Nationale-Nederlanden
Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

ul. Topiel 12, 00-342 Warszawa

NNLife TUnŻiR S.A.

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej NNLife Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A. na dzień 31 grudnia 2022 i za rok zakończony tego dnia.

nationale nederlanden

Spis treści

	Strona
Podsumowanie	3
A Działalność i wyniki operacyjne	8
A.1 Działalność	8
A.2 Wyniki z działalności ubezpieczeniowej	11
A.3 Wyniki z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	14
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	16
A.5 Wszelkie inne informacje	16
B System zarządzania	18
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania	18
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	28
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	29
B.4 System kontroli wewnętrznej	35
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	40
B.6 Funkcja aktuarialna	42
B.7 Outsourcing	42
B.8 Wszelkie inne informacje	43
C Profil ryzyka	44
C.1 Ryzyko aktuarialne	45
C.2 Ryzyko rynkowe	47
C.3 Ryzyko kredytowe	49
C.4 Ryzyko płynności	51
C.5 Ryzyko operacyjne	52
C.6 Pozostałe istotne ryzyka	53
C.7 Wszelkie inne informacje	54
D Wycena do celów wypłacalności	55
D.1 Aktywa	55
D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	63
D.3 Inne zobowiązania	75
D.4 Alternatywne metody wyceny	78
D.5 Wszelkie inne informacje	81
E Zarządzanie kapitałem	82
E.1 Środki własne	82
E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	89
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	99
E.4 Różnice między formułą standardową, a stosowanym modelem wewnętrznym	99
E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności	99
E.6 Wszelkie inne informacje	100
Glosariusz pojęć	100
	102

nationale nederlanden

Podsumowanie

Podstawa sporządzenia

NNLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A. (zwane dalej „Spółką", „NNLife" lub „Towarzystwem"), wcześniej do dnia 1 sierpnia 2022 roku działające pod firmą MetLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A. (MetLife TUnŻiR SA), zostało utworzone Aktem Notarialnym z dnia 9 listopada 1990 roku w Warszawie.

2 stycznia 2023 roku nastąpiło prawne połączenie spółek Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i NNLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A. Wskutek powyższego od tego dnia funkcjonuje jeden zakład ubezpieczeń na życie pod nazwą Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. („NN TUnŻ SA").

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Układ sprawozdania jest zgodny z Załącznikiem XX Rozporządzenia Delegowanego. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o przepisy:

- Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2022 r. poz. 2283 - "Ustawa"),
- tytułu I Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. (Dz. U. UE L.12) uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej - ("Rozporządzenie Delegowane").
- Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2019/981 z dnia 8 marca 2019 r. zmieniającego rozporządzenie delegowane (UE) 2015/35 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) - ("Rozporządzenie Delegowane").

Przy sporządzaniu dokumentu zostały wzięte pod uwagę także następujące akty prawne:

- Rozporządzenie Wykonawcze Komisji (UE) 2015/2452 z dnia 2 grudnia 2015 r. ustanawiając 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 (Dz. U. UE L 347 z dnia 31 grudnia 2015 r.) - ("Dyrektywa Wypłacalność II"),
- Rozporządzenie Wykonawcze Komisji (UE) 2017/2190 z dnia 24 listopada 2017 roku w sprawie zmiany i sprostowania rozporządzenia wykonawczego (UE) 2015/2452 - ("Rozporządzenie Wykonawcze"),
- Wytyczne europejskiego organu nadzoru dotyczącymi sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPABoS - 15/109) - ("Wytyczne EIOPA"),
- Rozporządzenie Wykonawcze Komisji (UE) 2019/2102 z dnia 27 listopada 2019 r. zmieniające rozporządzenie wykonawcze (UE) 2015/2452 w odniesieniu do ujawniania informacji wykorzystywanych do obliczania korekty z tytułu zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat (Dz.U.UE.L.2019.318.6)
- Wytyczne krajowego organu nadzoru.

Informacje przekazywane w związku z wymogami określanymi na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852

Inwestycje w ramach ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, określanych zgodnie z treścią Rozporządzenia 2020/852 oraz aktów delegowanych do tego rozporządzenia.

Dane w niniejszym sprawozdaniu przedstawiono w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

Poniżej przedstawiono podsumowanie w podziale na sekcje i zaznaczono istotne zmiany, które miały miejsce w ciągu roku.

A - Działalność i wyniki operacyjne

Ogólna strategia funkcjonowania NNLife w roku 2022 zakładała dostarczanie klientom szerokiego zakresu ubezpieczeń ochronnych na życie i dożycie oraz ubezpieczeń wypadkowych i zdrowotnych z wykorzystaniem zdywersyfikowanych kanałów sprzedaży

Spółka koncentrowała się w 2022 roku na sprzedaży ubezpieczeń przez kanały bezpośrednie (agencja własna, kanał brokerski i sprzedaż telefoniczna. W obszarze produktowym kluczowa dla Spółki była strategia rozwoju ubezpieczeń ochronnych ze składką regularną (ubezpieczenia terminowe, na życie i dożycie i ubezpieczenia wypadkowe). Dodatkowo Spółka oferowała ubezpieczenia z funduszem kapitałowym w formie umowy dodatkowej ze składką jednorazową.

W obszarze działalności operacyjnej w 2022 roku NNLife kontynuowała działania mające na celu wzmacnianie pozytywnych doświadczeń klientów oraz budowanie długoterminowej relacji z klientami i dystrybutorami.

Mając na uwadze szczególne okoliczności zewnętrzne związane z pandemią oraz oczekiwaniami klientów co do umożliwienia obsługi poprzez kanały cyfrowe, NNLife w trosce o zdrowie i bezpieczeństwo klientów umożliwił pełną obsługę klientów z wykorzystaniem zdalnych kanałów kontaktu. Chcąc ułatwić współpracę i ograniczyć wysiłek po stronie klientów, wiele procesów zostało uproszczonych. Klientom rekomendowany był kontakt drogą elektroniczną i tą drogą przyjmowane były dyspozycje zmian w polisach oraz wnioski o wypłatę świadczenia, akceptując dokumenty w formie skanu lub zdjęcia. Dodatkowo klienci mogli nadal korzystać z serwisów e-klient i e-roszczenie dostępnych na stronie internetowej oraz obsługi infolinii.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe Towarzystwa zaprezentowane w Sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR).

Pozycja	Rok 2022 / 31.12.2022	Rok 2021 / 31.12.2021
Składki przypisane brutto	634.778	732.43
Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	796.878	854.62
Wynik techniczny	62.538	52.331
Wynik finansowy netto	118.702	87.131
Aktywa	4.559.040	5.138.791
Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe	4.099.034	4.532.208
Kapitał własny	324.882	479.516

Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR). W okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2022 roku Spółka osiągnęła przypis

składki brutto w wysokości 635 milionów złotych. Aktywa Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku osiągnęły 4,6 miliarda złotych, a wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych osiągnęła poziom 4,1 miliarda złotych.

W roku 2022 Spółka zanotowała 13% spadek przypisu składki brutto, głównie w obszarze produktów z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (spadek o 31% w stosunku do roku 2021). Spadek ten spowodowany był przede wszystkim zmniejszeniem sprzedaży ubezpieczenia w formie umowy dodatkowej z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK) “Rachunek Dodatkowy” oraz zaprzestaniem kilka lat temu sprzedaży nowych ubezpieczeń z UKF ze składką regularną.

W grupie I oraz V spadek sprzedaży był nieco mniejszy (odpowiednio 4% oraz 7%) i wynikał głównie z niższej sprzedaży w kanale agencyjnym, która nie rekompensowała utraty przypisu z polis dojrzewających oraz wygasających z powodu rezygnacji klienta z ubezpieczenia.

W roku 2022 Spółka osiągnęła wynik techniczny w wysokości 63 mln zł. Wynik finansowy netto Spółki wyniósł w 2022 r. 119 mln zł i wzrósł o 36% w stosunku do poprzedniego roku, co wynikało głównie z poprawy wyniku w części operacyjnej Spółki (niższe świadczenia związane z COVID-19, niższe koszty akwizycji – skompensowane częściowo wyższymi kosztami administracyjnymi związanymi z procesem integracji) oraz rozpoznania zysku ze sprzedaży spółki zależnej Nationale-Nederlanden TFI SA w czwartym kwartale 2022 roku.

W kresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany jakościowe w liniach biznesowych lub segmentach geograficznych.

B - System Zarządzania

Struktura i role w systemie zarządzania

W okresie sprawozdawczym nie zaszły istotne zmiany w systemie zarządzania.

Głównymi organami w systemie zarządzania jest Zarząd, Rada Nadzorcza oraz odpowiednie komitety (Komitet Audytu, Komitet Ryzyka, Komitet Inwestycyjny). Struktura zarządzania wspierana jest przez kluczowe funkcje Spółki obejmujące: Departament Audytu Wewnętrznego, Departament Compliance, Departament Zarządzania Ryzykiem, Departament Aktuarialny.

Polityka zawierająca wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

W Spółce obowiązują wymogi dotyczące kompetencji i reputacji osób pełniących funkcje kluczowe, które są zgodne z wymogami ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

System zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej

System zarządzania ryzykiem określa podejście do zarządzania ryzykiem, które jest stosowane przez wszystkich pracowników na wszystkich szczeblach struktury organizacyjnej.

Głównymi celami systemu zarządzania ryzykiem są:

- promowanie silnej kultury zarządzania ryzykiem w Spółce, zakorzenionej w celach i wartościach Spółki, służącej w szczególności ochronie interesów klientów,
- zapewnienie spójnego i systematycznego sposobu zarządzania ryzykiem; oraz
- zapewnienie, iż osoby podejmujące decyzje będą w stanie efektywnie zarządzać zasobami Spółki wybierając dla Spółki atrakcyjne biznesowo obszary działalności w ramach zdefiniowanego apetytu na ryzyko.
-

Kluczowym elementem zarządzania ryzykiem jest proces ORSA (Własna Ocena Ryzyk i Wypłacalności - Own Risk and Solvency Assessment). Proces ORSA jest zindywidualizowaną strategiczną analizą wiążącą ze sobą wszystkie filary reżimu Wypłacalność II oraz wszystkie obszary biznesowe Spółki. Pozwala ona Zarządowi zrozumieć ryzyka na jakie narażona jest Spółka oraz to, jak te ryzyka przekładają się na wymogi kapitałowe oraz jakich wymagają działań, by nimi zarządzać zgodnie z poziomem apetytu Spółki na ryzyko.

ORSA jest ciągłym procesem, który podsumowywany jest w rocznym raporcie stanowiącym użyteczne źródło informacji dla Zarządu na określony okres. Rezultaty procesu ORSA oraz wiedza uzyskana w trakcie procesu dają wkład w proces zarządzania ryzykiem, w długoterminowe zarządzanie kapitałem, planowanie biznesowe oraz rozwój i projektowanie produktów. Wyniki procesu ORSA 2022 ujęte w raporcie ORSA 2022 wskazują na dobrą kondycję wypłacalnościową Spółki. Prognozowane wyniki SCR pozostają znacznie powyżej limitów. W ramach analiz scenariuszowych i wrażliwości wyniki wskazują, że największy wpływ na obniżenie wskaźników SCR mogą mieć potencjalnie kryzysy gospodarcze oraz wystąpienie poważnej pandemii.

We wszystkich scenariuszach szokowych ORSA, współczynniki wypłacalności są powyżej limitu regulacyjnego. Tak dobre wyniki są rezultatem wygasającego kapitałochłonnego portfela polis, koncentracji na produktach ochronnych i wypadkowych oraz mniejszych planowanych wypłat dywidendy uwzględniających jedynie planowany zysk w danym roku.

C - Profil ryzyka

Spółka jest narażona na takie ryzyka jak ryzyko aktuarialne, rynkowe, kredytowe, ryzyko płynności oraz ryzyko operacyjne. W bieżącym okresie sprawozdawczym zagregowany profil ryzyka pozostawał relatywnie stabilny, a ekspozycje na ryzyko nieznacznie zmieniały się zgodnie ze strukturą i wielkością prowadzonej działalności.

Do najistotniejszych ryzyk z punktu widzenia ekspozycji należy ryzyko aktuarialne i ryzyko stóp procentowych. Najwyższe wymogi kapitałowe Towarzystwa są związane natomiast z ryzykiem rezygnacji z umów w ramach ryzyka ubezpieczeniowego, ryzykiem cen akcji i ryzykiem koncentracji w ramach ryzyka rynkowego.

Ekspozycje na ryzyka, w szczególności aktuarialne i ryzyko stóp procentowych, były regularnie monitorowane, nie zanotowano istotnych odchyleń od oczekiwanych poziomów. Limity duracji były przestrzegane w okresie raportowym.

Limit odnoszący się do wskaźnika wypłacalności związany z pokryciem wymogów kapitałowych jest regularnie monitorowany, przez cały okres objęty sprawozdaniem był znacznie powyżej limitów ustawowych i wewnętrznych. Zmiany w poziomie wymogów kapitałowych są cyklicznie analizowane i wyjaśniane.

Do wyliczeń wymogów kapitałowych Spółka stosuje formułę standardową oraz przeprowadza cyklicznie analizę adekwatności formuły standardowej w odniesieniu do profilu ryzyka Towarzystwa. Zdaniem Towarzystwa Formuła Standardowa właściwie określa łączne wymogi kapitałowe uwzględniając wszystkie najważniejsze ryzyka wymagające zabezpieczenia kapitałowego.

Nie odnotowano w okresie raportowym istotnych zmian w profilu ryzyka, poza tymczasowym wzrostem ekspozycji na ryzyko operacyjne w związku z transakcją sprzedaży Spółki oraz materializacją ryzyka związanego z postępowaniem UOKiK, co zostało opisane w punktach C.5 i C.6.

D - Wycena do celów wypłacalności

Aktywa

Na potrzeby reżimu Wypłacalność II aktywa wyceniane są według wartości godziwej zgodnie z Art. 75 Dyrektywy Wypłacalność II oraz Art. 10 Rozporządzenia Delegowanego. W przypadku braku aktywnego rynku zastosowane zostały alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa prezentuje kwotę za jaką aktywa mogłyby być wymienione przez dobrze poinformowane niepowiązane ze sobą podmioty na zasadach rynkowych. Główne różnice między reżimem Wypłacalność II a PSR odnoszą się do:

- aktywowanych kosztów akwizycji oraz wartości niematerialnych i prawnych, które nie są rozpoznawane w reżimie Wypłacalność II,

- obligacji zaklasyfikowanych jako utrzymywane do terminu wymagalności według PSR, które w PSR wyceniane są w zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej, natomiast według Wypłacalności II wykazywane są w wartości godziwej,
- spółek zależnych, które wyceniane są metodą praw własności według PSR oraz zmodyfikowaną metodą praw własności według Wypłacalności II (gdzie głównymi różnicami są wyłączenie rozpoznawania aktywowanych kosztów akwizycji oraz wartości niematerialnych i prawnych w bilansach podmiotów zależnych, wyłączenie rozpoznania wartości firmy w Wypłacalności II oraz wycena rynkowa nieruchomości na potrzeby Wypłacalności II).

Zobowiązania

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe odpowiadają bieżącej kwocie, jaką musiałoby zapłacić Towarzystwo, gdyby konieczne było niezwłoczne przeniesienie jego zobowiązań ubezpieczeniowych na inne towarzystwo. Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych równa jest sumie najlepszego oszacowania zobowiązań i marginesu ryzyka. Towarzystwo nie korzysta z opcji wyliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych łącznie. Najlepsze oszacowania zobowiązań wylicza się brutto, bez odliczania kwot możliwych do odzyskania z kontraktów reasekuracyjnych. Kwoty te wylicza się odrębnie.

Innymi istotnymi pozycjami zobowiązań w bilansie według Wypłacalności II są rezerwy z tytułu.podatku odroczonego, rezerwy inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, zobowiązania finansowe oraz zobowiązania handlowe.

W zakresie zobowiązań największe zmiany pomiędzy wyceną według PSR a Wypłacalność II występują w pozycji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz rezerwy z tyt. podatku odroczonego.

W 2022 roku nie dokonano zmian w zakresie stosowanych metod wyceny oraz sposobie prezentacji aktywów i zobowiązań w bilansie ekonomicznym w porównaniu do roku poprzedniego.

E - Zarządzanie kapitałem

Podejście Spółki do zarządzania kapitałem

Odpowiedzialność za zarządzanie kapitałem Spółki spoczywała w 2022 roku na Dyrektorze Pionu Finansowego. Poziom apetytu na ryzyko rekomendował Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem.

Strategiczne cele zarządzania kapitałem obejmują:

- zgodność - zapewnienie przestrzegania wymogów prawnych dotyczących wymogów kapitałowych,
- efektywną alokację - efektywne zarządzanie i alokacja kapitału w celu osiągnięcia zrównoważonych zysków oraz rozwoju i wzrostu Towarzystwa,
- siłę finansową - w celu zapewnienia skutecznego dostępu do kapitału i zminimalizowania całkowitych kosztów kapitału.

W okresie sprawozdawczym nie było istotnych zmian w polityce zarządzania kapitałem.

Środki własne i SCR

SCR wyliczany jest przy użyciu formuły standardowej. Metoda polega na wyznaczeniu wymogu kapitałowego dla każdego z indywidualnych ryzyk skalibrowanych przez EIOPA. EIOPA dostarcza również standardowe matryce korelacji służące do agregowania. Metoda oparta jest na podejściu modularnym dotyczącym ryzyka ubezpieczeń na życie, rynkowego, zdrowotnego i niedotrzymania zobowiązań przez kontrahentów z uwzględnieniem powiązanych podmodułów. Zostały one poddane agregacji przy wykorzystaniu wskaźników korelacji na poziomie podmodułów i modułów głównych. W dalszej kolejności uwzględnia się komponent ryzyka operacyjnego i korekty odnoszące się do zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i podatków odroczonych do absorbcji strat - w wyniku czego wyliczony jest SCR.

Środki własne, SCR, stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR oraz MCR zaprezentowano poniżej. Dane w tabeli zostały zaprezentowane w tysiącach złotych.

Pozycja (w tys. zł, %)	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021	zmiana
Środki własne ogółem	540.529	916.704	(376.275)
SCR	272.791	294.675	(21.884)
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	198%	311 %	-113pp
MCR	122.756	132.604	(9.848)
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	440%	691 %	-251pp

Spółka nie dokonuje żadnych odliczeń od środków własnych.

Wartość środków własnych wynosiła 541 mln zł na koniec 2022 roku i spadła o 376 mln zł w porównaniu z rokiem ubiegłym. Główną przyczyną spadku było wyłączenie ze środków własnych aktywów spółki zależnej NNLife PTE, w związku ze sprzedażą Funduszy NNLife OFE i NNLife DFE (jak opisano szczegółowo w punkcie A.1.4) i planami likwidacji NNLife PTE, co wpłynęło na zmianę klasyfikacji tych udziałów na niestrategiczne. Kolejną przyczyną był spadek wartości obligacji ze względu na rosnące stopy procentowe.

Spadek SCR był związany ze spadkiem ryzyka koncentracji (o 142 mln zł) ze względu na wyłączenie z kalkulacji ryzyka spółek NNLife PTE oraz Nationale-Nederlanden TFI SA i ryzyka rynkowego. Spadek ten został skompensowany częściowo wzrostem ryzyka stóp procentowych ze względu na zmianę struktury portfela obligacji (zapadalność znacznej części portfela i zakup nowych obligacji o dłuższym terminie do wykupu).

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka spełniała wymogi wypłacalności i posiadała dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (zarówno SCR, jak i MCR).

Szczegółowe zmiany SCR opisano w sekcji E.2.3.

A Działalność i wyniki operacyjne

A.1 Działalność

A.1.1 Nazwa i forma prawna

NNLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A. (zwane dalej „Spółką”, „NNLife” lub „Towarzystwem”), wcześniej do dnia 1 sierpnia działająca pod firmą MetLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.) dalej: "MetLife TUNŻiR S.A.", zostało utworzone Aktem Notarialnym z dnia 9 listopada 1990 roku w Warszawie. Siedziba Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. mieściła się w Warszawie przy ulicy Przemysłowej 26. Spółka rozpoczęła działalność gospodarczą w 1991 roku.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka była zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000028131.

nationale nederlanden

A.1.2 Organ nadzoru odpowiedzialny za nadzór finansowy nad Spółką

W zakresie działalności ubezpieczeniowej Towarzystwo jest nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 20.

Organem sprawującym 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.

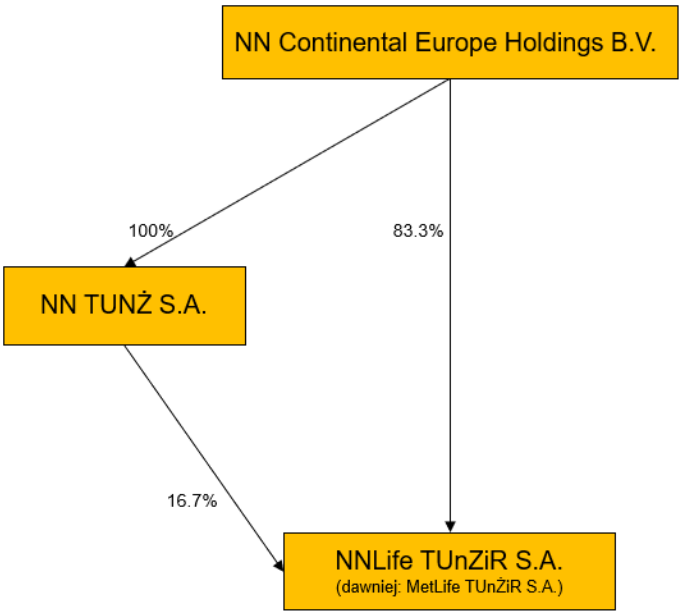
A.1.3 Kluczowy biegły rewident

Biegłym rewidentem badającym sprawozdania Spółki za 2022 r. jest p. Małgorzata Pek-Kocik (nr ewidencyjny 13070) działająca w imieniu firmy audytorskiej Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisanej na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę firm audytorskich pod numerem ewidencyjnym 186.

A.1.4 Udziałowcy posiadający znaczne pakiety akcji Spółki

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.

Uproszczona struktura akcjonariatu Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2022 roku została zaprezentowana poniżej:



Sprzedaż udziałów MetLife Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Grupa MetLife podjęła decyzję sprzedaży spółki MetLife TUnŻiR wraz ze spółkami zależnymi. Umowa transakcyjna pomiędzy MetLife EU Holding Company Limited a NN Continental Europe Holdings B.V. została podpisana 4 lipca 2021 roku.

Od momentu sfinalizowania transakcji sprzedaży, która nastąpiła po uzyskaniu zgody KNF w kwietniu 2022 roku, Spółka kontynuowała działalność na dotychczasowych zasadach, realizując przyjęte plany biznesowe. Spółka w 2022 roku utrzymała ofertę produktów ochronnych na życie i dożycie oraz produktów wypadkowo – zdrowotnych, zgodnie z wizją dbałości o klienta. Spółka kontynuowała również prace dotyczące ulepszania i usprawniania wybranych procesów biznesowych i narzędzi.

W dniu 1 sierpnia 2022 roku nastąpiła zmiana nazwy - MetLife TUnŻiR S.A. zmieniło nazwę na NNLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. W kolejnym kroku, w dniu 2 stycznia 2023 roku, nastąpiło prawne połączenie spółek Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i NNLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A. Wskutek powyższego od tego dnia funkcjonuje jeden zakład ubezpieczeń na życie pod nazwą Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A

W kolejnych latach strategia spółki zostanie uspójniona ze strategią Grupy NN. Portfelem produktów udostępnionych do sprzedaży po prawnym połączeniu spółek NNLife TUnŻiR oraz Nationale-Nederlanden Towarzystwie Ubezpieczeń na Życie S.A. (NN TUNŻ) jest portfel produktów istniejący w NN TUNŻ. Także większość polityk, procedur i standardów obecnie funkcjonujących w Grupie NN (oraz w NN TUNŻ) obowiązuje w połączonym podmiocie.

Spółka objęta jest umową TSA (Transitional Service Agreement) z Grupą MetLife, która zabezpieczała i nadal zabezpiecza ciągłość procesów w Spółce. W szczególności dotyczy to procesów IT, księgowych, raportowych, operacyjnych oraz aktuarialnych. Sprawne wyjście z umowy TSA oraz wdrożenie procesów w połączonej organizacji jest istotnym elementem procesu integracji, który toczy się od dnia sfinalizowania transakcji sprzedaży.

