych w Towarzystwie takich jak rejestr spraw sądowych, rozliczeń międzyokresowych.

W bilansie sporządzonym zgodnie z zasadami rachunkowości pozycja pozostałych rezerw obejmuje także zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych pracowników oraz rezerwy na pozostałe koszty, w tym rezerwy na koszty z tytułu niewykorzystanych przez pracowników urlopów (które w bilansie ekonomicznym prezentowane są w pozycji pozostałych zobowiązań).

Ze względu na brak aktywnego rynku wartość godziwą rezerw innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe ustala się w oparciu o przedstawioną niżej metodę wyceny. Rezerwy ujmuje się, gdy w związku z przeszłym zdarzeniem istnieje możliwe do wiarygodnego oszacowania zobowiązanie, które w sposób prawdopodobny skutkować będzie przyszłym wypływem środków. Rezerwy nie są rozpoznawane w odniesieniu do przyszłych strat operacyjnych. Rezerwy są wyceniane według najlepszego oszacowania kierownictwa Towarzystwa, w oparciu o dotychczasowe doświadczenia, według stanu na dzień bilansowy. Skutek zmiany pieniądza w czasie może być ujęty, jeśli jest istotny.

D.3.3. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników

Wszystkie programy określonych świadczeń, które są prowadzone przez Towarzystwo zgodnie z wymogami prawa oraz wewnętrznym regulaminem wynagradzania na rzecz swoich pracowników, nie posiadają wydzielonych aktywów. Programy te są finansowane z ogólnych środków finansowych Towarzystwa.

Zobowiązania z tytułu premii dla pracowników, rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz bieżące zobowiązania wobec pracowników prezentowane są w bilansie sporządzonym zgodnie z zasadami wypłacalności w pozycji R0840 Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji).

Zobowiązania z tytułu rezerwy na świadczenia emerytalne prezentowane są w bilansie sporządzonym zgodnie z zasadami wypłacalności w pozycji R0760 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych pracowników. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych pracowników w bilansie sporządzonym zgodnie z zasadami wypłacalności wyniosła 74 tys. zł, natomiast ze względu na brak wyodrębnionej pozycji w bilansie sporządzonym zgodnie z zasadami rachunkowości, zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych pracowników prezentowane są w tej samej wysokości w pozycji pozostałych rezerw (innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe).

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników obejmują świadczenia płatne pracownikom Towarzystwa w związku z ich przejściem na emeryturę. Wartość rezerwy jest przedmiotem kalkulacji aktuarialnej bazującej na długoterminowych projekcjach wzrostu wynagrodzenia, stopy inflacji oraz rotacji pracowników. Odprawy emerytalne są wypłacane przez Towarzystwo jednorazowo, w momencie przejścia pracownika na emeryturę.

D.3.4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Sposób wyceny i prezentacji odroczonego podatku dochodowego został opisany w punkcie D.1.3. niniejszego sprawozdania.

Wycena do celów wypłacalności

W pozycji rezerwy z tytułu podatku odroczonego zostały ujęte wszystkie dodatnie różnice przejściowe i żadna z tych różnic nie wygasa.

D.3.5. Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych

W bilansie ekonomicznym w pozycji Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych wykazywane są zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu zgodnie ze standardem MSSF 16 Leasing, które w bilansie do celów rachunkowości nie są rozpoznawane. Zobowiązania te wyceniane są alternatywną metodą wyceny, zgodnie z MSSF16, opisaną w części D.4

D.3.6. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Niniejsza pozycja wykazywana jest w wartości godziwej w oparciu o uproszczenia, na podstawie art. 9 ust 4 Aktu Delegowanego.

Różnica wartości między pozycjami bilansu ekonomicznego i sporządzonego na potrzeby rachunkowości wynika z innego sposobu wykazywania zobowiązań. W bilansie ekonomicznym w pozycji tej ujmowane są jedynie przeterminowane zobowiązania dotyczące polis, których okres ochrony już się rozpoczął. Natomiast w bilansie sporządzanym na potrzeby rachunkowości ujmowane są zobowiązania naliczone za cały okres ubezpieczenia niezależnie od terminu zapłaty. Pozostałe nieprzeterminowane zobowiązania stanowią przyszłe przepływy pieniężne wykorzystywane w wycenie najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

D.3.7. Zobowiązania z tytułu reasekuracji

Pozycja wykazywana w wartości godziwej w oparciu o uproszczenia, na podstawie art. 9 ust 4 Aktu Delegowanego. W bilansie ekonomicznym Towarzystwo ujmuje zobowiązania wobec reasekuratorów wynikające z bieżących oraz przeterminowanych rozliczeń z tytułu świadczonej usługi reasekuracji.

D.3.8. Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)

Niniejsza pozycja zawiera wartość wszystkich zobowiązań o charakterze handlowym, które nie są wykazywane we wcześniej wymienionych kategoriach bilansu ekonomicznego. Wykazywana jest w wartości godziwej w oparciu o uproszczenia, na podstawie art. 9 ust 4 Aktu Delegowanego.

Różnica wartości między pozycjami bilansu ekonomicznego i sporządzonego na potrzeby rachunkowości wynika z odmiennych zasad prezentacji i wyceny. W bilansie ekonomicznym w pozycji pozostałych zobowiązań uwzględnia się stan rezerw na pozostałe koszty, w tym rezerw na koszty z tytułu nie wykorzystanych przez pracowników urlopów (wykazywanych w bilansie sporządzonym na potrzeby rachunkowości w pozycji pozostałych rezerw), co stanowi różnicę prezentacyjną oraz wyłącza się zobowiązania z tytułu ZFŚS. Z pozostałych zobowiązań eliminowane są również odroczone prowizje reasekuracyjne wynikające z przyszłych składek.