Sprzedaż spółek zależnych Nationale-Nederlanden Towarzystwo Fundusz Inwestycyjnych S.A. oraz części przedsiębiorstwa NNLife PTE związanej z zarządzanymi funduszami OFE i DFE

W dniu 12 września 2022 r. Generali PTE S.A. podpisało z MetLife PTE S.A. (obecnie NNLife PTE S.A.) oraz NNLife TUNŻiR jako gwarantem, warunkową umowę sprzedaży przedsiębiorstwa. Umowa ta dotyczy zbycia części przedsiębiorstwa NNLife PTE związanej z zarządzanymi funduszami NNLife OFE i NNLife DFE do Generali PTE, oraz przekazanie Generali PTE zarzadzania NNLife OFE oraz NNLife DFE.

Zawarcie Umowy miało na celu usunięcie naruszenia przez akcjonariusza Spółki - NNLife TUnŻiR oraz NN Continental Europe Holdings B.V., ograniczenia, o którym mowa w art. 37 ust. 2 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.

Nabycie przedsiębiorstwa NNLife PTE przez Generali PTE wymagało spełnienia określonych w Umowie warunków zawieszających, to jest uzyskaniu niezbędnych zgód Komisji Nadzoru Finansowego oraz organów ochrony konkurencji i konsumentów. Po otrzymaniu zgody KNF w dniu 27 stycznia 2023 roku, transakcja została sfinalizowana w dniu 1 lutego 2023 roku.

W dniu 10 października 2022 roku, Rockbridge TFI S.A. jako Spółka Przejmująca oraz Altus Agent Transferowy Sp. z o.o. jako Akcjonariusz Spółki Przejmującej zawarły Umowę Inwestycyjną z Nationale Nederlanden Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (NN TFI S.A.) jako Spółką Przejmowaną oraz NNLife TUNŻiR jako Akcjonariuszem Spółki Przejmowanej w przedmiocie połączenia przez przeniesienie całego majątku spółki NN TFI S.A. na Rockbridge TFI S.A. w zamian za akcje Rockbridge TFI S.A. wydane Akcjonariuszowi, podlegające odkupieniu od Akcjonariusza przez Rockbridge TFI S.A. w celu ich umorzenia.

Na skutek postanowienia Sądu Rejonowego w Warszawie, z dniem 21 grudnia 2022 r. nastąpiło połączenie spółki NN TFI z Rockbridge TFI S.A. (w trybie art. 492 §1 pkt 1 ksh) poprzez przeniesienie całego majątku NN TFI (spółka przejmowana) na Rockbridge TFI (spółka przejmująca). W wyniku połączenia Rockbridge TFI S.A. wstąpiła we wszelkie prawa i obowiązki NN TFI S.A., zgodnie z zasadą sukcesji uniwersalnej wyrażoną w art. 494 § 1 Kodeksu spółek

handlowych, a także NN TFI S.A. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

W konsekwencji fundusze inwestycyjne zarządzane dotychczas przez Nationale-Nederlanden TFI od dnia 21 grudnia 2022 r. zarządzane są przez Rockbridge TFI.

A.1.5 Istotne linie biznesowe oraz istotne obszary geograficzne, na których Spółka prowadzi działalność

Towarzystwo oferuje szeroki zakres produktów ubezpieczeniowych takich jak: ubezpieczenia na życie, ubezpieczenia zdrowotne i wypadkowe, inwestycyjne, programy emerytalne. Prowadzi działalność w Polsce. Od 1 marca 2015 r. Towarzystwo prowadzi działalność na Łotwie i Litwie, opierając się na zasadzie swobody świadczenia usług. Od końca kwietnia 2022 roku Towarzystwo jest częścią Grupy NN.

A.1.6 Wszelkie istotne zdarzenia gospodarcze i inne, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym i które wywarły istotny wpływ na Spółkę

W 2020 roku rozprzestrzenianie się wirusa COVID-19 wywołało pandemię, która trwała także w kolejnych latach, a rządy i firmy podjęły środki zaradcze, takie jak zakazy podróży, kwarantanny i dystans społeczny, aby zwalczać rozprzestrzenianie się wirusa. Zakłóciły one działalność gospodarczą, a także spowodowały spowolnienie gospodarcze i znaczną zmienność na rynkach finansowych.

Dostrzega się ryzyka wpływu dalszego występowania pandemii koronawirusa na sytuację finansową Spółki w 2023 roku. Nadal istnieje ryzyko pogorszenia sytuacji gospodarczej w Polsce i na świecie, również w związku z utrzymującą się inflacją.

Spółka w ramach scenariuszy szokowych wykonywanych zgodnie ze sprawozdawczością w reżimie Wypłacalność II regularnie testuje wymóg kapitałowy w związku z ryzykiem pandemii. W chwili obecnej jednak nie są dostępne dane, które pozwoliłyby w sposób wiarygodny oszacować wartość ryzyka, na które w związku z koronawirusem narażona będzie Spółka w 2023 roku. Jednakże na podstawie wyników wyceny zgodnie z reżimem Wypłacalność II na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz własnej oceny ryzyk i wypłacalności (ORSA) w ocenie Zarządu w dającej się przewidzieć przyszłości nie istnieje istotne ryzyko, aby Spółka nie spełniła wymogów kapitałowych określonych przez przepisy reżimu Wypłacalność II.

Biorąc od uwagę poziom kapitałów własnych Spółki i współczynnika wypłacalności, Zarząd nie stwierdza ryzyka braku kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej.

A.2 Wyniki z działalności ubezpieczeniowej

A.2.1 Wyniki w zakresie działalności ubezpieczeniowej wg linii biznesowych

Spółka prowadzi działalność ubezpieczeniową w ramach następujących linii biznesowych: ubezpieczenia zdrowotne, ubezpieczenia z udziałem w zyskach, ubezpieczenia indeksowane i związane z jednostkami, pozostałe ubezpieczenia na życie.

nationale nederlanden

W poniższej tabeli przedstawiono wyniki w zakresie działalności ubezpieczeniowej wg linii biznesowych (SII) zgodnie z układem w formularzu sprawozdawczym S.05:

Rok 2022 dane w tys. zł.	Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia indeksowane i związane z jednostkami	Pozostałe ubezpieczenia na życie
Składka przypisana brutto	193 326	221 607	153 512	66 333
Składka zarobiona netto	187 872	226 676	153 512	62 048
Odszkodowania wypłacone brutto	38 797	409 979	246 172	99 355
Zmiana stanu pozostałych rezerw technicznych netto	1 303	157 316	197 806	74 466
Poniesione koszty	117 677	91 426	27 824	55 096

Kluczową linią biznesową nadal pozostają ubezpieczenia z udziałem w zyskach, dla których składka przypisana brutto w roku 2022 wyniosła 222 mln zł. W 2022 roku nastąpił spadek przypisu we wszystkich liniach biznesowych, przy czym był on największy dla ubezpieczeń indeksowanych i związanych z jednostkami, gdzie składka przypisana brutto spadła z 226 mln w roku 2021 do 154 mln w roku 2022. Związane było to głównie ze zmniejszeniem sprzedaży ubezpieczenia w formie umowy dodatkowej z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK) “Rachunek Dodatkowy” oraz zaprzestaniem kilka lat temu sprzedaży nowych ubezpieczeń z UKF ze składką regularną

Spółka odnotowała spadek przypisu również w pozostałych segmentach i wynikał on z następujących czynników: dojrzewania portfela polis indywidualnych zawartych w latach ubiegłych, co nie zostało w pełni skompensowane nową sprzedażą, decyzji z lat ubiegłych o zaprzestaniu nowej sprzedaży w segmencie ubezpieczeń grupowych pracowniczych oraz spadku sprzedaży ubezpieczeń typu bancassurance, co związane było z niższą sprzedażą produktów bazowych w bankach (pożyczki oraz kredyty).

Jednocześnie, najwyższe odszkodowania i świadczenia zostały wypłacone z ubezpieczeń z udziałem w zyskach oraz ubezpieczeń indeksowanych i związanych z jednostkami. Wynika to z wypłat świadczeń na dożycie oraz wykupów polis z tych segmentów. Wzrost odszkodowań w grupie ubezpieczeń z udziałem w zyskach wynikał przede wszystkim z wyższych poziomów świadczeń z tytułu dożycia z polis ze składką jednorazową. Wysoki poziom świadczeń w ubezpieczeniach indeksowanych i związanych z jednostkami w roku 2021 wynikał z wykupu dużej polisy inwestycyjnej grupowej pracowniczej przez jednego z klientów.

Dane w poniższej tabeli odnoszą się do roku obrachunkowego 2021 i zostały zaprezentowane w tysiącach złotych zgodnie z formularzem S.05.

Rok 2021 dane w tys. zł.	Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia indeksowane i związane z jednostkami	Pozostałe ubezpieczenia na życie
Składka przypisana brutto	207.527	229.361	226.604	68.937
Składka zarobiona netto	201.631	234.848	226.604	62.872
Odszkodowania wypłacone brutto	45.301	387.14	355.43	57.687
Zmiana stanu pozostałych rezerw technicznych netto	497	108.634	82.138	21.431
Poniesione koszty	115.447	88.475	26.188	60.566

A.2.2 Wyniki w zakresie działalności ubezpieczeniowej wg segmentów geograficznych

Towarzystwo sprzedaje produkty ubezpieczeniowe głównie w Polsce. Niewielka działalność prowadzona jest także na Litwie i Łotwie na zasadach swobody świadczenia usług. Podział głównych pozycji dotyczących wyników w zakresie działalności ubezpieczeniowej przedstawiono w poniższej tabeli.

Okres sprawozdawczy	2022		2021	
Segment geograficzny	**Polska**	**Litwa i Łotwa**	**Polska**	**Litwa i Łotwa**
Składka przypisana brutto	619.788	14.991	716.906	15.523
Odszkodowania wypłacone brutto	780.238	14.065	834.937	10.631

A.2.3 Transakcje wewnątrzgrupowe

Towarzystwo nie prowadzi transakcji reasekuracyjnych w Grupie NN.

Główne transakcje w Grupie NN dotyczą usług, które świadczy spółka Nationale-Nederlanden Services dla pozostałych spółek z grupy NN.

Szczegółowe informacje zostały opisane w rozdziale B.7.

nationale nederlanden

A.3 Wyniki z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

A.3.1 Przychody z działalności lokacyjnej

Przychody z działalności lokacyjnej odnotowane przez Towarzystwo w bieżącym roku obrotowym ujęto w poniższej tabeli w tysiącach złotych.

Przychody z działalności lokacyjnej wg PSR w tys. zł.	Rok 2022	Rok 2021
Przychody z inwestycji:	255.061	244.299
- z dywidend od jednostek zależnych	48.492	47.033
- z akcji i pozostałych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	8.344	9.954
- z papierów dłużnych	195.267	185.828
- z depozytów w instytucjach finansowych	1.875	173
- z pozostałych inwestycji	1.084	1.310
Zrealizowane zyski kapitałowe	33.161	61.839
Niezrealizowane zyski inwestycyjne	33.071	66.802
Razem przychody z lokat	**321.294**	**372.940**

Przychody z działalności inwestycyjnej wzrosły w 2022 roku o 11 mln w porównaniu do roku 2021. Było to spowodowane przede wszystkim wzrostem przychodów z papierów dłużnych w produktach z UFK, które nie wpływają bezpośrednio na wynik finansowy Towarzystwa, gdyż zmiany wyceny są odzwierciedlone w zmianie stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Spadek zrealizowanych zysków kapitałowych spowodowany był sytuacją rynkową - wzrost stóp procentowych spowodował spadek rentowności obligacji w stosunku do 2021 roku.

A.3.2 Koszty działalności lokacyjnej

Koszty z działalności lokacyjnej wzrosły w 2022 roku w stosunku do roku 2021 w związku z wyższymi zrealizowanymi stratami na sprzedaży inwestycji, co było związane z ogólnym pogorszeniem sytuacji na rynkach finansowych w 2022 roku.

Koszty działalności lokacyjnej wg PSR w tys. zł.	2022	2021
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	7.900	5.654
Zrealizowane straty na sprzedaży inwestycji	64.501	10.083
Niezrealizowane straty z inwestycji	84.408	48.990
Razem koszty działalności lokacyjnej	**156.809**	**64.726**

Poniższa tabela prezentuje rozbicie kosztów z działalności inwestycyjnej na grupy aktywów.
90% kosztów to koszty operacyjne alokowane na portfele, stąd nie ma możliwości przypisania ich do obligacji, akcji, jednostek uczestnictwa jak w przypadku przychodów z działalności inwestycyjnej.

Typ aktywów	Pozostałe koszty z działalności inwestycyjnej (w tyś. PLN)	
	2022	2021
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	1.168	906
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie nie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe	6.552	3.966
Aktywa własne Towarzystwa	180	781
Suma	**7.900**	**5.654**

Zmiana poziomu kosztów działalności inwestycyjnej w 2022 r. jest spowodowana wzrostem kosztów korzystania z systemów grupy MeLife i zmiany zarządzającego aktywami własnymi i aktywami innymi niż UFK.

A.3.3 Zyski/straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym

W poniższej tabeli przedstawiono wartość zysków/strat ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. Towarzystwo ujmuje niezrealizowane zyski/straty na inwestycjach własnych oraz zmiany wartości jednostek zależnych odpowiednio w kapitale z aktualizacji wyceny i podatku odroczonym (jeśli dotyczy).

Zyski/straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym - wg PSR w tys. zł.	2022	2021
Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny	(189.669)	(146.726)
- z wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych	(26.593)	(4.087)
- z wyceny dłużnych papierów wartościowych	(201.329)	(176.097)
- podatek odroczony od tej wyceny	38.252	33.459

Zyski ujęte bezpośrednio w kapitale własnym zmalały w 2022 roku głównie z powodu zmiany wyceny dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych przez Towarzystwo. Zmiana wyceny spowodowana była spadkiem cen obligacji skarbowych oraz obligacji z gwarancją Skarbu Państwa w 2022 roku.

A.3.4 Inwestycje związane z sekurytyzacją

Towarzystwo nie posiada żadnych inwestycji w instrumenty związane z sekurytyzacją.

nationale nederlanden

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły w roku 2022 31 mln zł, podczas gdy pozostałe przychody zamknęły się kwotą 15 mln zł. Po stronie przychodów i kosztów największą pozycję stanowiły różnice kursowe, dodatkowo spółka poniosła koszty podatku od aktywów w wysokości 12 mln zł (o 3,1 mln mniej niż rok wcześniej, ze względu na spadek wysokości aktywów)

Pozostałe przychody operacyjne:

Pozostałe przychody operacyjne wg PSR w tys. zł.	2022	2021
Refaktury	-	159
Zmniejszenie rezerw	2.359	312
Różnice kursowe	11.907	160
Pozostałe przychody z działalności operacyjnej	292	305
Pozostałe przychody operacyjne	**14.558**	**935**

Pozostałe koszty operacyjne.

Pozostałe koszty operacyjne wg PSR w tys. zł	2022	2021
Podatek od aktywów	12.030	15.096
Amortyzacja wartości firmy	-	-
Różnice kursowe	12.039	256
Pozostałe koszty operacyjne	788	245
Darowizny, EX GRATIA	552	58
Likwidacja środków trwałych	4.761	1
Rezerwy na sprawy sporne	-	-
Pozostałe koszty - spisy	801	64
Pozostałe koszty operacyjne	**30.970**	**15.720**

W 2022 r. Spółka była stroną umów leasingu dotyczących najmu nieruchomości oraz samochodów. Wśród tych umów najistotniejszą umową była umowa najmu nieruchomości przy ulicy Przemysłowej 26 w Warszawie, w której mieściła się w 2022 roku siedziba główna Spółki. Wynajmującym tę nieruchomość była spółka Nationale-Nederlanden Services Sp. z o.o.

A.5 Wszelkie inne informacje

Postępowanie UOKiK

W dniu 6 lipca 2018 r. UOKiK wszczął wobec Spółki postępowanie w sprawie o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone, w związku ze stosowaniem przez MetLife w treści ogólnych warunków ubezpieczenia dotyczących umowy ubezpieczenia na życie z UFK MetLife Projekt Jutro postanowień umownych dot. opłaty alokacyjnej. UOKiK wszczął postępowania także wobec innych czterech zakładów ubezpieczeń.

W dniu 5 października 2018 r. Towarzystwo złożyło odpowiedź na zawiadomienie UOKiK o wszczęciu postępowania i przekazało argumenty odpierające zarzuty UOKiK w zakresie opłaty alokacyjnej w umowie ubezpieczenia na życie z UFK MetLife Projekt Jutro. Kierując się zasadą ostrożności

Spółka utworzyła na dzień 31 grudnia 2019 r. rezerwę na potencjalne skutki postępowania UOKiK w łącznej kwocie 19,3 miliona złotych.

W dniu 3 lutego 2022 UOKiK opublikował decyzję o uznaniu za klauzulę niedozwoloną opłat alokacyjnych pobieranych w produkcie UFK MetLife Projekt Jutro oraz o nałożeniu na Spółkę kary w wysokości ponad 5,2 mln zł. UOKiK nałożył też obowiązek poinformowania wszystkich konsumentów, będących stronami umów zawartych w ramach UFK MetLife Projekt Jutro, o uznaniu postanowień zawartych we wzorach tych umów za niedozwolone i skutkach z tego wynikających.
W dniu 3 marca 2022 r. Spółka wniosła odwołanie od tej decyzji do Sądu Okręgowego w Warszawie, wydział XVII – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (SOKiK).

W dniu 22 marca 2023 odbyła się rozprawa przez SOKiK
W związku z powyższym Spółka na dzień 31 grudnia 2022 r. nadal utrzymywała utworzoną w 2019 r. rezerwę na potencjalne skutki postępowania UOKiK.

Wojna w Ukrainie

Od początku wybuchu wojny w Ukrainie Spółka monitoruje jej wpływ na działalność biznesową spółki. Bezpośrednio wojna nie przełożyła się istotnie na działalność operacyjną i sytuację finansową, jednak stale pogarszająca się sytuacja gospodarcza spowodowana wysoką inflacją i wysokimi stopami procentowymi ma negatywny wpływ na wyniki sprzedaży realizowane przez Spółkę. Największe wyzwania dotyczą segmentu Bancassurance, który jest uzależniony od działalności pożyczkowo-kredytowej partnerów biznesowych, która została istotnie ograniczona szczególnie w zakresie rynku kredytów hipotecznych. Niemniej jednak, ze względu na ograniczony udział tej sprzedaży w całości przypisu Spółki, wpływ ten nie jest bardzo znaczący.

W zakresie niniejszego sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. ocenia się wpływ powyższej sytuacji jako nieznaczący. Spółka na dzień 31 grudnia 2022 r. nie posiadała obligacji rządowych wyemitowanych przez rządy Federacji Rosyjskiej bądź Ukrainy ani innych bezpośrednich inwestycji w aktywa tych państw. W przypadku NNLife TUnŻiR S.A. nie występuje zaangażowanie w aktywa rosyjskie.

nationale nederlanden

B System zarządzania

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

O ile nie wskazano inaczej, przedstawione w tym rozdziale informacje o systemie zarządzania dotyczą roku 2022 i stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku, to znaczy okresu przed prawnym połączeniem spółek NNLife TUnŻiR i NN TUnŻ.

B.1.1 Struktura zarządzania

Towarzystwo opiera się na strukturze organizacyjnej dysponującej odpowiednimi systemami kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i audytu, które pozwalają mu osiągać cele strategiczne przy uwzględnieniu konieczności efektywnego monitorowania ryzyka działalności.

Struktura organizacyjna jest przejrzysta i adekwatna do skali i charakteru prowadzonej działalności oraz ponoszonego ryzyka. Kompetencje, zadania i obowiązki zostały jasno przypisane odpowiednim osobom.

Realizację zadań powierzono osobom z odpowiednią wiedzą i umiejętnościami, a zarządzanie profesjonalistom dysponującym stosownym doświadczeniem.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2022 był następujący:

- Paweł Kacprzyk – Prezes Zarządu
- Agata Lem-Kulig – Członek Zarządu
- Anita Bogusz – Członek Zarządu
- Andrzej Miron – Członek Zarządu
- Magdalena Brzozowska-Tomczyk – Członek Zarządu
- Justyna Dymek – Członek Zarządu
- Liwia Kwiecień – Członek Zarządu

Zarząd w takim składzie został wybrany na kolejną 2 letnią kadencję z dniem 28.08.2022r.

W 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022r. zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- Monika Spadło-Kolano - Prezes Zarządu - rezygnacja z dniem 22 kwietnia 2022,
- Małgorzata Milczarek-Bukowska - Członek Zarządu - rezygnacja z dniem 22 kwietnia 2022,
- Paweł Kacprzyk - powołanie z dniem 22 kwietnia 2022, zgoda KNF na pełnienie funkcji Prezesa z dnia 26 sierpnia 2022,
- Liwia Kwiecień - powołanie z dniem 22 kwietnia 2022,
- Andrzej Miron - powołanie z dniem 22 kwietnia 2022,
- Anita Bogusz - powołanie z dniem 22 kwietnia 2022.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2022 roku o był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Fabian Rupprecht,
- Członek Rady Nadzorczej - Bartholomeus Frijns,
- Członek Rady Nadzorczej - Elżbieta Chomicka,
- Członek Rady Nadzorczej - Marek Żytniewski.

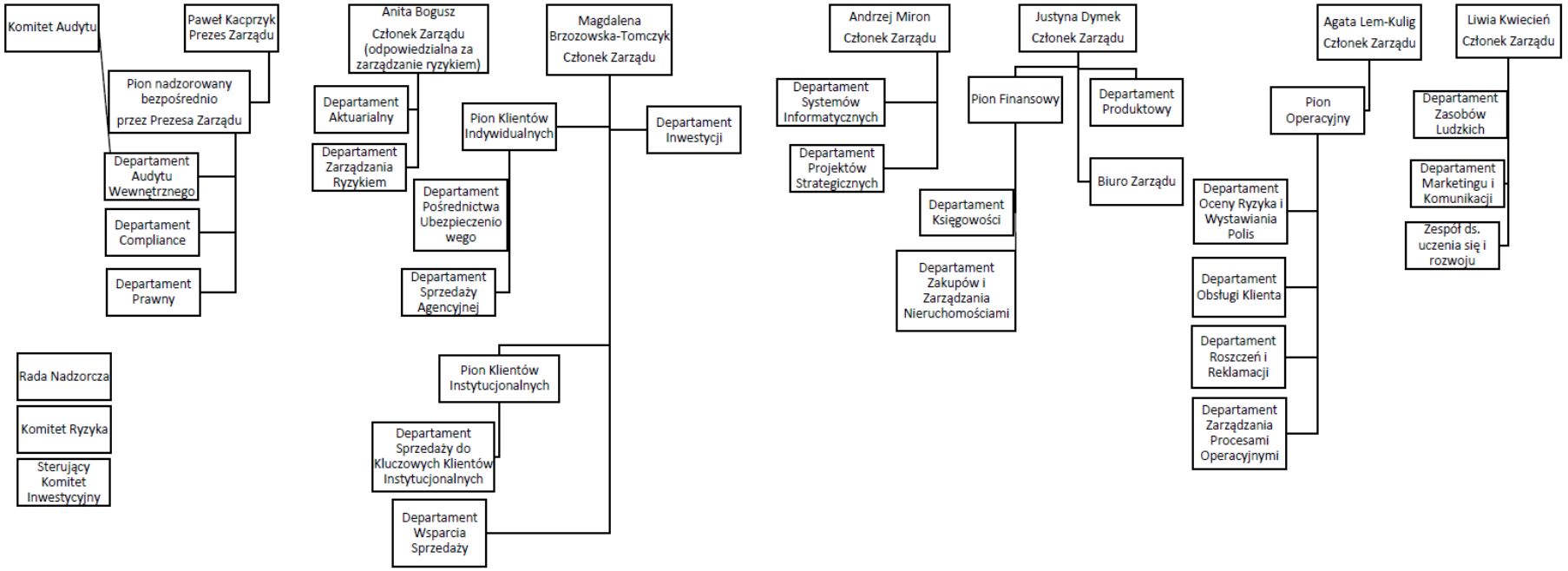
W Spółce obowiązują odpowiednie dokumenty takie jak Statut Spółki, Regulaminy Zarządu i Rady Nadzorczej czy Regulamin Organizacyjny określające następujące kwestie:

- Organy Towarzystwa (tzn. Rada Nadzorcza, Zarząd, komitety) i ich funkcje;

- Role poszczególnych członków Organów Towarzystwa, częstotliwość zebrań, proces zmian w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu;
- Osoby upoważnione do podejmowania działań w imieniu Towarzystwa (w jakim charakterze i zakresie); oraz
- Procedurę powoływania i odwoływania osób piastujących kluczowe stanowiska.

Towarzystwo posiada udokumentowane w odpowiednich dedykowanych regulaminach zadania i zasady funkcjonowania oraz skład poszczególnych Komitetów.

Poniższy diagram przedstawia strukturę organizacyjną Towarzystwa, w tym Zarządu, Rady Nadzorczej i Komitetów Towarzystwa.



nationale nederlanden

nationale nederlanden

B.1.2 Funkcje Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Towarzystwa. Przysługuje jej prawo sprawdzania dokumentacji, otrzymywania informacji i sprawozdań dotyczących działalności Spółki i domagania się od Zarządu i personelu wyjaśnień we wszystkich kwestiach związanych z działalnością Towarzystwa. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Towarzystwa. Wspólna kadencja Rady Nadzorczej wynosi 2 lata. Rada Składa się z co najmniej 3 członków. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Rada Nadzorcza liczyła 4 członków - 2 zależnych i 2 niezależnych.

Co roku Rada Nadzorcza składa sprawozdania ze swojej działalności Walnemu Zgromadzeniu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej

Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia przynajmniej 4 razy w roku, informując o nich elektronicznie na siedem dni przed datą każdego posiedzenia. W 2022 odbyło się 5 posiedzeń Rady Nadzorczej. Uchwały przyjęte na posiedzeniu uznaje się za wiążące, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali o nim powiadomieni, w posiedzeniu uczestniczyła przynajmniej połowa członków Rady, a uchwałę przyjęto zwykłą większością głosów członków Rady obecnych na posiedzeniu.

Zakres działalności Rady Nadzorczej:

- Opiniowanie bilansu, rachunku zysków i strat oraz sprawozdania Zarządu,
- Opiniowanie wniosku Zarządu w sprawach podziału zysku lub pokryciu straty,
- Zatwierdzanie wniosków Zarządu dotyczących tworzenia lub likwidacji oddziałów i innych placówek Spółki w kraju i za granicą, zakupu akcji lub udziałów w spółkach,
- Zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawach nabywania, obciążania i zbywania nieruchomości Spółki,
- Ustalanie zasad dotyczących wynagrodzeń członków Zarządu i wynagrodzeń każdego z członków Zarządu,
- Rozpatrywanie innych spraw wnoszonych przez Zarząd,
- Wykonywanie innych spraw powierzonych przez Walne Zgromadzenie; oraz
- Uchwalanie regulaminu Komitetu Audytu oraz wybór członków Komitetu Audytu.

B.1.3 Funkcje Zarządu

Zarząd, pod przewodnictwem Prezesa, kieruje pracami Towarzystwa i podejmuje wszelkie niezbędne decyzje, w tym w formie uchwał, z wyjątkiem spraw zarezerwowanych wyłącznie do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie lub Radę Nadzorczą. Zarząd zapewnia wypełnienie wszelkich obowiązków, w tym zobowiązań wiążących Towarzystwo zgodnie z przepisami prawa. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Towarzystwa. Wspólna kadencja Zarządu wynosi nie więcej niż 2 lata. Zarząd składa się z co najmniej 3 członków.

Posiedzenia Zarządu

Posiedzenia Zarządu odbywają się, gdy jest to konieczne, jednak nie rzadziej niż raz w miesiącu.

Uchwały podejmowane są w trakcie posiedzeń i pozostają w mocy, pod warunkiem, że poinformowany został cały Zarząd, a przynajmniej dwóch jego członków wzięło udział w posiedzeniu i głosowaniu. Z każdego posiedzenia sporządza się protokół, do którego dołącza się uchwały.

Zakres działalności Zarządu:

- Reprezentowanie Towarzystwa w sądach, przed organami państwowymi i stronami trzecimi w zakresie wszelkich środków sądowych i pozasądowych, z wyjątkiem spraw wymagających podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie,

- Składanie sprawozdań dot. wyników działalności Towarzystwa, a także rocznych sprawozdań finansowych podlegających ocenie Rady Nadzorczej i zatwierdzeniu Walnego Zgromadzenia.
- Zapewnienie wykonania wszelkich obowiązków, w tym obowiązków informacyjnych, którym podlega Towarzystwo na podstawie ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz na podstawie innych przepisów prawa,
- Nadzorowanie bezpośrednio przez Członków Zarządu prac poszczególnych jednostek organizacyjnych Towarzystwa. Podział obowiązków pomiędzy poszczególnych członków Zarządu w tym zakresie określa Rada Nadzorcza w drodze uchwalenia Regulaminu Organizacyjnego Towarzystwa,
- Zwracanie się do Rady Nadzorczej o dokonanie oceny zasadności zawarcia umów z podmiotami powiązanymi, które w istotny sposób wpływają na sytuację finansową, prawną lub reputacyjną Towarzystwa lub prowadzą do nabycia lub zbycia albo innego rozporządzenia znacznym majątkiem,
- Dokonywanie corocznej oceny realizacji zasad dotyczących dystrybucji ubezpieczeń. Zarząd informuje Radę Nadzorczą o wynikach przeprowadzonej oceny przedstawiając Radzie Nadzorczej coroczną informację dotyczącą obowiązujących zasad dystrybucji ubezpieczeń oraz monitorowania ich przestrzegania. Zarząd monitoruje również wykonanie obowiązków wynikających z wytycznych Regulatora dotyczących reasekuracji biernej/retrocesji oraz procesu tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- Dokonywanie corocznej oceny efektywności stosowania „Zasad Ładu Korporacyjnego Dla Instytucji Nadzorowanych" opublikowanych przez Komisje Nadzoru Finansowego oraz informowanie Rady Nadzorczej o wynikach przeprowadzonej oceny,
- Dokonywanie corocznej oceny efektywności systemu zarządzania produktem oraz oceny funkcjonowania procedur badania adekwatności produktu oraz informowanie Rady Nadzorczej o wynikach przeprowadzonych ocen.

B.1.4 Struktura komitetów

Komitet Audytu

W Spółce działa Komitet Audytu. Komitet Audytu składa się przynajmniej z 3 członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą z jej członków.

Na dzień 31 grudnia 2022 w skład Komitetu Audytu wchodzili:
- Przewodnicząca Komitetu Audytu - Elżbieta Chomicka,
- Członek Komitetu Audytu - Bartholomeus Frijns,
- Członek Komitetu Audytu - Marek Żytniewski.

Regulamin Komitetu Audytu zatwierdzany jest przez Radę Nadzorczą. Zebrania Komitetu audytu odbywają się przynajmniej cztery razy w roku.

Zakres działalności Komitetu Audytu:
- Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- Monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,
- Kontrolowanie i monitorowanie niezależności Biegłego Rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Towarzystwa świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
- Informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- Dokonywanie oceny niezależności Biegłego Rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem,

- Opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
- Opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- Określenie procedury wyboru firmy audytorskiej,
- Przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących powołania Biegłych Rewidentów lub firm audytorskich,
- Przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej.
- podejmował uchwałę w sprawie oceny i rekomendacji kandydata na stanowisko osoby nadzorującej funkcję audytu wewnętrznego i proponowanej wysokości wynagrodzenia I uchwałę w sprawie oceny i rekomendacji kandydata na stanowisko osoby nadzorującej funkcję zgodności z przepisami i proponowanej wysokości wynagrodzenia

Komitet ds. Ryzyka

Komitet ds. Ryzyka powołuje Zarząd celem zapewnienia odpowiedniego systemu nadzoru i efektywnego zarządzania ryzykiem. W szczególności dba o to, aby kierownictwo wyższego szczebla wywiązywało się ze swoich obowiązków w zakresie identyfikacji, monitorowania, kontrolowania i oceny ryzyka Towarzystwa oraz stosowanych strategii ograniczających. Komitet wspiera Zarząd w zapewnieniu i przeglądzie systemu zarządzania ryzykiem i zapewnienia zgodności. W skład Komitetu ds. Ryzyka wchodzi przynajmniej czterech członków, którzy odbywają zebrania co najmniej raz na kwartał.

Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem pełni funkcję przewodniczącego Komitetu ds. Ryzyka.

Obowiązki Komitetu ds. Ryzyka to w szczególności:

- Rekomendacja apetytu na ryzyko Spółki i limitów oraz poziomów ostrzegawczych dla poszczególnych ryzyk,
- Analiza profilu ryzyka Spółki poprzez analizę ekspozycji na istotne ryzyka, w tym ryzyka płynności, rynkowe, kredytowe, ubezpieczeniowe, operacyjne i braku zgodności oraz biznesowe,
- Monitorowanie wypłacalności Spółki i jej własnych potrzeb kapitałowych oraz ciągłej zgodności z wymogami wypłacalności wraz z rekomendacją scenariuszy szokowych dla procesu ORSA,
- Przynajmniej raz w roku analiza oceny własnej ryzyk i zgodności założeń formuły standardowej w ramach systemu Wypłacalność II z własną oceną ryzyk,
- Monitorowanie realizacji Strategii Zarządzania Ryzykiem,
- Rekomendacja podejścia do zarządzania zidentyfikowanymi ryzykami (odpowiedzi na ryzyko),
- Rekomendacja zmian, w tym działań naprawczych w celu poprawy efektywności zarządzania ryzykiem,
- Monitoring realizacji działań naprawczych i zaleceń pokontrolnych w tym poaudytowych,
- Analiza wyników Badania i Oceny Nadzorczej (BION),
- Monitorowanie jakości danych w Spółce,
- Omawianie innych niż wskazanych powyżej kwestii związanych z procesem zarządzania ryzykiem w Spółce, jeżeli zajdzie taka konieczność,
- Rekomendowanie działań w związku z powyższymi zadaniami.

Rola Komitetu polega na przekazywaniu Zarządowi stosownych wyjaśnień, informacji na temat bieżącej sytuacji Towarzystwa, rekomendacji a także opinii dot. profilu ryzyka, w oparciu, o które Zarząd może podejmować decyzje.

Sterujący Komitet Inwestycyjny

Sterujący Komitet Inwestycyjny odpowiada za rekomendowanie Zarządowi polityki i strategii inwestycyjnych Towarzystwa oraz nadzoruje ich realizację. W ramach prowadzonego nadzoru nad działalnością inwestycyjną, Komitet odpowiada za monitorowanie decyzji inwestycyjnych w procesie zarządzania aktywami Towarzystwa, w szczególności w zakresie ich zgodności z zatwierdzonymi przez Zarząd Towarzystwa Politykami Inwestycyjnymi, a także w zakresie ich zgodności z przepisami obowiązującego prawa oraz z regulacjami wewnętrznymi Towarzystwa.

Komitet nadzoruje realizację strategii inwestycyjnych w ramach wyodrębnionych portfeli inwestycyjnych oraz w szczególności nadzoruje utrzymywanie odpowiedniej wielkości wartości lokat stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i kapitałów własnych oraz dopasowanie terminów zapadalności i struktury walutowo-odsetkowej aktywów i zobowiązań.

Członkami Komitetu są: Członek Zarządu sprawujący nadzór nad Departamentem Inwestycji, Dyrektor Departamentu Inwestycji, Dyrektor Pionu Finansowego, Dyrektor Departamentu Aktuarialnego, Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem, Zarządzający Portfelami Dłużnymi oraz Dyrektor Zarządzający Portfelami Akcji

Posiedzenia Komitetu odbywają się co najmniej 4 razy w roku. Posiedzenia Komitetu odbywają się, jeżeli może w nim uczestniczyć Członek Zarządu sprawujący nadzór nad Departamentem Inwestycji lub Dyrektor Departamentu Inwestycji, i jednocześnie, jeżeli uczestniczy w nim Dyrektor Pionu Finansowego lub Dyrektor Departamentu Aktuarialnego. Regulamin Komitetu i zmiany do regulaminu zatwierdza Zarząd.

Komitet Inwestycyjny UFK

Na posiedzeniach Komitet Inwestycyjny UFK dokonuje przeglądu danych makroekonomicznych, ocenia prezentowane analizy spółek i sektorów, dokonuje przeglądu sytuacji na globalnym i krajowym rynku kapitałowym, decyduje o zakresie alokacji aktywów w instrumenty udziałowe dla funduszy UFK, decyduje o zakresie poziomu ryzyka stopy procentowej (duration) dla funduszy UFK, decyduje o zakresie alokacji aktywów w korporacyjne instrumenty dłużne, decyduje o zmianie listy transakcyjnej, omawia inne bieżące kwestie dotyczące działalności inwestycyjnej.

W skład Komitetu Inwestycyjnego UFK z prawem głosu wchodzą: Dyrektor Departamentu Inwestycji oraz uczestniczący w procesie inwestycyjnym pracownicy Departamentu Inwestycji. Komitet zbiera się co najmniej raz w miesiącu. Działalność Komitetu Inwestycyjnego UFK reguluje Procedura Podejmowania Decyzji Inwestycyjnych.

B.1.5 Istotne zadania kluczowych działów

Oprócz głównych organów, o których mowa w par. B.1.1 (Rada Nadzorcza, Zarząd), w ramach Towarzystwa funkcjonują także departamenty pełniące funkcje kluczowe:

Departament Audytu Wewnętrznego

Departament Audytu Wewnętrznego samodzielnie bada i ocenia adekwatność i skuteczność systemu kontroli wewnętrznych oraz przygotowuje stosowne sprawozdania.

Jest niezależnym Departamentem oceniającym oraz wspierającym Zarząd i Komitet Audytu. Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego raportuje do Komitetu Audytu, co zapewnia niezależność funkcyjną. Departament Audytu Wewnętrznego bada i ocenia adekwatność i skuteczność systemu kontroli wewnętrznych w całym przedsiębiorstwie, zwracając szczególną uwagę na ryzyko. Najważniejszym zadaniem Departamentu Audytu Wewnętrznego jest stała, obiektywna i niezależna ocena skuteczności systemu kontroli wewnętrznych, jak również prowadzenie specjalnych przeglądów i dochodzeń (jeśli zostaną zlecone przez Komitet Audytu lub Zarząd).

Uprawnienia Departamentu Audytu Wewnętrznego są szerokie i dotyczą działalności całego Towarzystwa. Audyt Wewnętrzny określa obszary wymagające kontroli w obrębie Towarzystwa. Działalność operacyjna Towarzystwa jest dynamiczna, więc wymaga ciągłego monitorowania celem zapewnienia, iż wszelkie nowe obszary podlegające kontroli zostaną na czas zdefiniowane, a ewentualne działania naprawcze niezwłocznie podjęte.

nationale nederlanden

Departament Compliance

Zadaniem Departamentu Compliance jest wspieranie Zarządu i kierowników jednostek organizacyjnych w zarządzaniu ryzykiem braku zgodności.
Departament Compliance odpowiada za identyfikację, ocenę i monitorowanie ekspozycji na ryzyko braku zgodności oraz przygotowywanie stosownych sprawozdań w tym zakresie i przekazywanie ich Zarządowi, Komitetowi ds. Ryzyka i Komitetowi Audytu.

Dyrektor Departamentu Compliance raportuje bezpośrednio do Prezesa Zarządu, przekazując mu roczny raport zgodności, w tym plan kontroli i monitorowania (do zatwierdzenia przez Zarząd).

Niezależność Departamentu Compliance jest zapewniona przez odpowiednie umiejscowienie w strukturze organizacyjnej. Dyrektor Departamentu Compliance uczestniczy w posiedzeniach Zarządu, Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu, jeżeli przedmiotem posiedzenia są zagadnienia związane z systemem kontroli wewnętrznej lub funkcją compliance.

Szczegółowe informacje na temat Departamentu Compliance podano w par. B.4.3.

Departament Zarządzania Ryzykiem

Departament Zarządzania Ryzykiem zapewnia niezależną, wszechstronną i obejmującą całe przedsiębiorstwo strukturę ramową zarządzania ryzykiem ukierunkowaną na identyfikację i odpowiednio ocenę lub pomiar ryzyka, na które narażone jest Towarzystwo, a także przygotowywanie stosownych raportów w tym zakresie. Zakres odpowiedzialności Departamentu Zarządzania Ryzykiem obejmuje ryzyka operacyjne i finansowe, takie jak wypłacalności, rynkowe, kredytowe i płynności.

Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem raportuje bezpośrednio do członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem, zgodnie ze strukturą organizacyjną przedstawioną w punkcie B.1.1, jest członkiem Komitetu ds. Ryzyka oraz regularnie uczestniczy w spotkaniach Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

Niezależność funkcyjna Departamentu Zarządzania Ryzykiem zagwarantowana jest między innymi poprzez zapewnienie, że członek zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem nie nadzoruje żadnej z funkcji bezpośrednio podejmującej ryzyka, czyli nie nadzoruje funkcji zarządzania operacjami ani zarządzania inwestycjami, ani też nie zarządza sprzedażą. Departament Zarządzania Ryzykiem nie wykonuje innych funkcji niż zarządzania ryzykiem i nadzorowanie jakości danych. Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem prezentuje raporty z profilu ryzyka bezpośrednio na Komitecie Audytu i Radzie Nadzorczej.

Szczegółowe informacje na temat Departamentu Zarządzania Ryzykiem w par. B.3.1.

Departament Aktuarialny

Funkcję aktuarialną wykonują członkowie Departamentu Aktuarialnego. Dyrektor Departamentu Aktuarialnego pełni rolę organu nadzorującego funkcję aktuarialną Towarzystwa i w celu zapewnienia niezależności funkcyjnej raportuje bezpośrednio do członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Finansowy, nie nadzorującego jednocześnie Departamentu Produktowego ani Aktuariatu Produktowego.

Rola funkcji aktuarialnej polega na dostarczaniu usług aktuarialnych do przedsiębiorstwa. W szczególności odpowiada za obowiązki ustawowe określone w prawodawstwie (z zastrzeżeniem regulacji i wytycznych zawodowych).

Usługi aktuarialne zasadniczo odnoszą się do określania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i wymaganego kapitału, a także doradztwa w zakresie zarządzania kapitałem, oceny ryzyka ubezpieczeniowego, reasekuracji oraz inwestycji.

nationale nederlanden

B.1.6 Wszelkie istotne zmiany systemu zarządzania

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne istotne zmiany w systemie zarządzania Spółki niż opisane w niniejszym rozdziale.

B.1.7 Zasady i praktyki dotyczące wynagradzania

Polityka wynagrodzeń

Polityka wynagrodzeń w Towarzystwie uwzględnia elementy takie jak:

- Regulamin Wynagradzania,
- Polityka Wynagrodzeń Organu Zarządzającego,
- Regulamin Premiowania Pracowników Sprzedaży w Pionie Klientów Instytucjonalnych w roku 2022,
- Regulamin Premiowania Pracowników Sprzedaży w Departamencie Pośrednictwa Ubezpieczeniowego w roku 2022,
- Regulamin Premiowania dla Stanowiska Dyrektor ds. Sprzedaży Agencyjnej w roku 2022,
- Regulamin wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- Indywidualne programy motywacyjne na rok 2022.

Postanowienia Regulaminu Wynagradzania dotyczą wszystkich pracowników Spółki, z wyjątkiem pracowników zarządzających w imieniu pracodawcy zakładem pracy w rozumieniu art. 128 par. 2 pkt 2 Kodeksu Pracy (Dz. U. z 2020 r. poz. 1320), z wyłączeniem głównego księgowego, bez względu na podstawę nawiązania stosunku pracy, rodzaj wykonywanej pracy i zajmowane stanowisko.

Polityka Wynagrodzeń Organu Zarządzającego znajduje zastosowanie wobec członków Zarządu Spółki powołanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, decyzje o wynagrodzeniu podejmuje Rada Nadzorcza.

Regulaminy premiowania pracowników sprzedaży obejmują odpowiednio osoby zatrudnione w Pionie Klientów Indywidualnych lub Pionie Klientów Instytucjonalnych na stanowiskach objętych indywidualnym planem sprzedażowym.

Członkowie Zarządu

Członkowie Zarządu zatrudnieni są na podstawie umowy o pracę, a tym samym podlegają wszelkim regulacjom wynikającym z przepisów prawa pracy.

Przy ustalaniu i weryfikacji wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu, Rada Nadzorcza powinna uwzględniać nakład pracy niezbędny do prawidłowego wykonywania funkcji Członka Zarządu, zakres obowiązków i odpowiedzialności związanej z wykonywaniem funkcji Członka Zarządu oraz poziom wynagrodzeń na podobnym stanowisku stosowany przez inne podmioty funkcjonujące na rynku.

Wynagrodzenie Członków Zarządu ustalane jest z uwzględnieniem motywacyjnego charakteru. Składa się ono z elementów stałych tj. wynagrodzenia zasadniczego oraz elementów zmiennych, tj. nagród, premii oraz długoterminowych programów motywacyjnych.

Długoterminowe programy motywacyjne z mechanizmem odroczenia płatności w czasie dedykowane są dla ograniczonej liczby kadry kierowniczej wyższego szczebla. Jest to jedyny zmienny składnik wynagradzania z odroczonym terminem płatności.

Po połączeniu z NNLife spółka planuje ujednolicenie systemu benefitów dla połączonej organizacji.

Członkowie Rady Nadzorczej

Regulamin Wynagradzania Członków Rady Nadzorczej (Regulamin) został uchwalony przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa. Zgodnie z Regulaminem wynagrodzenie jest należne jedynie

niezależnym Członkom Rady Nadzorczej za uczestnictwo w posiedzeniu Rady Nadzorczej i jest to stała ustalona kwota.

Pozostali pracownicy

Wynagrodzenie pracownika składa się z części stałej tj. wynagrodzenia zasadniczego, określonego w umowie o pracę oraz części zmiennej tj. nagród, premii kwartalnych i rocznych oraz długoterminowych programów motywacyjnych.
Poziom wynagrodzenia zasadniczego pracownika ustalany jest indywidualnie z uwzględnieniem:

- Poziomów wynagrodzeń określonych w tabeli zaszeregowań (stanowiącej załącznik do Regulaminu wynagrodzeń),
- Indywidualnego zakresu zadań, obowiązków, odpowiedzialności,
- Kwalifikacji posiadanych przez pracownika, kompetencji oraz doświadczenia zawodowego, istotnych z punktu widzenia potrzeb pracodawcy,
- Efektów pracy pracownika,
- Wysokości miesięcznych stawek wynagrodzeń pracowników zatrudnionych na równorzędnych stanowiskach, o porównywalnych kompetencjach, kwalifikacjach i efektach pracy; rynkowych poziomów wynagrodzeń dla porównywalnych grup zawodów oraz stanowisk pracy; oraz
- Możliwości finansowych spółki oraz budżetów poszczególnych jednostek organizacyjnych.

Nagrody przyznawane pracownikom mają charakter uznaniowy. Przyznanie nagrody uzależnione jest od oceny indywidualnych efektów pracy. Ocena indywidualnych efektów pracy wspierana jest przez proces zarządzania wynikami i rozwojem zapewniający, że lepsze wyniki są lepiej wynagradzane. Każdej ocenie przypisany jest pożądany zakres wysokości nagrody rocznej, w ramach którego przełożony może składać rekomendacje dotyczące swoich podwładnych.

Premie kwartalne oraz roczne dla pracowników sprzedaży uzależnione są od realizacji planów sprzedaży, a dla niektórych stanowisk dodatkowo od parametrów efektywnościowych i wypłacane pod warunkiem osiągnięcia odpowiedniego poziomu tych parametrów, określonego dla danego stanowiska i opisanego w regulaminach.

Towarzystwo nie oferuje dodatkowych programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur dla członków Zarządu, Rady Nadzorczej i innych osób nadzorujących kluczowe funkcje.

B.1.8 Istotne transakcje z powiązanymi stronami

Istotne transakcje z powiązanymi stronami

Istotne transakcje z powiązanymi stronami opisano w par. A.1.4.

Transakcje z kluczowymi pracownikami kadry kierowniczej

Nie odnotowano pożyczek ani istotnych transakcji w odniesieniu do kluczowych pracowników kadry kierowniczej, poza wynagrodzeniem i należnymi świadczeniami.

B.1.9 Adekwatność systemu zarządzania

Zarząd Towarzystwa uważa, iż wprowadzone zasady systemu zarządzania ryzykiem w Spółce są adekwatne w stosunku do charakteru, skali oraz złożoności ryzyk specyficznych dla działalności Towarzystwa.