Prezentowane w niniejszej pozycji zobowiązania mają charakter krótkoterminowy (do 1 roku) i w ocenie Towarzystwa ich wycena nie odbiega od bieżących przepływów pieniężnych. W związku z powyższym niepewność ich oszacowania jest nieistotna - bliska zeru.

Przy wycenie rezerw na pozostałe koszty istnieje teoretyczne ryzyko szacunku, jednak bazując na historii Towarzystwo stoi na stanowisku, iż szacunki nie odbiegają od rzeczywistych wartości poniesionych kosztów w związku z czym niepewność ich oszacowania jest nieistotna.

Do pozostałych zobowiązań Towarzystwo kwalifikuje pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

D.3.9. Zobowiązania podporządkowane

W pozycji zobowiązania podporządkowane Towarzystwo wykazuje otrzymaną pożyczkę podporządkowaną. Pozycja ta dla celów rachunkowości wyceniana jest w skorygowanej cenie nabycia, natomiast wycena w bilansie ekonomicznym sporządzana jest w oparciu o alternatywną metodą wyceny opisaną w części D.4 sprawozdania.

D.3.10. Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

Pozycje zobowiązań niewykazywane w żadnej z w/w kategorii wyceniane w oparciu o uproszczenia, na podstawie art. 9 ust 4 Aktu Delegowanego. W pozycji tej prezentowane są pozostałe zobowiązania ubezpieczeniowe, które z uwagi na swój charakter nie

Wycena do celów wypłacalności

powinny stanowić przyszłych przepływów pieniężnych uwzględnianych w najlepszym oszacowaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

D.3.11. Zobowiązania wynikające z umów leasingowych

Zarówno w 2022 roku jak i 2021 roku Towarzystwo nie było stroną umów leasingu finansowego. Informacje na temat leasingu operacyjnego zostały opisane w rozdziale A.4 sprawozdania.

D.4 Alternatywne metody wyceny

Alternatywne metody wyceny są wykorzystywane przez Towarzystwo w celu ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań, jeżeli ceny rynkowe notowane na aktywnych rynkach są niedostępne lub jeśli nie istnieją aktywne rynki dla danych składników aktywów lub zobowiązań.

Towarzystwo określa aktywa i zobowiązania, do których mają zastosowanie alternatywne metody wyceny wraz z uzasadnieniem zastosowania określonej metody, dokumentacją założeń, oceną niepewności wyceny i weryfikacją adekwatności stosowanych metod wyceny w porównaniu do zebranych doświadczeń.

Towarzystwo stosuje metody alternatywne dla wyceny następujących aktywów i zobowiązań:

Obligacje

Wartość godziwą obligacji, dla których kryteria aktywnego rynku nie są spełnione Towarzystwo wyznacza za pomocą alternatywnych metod wyceny, korzystając z wyceny dostarczanej przez podmiot ustalający ceny (autoryzowany serwis informacyjny).

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

W pozycji Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny prezentowane są aktywa z tytułu umów leasingu zawartych w standardzie MSSF 16. Aktywa z tytułu prawa użytkowania ujmuje się w bilansie dla celów wypłacalności w zależności od rodzaju/natury aktywów będących przedmiotem leasingu.

W bilansie sporządzanym zgodnie z systemem Wypłacalność II Towarzystwo wykazuje umowy najmu, które zostały wycenione jako przewidywana wartość godziwa zgodnie z okresem trwania umowy, jako płacone czynsze za wynajem powierzchni biurowej przez czas trwania umowy, zdyskontowane do wartości bieżącej. Tak określona wartość początkowa podlega amortyzacji zgodnie z okresem trwania umowy najmu.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych

Towarzystwo jako leasingobiorca, z tytułu umów leasingu zgodnie ze standardem MSSF 16, wykazuje zobowiązanie finansowe w pozycji R0800, jako zobowiązanie finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych.

Towarzystwo jako leasingobiorca rozpoznaje zobowiązania z tytułu umowy najmu. W bilansie sporządzanym zgodnie z wymogami Wypłacalność II umowy najmu zostały wycenione jako przewidywana wartość godziwa, zgodnie z okresem trwania umowy, jako płacone czynsze za wynajem powierzchni biura przez czas trwania umowy. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Zobowiązania podporządkowane

Z uwagi na brak aktywnego rynku wartość godziwa zobowiązań podporządkowanych (otrzymanych pożyczek) wyceniana jest alternatywną metodą wyceny. Wartość ta wyznaczana jest metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Dyskontowanie dokonywane jest stopą procentową składającą się z elementu wolnego od ryzyka oraz z premii za ryzyko kredytowe. Jako stopę wolną od ryzyka na dzień wyceny przyjęto stopy procentowe publikowane na stronie internetowej EIOPA. Natomiast premia za ryzyko kredytowe wyliczona jest tak, by cena pożyczki na datę emisji wynikająca z modelu była równa cenie emisyjnej. Premia za ryzyko nie podlega późniejszym zmianom.

Niepewność oszacowania wyceny wynika z niepewności wysokości stóp wolnych od ryzyka.

Wycena do celów wypłacalności

D.5 Wszelkie inne informacje

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku nie nastąpiły istotne zmiany w stosowanych podstawach uznawania i wyceny lub szacunkach aktywów i zobowiązań.

Zarządzanie kapitałem

E. Zarządzanie kapitałem

Wstęp

Niniejszy rozdział sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zawiera informacje z zakresu zarządzania kapitałem, w tym uzgodnienie kapitałów prezentowanych zgodnie z zasadami rachunkowości do środków własnych prezentowanych zgodnie z zasadami wypłacalności, informacje dotyczące kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego kapitałowego wymogu wypłacalności.