B.1.10 Konsolidacja danych

Towarzystwo nie konsoliduje żadnych podmiotów w informacjach podanych w niniejszym dokumencie.

nationale nederlanden

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

B.2.1 Polityka zawierająca wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

W Towarzystwie obowiązują wymogi dotyczące kompetencji i reputacji osób pełniących funkcje kluczowe, które są zgodne z wymogami ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Powyższe wymogi w zakresie kompetencji i reputacji odnoszą się zarówno do procesu wyboru jaki i weryfikacji osób pełniących funkcje kluczowe.

Osobami pełniącymi funkcje kluczowe w Towarzystwie, do których odnoszą się wymogi dotyczące kompetencji i reputacji są Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej, osoby nadzorujące inne funkcje kluczowe takie jak funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami, funkcję audytu wewnętrznego i funkcję aktuarialną.

Ocena kompetencji danej osoby obejmuje ocenę jej kwalifikacji zawodowych (w tym wymaganych uprawnień zawodowych) 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.

Przy ocenie, czy dana osoba posiada odpowiednie kompetencje i reputację do pełnienia funkcji kluczowej, w pierwszej kolejności brane jest pod uwagę spełnienie wymogów ustawowych:

- Pełna zdolność do czynności prawnych;
- Wyższe wykształcenie;
- Brak skazania za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu;
- Doświadczenie zawodowe niezbędne do wykonywania nadzorowanej kluczowej funkcji;
- Rękojmia wykonywania zadań w sposób należyty.
- Dodatkowo w przypadku głównego aktuariusza wpis i pozostawanie w rejestrze aktuariuszy.

Przy określaniu kompetencji i zdolności osoby pełniącej kluczową funkcję (oraz osoby kandydującej do pełnienia tej funkcji) do wykonywania powierzonej jej roli, ocena może obejmować między innymi:

- Ustalenie czy osoba ta poza wymaganiami ustawowymi, spełnia odpowiednie wymagania wskazane przez organ nadzoru, o ile zostały wskazane, lub wymagania ustalone przez Spółkę, o ile zostały sprecyzowane, dotyczące wykształcenia, przebytych szkoleń, kursów, zdanych egzaminów państwowych, wpisu na listę lub do rejestru osób uprawnionych do wykonywania określonego zawodu, oraz nabycia odpowiedniej wiedzy i umiejętności, które mogą być uznane za spełnione poprzez odpowiednie potwierdzenie kwalifikacji zawodowych i formalnych (przedłożenie do wglądu oryginału lub odpisu dyplomów, zaświadczeń i potwierdzeń członkostwa w organizacjach zawodowych) wymaganych dla danego stanowiska;
- Ustalenie, czy osoba ta wykazała wiedzę i doświadczenie wystarczające do uznania, że jest zdolna (albo że można po niej oczekiwać zdolności) do wykonywania zamierzonej funkcji. W celu ustalenia takiej zdolności można dokonać weryfikacji historii zatrudnienia lub sprawdzenia referencji w zakresie zgodnym z obowiązującymi przepisami prawa;
- Ustalenie, czy dana osoba odznacza się zdolnościami do niezależnego pełnienia funkcji kluczowej;
- 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;
- W zakresie przesłanki dawania rękojmi prowadzenia spraw zakładu ubezpieczeń/reasekuracji w sposób należyty należy ustalić, w zakresie zgodnym z obowiązującymi przepisami prawa, czy miały miejsce zastrzeżenia co do sposobu wykonywania obowiązków w poprzednich miejscach pracy, w tym nieprawidłowości stwierdzone w obszarach odpowiedzialności, które mogą negatywnie rzutować na ocenę spełniania tego kryterium.

Pierwsza ocena kompetencji i reputacji jest przeprowadzana przed powołaniem kandydata na stanowisko osoby pełniącej kluczową funkcję. Ponowna ocena kompetencji i reputacji jest przeprowadzana w ciągu trzech lat od dokonania poprzedniej oceny. W przypadku wystąpienia okoliczności, które mogą wskazywać na zaprzestanie posiadania odpowiednich kompetencji i/lub reputacji ponowna ocena przeprowadzana jest niezwłocznie.

Dyrektor Departamentu Zasobów Ludzkich odpowiedzialny jest za zbieranie i przechowywanie wszelkiej dokumentacji niezbędnej do dokonania oceny kompetencji i reputacji osób pełniących funkcje kluczowe, przeprowadzanie w/w oceny raz na trzy lata oraz prowadzenie rejestru osób pełniących funkcje kluczowe. Dyrektor Departamentu Zasobów Ludzkich przekazuje Radzie Nadzorczej ostateczną ocenę kompetencji i reputacji Członków Zarządu Towarzystwa, a pozostałych osób właściwym Członkom Zarządu. W celu zapewnienia właściwego przebiegu oraz dokumentacji oceny, HR korzysta z narzędzia - Arkusza oceny kompetencji i reputacji.

Towarzystwo realizuje odpowiednio obowiązek uzyskania zgody lub poinformowania Komisji Nadzoru Finansowego o powołaniu osób pełniących funkcje kluczowe przedkładając Organowi Nadzoru wymagane przepisami prawa dokumenty. Potwierdzenie spełniania właściwych wymogów dotyczących kompetencji i reputacji obejmuje opis wykształcenia i doświadczenia zawodowego, zaświadczenia o niekaralności oraz inne wymagane oświadczenia.

W 2022 roku, przy powoływaniu osoby do roli Prezesa Zarządu przeprowadzona została pełna ocena, w tym ocena zbiorowa odpowiedniości organu zarządzającego. Podobnie przy powoływaniu Anity Bogusz, Andrzeja Mirona, Magdaleny Brzozowskiej-Tomczyk, Liwii Kwiecień, Agaty Lem-Kulig i Justyny Dymek (Członków Zarządu) oraz Dyrektorów nadzorujących inne funkcje kluczowe: audyt wewnętrzny (Elżbieta Bartosiak), ryzyko (Przemek Kosowski), Compliance (Agnieszka Chojnacka).

Obowiązujące wymogi dotyczące kompetencji i reputacji stosuje się odpowiednio do osób wykonujących zadania w ramach funkcji kluczowych.

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

B.3.1 Struktura zarządzania ryzykiem

Ład korporacyjny - zarządzanie ryzykiem

W Towarzystwie został wdrożony efektywny system zarządzania ryzykiem, dopasowany do działań bieżących i strategicznych założeń Towarzystwa. Na system ten składają się zarówno zasady jak i struktura zarządzania ryzykiem, tak aby:

- Propagować silną kulturę zarządzania ryzykiem w Towarzystwie, odzwierciedloną w jego celach i wartościach,
- Zapewniać spójne, systematyczne zarządzanie ryzykiem w Towarzystwie,
- Umożliwić decydentom efektywne wykorzystywanie zasobów Towarzystwa w celu realizacji planów biznesowych zgodnych z przyjętą strategią zarządzania ryzykiem oraz apetytem na ryzyko.

Celem systemu zarządzania ryzykiem jest zapewnienie odpowiednich mechanizmów kontrolnych dla podejmowanych ryzyk zgodnie ze strategią zarządzania ryzykiem.

System zarządzania ryzykiem i skuteczność jego implementacji podlegają corocznej ocenie i zatwierdzeniu przez Zarząd oraz raportowaniu do Rady Nadzorczej.

Zarząd sprawuje ogólną kontrolę nad ładem korporacyjnym w Towarzystwie, a zarządzanie ryzykiem postrzegane jest jako integralna część procesu realizacji założeń biznesowych, włączając w to uwzględnianie wyników procesu ORSA podczas podejmowania decyzji biznesowych. Zarząd

Towarzystwa ustala i zatwierdza odpowiedni system limitów ryzyka zgodnie z przyjętą strategią i akceptowalnymi poziomami.

Z myślą o zapewnieniu adekwatnego i efektywnego systemu nadzoru nad ryzykiem Zarząd w szczególności dba o to, aby kierownictwo wyższego szczebla wywiązywało się ze swoich obowiązków w zakresie identyfikacji, analizy, monitorowania, kontrolowania i oceny ryzyka Towarzystwa oraz stosowanych przez nich strategii ograniczających, jak również w zakresie raportowania ryzyk i zapewniania zgodności.

Komitet ds. Ryzyka

Komitet ds. Ryzyka jest organem wspierającym Zarząd w pełnieniu obowiązków związanych z zarządzaniem ryzykiem. Komitet ds. Ryzyka analizuje profil ryzyka Towarzystwa i rekomenduje Zarządowi odpowiednie polityki i procedury w tym zakresie, w tym limity ryzyka i procesy zarządzania ryzykiem oraz strategie zarządzania ryzykiem wraz z akceptowalnymi poziomami podejmowanego ryzyka (apetyt na ryzyko). Komitet ds Ryzyka rekomenduje założenia i scenariusze stresowe do procesu ORSA, analizuje wyniki i rekomenduje działania zarządcze w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu kapitałów, ograniczenia wymogów kapitałowych oraz odpowiedniego poziomu wskaźnika SCR.

Departament Zarządzania Ryzykiem

Departament Zarządzania Ryzykiem zapewnia niezależną i wszechstronną strukturę ramową ukierunkowaną na identyfikację i pomiar ryzyka, na które może być lub jest narażone Towarzystwo, a także przygotowywanie stosownych raportów w tym zakresie.

Zakres odpowiedzialności Departamentu Zarządzania Ryzykiem obejmuje kontrolę materialnych ryzyk, które mogą spowodować poważne zagrożenia wywierające wpływ na wypłacalność, płynność, dochody, działalność i reputację Towarzystwa. Departament Zarządzania Ryzykiem realizuje swoje cele, angażując się w następujące kluczowe działania:

- Identyfikacja ryzyka,
- Dostarczanie niezależnych, zintegrowanych i przejrzystych analiz ryzyka,
- Zapewnianie spójnych norm zarządzania ryzykiem,
- Monitorowanie i raportowanie ryzyka do Zarządu za pośrednictwem Komitetu ds. Ryzyka oraz do Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej,
- Uczestnictwo w zarządzaniu głównymi ryzykami oraz
- Rekomendowanie apetytu na ryzyka i limitów ryzyka.

Pracownicy Departamentu Zarządzania Ryzykiem wspierają zarządzanie ryzykiem propagując kulturę rzetelnego i skutecznego zarządzania ryzykiem na wszystkich poziomach kierownictwa i we wszystkich obszarach organizacji.

Departament Zarządzania Ryzykiem przeprowadza proces ORSA (Own Risk and Solvency Assessment - Własna Ocena Ryzyk i Wypłacalności) we współpracy z Aktuariuszami, a wyniki i wnioski prezentuje na Komitecie ds Ryzyka i Zarządowi.

Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem

Departament Zarządzania Ryzykiem jest kierowany przez dyrektora departamentu, który raportuje do członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem. Uczestnicząc w działaniach Komitetu ds. Ryzyka i różnych spotkaniach / posiedzeniach grup roboczych, dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem dba o uwzględnienie ryzyka na wszystkich poziomach decyzyjności.

Ramowa struktura trzech linii obrony

System zarządzania ryzykiem w Towarzystwie bazuje na koncepcji trzech linii obrony.

Linia obrony	Obszar	Zakres odpowiedzialności
Pierwsza Linia obrony	Obszary biznesowo-funkcyjne	**Bieżąca kontrola ryzyka:** Odpowiada za zarządzanie ryzykiem związanym z obszarami jej działalności, włączając w to mechanizmy kontroli. Identyfikuje ryzyko i ustala poziom akceptacji ryzyka w ramach przyjętego przez Spółkę apetytu na ryzyko.
Druga Linia obrony	Komitet ds. Ryzyka Departament Zarządzania Ryzykiem Departament Compliance Bezpieczeństwo informatyczne	**Polityki i metodologie dot. ryzyka, nadzór:** Odpowiada za obiektywne monitorowanie ekspozycji na ryzyka. Rekomenduje limity na ryzyko; w tym strategię zarządzania ryzykiem wraz z apetytem na ryzyko.
Trzecia Linia obrony	Departament Audytu Wewnętrznego	**Niezależny nadzór:** Odpowiada za niezależną kontrolę i ocenę skuteczności zarządzania ryzykiem, w tym stosowanych mechanizmów kontroli, przez jednostki organizacyjne i funkcje drugiej linii obrony.

W ramach pierwszej linii obrony kierownicy wszystkich obszarów biznesowo-operacyjnych odpowiadają za określone ryzyka w ramach swoich obszarów kompetencji i dbają o to, aby zagrożenia pojawiające się w ich obszarach, a także ich powiązania z innymi obszarami, były odpowiednio zarządzane oraz by wdrażane były odpowiednie działania kontrolne. W szczególności każdy dyrektor departamentu ma obowiązek identyfikować, oceniać, monitorować i raportować wszelkie ryzyka zgodnie ze strategią zarządzania ryzykiem oraz zapisami odpowiednich polityk i procedur. Wszyscy pracownicy są odpowiedzialni za zachowanie zgodności z politykami, procesami i procedurami oraz za wczesne zgłaszanie problemów, nieprawidłowości czy niezgodności z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi.

W skład drugiej linii obrony wchodzą: Departament Zarządzania Ryzykiem, Departament Compliance i jednostka odpowiedzialna za bezpieczeństwo informatyczne. Druga linia obrony zapewnia wszechstronne, obejmujące całe przedsiębiorstwo i spójne systemy, techniki i procesy ukierunkowane na kontrolę i ewaluację zagrożeń. Stawia wyzwania kierownictwu Spółki odnośnie do wszelkich rodzajów ryzyk zagrażających Towarzystwu w różnych obszarach.

Departament Audytu Wewnętrznego - trzecia linia obrony - zapewnia niezależny nadzór nad mechanizmami kontrolnymi. Analizuje i ocenia adekwatność i skuteczność mechanizmów kontrolnych ze zwróceniem szczególnej uwagi na kwestie ryzyka. Prowadzi przeglądy zgodnie z poleceniami Komitetu Audytu i kierownictwa wyższego szczebla.

B.3.2 Strategia i gotowość do podejmowania ryzyka

W strategii zarządzania ryzykiem, rekomendowanej przez Komitet ds. Ryzyka i zatwierdzanej zarówno
przez Zarząd, jak i Radę Nadzorczą, określono apetyt na ryzyko czyli gotowość Towarzystwa do podejmowania ryzyka lub inaczej akceptowalne poziomy ryzyka. Strategia ta stanowi bazę

zarządzania ryzykiem. Strategia korporacyjna i strategia zarządzania ryzykiem stanowią podstawę prowadzenia działalności przez Towarzystwo.

Apetyt na ryzyko definiowany jest przy pomocy limitów ilościowych i opisów jakościowych. Szczegółowe limity ryzyka oraz wytyczne dot. przestrzegania apetytu na poszczególne ryzyka określono w strategii oraz odpowiednich politykach (między innymi dotyczących ryzyka kredytowego, rynkowego, płynności, ubezpieczeniowego oraz operacyjnego i biznesowego).

Kierownictwo Towarzystwa zobowiązane jest do określania miar działalności spójnie ze strategią biznesową i strategią zarządzania ryzykiem w Towarzystwie.

Zasady zarządzania ryzykiem w Spółce

- W procesie zarządzania ryzykiem dąży się do zapewnienia wystarczających:
  - aktywów, w celu pokrycia przewidywanych zobowiązań wynikających z istniejącego portfela polis,
  - dopuszczonych środków własnych na pokrycie potencjalnych strat zgodnie z Formułą Standardową, na poziomie ufności 99,5%, bez konieczności pozyskiwania dodatkowego kapitału,
  - środków na pokrycie potrzeb kapitałowych zgodnie z oceną własną potrzeb kapitałowych w ramach ORSA.
- Materialność (istotność) ekspozycji na ryzyko jest rozpatrywana w ramach każdego z istotnych, zdefiniowanych rodzajów ryzyk,
- Utrzymanie równowagi pomiędzy osiąganiem zakładanego wzrostu dochodów, a efektywnym zarządzaniem kapitałem, adekwatnością kapitałową oraz zmiennością dochodów,
- Zagwarantowanie, że istotne ryzyka są identyfikowane, mierzone, zarządzane oraz monitorowane i raportowane,
- Monitorowanie i zarządzanie ryzykami mającymi wpływ na adekwatność kapitałową, sprawozdania finansowe, płynność, straty bądź zmienność dochodów oraz na reputację,
- Zagwarantowanie, że odstępstwa / przekroczenia limitów dot. zarządzania ryzykiem są raportowane do Zarządu przez Komitet ds. Ryzyka w celu akceptacji danego przekroczenia, bądź podjęcia odpowiednich działań,
- Zagwarantowanie, że osoby nadzorujące kluczowe funkcje spełniają wymogi kompetencji i reputacji (fit & proper) określone w odrębnej polityce;
- Zarządzanie ryzykiem poprzez istniejącą, formalną strukturę polityk, procedur, system kontroli wewnętrznej, zdefiniowane zakresy obowiązków oraz odpowiedni nadzór,
- Zagwarantowanie, że w Spółce istnieją odpowiednie struktury zarządzania, w tym zapewniona jest odpowiednia niezależność funkcji (szczególnie funkcji podejmujących ryzyko i funkcji kontrolnych),
- Zapewnienie odpowiedniej jakości produktów i obsługi klientów,
- Podejmowanie ryzyka zgodnie z przyjętymi przez Spółkę apetytem na ryzyko i limitami,
- Zagwarantowanie, że wszystkie procesy podejmowania decyzji uwzględniają analizę ryzyk i zapewniają uwzględnienie ponoszonego ryzyka,
- Zagwarantowanie, że praktyki związane z zarządzaniem ryzykiem wspierają osiąganie strategicznych celów Spółki,
- Zagwarantowanie, że w celu zapewnienia bezpieczeństwa realizacji zobowiązań wobec klientów oraz spełnienia oczekiwań organów nadzoru utrzymywany jest odpowiedni kapitał oraz odpowiedni poziom płynności,
- Zagwarantowanie efektywnego wykorzystania kapitału celem spełnienia oczekiwań akcjonariuszy,
- Zagwarantowanie, że istnieją systemy zapewniające zgodność działalności Spółki z wymogami otoczenia prawnego oraz regulacyjnego,
- Unikanie narażania na utratę reputacji Spółki,
- Rozwój i doskonalenie systemu zarządzania ryzykiem, w tym systemu kontroli wewnętrznej w odpowiedzi na zmieniające się otoczenie zewnętrzne oraz w ramach potrzeb wewnętrznych.

B.3.3 Cykl zarządzania ryzykiem operacyjnym

nationale nederlanden

1. Identyfikacja

Cykl zarządzania ryzykiem operacyjnym zaczyna się od określenia ryzyk i odpowiednich mechanizmów kontrolnych. Obszary biznesowe i funkcyjne przy wsparciu Departamentu Zarządzania Ryzykiem dokonują identyfikacji ryzyka i mechanizmów kontrolnych w ramach prowadzonej działalności. Wyniki analizy dokumentowane są w ramach procesu NFRA, czyli procesu samooceny ryzyk niefinansowych, dokumentacji i oceny kontroli oraz wyznaczania działań naprawczych. Towarzystwo stosuje odpowiednią taksonomią ryzyka, wykorzystywaną w poszczególnych obszarach funkcjonalnych. W procesie identyfikacji uwzględnia się plan biznesowy oraz zgłaszane zdarzenia operacyjne a także wynikające z nich straty.

Identyfikacji ryzyk finansowych dokonuje Departament Zarządzania Ryzykiem we współpracy między innymi z Pionem Finansowym.

Ryzyka biznesowe identyfikowane są przez poszczególne jednostki biznesowe w ramach działań bieżących. Dodatkowo Departament Zarządzania Ryzykiem koordynuje i opracowuje coroczną analizę ryzyk biznesowych i strategicznych na podstawie obserwowanych czynników zewnętrznych mających lub mogących mieć wpływ na działalność Spółki.

2. Pomiar

Dla każdego rodzaju ryzyka operacyjnego określa się jego potencjalne konsekwencje i częstotliwość ich występowania – zarówno bez uwzględnienia wdrożonych działań ograniczających («ryzyko inherentne»), jak i przy uwzględnieniu funkcjonujących mechanizmów kontrolnych i ich skuteczności («ryzyko rezydualne»). Ocena przeprowadzana jest przez reprezentantów jednostek organizacyjnych ze wsparciem ze strony Departamentu Zarządzania Ryzykiem. Dodatkowo analizowane są kluczowe wskaźniki ryzyka. Pomiaru ryzyk finansowych dokonuje Departament Zarządzania Ryzykiem we współpracy między innymi z Departamentem Aktuarialnym wykorzystując wybrane miary i wskaźniki. Ryzyka biznesowe mierzone są na podstawie oceny eksperckiej.

3. Zarządzanie

Osoby odpowiedzialne za dany obszar podejmują odpowiednie działania w odniesieniu do zidentyfikowanych ryzyk w oparciu o ocenę ryzyka, gotowość Towarzystwa do podjęcia ryzyka i koszty dalszego ograniczania ryzyka. Zagrożenia krytyczne wykraczające poza gotowość Towarzystwa do podejmowania ryzyka należy jak najszybciej ograniczyć. W pozostałych przypadkach kierownictwo może podjąć działania zmierzające do ograniczenia ryzyka lub akceptacji ryzyka.

4. Monitoring i raportowanie

Departament Zarządzania Ryzykiem na podstawie analiz własnych jak i informacji od pracowników i osób odpowiedzialnych za poszczególne obszary biznesowe na temat pojawiających się zagrożeń, zidentyfikowanych ryzyk lub zdarzeń operacyjnych sporządza raporty z profilu ryzyka Towarzystwa i przekazuje sprawozdania Komitetowi ds. Ryzyka oraz Komitetowi Audytu i Radzie Nadzorczej.

B.3.4 Częściowy model wewnętrzny (PIM)

Towarzystwo nie stosowało ani modelu wewnętrznego, ani częściowego modelu wewnętrznego.

B.3.5 Zasada ostrożnego inwestora

Towarzystwo lokuje środki finansowe zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora, to znaczy wyłącznie w aktywa i instrumenty finansowe, których ryzyko może właściwie określić, mierzyć, monitorować, którym może właściwie zarządzać i kontrolować je, a także prowadzić sprawozdawczość w zakresie ryzyka i które może właściwie uwzględnić przy ocenie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności.

Aktywa stanowiące pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności i aktywa stanowiące pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego są lokowane w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności środków. Cel ten Towarzystwo realizuje poprzez inwestowanie środków w papiery dłużne o stałej i zmiennej stopie

procentowej emitowane przez Skarb Państwa lub posiadające gwarancję Skarbu Państwa oraz podmioty posiadające rating inwestycyjny na poziomie co najmniej BBB- (wg uznanej agencji ratingowej). Maksymalny dopuszczalny limit dla obligacji poniżej ratingu inwestycyjnego jest przewidziany jedynie na wypadek obniżki ratingu któregokolwiek z posiadanych emitentów. Krótkoterminowe bankowe papiery dłużne, obligacje skarbowe o zmiennej stopie procentowej, depozyty bankowe i gotówka stanowią taką część całości lokat, aby zabezpieczyć odpowiedni poziom płynności oraz uwzględnić politykę dywidendową Towarzystwa. W miarę dostępnych na rynku finansowych instrumentów o odpowiedniej jakości kredytowej Towarzystwo dąży do zwiększenia dywersyfikacji lokat oferujących premię względem obligacji skarbowych. Środki własne nie są lokowane w akcje inne niż udziały w jednostkach zależnych. Towarzystwo może nabywać jednostki własnych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w celach operacyjnych.

Aktywa stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności uwzględniają rodzaj działalności wykonywanej przez Towarzystwo. Są one lokowane w sposób zgodny z interesami ubezpieczających, ubezpieczonych i uprawnionych z umów ubezpieczenia, z uwzględnieniem ujawnionych celów prowadzonej polityki lokacyjnej. Biorąc pod uwagę różnorodność zobowiązań wynikających z tytułu zawartych umów ubezpieczenia, w szczególności ich charakter, czas trwania, czy też gwarantowaną stopę zwrotu, aktywa Towarzystwa są podzielone pomiędzy wyodrębnione portfele inwestycyjne. Co najmniej raz na kwartał aktywa są zrównywane z rezerwami na poziomie poszczególnych portfeli, aby zapewnić odpowiednie pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz zapewnić efektywne zarządzanie płynnością oraz duracją portfeli.