E.1 Środki własne

Cele, zasady i procesy stosowane przez zakład w celu zarządzania swoimi środkami własnymi

Zarządzanie środkami własnymi Towarzystwa musi odbywać się w sposób efektywny w celu optymalizacji zwrotu z kapitału dla akcjonariusza, przy jednoczesnym zapewnieniu ochrony ubezpieczonych przed niewypłacalnością.

Zarządzanie kapitałami Towarzystwa uwzględnia kryteria zapewniające spełnienie regulacyjnych wymagań kapitałowych w zakresie pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu wypłacalności oraz utrzymanie poziomu kapitałów, który umożliwia konkurencyjność Towarzystwa na rynku ubezpieczeniowym.

Podstawowym procesem planowania środków własnych jest opracowywanie planu kapitałowego Towarzystwa. Plan kapitałowy opracowywany jest w ramach przygotowania 3-letniego, aktualizowanego corocznie, planu finansowego oraz prognozy bilansu według Wypłacalność II.

Zasady zarządzania kapitałem, w celu utrzymania określonego poziomu kapitałów (w tym dostępność poszczególnych pozycji kapitałów i wielkość transakcji kapitałowych) oraz monitorowania poziomu kapitałów w Towarzystwie są zgodne z zasadami przyjętymi w Grupie NN (z uwzględnieniem polskich przepisów prawa i rekomendacji wydanych przez organ nadzoru) i zostały opisane w Polityce kapitałowej Towarzystwa.

W dokumencie określono role i obowiązki osób uczestniczących w zarządzaniu kapitałem, a także procesy związane z przepływami kapitałowymi, w szczególności w zakresie rekomendacji i zatwierdzania transakcji kapitałowych, dokapitalizowania, wypłat dywidendy, jak również w zakresie monitorowania i informowania o zmianach w kapitałach Towarzystwa oraz monitorowania i komunikowania zmian w przepisach prawa wpływających na zarządzanie kapitałami.

Aby zapewnić klientom odpowiedni poziom bezpieczeństwa kapitałowego Towarzystwo określiło cel kapitałowy i minimalny próg kapitałowy, które zapewniają ograniczenie niewykorzystanego kapitału i zapobiegają spadkowi kapitałów poniżej poziomu określonego przepisami prawa powodującego uruchomienie czynności ze strony organu nadzoru.

Wysokość i jakość środków własnych

Środki własne, zgodnie z zasadami wypłacalności, są podzielone na trzy kategorie, w zależności od ich jakości i zdolności do pokrycia strat. Kategoria 1 jest dodatkowo podzielona na środki własne nieograniczone i ograniczone. Dopuszczalność środków własnych do pokrywania wymogów kapitałowych jest ograniczona. Ograniczenia dotyczą dopuszczalności ograniczonych środków własnych z kategorii pierwszej jak i dopuszczalności kategorii drugiej i trzeciej. Ograniczone środki własne z kategorii pierwszej nie mogą przekroczyć 20% całej kategorii pierwszej, natomiast całość środków własnych kategorii 2 i 3 nie może przekroczyć 50% kapitałowego wymogu wypłacalności. Jednocześnie dopuszczalność środków własnych kategorii 3 do pokrywania wymogu jest ograniczona do 15%.

Środki własne Towarzystwa w 2022 roku spełniały warunki art. 245 ust. 2 UODUIR, przy uwzględnieniu czynników określonych w art. 245 ust. 3 teże ustawy i w związku z powyższym należały do kategorii 1 nieograniczonej. Towarzystwo wykazało również środki własne w kategorii 2.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wysokość podstawowych środków własnych Towarzystwa, po odliczeniach wyniosła 68 743 tys. zł i składała się z:

- kapitału zakładowego wraz z nadwyżką ponad wartość nominalną akcji w wysokości 71 752 tys. zł,
- rezerwy uzgodnieniowej w wysokości -8 581 tys. zł,
- zobowiązań podporządkowanych w wysokości 5 572 tys. zł.

Zarządzanie kapitałem

Zgodnie z formularzem S.23.01 (przedstawionym poniżej, w tys. zł oraz znajdującym się w części F Formularze ilościowe) Towarzystwo posiada środki własne z Kategorii 1, nieograniczone oraz środki własne z Kategorii 2.

	Ogółem	Kategoria 1 nieograniczona	Kategoria 1 ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
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)	39 000	39 000	0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	32 752	32 752			
Rezerwa uzgodnieniowa	-8 581	-8 581	0	0	0
Zobowiązania podporządkowane	5 572	0	0	5 572	0
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II					
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	0	0	0	0	0
Odliczenia					
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	0	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	68 743	63 171	0	5 572	0
Uzupełniające środki własne					
Uzupełniające środki własne ogółem	0	0	0	0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne					
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	68 743	63 171	0	5 572	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	68 743	63 171	0	5 572	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	68 743	63 171	0	5 572	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	66 656	63 171	0	3 485	
SCR	28 372				
MCR	17 423				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR	242%				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR	383%				

W poniższej tabeli zaprezentowano informacje dotyczące struktury, wysokości i jakości środków własnych na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego łącznie z informacją na temat zmian w każdej kategorii, które zasły w okresie sprawozdawczym (w tys. zł):

	Ogółem 2021	Ogółem 2022	zmiana
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 nadwyżką ponad wartość nominalną akcji	46 151	71 752	25 601
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 922	33 860	-1 062
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	3 560	2 777	-783
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	45 822	82 856	37 034

Zarządzanie kapitałem

Kwoty należne z umów reasekuracji	5 722	9 614	3 893
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	162	169	7
Należności z tytułu reasekuracji biernej	2	0	-2
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	58	181	122
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 513	2 859	1 346
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	0	40	40
Aktywa razem według Wypłacalność II	91 760	132 356	40 596
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	10 343	16 382	6 039
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	488	2 208	1 721
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	3	3	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	69	74	4
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 922	33 860	-1 062
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	3 173	2 497	-676
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	219	207	-12
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	1 915	1 733	-181
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	5 251	5 707	456
Zobowiązania podporządkowane	6 881	5 572	-1 310
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	226	37	-189
Zobowiązania razem według Wypłacalność II	63 490	68 280	4 790
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	28 270	64 076	35 806
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	782	904	123
Rezerwa uzgodnieniowa	-18 663	-8 581	10 082
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	0	0	0
Odliczenia	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	34 370	68 743	34 374
Uzupełniające środki własne ogółem	0	0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne			
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	34 370	68 743	34 374
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	34 370	68 743	34 374
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	34 370	68 743	34 374
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	30 908	66 656	35 748

Wzrost wartości podstawowych środków własnych po odliczeniach o 34 374 tys. zł spowodowany był, w głównej mierze, dokapitalizowaniem spółki w drodze subskrypcji prywatnej z prawem poboru przez obecnego akcjonariusza Towarzystwa. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 10 500 tys. zł poprzez emisję 35 000 akcji imiennych zwykłych serii C o wartości nominalnej 300,00 zł każda, przy czym cena emisyjna jednej akcji wyniosła 1 tys. zł. Nadwyżka ponad wartość nominalną akcji, tj. 24 500 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy. Wpłata środków pieniężnych przeznaczona na podwyższenie kapitału nastąpiła 10 czerwca 2022 roku. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy 11 sierpnia 2022 r.

Towarzystwo nie emitowało innych pozycji środków własnych.

Zarządzanie kapitałem

Rezerwa uzgodnieniowa

Rezerwa uzgodnieniowa Towarzystwa jest równa łącznej nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami, pomniejszonej o następujące elementy:

- pozostałe pozycje podstawowych środków własnych (w tym kapitał zakładowy oraz nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym);
- przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia (w tym podatek od niektórych instytucji finansowych; stanowiący obciążenie finansowe dla zakładu, w wysokości równej obciążeniom przewidywanym z tytułu tego podatku w okresie kolejnych 12 miesięcy).

Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazany w rocznym sprawozdaniu finansowym, a podstawowymi środkami własnymi obliczonymi zgodnie z zasadami wypłacalności

Różnice pomiędzy kapitałem własnym zaprezentowanym w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym według zasad rachunkowości, a podstawowymi środkami własnymi wyznaczonymi według zasad wypłacalności wynikają głównie z:

- różnic w wycenie poszczególnych pozycji bilansu:
 - eliminacji z bilansu sporządzonego zgodnie z zasadami wypłacalności aktywowanych kosztów akwizycji (ref. D.1.1.) oraz wartości materialnych i prawnych (ref. D.1.2);
 - odmiennych zasad wyceny należności (ref. D.1.6);
 - odmiennych zasad wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (ref. D.2.);
 - odmiennych zasad wyceny zobowiązań podporządkowanych (ref. D.3.9)
 - odmiennych zasad wyceny zobowiązań z tytułu reasekuracji (ref. D.3.7), z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych (ref. D.3.6), oraz Pozostałych zobowiązań (ref. D.3.8);
 - prezentacji w bilansie ekonomicznym aktywa i zobowiązania z tytułu użytkowania, zgodnie z MSSF16, które w bilansie wg polskich zasad rachunkowości nie są ujmowane (ref. D.1.4, D.3.5);
 - zmiany w wartościach aktywa (ref. D.1.3.) i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (ref. D.3.4.) spowodowanej zastosowaniem różnych wycen dla niektórych pozycji bilansu ekonomicznego, podczas gdy podstawa opodatkowania tych elementów pozostała taka sama, oraz wyrównaniem aktywa i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego z powodu braku możliwości odzyskania aktywów;
- wartości przewidywanych dywidend oraz wypłat i obciążeń (podatek od niektórych instytucji finansowych).

Przewidywane dywidendy oraz wypłaty i obciążenia dla celów wypłacalności pomniejszają środki własne, natomiast w bilansie sporządzonym według zasad rachunkowości dywidendy są ujmowane dopiero po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i podjęciu uchwały przez walne zgromadzenie akcjonariuszy o podziale zysku, zaś podatek od niektórych instytucji finansowych jest ujmowany na bieżąco, według stanu aktywów na ostatni dzień miesiąca.

Przewidywane obciążenie stanowi natomiast wartość podatku od niektórych instytucji finansowych w okresie kolejnych 12 miesięcy, wyliczona jako dwunastokrotność szacowanego miesięcznego zobowiązania z tytułu tego podatku, na koniec roku 2022 wynosi 904 tys. zł.

Zasady wyceny aktywów i zobowiązań zgodnie z wymogami wypłacalności oraz różnice pomiędzy podstawami, metodami i założeniami stosowanymi przy wycenie dla celów wypłacalności, a stosowanymi dla celów rachunkowości zostały opisane w rozdziale D Wycena dla celów wypłacalności.

W poniższej tabeli przedstawiono uzgodnienie kapitału prezentowanego w sprawozdaniu finansowym zgodnie z zasadami rachunkowości, do nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami i podstawowych środków własnych obliczonych dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2022 roku (w tys. zł).