Towarzystwo różnicuje aktywa w taki sposób, aby uniknąć nadmiernego uzależnienia od jednego, określonego składnika aktywów, emitenta lub grupy emitentów powiązanych ze sobą lub określonego obszaru geograficznego oraz nadmiernej akumulacji ryzyka w całym portfelu, a lokaty w aktywach wyemitowanych przez tego samego emitenta lub grupę emitentów powiązanych ze sobą nie mogą narażać Towarzystwa na nadmierną koncentrację ryzyka. Służą temu zawarte i opisane w Polityce Inwestycyjnej Towarzystwa limity na poszczególne rodzaje aktywów, a w ramach korporacyjnych instrumentów dłużnych stosuje się łączne limity zaangażowania (ISEP - International Subsidiary Exposure Program). Krótkoterminowe inwestycje w instytucjach finansowych mają indywidualne limity w zależności od danej instytucji finansowej.

Zarządzanie inwestycjami

Towarzystwo zarządza procesem inwestycyjnym w ostrożny sposób w oparciu o wytyczne inwestycyjne.

Polityka inwestycyjna jest weryfikowana przez Sterujący Komitet Inwestycyjny i zatwierdzana przez Zarząd Polityka inwestycyjna określa limity ekspozycji, dobór aktywów do portfela i określa zasady inwestycji walutowych i duracje portfela. Wszelkie odstępstwa od zasad są stale monitorowane i zgłaszane na Sterujący Komitet Inwestycyjny i do Zarządu.

Portfel na ryzyku Towarzystwa (niezwiązany z funduszami UFK) składa się głównie z polskich obligacji skarbowych. Inwestycje dokonywane są w walucie przypisanych do nich zobowiązań.

Dla portfela inwestycji na ryzyku klienta, czyli Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych są określone indywidualne wytyczne inwestycyjne odzwierciedlające charakter i poziom ryzyka inwestycji.

Aktywa poszczególnych funduszy inwestowane są zgodnie ze zdefiniowanymi i opisanymi w Strategiach Inwestycyjnych zasadami. Obejmują one w szczególności: odniesienie do portfela referencyjnego, zakres dozwolonych inwestycji w poszczególne rodzaje instrumentów finansowych, kryteria doboru papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, kryteria podejmowania decyzji inwestycyjnych oraz limity inwestycyjne i ryzyka.
Strategie inwestycyjne dla funduszy UFK są zatwierdzane przez Zarząd Towarzystwa. Wszelkie odstępstwa od zasad są stale monitorowane i zgłaszane na Komitet Inwestycyjny oraz Sterujący Komitet Inwestycyjny.

nationale nederlanden

B.4 System kontroli wewnętrznej

Struktura kontroli Towarzystwa podkreśla wagę stosowania odpowiednich mechanizmów kontroli wewnętrznej i ma na celu zapewnienie, że wszyscy pracownicy są świadomi swych ról w obrębie systemu kontroli wewnętrznej. Jest to struktura ramowa, która wyznacza czytelne standardy odnoszące się do projektowania, wdrożenia, zatwierdzenia i oceny sytemu kontroli wewnętrznej. Ramowa struktura kontroli definiuje działania (polityki i procedury) prowadzące do ograniczenia ryzyka Towarzystwa do akceptowalnego poziomu. Działania kontrolne mogą być prewencyjne, korekcyjne, wykrywające lub dyrektywne. Wśród nich można wyróżnić cały szereg czynności takich jak autoryzacja, podział obowiązków, wymagane zatwierdzenia, weryfikacje, dopasowanie, przeglądy wydajności operacyjnej, dokumentacja czy zabezpieczanie aktywów.

Wszystkie najważniejsze środki kontrolne zostały dopasowane do ryzyk i objęte procesem NFRA (samooceny ryzyk niefinansowych, z ang. *non-financial risks assessment*). Celem jest zapewnienie skuteczności środków kontrolnych i zarządzenie ryzykiem w przypadku wykrytych słabych punktów. Bieżące monitorowanie jest prowadzone w normalnym toku działalności. Ze względu na zmieniające się warunki kierownictwo cyklicznie upewnia się, czy system kontroli wewnętrznej jest nadal w stanie prawidłowo zapobiegać ryzykom, na które narażone jest Towarzystwo. Efektywność systemu kontroli wewnętrznej podlega corocznemu raportowaniu do Zarządu i Rady Nadzorczej.

B.4.1 Mechanizmy kontroli wewnętrznej

Kontrola wewnętrzna stanowi integralną część struktury ramowej zarządzania ryzykiem. Stanowi jeden z głównych środków służących kontroli procesów i zarządzaniu ryzykiem. System kontroli wewnętrznej Towarzystwa obejmuje cały szereg procedur, metod i kontroli ustanowionych przez Zarząd oraz kierownictwo dla każdego podmiotu w celu zapewnienia prawidłowego prowadzenia działalności gospodarczej.

W skład systemu kontroli wewnętrznej Towarzystwa wchodzą następujące elementy:

- Określenie wewnętrznego środowiska kontroli, w tym: struktura organizacji, kompetencje techniczne, zasady etyki oraz udokumentowany system nadzoru,
- Bazowanie na zasadach uwzględniania rzetelności, etyki biznesowej i kompetencji w zakresie prowadzonych czynności kontrolnych, szkolenia personelu.
- Realizacja procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA) oraz proces samooceny ryzyka (NFRA), wraz z określeniem i wdrażaniem działań ograniczających ryzyko,
- Działania lub procedury kontrolne, w tym polityki – udokumentowane procesy i procedury, uzgodnienia, zabezpieczenia, zgody i upoważnienia związane z określonymi limitami, zapewnienie niezależności w realizacji obowiązków dotyczących kluczowych działań.
- Informacje i komunikacja, w tym procedury raportowania – skuteczne kanały komunikacji oraz zastosowanie systemów informatycznych w celu maksymalnej automatyzacji kontroli.
- Badanie i monitorowanie – ciągła ocena i monitorowanie ryzyka, zapewnienie niezależnych kontroli, raportowanie zgodnie z podjętym działaniem względem trzech linii obrony.

Monitorowanie

Środowisko kontrolne monitorują wszyscy menadżerowie oraz dedykowane funkcje kontrolne.

Czynności kontrolne

nationale nederlanden

Działy i osoby zajmujące się kontrolą nadzorują szereg czynności kontrolnych realizowanych przez „pierwszą linię obrony". Celem jest zapewnienie, że środowisko kontrolne jest efektywne i pozwala zagwarantować poziom kontroli wymagany przez Zarząd. Środowisko kontrolne Towarzystwa obejmuje wiele mechanizmów zdefiniowanych dla poszczególnych funkcji. Są to m.in.:

Nazwa kontroli	Opis
Zatwierdzanie I autoryzacja	Zatwierdzenie/autoryzacja to potwierdzenie lub usankcjonowanie decyzji pracownika, zdarzeń lub transakcji w oparciu o przegląd przeprowadzony przez odpowiednich członków kadry kierowniczej.
Wznowienie działalności	Mechanizm zapewniający wznowienie pracy Towarzystwa na wypadek katastrofy lub dłuższej przerwy w zasilaniu. Obejmuje ciągłość działalności (BCP), odtwarzanie awaryjne (DR), testy BCP/DR, kopie zapasowe systemu i utrzymanie danych.
Struktura kont i księgi głównej	Zapewnia, że układ księgi głównej i ksiąg pomocniczych (oraz ich kodów) sprzyja minimalizacji błędów oraz pozwala efektywnie odzyskiwać i przesyłać dane.
Dokumentacja	Towarzystwo stosuje mechanizmy kontrolne zapewniające, że wszelkie decyzje, wyjątki, transakcje i inne wydarzenia są rejestrowane w odpowiednich dokumentach. Mowa tu m.in. o potwierdzeniach, zawiadomieniach i/lub ujawnieniach przesyłanych klientom w trybie rocznym lub okresowym.
Rekrutacja	Proces rekrutacyjny opiera się na wnikliwych analizach i procesie eskalacji związanym z informacjami otrzymanymi w wyniku sprawdzenia wiarygodności kandydata starającego się o rejestrację lub zatrudnienie w Spółce.
Zabezpieczenia interfejsu, możliwości edycji i zatwierdzeń	Mechanizmy kontrolne zapewniające kompletność, dokładność i/lub integralność danych wprowadzanych do systemów informatycznych. Obejmują one określone reguły wbudowane w strukturę interfejsów systemowych, których celem jest ograniczenie prawdopodobieństwa wprowadzenia błędnych danych (np. wymagane pola, dopuszczalne wartości itd.), sprawdzenie wprowadzanych danych poprzez porównanie ich ze znanymi lub oczekiwanymi wartościami (tolerancja, itd.) oraz weryfikacja integralności lub źródeł pochodzenia danych (np. podpisy cyfrowe, podpisy tradycyjne, itd.).
Zabezpieczenia fizyczne	Mechanizmy kontrolne chroniące majątek organizacji narzędziami bezpośrednimi takimi jak kłódki na drzwiach, kraty w oknach, sejfy na drogocenne przedmioty, itd. Obejmują one także adekwatne środki zabezpieczające centra danych, stosowane dla ochrony aktywów Towarzystwa.
Polityki i procedury	W Towarzystwie obowiązują polityki i procedury opisujące polityki operacyjne organizacji oraz procedury niezbędne do realizacji polityk. Są także instrukcje i materiały referencyjne, po które mogą sięgać pracownicy, aby uzyskać pomoc w pełnieniu swoich obowiązków.

nationale nederlanden

Monitorowanie procesów	Kierownicze mechanizmy kontrolne, które dbają o to, aby procesy biznesowe realizowane przez linie biznesowe były zgodne z założeniami przedsiębiorstwa. Mechanizmy te mogą obejmować przegląd raportów dot. błędów transakcyjnych, analizę zgodności z prawem/regulacjami (np. monitorowanie statusu roszczeń celem zapewnienia, aby terminy ich realizacji odpowiadały wymogom regulacyjnym), prowadzenie kontroli jakości, odrzucanie powielających się transakcji, przeglądy sprawozdań finansowych, etc.
Uzgodnienia i porównania	Techniki kontrolne stosowane w celu zapewnienia, że dwa (lub więcej) zbiory/elementy danych pasują do siebie – np. uzgodnienia kont bankowych, porównanie sum w księgach pomocniczych celem kontroli pozycji, porównanie transferu danych w rejestrach, itd.
Podział obowiązków	Mechanizmy kontrole, których zadaniem jest podział zadań i procesów, tak aby ograniczyć ryzyko przypadkowych błędów i/lub oszustw.
Nadzór strategiczny i monitoring	Kierownicze mechanizmy kontrolne, które dbają o to, aby linie biznesowe działały zgodne z założeniami przedsiębiorstwa. Mechanizmy te obejmują krótko- i długo-terminowe planowanie zakresów, strukturę organizacji/zatrudnienia, przeglądy wskaźników KPI, zarządzanie ryzykiem, architekturę przedsiębiorstwa, nadzór nad prawidłowością danych, zarządzanie wiedzą, itp.
Zatwierdzanie i monitorowanie dostępu do systemów	Stosowane są mechanizmy kontrolne dot. autoryzacji, identyfikacji i zatwierdzania dostępu pracowników do zasobów IT. W zakresie minimalnym dostęp do systemów i danych podlega formalnemu zatwierdzeniu i okresowym przeglądom.
Kontrola zmian w systemach	Stosowane są mechanizmy kontrolne gwarantujące analizę zmian wprowadzanych do systemów IT, tak aby spełniane były założenia przedsiębiorstwa i nie występowały problemy w obrębie zabezpieczeń. Mechanizmy te mogą dotyczyć sprawdzania poszczególnych urządzeń, ich wydajności, akceptacji użytkowników, obszarów problematycznych, itd.
Kodowanie danych w systemach	Stosowane są mechanizmy kontrolne, które zapewniają, że dane wrażliwe są wprowadzane do systemów Spółki były kodowane. Kody i inne techniki zabezpieczania danych znajdują zastosowanie wobec aktywów IT narażonych na ryzyko, takich jak laptopy, smartfony czy kopie zapasowe z myślą o niedopuszczeniu do nieuprawnionego dostępu do danych poufnych/wrażliwych lub ich ujawnienia.
Monitorowanie systemów i stosowna reakcja	Mechanizmy kontrolne zapewniające monitorowanie środowiska technologicznego pod kątem zdarzeń zagrażających bezpieczeństwu, przerw w dostawie energii, etc. Gwarantują one podjęcie stosownej reakcji zależnie od wyników analizy.
Konfiguracja zabezpieczeń systemów	Mowa tu o konfiguracji zabezpieczeń oprogramowania, infrastruktury, sprzętu komputerowego i sieci celem zagwarantowania poufności danych.

nationale nederlanden

Monitoring działań stron trzecich	Mechanizmy zapewniające, że strony trzecie działają zgodnie z umowami i kontraktami, a wszelkie odstępstwa od ich zapisów spotykają się z odpowiednią reakcją kierownictwa.
Szkolenia i komunikacja	Stosowane są mechanizmy kontrolne, których celem jest zapewnienie, aby personel – na każdym szczeblu – był odpowiednio wyszkolony zgodnie z wymogami regulacyjnymi odnoszącymi się do produktów, usług, procedur, zasad i standardów (zależnie od okoliczności). Organizacja poinformowała o swoich wartościach i obowiązujących normach pracowników, dostawców, klientów i pozostałych interesariuszy. Zastosowanie znajduje odpowiedni proces ukierunkowany na aktualizację i przekazywanie tych norm. Prowadzone są regularne szkolenia w tym zakresie.
Sprawdzanie przydatności/istnienia aktywów	Mechanizmy kontrolne potwierdzające istnienie aktywów. Przykłady: inwentaryzacje magazynów prowadzone z myślą o sprawdzeniu, czy ilości i opisy dostępnych towarów są właściwe; inwentaryzacje aktywów stałych potwierdzające istnienie pozycji wymienionych na kontach; inne procesy.

System ten uważa się za skuteczny, gdy:

- Przestrzegane jest podejście oparte na ryzyku,
- Kluczowe rodzaje ryzyka Towarzystwa są udokumentowane,
- Działania związane z procesami i nadzorem są w sposób jasny dokumentowane w istotnych kontrolach, dzięki czemu istnieje odpowiedni dowód ich wykonania,
- Kontrole stanowią integralną część procesów firmy,
- Kontrole są w miarę możliwości zautomatyzowane, aby zwiększyć ich skuteczność,
- Kontrole są monitorowane oraz podlegają samoocenie lub ocenie efektywności w ramach każdej linii obrony,
- W ramach systemu kontroli uwzględnia się stosunek kosztów i korzyści, z uwzględnieniem skali oraz złożoności operacji,
- Cele, zakres, role oraz obowiązki związane z kontrolą wewnętrzną są wyraźnie określone i udokumentowane,
- Odpowiednia informacja zarządcza jest udostępniona Zarządowi jako wczesny wskaźnik ostrzegawczy, naświetlający ewentualne braki w środowisku kontroli,
- Jakość systemu kontroli wewnętrznej firmy jest okresowo weryfikowana za pomocą odpowiednich działań i raportów,
- Procesy komunikacji i raportowania zagrożeń na wyższy poziom kompetencji (eskalacja) są definiowane i utrzymywane,
- Przeprowadzane są szkolenia pracowników podnoszące świadomość dotyczącą działań związanych z ryzykiem i kontrolą.

nationale nederlanden

B.4.2 Kluczowe procedury

W 2022 roku w Towarzystwie funkcjonowały następujące kluczowe procedury regulujące ramy kontroli wewnętrznych:

- Regulamin Organizacyjny - określający strukturę raportowania, nadzoru oraz główne zadania i odpowiedzialności, w tym kluczowe komitety Towarzystwa,
- Kodeks etyki biznesowej (kodeks postępowania) - zawiera opis informacji potrzebnych pracownikom do wykonywania pracy w sposób etyczny i zgodny ze standardami NNLife oraz przepisami prawa. Zawiera opis obowiązków wszystkich pracowników, zasady w zakresie dbania o pracowników, postępowania zgodnie z zasadami, ochrony informacji oraz działania na rzecz społeczności,
- Procedurę tworzenia procedur (Metaprocedura) - zasady tworzenia regulacji wewnętrznych, rodzaje regulacji wewnętrznych, w tym zasady akceptacji i zatwierdzania, a także wymogi dotyczące głównych elementów zawartości, takich jak między innymi role i odpowiedzialności, zasady przeglądu, właściciel,
- Polityka systemu kontroli wewnętrznej - tworzy ramy systemu kontroli wewnętrznej i opisuje podstawowe zasady dotyczące kontroli wewnętrznej a także wskazuje role i obowiązki
- Polityki Audytu, Compliance i Ryzyka - Polityki regulujące zakres odpowiedzialności, główne zadania kluczowych funkcji odpowiednio audytu, compliance i zarządzania ryzykiem, adresujące poszczególne rodzaje ryzyk oraz Strategia zarządzania ryzykiem określająca zasady, apetyt na ryzyko wraz z limitami.
- Politykę dotyczącą zarządzania ciągłością działania - regulującą zasady zarządzania kryzysowego, określającą strukturę systemu zarządzania ciągłością działania i jego główne elementy, takie jak np. plan ciągłości działania, analizę ryzyk, playbook (instrukcje reakcji), zasady odpowiedzialności oraz role i obowiązki.

Ponad to, funkcjonują polityki i procedury ogólnofirmowe lub międzydziałowe adresujące konkretne tematy takie jak między innymi (wymienione wybrane regulacje): Polityka outsourcingu, Polityka przeciwdziałania przestępstwom ubezpieczeniowym, oszustwom i wyłudzeniom - obszary biznesowe, Polityka zapobiegania konfliktom interesów, Procedura kompetencji i reputacji, Polityka przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, Regulamin zapobiegania ujawnianiu i wykorzystaniu informacji chronionej oraz inwestowani na własny rachunek, Procedura antykorupcyjna.

Poza wyżej wymienionymi każda z funkcji odpowiednio do prowadzonych przez siebie czynności wprowadza odpowiednio polityki, procedury i instrukcje. Towarzystwo prowadzi rejestr wszystkich obowiązujących regulacji i ich aktualizacji.

nationale nederlanden

B.4.3 Opis Departamentu Compliance

Departament Compliance odpowiada za wsparcie procesu samooceny ryzyk niefinansowych braku zgodności, monitorowanie ekspozycji na ryzyko braku zgodności oraz przygotowywanie stosownych sprawozdań w tym zakresie i przekazywanie ich Zarządowi, Komitetowi ds. Ryzyka, Radzie Nadzorczej i Komitetowi Audytu.

Departament Compliance odpowiada za:

- doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej w sprawach związanych z przestrzeganiem obowiązujących przepisów i regulacji,
- przedstawianie ocen ewentualnego wpływu zmian w środowisku prawnym na działalność Towarzystwa,
- wsparcie procesu samooceny ryzyk niefinansowych braku zgodności, w tym kontrola i monitoring zgodności mające na celu zapewnienie niezależnego nadzoru nad przestrzeganiem polityk i procedur oraz ich przeglądów,
- inne działania związane ze wspieraniem zarządzania ryzykiem zgodności, np.:
  - pomoc w organizacji szkoleń mających zagwarantować, że wszyscy pracownicy posiadają aktualne informacje na temat zasad i regulacji w dziedzinie zgodności,
  - przegląd wszelkich procedur zgodnościowych,
  - zarządzanie inspekcjami regulacyjnymi w sytuacji gdy dyrektor ds. operacyjnych (lub Zarząd) powołał specjalistę ds. zgodności do pełnienia funkcji koordynatora. Współpraca ukierunkowana na zapewnienie, że kierownictwo i departamenty są gotowe do inspekcji,
  - zarządzanie wynikami inspekcji i przekazywanie ich odpowiedniemu organowi regulacyjnemu.

Dyrektor Departamentu Compliance odpowiada także za opracowanie rocznego planu zgodności, w tym planu kontroli i monitorowania (zatwierdzanego przez Zarząd). Plan jest sporządzony na bazie analizy istniejących ryzyk, zmian regulacyjnych i zatwierdzony przez Zarząd.

Dyrektor Departamentu Compliance raportuje bezpośrednio do prezesa Zarządu, jego obowiązkiem jest przekazywanie wszelkich kwestii dotyczących zgodności Zarządowi.

Towarzystwo ma wdrożoną Politykę Compliance, która ustanawia zasady mające służyć zapewnieniu zgodności w zakresie obowiązków regulacyjnych i prawnych oraz zarządzania ryzykiem braku zgodności. Polityka jest zatwierdzana przez Zarząd, a jej przegląd odbywa się na bazie rocznej.

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

B.5.1 Audyt wewnętrzny

Departament Audytu Wewnętrznego (AW) jest niezależną i obiektywną jednostką, której zadaniem jest badanie oraz ocena adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania.

Zadania i obowiązki Audytu Wewnętrznego

Zakres odpowiedzialności Departamentu Audytu Wewnętrznego zawiera czynności, które dostarczają racjonalnego zapewnienia w poniższych obszarach:

- Kontrole wewnętrzne w Towarzystwie – ustalenie, czy kontrole działają zgodnie z zamierzeniami oraz czy są one efektywne,
- Ustalenie, czy system raportowania kadrze zarządzającej zapewnia wiarygodne oraz dostarczane terminowo informacje,
- Zgodność z procedurami oraz politykami stosowanymi w Towarzystwie,
- Efektywność procesu zarządzania ryzykiem w Towarzystwie,
- Ekspozycja na ryzyko związane z systemami zarządzania w Towarzystwie, prowadzoną działalnością oraz systemem informacji dotyczącymi realizacji strategicznych celów Towarzystwa.

Pozostałe zadania, w które Departament Audytu Wewnętrznego jest zaangażowany to:

- Usługi doradcze oraz konsultingowe związane z systemem zarządzania Spółką oraz zarządzaniem i kontrolami ryzyka o ile wykonywanie takich usług nie będzie utrudniać wykonywania podstawowych zadań i obowiązków lub mieć negatywnego wpływu na niezależność Departamentu Audytu Wewnętrznego,
- Uczestnictwo w dyskusjach na temat systemu kontroli wewnętrznej,
- Badanie oraz ocena stawianych zarzutów i podejrzeń nadużyć oraz podejrzanych transakcji we współpracy z pozostałymi departamentami,
- Współpraca z audytorem zewnętrznym,
- Utrzymywanie kontaktu z odpowiednimi zewnętrznymi organizacjami oraz zdobywanie najnowszej wiedzy i informacji na temat rozwoju audytu wewnętrznego,
- Współpraca z audytorami wewnętrznymi akcjonariusza Towarzystwa.

Proces Audytu Wewnętrznego

- Proces audytu wewnętrznego zdefiniowano w Polityce Audytu Wewnętrznego. Proces ten uwzględnia następujące elementy:

- przygotowanie rocznego planu audytu,
- przeprowadzanie audytów zgodnie z metodologią audytu wewnętrznego,
- wydawanie raportów z wykonanych audytów.

Sprawozdawczość

Kwartalny Raport Audytu Wewnętrznego jest przedstawiany Komitetowi Audytu i Radzie Nadzorczej. Raport zawiera informacje dotyczące realizacji przez Departament Audytu Wewnętrznego planu audytu oraz informację na temat stanu realizacji planów naprawczych dotyczących nieprawidłowości zidentyfikowanych w trakcie prac audytowych wykonanych w raportowanym kwartale.

B.5.2 Niezależność

Niezależność i obiektywność Audytu Wewnętrznego jest zapewniona przede wszystkim poprzez strukturę raportowania (bezpośrednio do Komitetu Audytu). Ponadto Audyt Wewnętrzny jest niezależny od funkcji operacyjnych oraz innych kluczowych funkcji, zarówno w strukturze organizacyjnej, jak i w bieżącym działaniu. Audyt Wewnętrzny stanowi trzecią linię obrony w strukturze opartej na 3 liniach obrony w Towarzystwie.

B.5.3 Polityka audytu

Towarzystwo ma wdrożoną Politykę Audytu Wewnętrznego. Jest to zgodne z normami międzynarodowymi, w tym z systemem Wypłacalność II. Zgodnie z wewnętrznymi regulacjami polityka podlega przeglądowi i aktualizacji, jeśli jest taka potrzeba, nie rzadziej niż raz w roku. W 2022 roku polityka została przejrzana i zaktualizowana.