Dane na 31 grudnia 2022 roku w tys. zł	2022	Ref.
Kapitał własny	66 145	
Eliminacja aktywowanych kosztów akwizycji	-61 028	D.1.1.
Efekt podatku odroczonego z tytułu różnic w wycenie aktywowanych kosztów akwizycji	11 595	D.1.3., D.3.4.
Eliminacja wartości niematerialnych i prawnych	-10 199	D.1.2.
Efekt podatku odroczonego z tytułu różnic w wycenie wartości niematerialnych i prawnych	1 938	D.1.3., D.3.4.

Zarządzanie kapitałem

Różnice z wyceny pozostałych aktywów	-103 497	D.1.4, D.1.6, D.1.7, D.1.8, D.1.9
Efekt podatku odroczonego z tytułu różnic w wycenie pozostałych aktywów	20 058	D.1.3., D.3.4.
Odpis aktywów z tytułu podatku odroczonego - brak odzyskiwalności	-1 455	
Różnice z wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	100 548	D.2.
Efekt podatku odroczonego z tytułu różnic w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-19 104	D.1.3., D.3.4.
Różnice z wyceny zobowiązań, w tym umów ubezpieczeniowych	69 502	D.3.5., D.3.6., D.3.7., D.3.8.
Efekt podatku odroczonego z tytułu różnic w wycenie zobowiązań	-12 451	D.1.3., D.3.4.
Różnice z wyceny zobowiązań podporządkowanych	2 499	D.3.9
Efekt podatku odroczonego z tytułu różnic w wycenie zobowiązań podporządkowanych	-475	D.1.3., D.3.4.
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	64 076	
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	-904	
Podstawowe środki własne - kat. 1	63 171	
Podstawowe środki własne - kat. 2	5 572	
Podstawowe środki własne	68 743	

Odroczone podatki dochodowe

W poniższej tabeli przedstawiono kalkulację odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2022 roku (w tys. zł).

Tytuł	Podstawa	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Wycena inwestycji do wartości godziwej	1 329	253	
Odpis aktualizujący wartość aktywa OPD		-253	
Wycena inwestycji – odsetki	-1 303		-248
Wycena inwestycji przez wynik	1 925		366
Wycena depozytów	86		16
Wartości niematerialne i prawne	10 199	1 938	
Aktywowane koszty akwizycji	61 028	11 595	
Należności z tytułu ubezpieczeń	105 276	20 002	
Odpis aktualizujący wartość aktywa OPD		-1 455	
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu ubezpieczeń	131	25	
Odpis aktualizujący wartość aktywa OPD		-25	
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	294	56	
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	8 918	1 694	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie	109 466		20 798
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	64 869		12 325
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	672		128
Zobowiązanie podporządkowane - odsetki	71	13	
Zobowiązania podporządkowane - wycena do wartości godziwej	2 499		475
Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	2 521	479	
Odpis aktualizujący wartość aktywa OPD		-465	
Leasing	11	2	
Pozostałe rezerwy	875	166	

Zarządzanie kapitałem

Odpis aktualizujący wartość aktywa OPD		-166	
Pozostałe zobowiązania	8 887	1 689	
Odpis aktualizujący wartość aktywa OPD		-1 688	
Razem		33 860	33 860

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zaprezentowano w bilansie ekonomicznym w szyku rozwartym, tj. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po stronie aktywów, natomiast rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego po stronie zobowiązań, bez kompensowania aktywów z rezerwami. Aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało objęte odpisem aktualizującym do wysokości rezerwy z tytułu podatku odroczonego. Towarzystwo nie wykazuje w bilansie ekonomicznym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto obliczonych jako różnica pomiędzy kwotą uznanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, a kwotą zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W poniższej tabeli przedstawiono rozliczenie aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kolejnych latach.

Rozliczenie DTA i DTL	do roku	1 - 2 lat	2 - 3 lat	3 - 4 lat	4 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Razem	-589	228	228	228	228	-323	0

Analiza realizacji aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego w kolejnych latach wykazała bezpieczną realizację aktywa. Aktywo z tytułu podatku odroczonego od straty podatkowej nie jest rozpoznawane, z uwagi na niepewność odzyskiwalności tego aktywa.

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)

Kapitałowy wymóg wypłacalności spółki obliczany jest przy zastosowaniu metodologii Formuły Standardowej. Szczegóły Formuły Standardowej obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności zdefiniowane są w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającym dyrektywę Wypłacalność II. Uwzględnione szczegółowe obszary dotyczą między innymi:

- metod, założeń i kalibracji dla formuły standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności na podstawie 99,5% wartości narażonej na ryzyko w perspektywie jednego roku,
- podzbioru parametrów standardowych dotyczących ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie, ubezpieczeniach zdrowotnych,
- parametrów zależności formuły standardowej.

W systemie Wypłacalność II całkowity kapitałowy wymóg wypłacalności zakładu ubezpieczeń wyznaczany jest w oparciu o oszacowane kapitały dla poszczególnych ryzyk w podziale na moduły oraz podmoduły. W następnym etapie, w standardowym rozwiązaniu Wypłacalność II, poszczególne wymogi z podmodułów/modułów są agregowane metodą wariancji-kowariancji, umożliwiając uwzględnienie efektu dywersyfikacji.

Korekta z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat związana jest z ograniczaniem ryzyka przez przyszłe świadczenia uznaniowe w odniesieniu do ryzyka w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie oraz ryzyka w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie. Zobowiązania Towarzystwa wynikające z zawartych polis nie zakładają przyszłych świadczeń uznaniowych i w związku z powyższym nie ma zastosowania korekta z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat.

Na koniec roku 2022 Towarzystwo nie uwzględnia korekty z tytułu zdolności odroczonego podatku dochodowego do pokrywania strat, ze względu na niepewność wysokości przyszłych zysków.

Dla wyznaczenia kapitałowego wymogu wypłacalności metodą standardową Towarzystwo nie stosuje parametrów specyficznych zgodnie art. 104 ust. 7 Dyrektywy 2009/138/WE.

Zarządzanie kapitałem

Poniższe zestawienia prezentują kapitałowy wymóg wypłacalności i podstawowy wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2022 roku (w tys. zł).

Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (dane w tys. zł)	2022
Ryzyko rynkowe	10 130
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	2 760
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	8 620
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	16 726
Dywersyfikacja	-12 454
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	25 782

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) (dane w tys. zł)	2022
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	25 782
Ryzyko operacyjne	2 590
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0
Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	0
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	28 372

Posiadane środki własne pozwalają na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności z nadwyżką. Współczynnik pokrycia wymogu wypłacalności wynosi 242%.

Dodatkowe informacje dotyczące kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) znajdują się w formularzu S.25.01.01.01 Kapitałowy wymóg wypłacalności - dla podmiotów stosujących formułę standardową zawartym w sekcji F niniejszego sprawozdania.

Główne zmiany SCR w roku 2022 to:

- wzrost ryzyka rynkowego, w tym ryzyka stopy procentowej ze względu na zakup obligacji wynikający z dokapitalizowania Towarzystwa;
- wzrost ryzyka ubezpieczeniowego spowodowany zwiększeniem portfela polis oraz prognozowanym rozwojem biznesu;
- wzrost ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta ze względu na wzrost ekspozycji reasekuracyjnej.

Poniższe zestawienie prezentuje kapitałowy wymóg wypłacalności i podstawowy wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2022 oraz na dzień 31 grudnia 2021.

Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (dane w tys. zł)	2022	2021
Ryzyko rynkowe	10 130	2 249
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	2 760	1 549
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	8 620	7 554
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	16 726	12 989
Dywersyfikacja	-12 454	-7 487
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	25 782	16 854
Ryzyko operacyjne	2 590	2 030
Kapitałowy wymóg wypłacalności	28 372	18 884

Zarządzanie kapitałem

Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)

Wyłącalność II określa minimalny wymóg kapitałowy przy poziomie wartości narażonej na ryzyko wynoszącym 85% oraz zawiera zasady, zgodnie z którymi wymóg ten ma być obliczany. Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) jest obliczany zgodnie z Rozdziałem VII Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku. Obliczenie MCR łączy formułę liniową o dolnej granicy 25% i górnej granicy 45% kapitałowego wymogu wyłącalności (SCR) obliczoną przy zastosowaniu formuły standardowej.

MCR podlega nieprzekraczalnemu dolnemu progowi 3 700 000 EUR.

Dane do wyliczenia MCR pochodzą z systemu księgowego oraz wyliczenia SCR.

Towarzystwo jest na początkowym etapie działalności, w związku z tym MCR jest równy dolnemu progowi.

Poniższe zestawienie prezentuje pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2022 roku (w tys. zł).

Minimalny wymóg kapitałowy

Minimalny wymóg kapitałowy (dane w tys. zł)	2022
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	66 656
Kategoria 1 – nieograniczona	63 171
Kategoria 1 – ograniczona	0
Kategoria 2	3 485
Minimalny wymóg kapitałowy	17 423
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	383%

Poniższa tabela zawiera natomiast wyznaczenie minimalnego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2022 roku (w tys. zł).

Minimalny wymóg kapitałowy	2022
Linowy MCR	3 984
SCR	28 372
Górny próg MCR	12 767
Dolny próg MCR	7 093
łączny MCR	7 093
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	17 423
Minimalny wymóg kapitałowy	17 423

Zmiana minimalnego wymogu kapitałowego w 2022 roku wynikała jedynie ze zmiany kursu euro i nadal pozostaje na poziomie dolnego progu.

Zdolność odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat

Kapitałowy wymóg wyłącalności nie został skorygowany o korektę z tytułu zdolności odroczonych podatków do pokrywania strat. Towarzystwo nie wyznacza ww. korekty.

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

W Towarzystwie nie ma zastosowania podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji.

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

Towarzystwo nie stosuje modelu wewnętrznego na potrzeby wyznaczenia kapitałowego wymogu wyłącalności.

Zarządzanie kapitałem

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

W okresie sprawozdawczym, za rok 2022 oraz na dzień bilansowy przygotowania sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej nie zachodziły żadne przypadki niezgodności z minimalnym wymogiem kapitałowym lub istotnej niezgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności zakładu ubezpieczeń.

E.6 Wszelkie inne informacje

Nie odnotowano innych istotnych zmian w zakresie zarządzania kapitałem Towarzystwa w okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

Dodatkowe kwestie

W związku z wypełnieniem wymogu wynikającego z art. 288 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej Towarzystwo informuje, iż dane statystyczne dotyczące postępowań pozasądowych, o których mowa w rozdziale 4 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym z udziałem Zakładu ubezpieczeń są publikowane na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem:

<https://www.nn.pl/dla-ciebie/notowania-i-wyniki-finansowe/raporty-finansowe.html>

Formularze

Formularze ilościowe

Niniejszy rozdział sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej zawiera dane ilościowe, które Towarzystwo ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Wszystkie informacje ilościowe wymagane do ujawnienia publicznego zawarte są w niżej wymienionych Formularzach ilościowych:

Kod formularza	Nazwa formularza	
S.02.01.02		Pozycje bilansowe
S.05.01.02		Składki, odszkodowania i świadczenia wg linii biznesowych
S.17.01.02		Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
s.19.01.21		Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych
S.23.01.01		Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie
S.25.01.21		Środki własne
S.28.01.01		Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową
		Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Dane liczbowe odzwierciedlające kwoty pieniężne ujawnione w formularzach ilościowych wyrażone są w tysiącach polskich złotych.