B.5.4 Podwójna odpowiedzialność pracowników

Audyt Wewnętrzny nie prowadzi działań, które wiązałyby się z odpowiedzialnością za obszary inne niż audyt wewnętrzny i wykraczałyby poza zatwierdzoną Politykę Audytu Wewnętrznego.

nationale nederlanden

B.6 Funkcja aktuarialna

Funkcję aktuarialną wykonują pracownicy Departamentu Aktuarialnego. Według stanu z 31 grudnia 2022, czterech z nich (w tym dyrektor departamentu) jest wpisanych do rejestru aktuariuszy i posiada długą praktykę zawodową (od 12 do ponad 20 lat). W skład zespołu wchodzi dodatkowo specjalista d/s reasekuracji.

Zespół aktuarialny stanowi również część aktuarialnej sieci korporacyjnej. Oznacza to wymianę profesjonalnej wiedzy i doświadczenia, przy wykorzystaniu korporacyjnego programu doskonalenia zawodowego i wzajemnego wsparcia zawodowego.

Dyrektor Departamentu Aktuarialnego jest osobą nadzorującą funkcję aktuarialną Towarzystwa i raportuje do członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Finansowy.

Głównymi zadaniami funkcji aktuarialnej realizowanymi w ciągu roku 2022 są:
- Koordynacja i nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności, w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego,
- Ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości,
- Zapewnienie adekwatności metod i stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- Ocena czy dane wykorzystane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości,
- Porównywanie najlepszych oszacowań w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń,
- Informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej Zakładu o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- Wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia,
- Wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji,
- Udział we wdrażaniu efektywnego systemu zarządzania ryzykiem.

Dodatkowo funkcja aktuarialna była zaangażowana w pracę związaną z połączeniem spółek MetLife TUnŻiR i NNLife TUnŻiR głównie w obszarach obejmujących ustalanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i wymogów kapitałowych.

Ponadto funkcja aktuarialna w ciągu roku 2022 wspierała funkcję zarządzania ryzykiem w zakresie:

- Wkładu w przygotowanie raportu ORSA, w tym udział w przygotowaniu scenariuszy stresowych oraz w walidacji wyników projekcji, sprawdzenie poprawności wyznaczonego najlepszego oszacowania, wymogów kapitałowych na wybrane pod-moduły ryzyka, analiza ciągłej zgodności z wymogami w zakresie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (częstotliwość roczna),
- Obliczeń w zakresie filaru 1 prowadzących do określenia pozycji wypłacalności (częstotliwość kwartalna i roczna),
- Ustalania założeń będących podstawą analizy ryzyka płynności - m.in parametry dotyczące poziomu rezygnacji z umów (częstotliwość miesięczna/ad hoc),
- Aktualizacja Polityki Reasekuracji oraz Raportu Reasekuracyjnego (częstotliwość roczna),
- Wsparcia w zakresie oceny zdolności dywidendowej (częstotliwość roczna/ad hoc).

B.7 Outsourcing

Polityka outsourcingu

Wszelkie działania outsourcingowe wymagają wnikliwej analizy przed ich podjęciem, zatwierdzenia, sporządzenia umów na piśmie a także prowadzenia bieżącego monitoringu, natomiast ryzyko związane z zawieraniem takich porozumień musi być odpowiednio kontrolowane. Zasady stosuje się

wobec wszelkich umów outsourcingowych i wymogów odnoszących się zarówno do outsourcingu zewnętrznego, jak i wewnątrzgrupowego.

Celem Polityki outsourcingu jest ustanowienie zasad nadzoru mających na celu ograniczania ryzyka i zapewnienia, że w odniesieniu do outsourcingu Towarzystwo:

- postępuje ostrożnie i rozważnie, jeśli chodzi o minimalizację ryzyka operacyjnego i innych zagrożeń wynikających z zawierania, kontrolowania lub rozwiązywania umów przewidujących outsourcing działań/funkcji krytycznych lub ważnych,
- przygotowuje, wdraża i stosuje odpowiedni nadzór,
- działa w sposób spójny i przejrzysty w celu ułatwienia prowadzenia analiz zewnętrznych (również regulacyjnych) i wewnętrznych (zależnie od okoliczności),
- zawiera w umowach zapisy dotyczące gwarantowanego poziomu usług,
- zarządza wszelkimi istotnymi ryzykami związanymi z outsourcowanymi procesami, w tym wypełnia wymogi regulacyjne, zobowiązania biznesowe i zapewnia by outsourcing nie prowadził do pogorszenia jakości świadczonych usług klientom,
- zapewnia ubezpieczającym wysoką jakość i ciągłość usług.

Kluczowe usługi zlecane na zewnątrz w 2022 roku to:

- archiwizacja dokumentów,
- masowa obsługa dokumentów i korespondencji,
- usługa naliczania płac,
- usługa orzecznictwa medycznego,
- obsługa dokumentów dla umów z byłych oddziałów - łotewskiego i litewskiego (usługa skanowania dokumentów, tłumaczenia medyczne, obsługa wysyłek korespondencji),
- organizacja konsultacji i badań medycznych na rzecz klientów Towarzystwa,
- obsługa połączeń przychodzących, korespondencji i roszczeń przychodzących,
- usługi informatyczne,
- umowa najmu powierzchni biurowej i zapewnienia lokalnej infrastruktury IT (outsourcing wewnątrz grupy),
- umowa dotycząca zarządzania aktywami Towarzystwa (innymi niż UFK),
- wsparcie i utrzymanie systemu sprzedażowego.

Ponadto, Towarzystwo wspierane było do 21 kwietnia 2022 przez grupę kapitałową MetLife w ramach MetLife Services EEIG Europejskie Zgrupowanie Interesów Gospodarczych w zakresie:

- wspomagania funkcji aktuarialnej,
- wspomagania w sprawozdawczości Solvency II oraz IFRS 17,
- wspierania księgowości i raportowania finansowego,
- wspierania księgowości inwestycyjnej,
- wspierania procesu zapewnienia zgodności z AML (Anti-Money Laundering) /FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)/ CRS (Common Reporting Standard),
- skanowania list sankcyjnych OFAC (Office of Foreign Assets Control), usługi zarządzania środkami finansowymi,
- utrzymania i wsparcia rozwoju aplikacji IT
- usługa automatycznego underwritingu.

oraz przez MetLife Europe Services Limited w zakresie procesu obsługi płatności wychodzących.

Od dnia 22 kwietnia 2022 roku grupa kapitałowa MetLife poprzez spółkę MetLife Europe Services Limited świadczy dla NNLife powyższe usługi na bazie umowy TSA (Transitional Service Agreement).

B.8 Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje zostały ujęte w pozostałych częściach Sprawozdania.

nationale nederlanden

C Profil ryzyka

Profil ryzyka Spółki wynika ze specyfiki prowadzonej działalności, w tym w szczególności ze strategii biznesowej, rodzaju oferowanych produktów, typu klientów, wybranych kanałów dystrybucji, polityki zarządzania aktywami, modelu operacyjnego i zmieniającego się środowiska. Profil ryzyka Spółki opiera się na identyfikacji i ocenie ryzyk oraz podlega regularnej kontroli, monitorowaniu i sprawozdawczości.

Ryzyko aktuarialne obejmuje takie ryzyka jak: ryzyko śmiertelności, ryzyko długowieczności, ryzyko niezdolności do pracy - zachorowalności, ryzyko związane z rezygnacjami z umów, ryzyko związane z wysokością ponoszonych kosztów oraz ryzyko katastroficzne. Ryzyka aktuarialne są ograniczane głównie przez dywersyfikację oraz limity pojedynczej ekspozycji dla różnych komponentów ryzyka. Ryzyka przekraczające zdefiniowane limity mogą być przyjęte do ubezpieczenia, ale powinny wówczas podlegać reasekuracji. Ryzyka śmiertelności i zachorowalności mogą się zmieniać w związku z sytuacją pandemiczną wywołaną przez COVID-19.

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe, w tym w szczególności na ryzyko stóp procentowych, ze względu na różne okresy przepływów gotówkowych po stronie aktywów i zobowiązań, jak również ryzyko bazowe stóp procentowych. Spółka ma również pośrednią ekspozycję na ryzyko rynkowe wynikające ze zmienności na rynkach kapitałowych, ze względu na zależność wyniku finansowego od wartości aktywów pod zarządzaniem, w szczególności w przypadku produktów z Ubezpieczeniowymi Funduszami Kapitałowymi (UFK). Ryzyka rynkowe podlegają identyfikacji i ocenie oraz kontroli i są zarządzane w ramach procesu zarządzania aktywami i zobowiązaniami, w szczególności w zakresie dopasowania walut oraz okresów przepływów pieniężnych.

Spółka narażona jest na ryzyko kredytowe, tzn. ryzyko obniżenia wartości aktywów lub wzrostu wartości zobowiązań w wyniku braku wywiązania się ze zobowiązań stron trzecich lub wzrostu prawdopodobieństwa takiego braku wywiązania się ze zobowiązań i/lub powiązanych z nimi strat. Dwa najważniejsze obszary związane z ryzykiem kredytowym Spółki to portfel inwestycyjny i reasekuracja. Ryzyka kredytowe podlegają identyfikacji i ocenie w ramach procesu zarządzania aktywami i zobowiązaniami oraz w ramach procesu reasekuracji, gdzie monitorowana jest wiarygodność kredytowa wszystkich dłużników.

Spółka narażona jest na ryzyko płynności, którym zarządza zapewniając odpowiednie dopasowanie możliwości upłynnienia zainwestowanych środków do przepływów wynikających z zobowiązań. Ze względu na strukturę aktywów i zobowiązań oraz posiadany zapas środków możliwych do upłynnienia poziom ryzyka płynności oceniany jest jako niski. Ryzyko płynności podlega identyfikacji i ocenie w ramach procesu zarządzania aktywami i zobowiązaniami oraz jest monitorowane przez Departament Zarządzania Ryzykiem.

Spółka narażona jest na ryzyko operacyjne, które jest nieodłącznym elementem prowadzenia działalności biznesowej, dlatego też Spółka dokłada szczególnej staranności w zarządzaniu tym ryzykiem poprzez odpowiednie zasady, procesy i zapewnienie zasobów. Podobnie jak w przypadku innych instytucji finansowych jednym z ryzyk na jakie narażona jest Spółka jest ryzyko wpływu na działalność Spółki zmian w środowisku regulacyjnym i prawnym czy ryzyko cyberprzestępczości. Ryzyko operacyjne podlega identyfikacji i ocenie, pod względem częstotliwości występowania i potencjalnego wpływu na Spółkę, w ramach procesu zarządzania ryzykiem, w którym ryzyka i mechanizmy kontrolne są dokumentowane. W 2022 roku dodatkowo Spółka narażona była na ryzko wynikające z przejęcia spółek MetLife w Polsce przez Grupę NN.

Dodatkowo, oprócz ryzyk wymienionych powyżej Spółka jest narażona na ryzyka strategiczne, które identyfikuje się w ramach rocznego procesu analizy czynników zewnętrznych, takich jak polityczno-regulacyjnych, w szczególności związanych z wybuchem wojny w Ukrainie, ekonomicznych, społecznych, technologicznych oraz środowiska naturalnego (zrównoważonego rozwoju) oraz w procesie planowania biznesowego. Zarządzeniem ryzykiem strategicznym zajmuje się kierownictwo Towarzystwa.

nationale nederlanden

Zasada ostrożnego inwestora

System ładu korporacyjnego Towarzystwa wymaga, aby wszelkie aktywa podlegały kontroli zgodnej z zasadą „ostrożnego inwestora" określoną w art. 132 dyrektywy 2009/138/WE, sprawowanej przez Sterujący Komitet Inwestycyjny i Zarząd.

Ponad 90% portfela papierów obligacyjnych stanowiącego zdecydowaną większość portfela inwestycyjnego to inwestycje w obligacje Skarbu Państwa. Większość obligacji korporacyjnych to obligacje dużych instytucji finansowych o stabilnej pozycji finansowej.

Inwestycje na rachunkach bankowych lub depozytach bankowych utrzymywane są w celu zarządzania płynnością.

Towarzystwo w celu prawidłowego zarządzania wszystkimi ryzykami określiło zasady i limity, według których inwestycje mogą być dokonywane. Po dokonanym przeglądzie zasad, łączna ekspozycja na emitenta - dłużne papiery wartościowe i depozyty terminowe muszą być w ramach limitu określonego w zależności od posiadanego przez emitenta ratingu.

C.1 Ryzyko aktuarialne

C.1.1 Istotne ekspozycje

Towarzystwo opracowało i wdrożyło szereg polityk i procedur dotyczących ryzyka ubezpieczeniowego, organizacji procesu w zakresie oceny ryzyka ubezpieczeniowego oraz limitów ryzyka na udziale własnym.

Ryzyko związane z potencjalną zmianą poziomu rezygnacji z umów ubezpieczeń na życie jest zdominowane przez ryzyko masowych rezygnacji i pozostaje najbardziej istotne w kategorii ryzyka ubezpieczeniowego. Jego niewielki wzrost (13%) w ciągu roku 2022 spowodowany jest wzrostem przyszłych marż w niektórych produktach ubezpieczeniowych, który jest konsekwencją wzrostu stóp procentowych.
Ryzyko katastroficznego pozostaje w naszej ocenie stabilne, ze względu na trwałe zmiany modelu świadczenia pracy (praca zdalna) spowodowane przez pandemię. Potrzeba reasekuracji wskazanego ryzyka będzie analizowana w 2023 zgodnie z kryteriami stosowanymi w połączonych spółkach, natomiast w Rocznym Raporcie z Reasekuracji za rok 2022, zastosujemy kryteria stosowane dotychczas w spółce NNLife.

Adekwatność wysokości składek na pokrycie przyszłych roszczeń, kosztów z uwzględnieniem efektu inflacji i antyselekcji jest testowana i analizowana w dokumentacji nowych produktów, która podlega przeglądowi i akceptacji przez Funkcję Aktuarialną, a także przez Dział Prawny w celu oceny ryzyka prawnego. Analiza posprzedażowa produktów jest przeprowadzana kwartalnie.

Obecnie nie są rozpoznane ekspozycje na ryzyko wynikające z pozycji pozabilansowych lub z przeniesienia ryzyka na spółki celowe.

C.1.2 Istotne koncentracje ryzyka

W ramach swojej działalności operacyjnej Towarzystwo akceptuje różnorodne ryzyka ubezpieczeniowe, przede wszystkim poprzez stosowanie wielu kanałów dystrybucji i bogatą ofertę produktów. Stosowane limity oraz uzyskany w ten sposób efekt dywersyfikacji sprzyjają zachowaniu równowagi portfela ubezpieczeń. W Grupowych ubezpieczeniach na życie mogą pojawić się znaczące miejscowe koncentracje ryzyka. Są one monitorowane jako ekspozycje na ryzyko katastroficzne jak opisano w poprzednim punkcie.

nationale nederlanden

C.1.3 Praktyki w zakresie ograniczania istotnego ryzyka

Ryzyka ubezpieczeniowe są minimalizowane głównie poprzez limity na pojedynczą ekspozycję dla poszczególnych ryzyk, takich jak śmiertelność, kalectwo czy poważne zachorowania. Ryzyko ponad wyznaczone limity może zostać zaakceptowane, ale musi być objęte reasekuracją.

Ekspozycja na ryzyko katastroficzne (rozumiane jako potencjalna całkowita strata będąca wynikiem pojedynczego zdarzenia) i potrzeba reasekuracji tego ryzyka są oceniane co roku w Rocznym Raporcie Reasekuracyjnym.

C.1.4 Analiza wrażliwości istotnych ryzyk

Zgodnie z wymogami dotyczącymi wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) w ramach formuły standardowej Towarzystwo określa wpływ niekorzystnych zmian w szkodowości i w kosztach. Dane w poniższych tabelach zostały zaprezentowane w tysiącach zł.

Ryzyko związane z ubezpieczeniami na życie	2022 SCR	2021 SCR
Ryzyko śmiertelności	15.502	16.134
Ryzyko długowieczności	6.833	10.308
Ryzyko niezdolności do pracy – zachorowalności	64	70
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów	180.533	154.119
Ryzyko związane z wysokością ponoszonych kosztów	47.881	59.804
Ryzyko katastroficzne	16.556	17.172
Efekt dywersyfikacji w obrębie modułu	(50.087)	(55.889)
Całkowity wymóg kapitałowy dla ryzyka związanego z ubezpieczeniami na życie	**217.283**	**201.718**

We wszystkich kategoriach ryzyka obserwujemy spadek spowodowany głównie wyższym poziomem stóp procentowych oraz run-off portfela ubezpieczeń. Wyjątkiem jest ryzyko związane z rezygnacjami z umów, gdzie wzrost jest spowodowany wzrostem stóp procentowych, który z jednej strony przyczynił się do zdominowania tego podmodułu przez ryzyko masowych rezygnacji, które z kolei stało się bardziej dolegliwe wskutek wzrostu zyskowności produktów związanego ze wzrostem stóp procentowych w ubezpieczeniach z istotną funkcją oszczędnościową.

Analogicznie dla ubezpieczeń zdrowotnych:

Ryzyko związane z ubezpieczeniami zdrowotnymi	2022 SCR	2021 SCR
Ryzyko śmiertelności	859	1.223
Ryzyko długowieczności	161	184
Ryzyko niezdolności do pracy – zachorowalności	15.947	21.404
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów	40.070	40.714
Ryzyko związane z wysokością ponoszonych kosztów	5.726	7.901
Ryzyko katastroficzne (w tym dywersyfikacja)	1.503	1.600
Dywersyfikacja w obrębie ryzyka ubezpieczeniowego przy ubezpieczeniach zdrowotnych SLT	(15.571)	(19.534)
Wymóg kapitałowy przy ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	**48.696**	**53.492**

W tym segmencie ubezpieczeń również dominują spadki spowodowane głównie wyższym poziomem stóp procentowych oraz run-off portfela ubezpieczeń. Tutaj nie wystąpił efekt wzrostu ryzyka rezygnacji z umów zaobserwowany w segmencie ubezpieczeń na życie, gdyż dominują tu produkty o charakterze ochronnym.

C.2 Ryzyko rynkowe

C.2.1 Istotne ekspozycje

Towarzystwo narażone jest na ryzyko rynkowe, w tym na ryzyko stóp procentowych, ze względu na różne okresy przepływów gotówkowych po stronie aktywów i pasywów, jak również ryzyko bazowe stóp procentowych. Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej po stronie aktywów to 3,9 mld PLN głównie w obligacjach skarbowych i korporacyjnych wg wartości rynkowej 3,5 mld PLN (wg Wypłacalność II), 3,0 mld PLN wg wartości księgowej) względem 2,7 mld PLN wartości rezerw ubezpieczeniowych wg najlepszego oszacowania (2,9 mld PLN wg wartości księgowej). Towarzystwo ma również pośrednią ekspozycję na ryzyko rynkowe wynikające ze zmienności na rynkach kapitałowych, ze względu na zależność wyniku finansowego od wartości aktywów pod zarządzaniem, w szczególności w przypadku produktów z Ubezpieczeniowymi Funduszami Kapitałowymi (UFK). Ekspozycja pośrednia odnosi się do kwoty 1,3 mld PLN aktywów w ramach UFK.

Ryzyka rynkowe podlegają identyfikacji i ocenie oraz kontroli i są zarządzane w ramach procesu zarządzania aktywami i zobowiązaniami. Ekspozycje na ryzyko rynkowe były stabilne w okresie sprawozdawczym. Nie było istotnych zmian w wewnętrznych metodach pomiaru ryzyka rynkowego w analizowanym okresie.

Z punktu widzenia wyników SCR, najwyższe wymogi kapitałowe na ryzyko rynkowe Towarzystwo odnotowało z tytułu ryzyka koncentracji i ryzyka cen akcji.

C.2.2 Koncentracja istotnych ryzyk

Głównym typem ryzyka rynkowego w Towarzystwie jest ryzyko stóp procentowych ze względu na krótszą średnią duracje portfela aktywów niż średnia duracja zobowiązań. Towarzystwo zarządza koncentracją poprzez dążenie do najlepszego dopasowania aktywów do zobowiązań. Duracja aktywów utrzymywana jest w wyznaczonym limicie.

Poziom kapitałowego wymogu wypłacalności dotyczącego ryzyka koncentracji pochodzi zaś z posiadanych przez Towarzystwo inwestycji w spółki zależne oraz inwestycji w obligacje BGK.

W Towarzystwie nie występuje materialna ekspozycja na ryzyko walutowe, gdyż Towarzystwo obecnie oferuje produkty oraz dokonuje inwestycji przede wszystkim w złotych polskich, czyli w walucie bazowej Towarzystwa (PLN). Jedyny portfel w walucie zagranicznej jest w Euro i jest portfelem produktów z byłych oddziałów litewskiego i łotewskiego dla których odpowiednio Towarzystwo utrzymuje inwestycje na pokrycie zobowiązań walutowych.

C.2.3 Praktyki w zakresie ograniczania istotnego ryzyka

Ryzyko rynkowe jest ograniczane przede wszystkim poprzez jak najlepsze dopasowanie struktury aktywów do zobowiązań, zwłaszcza pod względem terminów przepływów gotówkowych, okresów z określonymi stałymi stopami procentowymi (zwrotu i technicznymi) oraz waluty. Ekspozycję na zmiany spreadów kredytowych w przypadku dłużnych instrumentów finansowych ogranicza się poprzez dywersyfikację inwestycji oraz inwestycje w instrumenty wysokiej jakości. Ekspozycja na ryzyko rynkowe w przypadku produktów z Ubezpieczeniowymi Funduszami Kapitałowymi kontrolowane jest poprzez odpowiednią konstrukcję produktów i dobór oferowanych w ramach UFK funduszy własnych, a także poprzez limity wewnętrzne indywidualne dla każdego z funduszy. W okresie planowania biznesowego Towarzystwo nie planuje istotnych zmian w podejściu do zarządzania ekspozycją na ryzyko rynkowe ani istotnych zmian w ekspozycji.

C.2.4 Analiza wrażliwości istotnych ryzyk

Zgodnie z wymogami dot. wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) w ramach formuły standardowej Towarzystwo określa wartość zmian wartości bilansowych w wyniku zmian stóp procentowych, kursów walut względem PLN, poziomu cen akcji i jednostek funduszy inwestycyjnych oraz spreadów kredytowych, a także określa ryzyko wynikające z koncentracji. Dane w poniższej tabeli zostały zaprezentowane w tysiącach zł.

Ryzyko rynkowe w tys. zł.	2022 SCR	2021 SCR
Ryzyko stóp procentowych	139.671	43.383
Ryzyko cen akcji	31.422	99.186
Ryzyko cen nieruchomości	0	3.488
Ryzyko spreadu kredytowego	10.377	15.382
Ryzyko koncentracji aktywów	0	141.940
Ryzyko walutowe	6.862	5.343
Efekt dywersyfikacji	(40.813)	(107.331)
Całkowity wymóg kapitałowy dla ryzyka rynkowego	**147.520**	**201.390**

C.2.5 Analiza warunków skrajnych i scenariuszy

Analiza warunków skrajnych jak i scenariuszy między innymi dla ryzyka rynkowego przeprowadzana jest w ramach procesu ORSA. Wyniki procesu ORSA nie wskazują, aby potencjalne zmiany warunków rynkowych zagroziły stabilności Towarzystwa. Towarzystwo zachowuje odpowiednie poziomy wypłacalności nawet w przypadku wystąpienia skrajnych scenariuszy rynkowych podobnych jak w przypadku kryzysów finansowych z ostatnich kilkudziesięciu lat.

nationale nederlanden

C.3 Ryzyko kredytowe

C.3.1 Istotne ekspozycje

Towarzystwo narażone jest na ryzyko kredytowe, tzn. ryzyko obniżenia wartości aktywów lub wzrostu wartości zobowiązań w wyniku braku wywiązania się ze zobowiązań stron trzecich lub wzrostu prawdopodobieństwa takiego braku wywiązania się ze zobowiązań i/lub powiązanych z nimi strat. Dwa najważniejsze obszary związane z ryzykiem kredytowym Towarzystwa to portfel inwestycyjny i reasekuracja.

Departament Inwestycji zarządza ryzykiem kredytowym przy pomocy ramowej struktury, na którą składają się takie elementy jak:

- Polityki, procedury i limity,
- Jasno określone obowiązki w zakresie zarządzania, monitorowania, nadzoru i kontroli,
- Bieżąca, samodzielna ocena ryzyka,
- Pomiary łącznych ekspozycji kredytowych połączone ze sprawozdawczością.