Formularze ilościowe

Formularz S.02.01.02 Pozycje bilansowe

S.02.01.02

Pozycje bilansowe

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
Aktywa / Assets		C0010
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	33 860
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	2 777
Lokaty (inne niż aktywa ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	82 856
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Obligacje	R0130	69 770
Obligacje państwowe	R0140	69 770
Obligacje korporacyjne	R0150	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	0
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	13 086
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	R0270	9 614
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	9 614
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	8 522

Formularze ilościowe

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	1 092
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	0
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	0
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	R0340	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	169
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	181
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.	R0400	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	2 859
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	40
Aktywa ogółem	R0500	132 356
Zobowiązania / Liabilities		C0010
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	18 590
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	16 382
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	14 870
Margines ryzyka	R0550	1 512
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	2 208
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	1 733
Margines ryzyka	R0590	475
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 związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	0
Margines ryzyka	R0640	0

Formularze ilościowe

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
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 związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	0
Margines ryzyka	R0680	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0
Margines ryzyka	R0720	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	3
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	74
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	33 860
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	2 497
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	207
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	1 733
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	5 707
Zobowiązania podporządkowane	R0850	5 572
Zobowiązania podporządkowane niewłączone do BOF	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane włączone do BOF	R0870	5 572
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	37
Zobowiązania ogółem	R0900	68 280
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	64 076

Formularze

Formularz S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia wg linii biznesowych

		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna proporcjonalna)											Linie biznesowe w odniesieniu do: reasekuracja czynna nieproporcjonalna					
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Ubezpieczenia zdrowotne	Pozostałe ubezpieczenia osobowe	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia majątkowe	Ogółem
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Składki przypisane																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	0	18 467	0	5	527	0	38 279	2 734	0	0	3 184	14 009					77 204
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130																	0
Udział zakładów reasekuracji	R0140	0	3 854	0	1	108	0	13 873	980	0	0	1 300	3 641					23 757
Netto	R0200	0	14 612	0	4	419	0	24 406	1 754	0	0	1 883	10 368					53 446
Składki zarobione																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	0	20 587	0	3	443	0	32 344	2 606	0	0	3 072	15 155					74 210
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230																	0
Udział zakładów reasekuracji	R0240	0	8 359	0	1	108	0	27 050	2 174	0	0	1 270	7 533					46 495
Netto	R0300	0	12 238	0	2	335	0	5 293	432	0	0	1 802	7 622					27 715
Odszkodowania i świadczenia																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	0	2 905	0	2	184	0	13 025	1 405	0	0	1 484	1 352					20 357
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330																	0
Udział zakładów reasekuracji	R0340	0	900	0	0	53	0	13 049	1 410	0	0	1 484	693					17 589
Netto	R0400	0	2 005	0	1	132	0	-24	-5	0	0	0	659					2 768
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430																	0
Udział zakładów reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Koszty poniesione	R0550	0	19 837	0	5	649	0	-3 630	-237	0	0	2 885	10 965					30 473
Pozostałe koszty	R1200																	478
Koszty ogółem	R1300																	30 951

Formularze

Formularz S.17.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

S.17.01.02.01

Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna								
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka										
Najlepsze oszacowanie										
<u>Rezerwy składek</u>										
Brutto	R0060	0,00	-2 841,78	0,00	1,48	156,77	0,00	5 497,92	780,03	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	0,00	-411,20	0,00	-0,11	-11,78	0,00	294,27	199,83	0,00
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	0,00	-2 430,59	0,00	1,60	168,56	0,00	5 203,65	580,20	0,00
<u>Rezerwy na odszkodowania i świadczenia</u>										
Brutto	R0160	0,00	4 574,78	0,00	1,89	215,07	0,00	5 408,31	1 071,31	0,00

Formularze

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna								
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	0,00	1 502,89	0,00	0,44	50,08	0,00	4 559,35	934,94	0,00
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	0,00	3 071,89	0,00	1,45	164,99	0,00	848,96	136,37	0,00
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	0,00	1 732,99	0,00	3,37	371,84	0,00	10 906,24	1 851,34	0,00
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	0,00	641,30	0,00	3,04	333,54	0,00	6 052,62	716,56	0,00
Margines ryzyka	R0280	0,00	475,39	0,00	0,13	13,57	0,00	985,41	70,38	0,00
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych										
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem										
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	0,00	2 208,38	0,00	3,50	385,42	0,00	11 891,65	1 921,72	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	0,00	1 091,69	0,00	0,33	38,30	0,00	4 853,62	1 134,77	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	0,00	1 116,69	0,00	3,17	347,12	0,00	7 038,03	786,95	0,00

Formularze ilościowe

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna			Przejęta reasekuracja nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka									
Najlepsze oszacowanie									
Rezerwy składek									
Brutto	R0060	0,00	34,50	-2 439,64	0,00	0,00	0,00	0,00	1 189,30
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	0,00	0,00	-360,47	0,00	0,00	0,00	0,00	-289,45
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	0,00	34,50	-2 079,17	0,00	0,00	0,00	0,00	1 478,75
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia									
Brutto	R0160	0,00	1 745,67	2 396,39	0,00	0,00	0,00	0,00	15 413,42