Ryzyka kredytowe podlegają identyfikacji i ocenie w ramach procesu zarządzania aktywami i zobowiązaniami oraz w ramach procesu reasekuracji, gdzie monitorowana jest wiarygodność kredytowa wszystkich dłużników. W okresie sprawozdawczym ekspozycje na ryzyko kredytowe były stabilne.

C.3.2 Koncentracja istotnych ryzyk

Ekspozycje Towarzystwa to w szczególności:

- Ekspozycje związane z umowami reasekuracji, przy czym łączna ekspozycja na koniec roku 2022 była zdecydowanie niższa od ekspozycji z końca roku 2021, w szczególności ze względu na znaczący spadek ekspozycji CNP Santander. Ocena ogólna ryzyka uwzględniająca prawdopodobieństwo niewywiązania się kontrahenta jest oceniana jako nieistotna,
- Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahentów ze względu na ekspozycję typu 2, czyli należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników.

Portfel aktywów Towarzystwa (niepowiązanego z produktami ubezpieczeniowymi z UFK lub opartymi o indeks) zawiera głównie polskie obligacje rządowe. Oprócz obligacji rządowych i zabezpieczonych przez rząd Towarzystwo zainwestowało w kilka uważnie dobranych dłużnych papierów wartościowych.

Towarzystwo nie przewiduje istotnych zmian w koncentracji ryzyka w kolejnych latach planowania biznesowego.

C.3.3 Praktyki w zakresie ograniczania istotnego ryzyka

Głównymi technikami ograniczania ryzyka są: alokacja aktywów, dywersyfikacja i limity na pojedyncze ekspozycje. W przypadku ekspozycji na ryzyko kredytowe kontrahentów - dystrybutorów Towarzystwo może stosować zabezpieczenia.

System ładu korporacyjnego Towarzystwa wymaga, aby wszelkie aktywa podlegały kontroli zgodnej z zasadą „ostrożnego inwestora” określoną w art. 132 dyrektywy 2009/138/WE, sprawowanej przez Komitet Inwestycyjny i Zarząd.
Ponad 90% portfela papierów obligacyjnych stanowiącego zdecydowaną większość portfela inwestycyjnego to inwestycje w obligacje Skarbu Państwa. Większość obligacji korporacyjnych to obligacje dużych instytucji finansowych o stabilnej pozycji finansowej.
Inwestycje na rachunkach bankowych lub depozytach bankowych utrzymywane są w celu zarządzania płynnością.

Portfel aktywów obligacyjnych z wyłączeniem portfela jednostek UFK i indeksowanego - wg ratingów kredytowych:

Portfel aktywów obligacyjnych z wyłączeniem portfela jednostek UFK i indeksowanego			
Rating wewnętrzny NNLife	**Wartość godziwa, tys. zł.**	**Rating wewnętrzny NNLife**	**Wartość godziwa, tys. zł.**
31.12.2022		**31.12.2021**	
A1	9.930	A1	19.180
A2	2.025.587	A2	2.972.126
A3	682.207	A3	365.865
Aa3	7.259	Aa3	1.127
Aaa	74.273		
Ba3	1.987	Ba3	2.297
Baa1	29.589	Baa1	71.703
Baa2	21.129	Baa2	30.058
Baa3	-	Baa3	6.683
OGÓŁEM:	2.851.961	**OGÓŁEM:**	3.469.040

Portfel aktywów do ubezpieczeń z UFK zarządzany jest poprzez odpowiedni dobór Strategii Inwestycyjnych i ustaleniu limitów inwestycyjnych.

Limity na ekspozycje na ryzyko kredytowe z tytułu inwestycji w papiery dłużne zostały przejrzane. W 2022 roku obowiązywały limity dla poszczególnych grup ratingowych na całą ekspozycję na danego kontrahenta łącznie z depozytami bankowymi. W roku 2023 planowana jest kontynuacja podejścia w oparciu o limity na ekspozycje wynikające z ratingu emitenta.

C.3.4 Analiza wrażliwości istotnych ryzyk

Zgodnie z wymogami dotyczącymi wyznaczenia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) w ramach formuły standardowej Towarzystwo określa wpływ zmian spreadów kredytowych i potencjalnych ekstremalnych strat wynikających z niewywiązania się ze zobowiązań kontrahentów na ekspozycjach wynikających z umów z kontrahentami.

Ryzyko niedotrzymania zobowiązań przez kontrahentów	2022 SCR	2021 SCR
Ekspozycje typu 1	3.408	2.505
Ekspozycje typu 2	614	445
Dywersyfikacja w obrębie modułu niewywiązania się przez kontrahentów ze zobowiązań	(132)	(96)
Całkowity wymóg kapitałowy dla ryzyka niewywiązania się przez kontrahentów ze zobowiązań	**3.890**	**2.854**

W bilansie ekonomicznym w pozycjach: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych oraz z tytułu reasekuracji biernej, zostały wykazane wyłącznie zobowiązania przeterminowane. Pozostałe rozrachunki zostały ujęte jako element najlepszego oszacowania zobowiązań lub kwot należnych z tyt. reasekuracji.

C.3.5 Analiza warunków skrajnych i scenariuszy

Analiza warunków skrajnych jak i scenariuszy między innymi dla ryzyka kredytowego przeprowadzana jest w ramach procesu ORSA poprzez analizę wpływu zmian spreadów kredytowych w przyjętych scenariuszach na wypłacalność Towarzystwa. Zmianę taką uwzględnia przede wszystkim scenariusz Dotkliwej Recesji przedstawiony szczegółowo w rozdziale 6.1 Raportu ORSA 2022. Wyniki procesu ORSA nie wskazują, aby potencjalne zmiany spreadów kredytowych zagroziły stabilności Towarzystwa. Towarzystwo zachowuje poziomy wypłacalności znacznie powyżej limitów regulacyjnych nawet w przypadku wystąpienia skrajnych scenariuszy kryzysowych, podobnych jak w przypadku kryzysów finansowych z ostatnich kilkudziesięciu lat.

C.4 Ryzyko płynności

C.4.1 Istotne ekspozycje

Towarzystwo zarządza płynnością zapewniając odpowiednie dopasowanie możliwości upłynnienia zainwestowanych środków do przepływów wynikających z zobowiązań. Ze względu na strukturę aktywów i zobowiązań oraz posiadany zapas środków możliwych do upłynnienia ryzyko płynności oceniane jest na niskie. Ryzyko płynności podlega identyfikacji i ocenie w ramach procesu zarządzania aktywami i zobowiązaniami (ALM) oraz jest monitorowane przez Departament Zarządzania Ryzykiem.
Ekspozycja na ryzyko płynności była stabilna w okresie sprawozdawczym.

Znaczna część portfela inwestycyjnego Towarzystwa charakteryzuje się dużą płynnością. Oceniając płynność, Towarzystwo bierze pod uwagę wpływy i wypływy gotówkowe z działalności ubezpieczeniowej.

Całkowita kwota oczekiwanych zysków z przyszłych składek wg wyliczeń zgodnych z art. 260(2) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 wyniosła na dzień sprawozdawczy 472 mln PLN.

C.4.2 Koncentracja istotnych ryzyk

Zgodnie z wytycznymi dotyczącymi inwestycji Towarzystwo utrzymuje zdywersyfikowany dłużny portfel inwestycyjny, czyli zróżnicowane emisje w przypadku obligacji Skarbowych i zróżnicowane inwestycje w obligacje korporacyjne, ograniczając koncentracje ekspozycji. Koncentracje mogą się pojawić w sytuacji znacznych pojedynczych zdarzeń lub masowych materializacji ryzyka.

C.4.3 Praktyki w zakresie ograniczania poważnego ryzyka

Głównymi technikami ograniczania ryzyka płynności są: stosowanie bufora płynności, dopasowywanie
struktury przepływów i portfela inwestycyjnego do zobowiązań Towarzystwa, dywersyfikacja i limity na pojedyncze ekspozycje.

C.4.4 Analiza wrażliwości istotnych ryzyk

Towarzystwo regularnie dokonuje analizy sytuacji płynności wraz z analizą scenariuszy warunków skrajnych. Analizy scenariuszowe uwzględniają czas i koszt potrzebny do upłynnienia znacznej części aktywów, prognozę przepływów z tytułu zobowiązań wraz z uwzględnieniem potencjalnej zmiany zachowań ubezpieczających, w szczególności ryzyko zmiany poziomu rezygnacji z umów ubezpieczenia.
Analiza wrażliwości przeprowadzana jest w ramach analiz scenariuszowych i testów warunków skrajnych.

C.4.5 Analiza warunków skrajnych i scenariuszy

Towarzystwo przeprowadza regularne testy warunków skrajnych. Bierze przy tym pod uwagę istotne i nagłe zmiany na rynkach finansowych i w zachowaniu ubezpieczających. W testach warunków skrajnych uwzględnia się terminy zobowiązań i możliwość likwidacji aktywów w różnych horyzontach czasowych, a także wpływ takich likwidacji na zrealizowane wartości. Wyniki zostały przedstawione w poprzednim podrozdziale.

C.5 Ryzyko operacyjne

C.5.1 Istotne ekspozycje

Ryzyko operacyjne jest nieodłącznym elementem prowadzenia działalności przez Towarzystwo, dlatego też Towarzystwo dokłada szczególnej staranności w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym. Rodzaje ryzyka operacyjnego na jakie jest narażone Towarzystwo są typowymi ryzykami podobnie jak w przypadku innych instytucji finansowych, w tym na wpływ zmian w środowisku regulacyjnym i prawnym oraz ryzyko wynikające ze złożonych modeli sprawozdawczości finansowej i raportów dotyczących wypłacalności.
Ryzyko operacyjne podlega identyfikacji i ocenie, pod względem częstotliwości występowania i potencjalnego wpływu na Towarzystwo, w ramach procesu zarządzania ryzykiem, w którym ryzyka i mechanizmy kontrolne są dokumentowane.

Towarzystwo identyfikuje i ocenia ryzyka operacyjne m.in. w następujących kategoriach: ryzyko prawne i regulacyjne (ryzyko braku zgodności), ryzyko systemowe (zawodność środowiska IT, jakość danych), ryzyko związane z bezpieczeństwem IT w tym cyberryzyko, ryzyko fraudu (oszustwa wewnętrzne i zewnętrzne), ryzyko związane z działaniem personelu (np. bezpieczeństwo w miejscu pracy, dostateczność zasobów ludzkich), ryzyko transakcyjne (np. błędy w procesach, zawodność dostawców, błędy modeli). W ramach oceny wpływu potencjalnej materializacji ryzyka pod uwagę brane są możliwe skutki finansowe, reputacyjne, regulacyjne oraz wpływ na klientów Towarzystwa.

C.5.2 Praktyki w zakresie ograniczania istotnego ryzyka

Towarzystwo wdrożyło procesy zarządzania ryzykiem operacyjnym we wszystkich trzech liniach obrony.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym polega głównie na stosowaniu mechanizmów kontrolnych stanowiących integralną część procesów w ramach działalności Towarzystwa, zapewnieniu niezależności procesów operacyjnych i kontrolnych oraz zapewnieniu odpowiedniej struktury organizacyjnej i odpowiednich zasobów.
Towarzystwo regularnie identyfikuje, ocenia i monitoruje ryzyko operacyjne oraz podejmuje adekwatne
działania ograniczające. Działania te będą kontynuowane w kolejnych latach objętych planowaniem biznesowym. Ryzyka ocenione jako wysokie są analizowane i podejmowane są decyzje co do dalszych działań.

C.5.3 Analiza wrażliwości istotnych ryzyk

Każde ryzyko operacyjne jest poddawane ocenie pod względem częstotliwości i potencjalnego wpływu
na Towarzystwo zarówno przed kontrolą jak i z uwzględnieniem stosowanych mechanizmów kontrolnych.
Wynikiem regularnych analiz jest mapa poziomów poszczególnych typów ryzyk operacyjnych. Wyniki analizy wpływu zmaterializowania się ryzyka operacyjnego lub jego poszczególnych elementów przedstawiono w kolejnym podpunkcie.

C.5.4 Analiza warunków skrajnych i scenariuszy

Towarzystwo wdrożyło proces ciągłości działania (BCP). Analiza scenariuszy warunków skrajnych jest

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

C.6.1 Istotne ekspozycje

Ryzyka strategiczne identyfikuje się w ramach rocznego procesu analizy czynników zewnętrznych, takich jak polityczno-regulacyjnych, ekonomicznych, społecznych, technologicznych i klimatycznych oraz w procesie planowania biznesowego. Zarządzeniem ryzykiem strategicznym zajmuje się kierownictwo Towarzystwa.

C.6.2 Koncentracja istotnych ryzyk

Na koniec roku 2022 jednym z istotniejszych ryzyk choć o charakterze przejściowym są ryzyka związane ze zmianami w procesach w związku ze sprzedażą Spółki do Grupy NN oraz konfliktem zbrojnym w Ukrainie. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w rozdziale A.5.
Pozostałe ryzyka są związane z krajową i światową sytuacją gospodarczo-polityczną mającą wpływ na zachowanie klientów i rentowność produktów.

C.6.3 Praktyki w zakresie ograniczania istotnego ryzyka

Ryzyka związane z transakcją sprzedaży Spółki są zabezpieczane poprzez reorganizację procesów i zawieranie stosownych umów na zapewnienie kontynuacji świadczonych przez Grupę MetLife usług do czasu ich przejęcia operacyjnego przez Grupę NN.

W ramach zarządzania ryzykiem strategicznym Towarzystwo między innymi przeprowadza proces planowania biznesowego opartego o strategię zarządzania ryzykiem z uwzględnieniem oceny ryzyk. Towarzystwo prowadzi prace dostosowawcze do zmieniających się regulacji prawnych, poszukuje nowych możliwości biznesowych i odpowiada na zmieniające się potrzeby klientów.

nationale nederlanden

C.6.4 Analiza warunków skrajnych i scenariuszy

Analiza warunków skrajnych i scenariuszy Towarzystwa przeprowadzana jest w ramach procesu ORSA, o której mowa w punkcie C 6.4. Wyniki analizy potwierdzają stabilną sytuację Towarzystwa nawet w przypadku niekorzystnych warunków rynkowych.

C.7 Wszelkie inne informacje

Wszystkie materialne informacje zostały ujawnione w poprzedzających sekcjach.

nationale nederlanden

D Wycena do celów wypłacalności

D.1 Aktywa

Podstawa wyceny

Wycena aktywów i zobowiązań dla celów systemu Wypłacalność II przebiega zgodnie z Dyrektywą Wypłacalność II i powiązanymi wytycznymi oraz Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2015/35.

Jeśli nie określono inaczej w poniższych paragrafach, Towarzystwo wycenia swoje aktywa i zobowiązania w wartości godziwej. Aby ustalić wartość godziwą aktywów i zobowiązań, zastosowano następujące zasady nadrzędne: aktywa podlegają wycenie w kwotach umożliwiających ich wymianę między dobrze poinformowanymi zainteresowanymi stronami w transakcjach na warunkach rynkowych.

Określenie wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, które w praktyce stanowią większość aktywów i zobowiązań Towarzystwa, opisano poniżej.

Wartość godziwa aktywów finansowych na aktywnym rynku.

W miarę dostępności wartość godziwa aktywów finansowych opiera się na cenach podawanych na aktywnych rynkach i które można na bieżąco i regularnie otrzymywać. Są to najbardziej płynne aktywa
finansowe Towarzystwa, a ich wycena nie zawiera osądów kierownictwa. Rynek aktywny w rozumieniu Towarzystwa, to rynek, na którym dobra będące przedmiotem obrotu handlowego mają jednorodny charakter, praktycznie zawsze występują nabywcy i sprzedawcy zainteresowani danym dobrem, informacja o cenach tych dóbr jest powszechnie dostępna.

Wartość godziwa aktywów finansowych bez aktywnego rynku.

Ustalając wartość godziwą przy braku notowanych cen na aktywnym rynku, Towarzystwo korzysta z jednej z trzech ogólnych technik wyceny (lub ich połączenia): (i) podejście rynkowe, (ii) podejście dochodowe, (iii) podejście kosztowe.

Najważniejsze dane wykorzystywane w powyższych technikach wyceny to informacje pochodzące z rynku lub takie, które można wyprowadzić z danych dostępnych na rynku lub potwierdzić na podstawie danych rynkowych. W przypadku braku danych rynkowych są to informacje niepochodzące z rynku lub takie, których nie można potwierdzić na podstawie danych rynkowych. Informacje takie opierają się często na ocenach i szacunkach kierownictwa, przy czym nie da się ich potwierdzić poprzez odniesienie do działalności rynkowej. Mimo iż dane nie pochodzą z rynku, kierownictwo uważa je za spójne z tym, co zrobiliby inni uczestnicy rynku przy wycenie takich aktywów finansowych, co czyni je właściwymi w danych okolicznościach. Wartość godziwa ustalona na aktywnym rynku mogłaby teoretycznie istotnie odbiegać od wartości oszacowanej przy użyciu wycen modelowych.

Szacunki takie są poddawane bieżącym analizom i różnice są rozpoznawane w bieżącym okresie, jeśli dotyczą tylko tego okresu lub też w bieżącym okresie oraz w okresach przyszłych, jeśli dotyczą również przyszłych okresów.

Dla aktywów finansowych z datą zapadalności do jednego roku od daty bilansowej, Towarzystwo stoi na stanowisku, iż wartość godziwa jest rozsądnie przybliżona przez wartość możliwą do uzyskania ze zbycia tych aktywów.

Spółka bada istotne źródła niepewności oszacowania inwestycji poprzez wyliczanie miary PV01 (present value of an 01 basis point). Miara ta obrazuje zmianę wartości portfela pod wpływem zmiany wybranej rynkowej stopy procentowej o jeden punkt bazowy.

nationale nederlanden

Pozycja finansowa

Pozycja finansowa Towarzystwa, zaprezentowana poniżej, uwzględnia wartości zgodne z systemem Wypłacalność II, jak i w sprawozdaniach statutowych Towarzystwa przygotowanych zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce („PSR").

Tabela przedstawia ilościowe wyjaśnienie różnic pomiędzy danymi wyliczonych zgodnie z zasadami stosowanymi przy wycenie dla celów wypłacalności a danymi wyliczonymi zgodnie z zasadami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych (wg PSR).

Aktywa Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2022 r. zostały w poniższej tabeli zaprezentowane w tysiącach złotych.

nationale nederlanden

Aktywa	PSR	Różnica prezentacyjna	Różnica w wycenie	Wartość wg Wypłacalność II
Aktywowane koszty akwizycji	60.298	-	(60.298)	-
Wartości niematerialne i prawne	12.498	-	(12.498)	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	65.973	(65.973)	-	-
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	7		445	452
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	2.888.730	307.124	(15.527)	3.180.327
Udziały w jednostkach powiązanych	259.177	-	31.697	290.874
Dłużne papiery wartościowe	2.592.895	306.289	(47.223)	2.851.961
Fundusze inwestycyjne	-	-	-	-
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	36.658	835	(0)	37.493
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	1.403.166	(311.359)	0	1.091.807
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	21.450	-	(1)	21.449
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	82	-	-	82
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z	3.116	(2.546)	(3.835)	(3.265)
Ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z	3.116	(2.546)	(3.835)	(3.265)
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	2.809	(2.546)	(1.323)	(1.060)
Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym	307	-	(2.512)	(2.205)
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	22.620	(22.620)	-	-
Należności z reasekuracji biernej	4.979	(4.979)	-	(0)
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	1.675	2.460	(40)	4.095
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	66.367	875	(220)	67.022
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	16.183	-	(16.133)	50
Aktywa ogółem	4.567.144	(97.018)	(108.107)	4.362.019

nationale nederlanden

D.1.1 Aktywowane koszty akwizycji

W bilansie statutowym aktywowane koszty akwizycji podlegają odroczeniu i amortyzacji w oczekiwanym okresie obowiązywania stosownych umów.
W systemie Wypłacalność II aktywowane koszty akwizycji nie są rozpoznawane w bilansie, co powoduje różnicę między bilansem statutowym a bilansem ekonomicznym.

D.1.2 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne stanowią nabyte prawa nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- know-how.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również nabytą wartość firmy oraz koszty zakończonych prac rozwojowych. Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części, a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto.

W systemie Wypłacalność II jednostka wycenia wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy w wartości zero, chyba że dany składnik wartości niematerialnych i prawnych może zostać wydzielony w celu jego zbycia, a Jednostka może wykazać, że istnieje wartość dla tego samego lub podobnego składnika aktywów. W takim przypadku taki składnik aktywów wycenia się według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów.
Zgodnie z PSR wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Z tego powodu występują różnice pomiędzy wycena na potrzeby Wypłacalność II a PSR.

D.1.3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W systemie Wypłacalność II aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się z tytułu szacowanych przyszłych skutków podatkowych różnic przejściowych, z tytułu niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych z poprzednich okresów oraz niewykorzystanych ulg podatkowych przeniesionych z poprzednich okresów. Odroczony podatek jest ujmowany w księgach rachunkowych, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, iż zostanie zrealizowany, tzn. dostępne będą przyszłe zyski podlegające opodatkowaniu, z którymi będzie można rozliczyć przejściowe różnice podlegające odliczeniu. Podatek odroczony ustala się w oparciu o stawki i regulacje podatkowe obowiązujące w dniu sprawozdawczym, bez dyskontowania.

Zasady, według których ujmuje się aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego w systemie Wypłacalność II są podobne do tych obowiązujących w systemie Wypłacalność I. Jednakże pojawiają się różnice w wartości księgowej podstawowych aktywów i zobowiązań, które powodują przejściowe różnice między wartością księgową, a podstawą opodatkowania. W związku z powyższym kwoty są odmienne w bilansach.

Spółka dokonuje kompensaty aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego zaprezentowana jest w sekcji D.3.3 Rezerwa z tytułu podatku odroczonego).

D.1.4 Rzeczowe aktywa trwałe na własny użytek

Rzeczowe składniki aktywów stanowią rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia i zmniejszają odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.
Według PSR rzeczowy majątek trwały jest wykazywany w wartości netto (pomniejszonej o umorzenie). Rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o wartość umorzenia.
W systemie Wypłacalność II rzeczowe aktywa trwałe wycenia się do wartości godziwej z zastosowaniem alternatywnej metody wyceny. Opis sposobu wyceny został zaprezentowany w rozdziale D.4.

Dla celów Wypłacalności II, w ramach tej pozycji bilansu Spółka ujmuje również aktywa z tytułu umów najmu nieruchomości oraz samochodów służbowych, spełniających definicję umowy leasingu zgodnie z MSSF 16.

Tego typu aktywa nie występują w bilansie sporządzonym zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, co powoduje różnicę w stosunku do bilansu ekonomicznego.

D.1.5 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)

W systemie Wypłacalność II inwestycje prezentuje się w wartości godziwej, z wyjątkiem akcji i udziałów w spółkach powiązanych, opisanych poniżej.

Techniki wyceny i źródła danych wykorzystywanych przez Towarzystwo przy wycenie poszczególnych kategorii inwestycji podano poniżej:

D.1.5.1 Nieruchomości (inne niż na własny użytek)

Towarzystwo nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

D.1.5.2 Udziały w spółkach powiązanych

Podmioty zależne są przedsiębiorstwami powiązanymi kontrolowanymi przez Towarzystwo. W systemie Wypłacalność II – ze względu na to, że podmioty zależne Towarzystwa nie są notowane na giełdzie do określenia ich wartości godziwej użyto skorygowanej metody praw własności. Opis sposobu wyceny został zaprezentowany w rozdziale D.4.

Wg PSR inwestycje w podmiotach zależnych wycenia się przy pomocy metody praw własności.

Największa różnica w wycenie pomiędzy PSR a wymogami Solvency II dotyczy wyceny nieruchomości oraz nieuwzględniania aktywowanych kosztów akwizycji.

D.1.5.3 Akcje

Towarzystwo nie posiada akcji, notowanych ani nienotowanych, poza inwestycjami w podmioty zależne lub aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.

D.1.5.4 Obligacje

Obligacje rządowe wycenia się przy pomocy oficjalnych kursów fixing podawanych przez Treasury BondSpot. Dopuszcza się również wycenę w oparciu o kurs BGN publikowany przez serwis Bloomberg.