Formularze ilościowe

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna			Przejęta reasekuracja nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	0,00	1 745,67	1 110,18	0,00	0,00	0,00	0,00	9 903,55
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	0,00	0,00	1 286,22	0,00	0,00	0,00	0,00	5 509,87
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	0,00	1 780,17	-43,24	0,00	0,00	0,00	0,00	16 602,72
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	0,00	34,50	-792,95	0,00	0,00	0,00	0,00	6 988,62
Margines ryzyka	R0280	0,00	81,96	360,63	0,00	0,00	0,00	0,00	1 987,47
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	0,00	1 862,13	317,39	0,00	0,00	0,00	0,00	18 590,18
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	0,00	1 745,67	749,71	0,00	0,00	0,00	0,00	9 614,09
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	0,00	116,46	-432,32	0,00	0,00	0,00	0,00	8 976,09

Formularze ilościowe

Formularz S.19.01.21 Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

Rok szkody/rok zawarcia umowy **Z0020** Rok szkody

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

Rok	Rok zmiany											W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Wcześniejsze lata	R0100											R0100	
N-9	R0160											R0160	
N-8	R0170											R0170	
N-7	R0180											R0180	
N-6	R0190	-	-	-	-	-						R0190	
N-5	R0200	-	0,04	0,05	-	-						R0200	0,09
N-4	R0210	213,64	265,54	32,09	22,56	-						R0210	533,83
N-3	R0220	2 004,90	903,63	199,07	17,31							R0220	3 124,91
N-2	R0230	5 687,29	360,18	132,38								R0230	6 179,85
N-1	R0240	9 558,74	1 632,90									R0240	11 191,64
N	R0250	13 047,32										R0250	13 047,32
Ogółem	R0260											R0260	34 077,65

Formularze ilościowe

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

Rok		Rok zmiany										Koniec roku (dane zdyskontowane)				
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360			
Wcześniejsze lata	R0100														R0100	
	N-9	R0160													R0160	
	N-8	R0170													R0170	
	N-7	R0180													R0180	
	N-6	R0190													R0190	
	N-5	R0200	-	-	-	23,68	-	-							R0200	-
	N-4	R0210	1 168,49	360,18	408,71	178,61	199,65								R0210	196,91
	N-3	R0220	2 717,79	1 435,03	753,63	583,62									R0220	574,49
	N-2	R0230	3 719,35	1 970,91	793,27										R0230	770,98
	N-1	R0240	7 008,41	3 833,10											R0240	3 726,54
	N	R0250	10 384,21												R0250	10 144,50
														Ogółem	R0260	15 413,42

Formularze

Formularz S.23.01.01 Środki własne

Środki własne
Own funds
S.23.01.01

		Ogółem / Total	Tier 1 - nieograniczone	Tier 1 – ograniczone	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	39 000	39 000		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	32 752	32 752		0	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0	0		0	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0		0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0		0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0		0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	-8 581	-8 581			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	5 572		0	5 572	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0				0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0	0	0	0
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II	R0220	0				
Odliczenia						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	68 743	63 171	0	5 572	0
Uzupełniające środki własne						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0			0	
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0			0	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0			0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0			0	0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0			0	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0			0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0			0	0
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0			0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne / Available and eligible own funds						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	68 743	63 171	0	5 572	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	68 743	63 171	0	5 572	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	68 743	63 171	0	5 572	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	66 656	63 171	0	3 485	
SCR	R0580	28 372				
MCR	R0600	17 423				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	242,29%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	382,58%				

Formularze ilościowe

		C0060			
Rezerwa uzgodnieniowa					
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	64 076			
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0			
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	904			
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	71 752			
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0			
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	-8 581			
Oczekiwane zyski / Expected profits					
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0			
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	7 225			
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	7 225			

Formularze

Formularz S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

S.25.01.21

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
		C0110	C0090	C0120
Ryzyko rynkowe	R0010	10 130		Brak
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	2 760		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	0	Brak	Brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	8 620	Brak	Brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	16 726	Brak	Brak
Dywersyfikacja	R0060	-12 454		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0		
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	25 782		

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	2 590
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	0
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/ 41/WE	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	28 372
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	28 372
Inne informacje na temat SCR		
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji	R0400	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0

Formularze ilościowe

Podejście do stawki podatkowej

		Tak/Nie
		C0109
Podejście oparte na średniej stawce podatkowej	R0590	3 – Nie dotyczy, ponieważ LAC DT nie jest stosowana (w tym przypadku pozycje od R0640 do R0690 nie mają zastosowania)

Obliczanie zdolności odroczonego podatku dochodowego do pokrywania strat

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

Formularze ilościowe

Formularz S.28.01.01 Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

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

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

		C0010		
MCRNL Wynik	R0010		3 984	
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))		Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
		C0020	C0030	
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	0	0	
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	641	13 832	
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0	0	
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	3	4	
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	334	430	
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	0	0	
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	6 053	9 281	
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	717	698	
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	0	0	
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0	0	
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	35	1 913	
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	0	8 750	
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0	0	
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0	0	
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0	0	
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0	0	

Formularze ilościowe

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

		C0040	
MCRL Wynik	R0200		0

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	0	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		0

Ogólne obliczenie MCR

		C0070	
Liniowy MCR	R0300		3 984
SCR	R0310		28 372
Górny próg MCR	R0320		12 767
Dolny próg MCR	R0330		7 093
Łączny MCR	R0340		7 093
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350		17 423
		C0070	
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400		17 423

Podpisy

Podpisy osób wchodzących w skład Zarządu

Paweł Kacprzyk

Anita Bogusz

Justyna Dymek

Edyta Fundowicz

Jacek Koronkiewicz

Liwia Kwiecień

**Magdalena Macko-
Gizińska**

Andrzej Miron

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Warszawa, 24 marca 2023 roku