Obligacje rządowe dla których niedostępny jest kurs fixing na Treasury BondSpot ani kurs BGN publikowany przez serwis Bloomberg wycenia się zasadniczo, stosując podejście rynkowe. Wyceny opierają się przede wszystkim na wycenie macierzowej lub innych podobnych technikach wykorzystujących pozostałe, dające się zaobserwować czynniki rynkowe taki jak referencyjne wskaźniki rentowności, ratingi emitentów, kwotowania maklerów, spready emitentów czy odnotowane transakcje na podobnych instrumentach, w tym transakcje przeprowadzone w tym samym podsektorze albo charakteryzujące się podobnym terminem zapadalności bądź ratingiem kredytowym.

Obligacje korporacyjne notowane na uznanej giełdzie papierów wartościowych wycenia się przy pomocy podawanych cen lub cen podawanych dla podobnych instrumentów. Obligacje korporacyjne nienotowane na giełdzie wycenia się stosując podejście rynkowe i dochodowe. Wyceny opierają się przede wszystkim na cenach podawanych dla podobnych instrumentów notowanych na aktywnych rynkach, cenach obligacji notowanych na rynkach uznawanych za aktywne, ewentualnie przy pomocy tabeli stawek wykorzystujących standardowe, dające się zaobserwować czynniki rynkowe takie jak referencyjne wskaźniki rentowności, spready na referencyjnych wskaźnikach rentowności, nowe emisje, ratingi emitenta, okres trwania czy transakcje na identycznych albo porównywalnych instrumentach. Instrumenty nie będące przedmiotem obrotu regulowanego wycenia się przy pomocy metodologii tabeli stawek z wykorzystaniem dających się zaobserwować czynników rynkowych takich jak krzywa rentowności, okres trwania, przepisy dot. przedterminowego wykupu obligacji, ceny rynkowe, spready na podobnych emisjach związane z jakością kredytu i sektorem branżowym emitenta oraz, w niektórych przypadkach, korekty spreadów delta odzwierciedlające konkretne emisje kredytowe.

Obligacje korporacyjne, dla których niedostępne są dane rynkowe wycenia się zasadniczo, stosując podejście rynkowe. Wyceny opierają się przede wszystkim o tabelę stawek lub podobne techniki wykorzystujące czynniki, które nie wynikają z widocznych danych rynkowych, w tym składki niepłynne, korekty spreadów delta odzwierciedlające konkretne emisje kredytowe, spready kredytowe oraz dane obejmujące ceny podawane dla podobnych instrumentów charakteryzujących się mniejszą płynnością i bazujących na niższych poziomach aktywności transakcyjnej. Niektóre wyceny bazują na niezobowiązujących kwotowaniach niezależnych maklerów.

Wg PSR portfele obligacji, 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, traktuje się jako aktywa utrzymywane do terminu wymagalności i wycenia w księgach w zamortyzowanym koszcie. Natomiast na potrzeby systemu Wypłacalność II wspomniane aktywa wyceniane są według wartości godziwej. Z tego powodu bilans Wypłacalność II i bilans wg PSR nie są takie same, ze względu na odmienne reguły rachunkowości, które znalazły zastosowanie.

D.1.5.5 Udziały w jednostkach zbiorowego inwestowania

Udziały w jednostkach zbiorowego inwestowania notowane na uznanej giełdzie papierów wartościowych wycenia się przy pomocy cen podawanych przez menadżerów ds. inwestycji, opartych o wartość aktywów netto.

Wg PSR Udziały w jednostkach zbiorowego inwestowania ujmuje się w wartości godziwej.
Stąd brak różnic między systemem Wypłacalność II, a PSR.

D.1.5.6 Instrumenty pochodne

Towarzystwo nie posiada instrumentów pochodnych.

D.1.5.7 Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

Depozyty inne niż ekwiwalenty gotówki stanowią depozyty na żądanie. W bilansie Wypłacalność II są wykazywane w wartości godziwej, w wysokości wartości płatnej na żądanie.

nationale nederlanden

Według PSR depozyty na żądanie określa się wg wartości nominalnej, która jest zbliżona do wartości godziwej. Na potrzeby bilansu dla celów wypłacalności ze środków pieniężnych eliminowane są środki funduszy celowych. Opis sposobu wyceny został zaprezentowany w rozdziale D.4.

D.1.6 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

W systemie Wypłacalność II 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 ujmuje się w wartości godziwej.

W skład aktywów 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 wchodzą różne kategorie inwestycji i pozostałe aktywa opisane w niniejszym dokumencie.
Jeżeli chodzi o ujawnienie metodologii wyceny stosowanej w odniesieniu do tych aktywów, adekwatne
informacje podano w odpowiednich sekcjach niniejszego dokumentu.

Wg PSR 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 ujmuje się w wartości godziwej. Stąd brak różnic pomiędzy kwotami w wycenie. Występuje natomiast różnica prezentacyjna dla produktów Lokata i Nestor.

W bilansie wg PSR, zgodnie ze stanowiskiem Urzędu Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych z 2005 roku potwierdzonym przez KNF w 2021 roku, aktywa portfeli Lokata i Nestor zostały zaprezentowane jako fundusze „na ryzyko ubezpieczającego" a papiery wartościowe tych funduszy ujęte w punkcie C aktywów zostały wycenione w wartości godziwej. W bilansie ekonomicznym aktywa portfeli Lokata i Nestor zostały ujęte w pozycji „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)"

Istnieją jednak różnice klasyfikacyjne pomiędzy aktywami UFK wykazywanymi według Wypłacalności II oraz polskich standardów rachunkowości dotyczące należności i zobowiązań oraz prezentacji niektórych portfeli w aktywach UFK lub poza nimi.

D.1.7 Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie

Wg PSR pożyczki udzielone, w tym pożyczki udzielone podmiotom powiązanym, wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, wyliczonej za pomocą efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość.
W sytuacji, gdy:

- nie ma możliwości określenia czasu trwania pożyczki (brak określonego harmonogramu spłat), a tym samym niemożliwe jest umiejscowienie w czasie przyszłych przepływów pieniężnych i ustalenie efektywnej stopy procentowej (np. pożyczki dla ubezpieczonych, których zabezpieczeniem jest wartość wykupu polisy),
- z uwagi na charakter pożyczki (niska wartość kapitału) różnica pomiędzy jej wartością ustaloną przy pomocy skorygowanej ceny nabycia, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej, a kwotą wymaganej zapłaty jest niematerialna (np. pożyczki dla pracowników),

pożyczki udzielone wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.
W systemie Wypłacalność II pożyczki ujmuje się w wartości godziwej z zastosowaniem alternatywnych metod wyceny. Opis sposobu wyceny został zaprezentowany w rozdziale D.4.

nationale nederlanden

D.1.8 Kwoty należne z umów reasekuracji

W systemie Wypłacalność II kwoty należne z umów reasekuracji są wyceniane na bazie modelu projekcji przepływów pieniężnych stosowanego przy wyliczaniu najlepszego oszacowania zobowiązań.

Kwoty należne z umów reasekuracji koryguje się względem oczekiwanych niedotrzymanych zobowiązań. Bardziej szczegółowe informacje dot. najlepszego oszacowania zobowiązań, metodologii ich wyceny, bazy i założeń podano w par. D.2 „Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe".

Wg PSR kwoty należne z umów reasekuracji wycenia się przy pomocy tych samych metod wykorzystywanych do wyliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zgodnie z przepisami obowiązującymi na szczeblu lokalnym. W obu bilansach istnieją różnice między wartością środków możliwych do odzyskania w wyniku reasekuracji.

D.1.9 Należności z ubezpieczeń i od pośredników

W pozycji tej wykazywane są przeterminowane należności od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych, które nie są ujęte we wpływach pieniężnych z tytułu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Podlegają one korygowaniu o wartość uwzględniającą stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności oraz sytuację kredytową kontrahenta. Należności uznane za wątpliwe podlegają aktualizacji zgodnie z decyzja biznesową.

W systemie Wypłacalność II z uwagi na brak aktywnego rynku należności z tyt. ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych wycenia się do wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny. Opis sposobu wyceny został zaprezentowany w rozdziale D.4.

Wg PSR należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych obejmują bieżące i przeterminowane należności i podobnie jak pozostałe aktywa ujmuje się po kosztach pomniejszonych o kwoty możliwe do odzyskania, co jest rozsądnym przybliżeniem wartości godziwej tych aktywów. Stąd brak różnic między systemem Wypłacalność II, a PSR.

D.1.10 Należności od reasekuratorów

Należności od reasekuratorów obejmują przeterminowane należności od reasekuratorów. Wiążą się z roszczeniami i prowizjami, które ujęto w raportach, ale nie zostały rozliczone przez reasekuratorów. W systemie Wypłacalność II są one uwzględniane w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny. Opis sposobu wyceny został zaprezentowany w rozdziale D.4.

D.1.11 Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

W systemie Wypłacalność II należności handlowe i inne są uwzględniane w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny. Opis sposobu wyceny został zaprezentowany w rozdziale D.4.
Wg PSR należności ujmuje się w kwocie oczekiwanej do zapłaty pomniejszonej o ewentualną utratę wartości. Istnieją jednak różnice klasyfikacyjne pomiędzy aktywami UFK wykazywanymi według Wypłacalności II oraz polskich standardów rachunkowości dotyczące należności i zobowiązań. Według PSR w pozostałych należnościach ujmowane są uzupełnienia aktywów UFK do rezerw, które są wyeliminowane dla potrzeb Wypłacalności II.

D.1.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują krajowe środki płatnicze oraz waluty obce na rachunkach bankowych.

W bilansie Wypłacalność II Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych są wykazywane według wartości godziwej, przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny. Opis sposobu wyceny został zaprezentowany w rozdziale D.4.

Wg polskich PSR gotówka i jej ekwiwalenty są ujmowane w wartości nominalnej powiększonej o narosłe odsetki (jeśli dotyczy), co stanowi prawidłową aproksymację wartości godziwej.

D.1.13 Inne istotne informacje

Wszystkie materialne informacje zostały ujawnione w poprzedzających sekcjach.

D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe odpowiadają bieżącej kwocie, jaką musiałoby zapłacić Towarzystwo, gdyby konieczne było niezwłoczne przeniesienie jego zobowiązań ubezpieczeniowych na inne towarzystwo. Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych równa jest sumie najlepszego oszacowania zobowiązań i marginesu ryzyka. Towarzystwo nie korzysta z opcji wyliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych łącznie. Metody wyliczania najlepszego oszacowania zobowiązań opisano w par. D.2.3 zaś metody wyliczania marginesu ryzyka w par. D.2.7.

Przyjęto w sprawozdawczości zasadę dochowania najwyższej staranności przy dostępnych obecnie zasobach. Z tego względu, w niektórych obszarach wyliczeń rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zastosowano przybliżenia, zgodnie z opisem w par. D.2.8. Zastosowaną segmentację opisano w par. D.2.1.

Najlepsze oszacowania zobowiązań wylicza się brutto, bez odliczania kwot możliwych do odzyskania z kontraktów reasekuracyjnych. Kwoty te wylicza się odrębnie. Stosowny opis podano w par. D.2.4.

W roku 2022 nie było istotnych zmian w odpowiednich założeniach przyjętych w ramach obliczania rezerw techniczno - ubezpieczeniowych.

D.2.1 Segmentacja

Zakład wydziela linie biznesowe zgodnie z zasadami i wytycznymi określonymi dla standardu Wypłacalność II. W pierwszym rzędzie segmentacja służy rozdzieleniu ubezpieczeń na życie od ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie. Podział ten nie wypływa z definicji prawnej, ale raczej ze względu na strukturę techniczną produktu.
Zakład nie prowadzi ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie. W obszarze ubezpieczeń na życie, w którym Zakład prowadzi działalność zidentyfikowano następujące podstawowe linie biznesowe:

- Pozostałe ubezpieczenia na życie;
- Ubezpieczenia z udziałem w zyskach;
- Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym;
- Ubezpieczenia zdrowotne udzielane na zasadach technicznych podobnych do ubezpieczeń na życie (SLT).

D.2.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w rozbiciu na linie biznesowe

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe są w rozbiciu na brutto i netto względem reasekuracji.
Poniżej przedstawiamy podział rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto i brutto wg linii biznesowych.

nationale nederlanden

Linia biznesowa	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto	Kwoty należne z umów reasekuracji	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe netto	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto	Kwoty należne z umów reasekuracji	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe netto
31 grudnia roku:	**2022**	**2022**	**2022**	**2021**	**2021**	**2021**
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	2.118.595	398	2.118.993	2.542.454	592	2.543.046
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym fundu	1.086.072	0	1.086.072	1.262.579	—	1.262.579
Pozostałe ubezpieczenia na życie	140.873	1.807	142.680	182.347	2.221	184.567
Ubezpieczenia zdrowotne	(21.899)	1.060	(20.839)	(20.140)	448	(19.692)
Ubezpieczenia na życie ogółem	3.323.641	3.265	3.326.906	3.967.240	3.261	3.970.501
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	—	—	—	—	—	—
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe ogółem	3.323.641	3.265	3.326.906	3.967.240	3.261	3.970.501

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto w rozbiciu na najlepsze oszacowania zobowiązań i margines ryzyka

W poniższej tabeli zilustrowano podział rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wg linii biznesowych na najlepsze oszacowanie ("BEL") i margines ryzyka. Opis metodologii podano w par. D.2.3 oraz D.2.7.

Linia biznesowa	BEL	Margines ryzyka	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto w systemie Wypłacalność II	BEL	Margines ryzyka	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto w systemie Wypłacalność
31 grudnia roku:	**2022**	**2022**	**2022**	**2021**	**2021**	**2021**
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	2.078.464	40.131	2.118.595	2.493.838	48.616	2.542.454
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym fundu	1.080.554	5.517	1.086.072	1.247.053	15.527	1.262.579
Pozostałe ubezpieczenia na	121.462	19.412	140.873	168.091	14.256	182.347
Ubezpieczenia zdrowotne	(38.396)	16.497	(21.899)	(30.886)	10.746	(20.140)
Ubezpieczenia na życie	3.242.084	81.557	3.323.641	3.878.096	89.144	3.967.240
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na	—	—	—	—	—	—
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	3.242.084	81.557	3.323.641	3.878.096	89.144	3.967.240

nationale nederlanden

D.2.3 Najlepsze oszacowanie

D.2.3.1 Metodologia wyliczania najlepszego oszacowania

W istotnych pozycjach wszystkich linii biznesowych najlepsze oszacowanie jest równe oczekiwanej wartości obecnej przyszłych przepływów pieniężnych ważonych prawdopodobieństwem ich realizacji, obliczonej przy zastosowaniu odpowiedniej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka.

D.2.3.2 Projekcje przepływów pieniężnych

Projekcje przepływów pieniężnych z założenia odzwierciedlają spodziewane realistyczne zmiany demograficzne, prawne, medyczne, technologiczne, społeczne i gospodarcze, które wystąpią w okresie obowiązywania umów ubezpieczenia.

D.2.3.3 Ujmowanie i wyłączanie zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych w celach związanych z wypłacalnością

Towarzystwo stosuje proces ujmowania i wyłączania zobowiązań ubezpieczeniowych, zgodny z Rozporządzeniem Delegowanym, które stanowi, co następuje:

Wyliczenia najlepszego oszacowania dotyczą jedynie przyszłych przepływów pieniężnych wchodzących w zakres granicy umowy. Przy wyliczeniach rezerw techniczno-ubezpieczeniowych nie bierze się pod uwagę kontraktów ubezpieczeniowych, które będą zawarte w przyszłości.

Zobowiązanie ubezpieczeniowe lub reasekuracyjne ujmowane jest w dniu, w którym zakład staje się stroną umowy, z której wynika zobowiązanie, lub w dniu rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Zakład ubezpieczeń wyłącza zobowiązanie ubezpieczeniowe lub reasekuracyjne jedynie w przypadku jego umorzenia, wykonania, unieważnienia lub wygaśnięcia.

D.2.3.4 Granice kontraktów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych ujętych w księgach Towarzystwa

W szczególności definicję granicy kontraktu stosuje się w celu podjęcia decyzji, czy opcje umożliwiające odnowienie kontraktu, poszerzenie ochrony ubezpieczeniowej lub wprowadzenie innych zmian można potraktować jako zawarcie nowej umowy czy też powinny zostać uwzględnione w tej już zawartej. Jeżeli opcja jest częścią umowy, uwzględnia się ją przy określaniu granicy kontraktu.
W przypadku grupowych ubezpieczeń na życie i części portfela umów dodatkowych dotyczących skutków nieszczęśliwych wypadków, gdzie Towarzystwo jest uprawnione do zmieniania składek celem pełnego odzwierciedlenia ryzyk, granicę umowy ustala się w najbliższym dniu, w którym taka zmiana jest możliwa. Dla ubezpieczeń na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, które nie mają istotnej funkcji ochronnej lub nie oferują długoterminowych gwarancji, nie zakłada się przyszłych składek. Produkty związane z ubezpieczeniem na życie i dożycie, w których są gwarantowane świadczenia minimalne, podlegają projekcjom przy założeniu, że granica umowy jest równa okresowi płatności składek. W pozostałych liniach biznesowych, granice umów równe są ich okresowi obowiązywania.

D.2.3.5 Horyzont czasowy

Zastosowano horyzont czasowy, który pozwala na uwzględnienie w wyliczeniach najlepszego oszacowania wszystkich przyszłych strumieni pieniężnych.

D.2.3.6 Przepływy pieniężne brutto

Prognoza przepływów pieniężnych wykorzystana w kalkulacji najlepszego oszacowania uwzględnia wszelkie wpływy i wypływy środków gotówkowych wymaganych do realizacji zobowiązań ubezpieczeniowych zgodnie z artykułami 77 i 78 Dyrektywy Wypłacalność II.

nationale nederlanden

D.2.3.7 Wpływy pieniężne brutto

W wyliczeniach najlepszego oszacowania uwzględniono pozycje takie jak przyszłe składki oraz inne płatności ubezpieczających. Składki należne do zapłaty w dniu wyceny przedstawiono jako składki należne w bilansie.

D.2.3.8 Wypływy pieniężne brutto

Towarzystwo wylicza wypływy pieniężne, biorąc pod uwagę świadczenia należne ubezpieczającym lub uposażonym oraz wydatki, które zostaną poniesione w związku z obsługą zobowiązań ubezpieczeniowych lub kosztami prowizji.

D.2.3.9 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie

Prognozy przepływów pieniężnych wykorzystywane w kalkulacji są wykonane indywidualnie dla każdej polisy i dla każdego uczestnika w przypadku polis grupowych.

D.2.3.10 Zobowiązania inne niż z tytułu ubezpieczeń na życie

Towarzystwo nie oferuje produktów, które mogą być zaklasyfikowane jako ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie.

D.2.3.11 Wycena opcji i gwarancji zawartych w polisach ubezpieczeniowych

Wyceniając opcje i gwarancje, Towarzystwo uwzględnia wszelkie istotne gwarancje finansowe i opcje umowne zawarte w polisach ubezpieczeniowych Towarzystwa. Opcje umowne ustalone z góry w polisach sprzedawanych przez Towarzystwo obejmują m.in.:

- Opcję wykupu polisy, w której ubezpieczający może zrezygnować z polisy (w całości lub części) i otrzymać ustaloną zawczasu sumę ryczałtową;
- Opcję wyboru jednego z ustalonych zawczasu wariantu wypłaty świadczeń.

Częstotliwość wyboru opcji podlega monitorowaniu, a odpowiednie dane statystyczne są wykorzystywane w procesie ustalania założeń. Gwarancje finansowe zawarte w polisach ubezpieczeniowych Towarzystwa to m.in:

- Gwarantowane świadczenia minimalne na wypadek zgonu lub zapadalności;
- Premia za ciągłość w niektórych ubezpieczeniach z UFK.

D.2.3.12 Wycena przyszłych świadczeń uznaniowych

W wyliczeniach najlepszego oszacowania uwzględnia się przyszłe świadczenia uznaniowe, które prawdopodobnie będą zrealizowane. Ich wartość wylicza się odrębnie.

Istotne przyszłe świadczenia uznaniowe, które prawdopodobnie zostaną przyznane przez Towarzystwo, są powiązane z udziałem w zyskach w produktach indywidualnych na życie i dożycie. Udział ten to część nadwyżek zysków z inwestycji osiągniętych powyżej zagwarantowanych stóp technicznych.

Każdy wzrost świadczenia po dacie wyceny związany z takimi nadwyżkami traktuje się jako świadczenie uznaniowe.

D.2.3.13 Rozdzielanie umów na części

Z zasady, rozdzielenie na główne segmenty ubezpieczeń na życie jest zastosowane już w odpowiednich systemach administracyjnych, gdzie różne rodzaje ryzyka są reprezentowane przez

różne kody administracyjne. W konsekwencji różne rodzaje ryzyka są reprezentowane jako osobne punkty modelowe.

D.2.4 Kwoty należne z tytułu umów reasekuracji

Wyliczenia kwot należnych z tytułu umów reasekuracji opierają się na takich samych zasadach i metodach jak te przedstawione powyżej w odniesieniu do składników rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Kwoty możliwe do odzyskania wyliczono zgodnie z granicami umów ubezpieczeniowych, których kwoty te dotyczą.

W wyliczeniach najlepszego oszacowania ujęto wydatki ponoszone w związku z zarządzaniem reasekuracją i jej administracją.

Kwoty możliwe do odzyskania z umów reasekuracji podlegają następnie korekcie, tak aby uwzględnić oczekiwane straty wynikające z niedotrzymania zobowiązań przez kontrahentów. Korekty są wyliczane odrębnie w oparciu o ewaluację prawdopodobieństwa niedotrzymania zobowiązań kontrahenta i średni wskaźnik LGD.

Wartości kwot należnych z tytułu reasekuracji podano w rozdziale D.1

D.2.5 Dyskontowanie

Dyskontowanie opiera się na stopach wolnych od ryzyka. Nie stosuje się żadnych modyfikacji.

D.2.6 Obliczanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych łącznie

Obliczanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych łącznie, w oparciu o wartość rynkową odpowiednich instrumentów finansowych nie dotyczy Towarzystwa.

D.2.7 Margines ryzyka

Margines ryzyka wylicza się oddzielnie dla każdej linii biznesowej, po czym dodaje się go do najlepszego oszacowania zobowiązań w celu uzyskania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Margines ryzyka wylicza się:

- Prognozując niepodlegające technikom ograniczania ryzyka komponenty SCR w każdym przyszłym okresie przy pomocy czynników ryzyka,
- Łącząc prognozowane niepodlegające technikom ograniczania ryzyka komponenty SCR przy pomocy określonych macierzy korelacji,
- Kalkulując przyszłe roczne koszty kapitału jako 6% przyszłych prognozowanych wartości SCR opisanych w poprzednim punkcie i dyskontując te kwoty w oparciu o stopy wolne od ryzyka.

Zgodnie z Artykułem 58 Rozporządzenia Delegowanego zakład wykorzystuje metodę uproszczoną w obliczaniu marginesu ryzyka, która polega na przybliżeniu prognozowanych komponentów SCR; oznaczonych jako SCR(t), o których mowa w art 37 ust 1 Rozporządzenia Delegowanego.

D.2.8 Aproksymacja rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w przypadkach braków w modelu podstawowym w Prophet

Wyjątkowo, w pewnych segmentach biznesu o niewielkiej skali, wartość najlepszego oszacowania wylicza się stosując korekty i przybliżenia.

D.2.9 Poziom niepewności związanej z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi

nationale nederlanden

Poziom niepewności związanej z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi

Przy wyliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w niektórych przypadkach konieczne jest podjęcie decyzji eksperckich, wykonanie szacunków i ustalenie założeń odnośnie do wartości aktywów i zobowiązań, które nie są dostępne w inny sposób. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach, które uznano za istotne. Faktyczne wyniki mogą się różnić od tych szacunków.

Szacunki i założenia analizuje się okresowo przynajmniej corocznie.

Poniżej przedstawiono najważniejsze założenia na przyszłość i inne kluczowe źródła niepewności szacunków w dniu sprawozdawczym.

Główne źródła niepewności szacunków

1. Ubezpieczenia na życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym (UFK)

Wartości kont powiązanych z jednostkami

Wartość zobowiązań ubezpieczeniowych ubezpieczeń z UFK jest szacowana jako suma wartości rachunków oraz składek, które nie są jeszcze przypisane do rachunków indywidualnych. Wartość rachunku jest równa sumie iloczynów liczb jednostek uczestnictwa w danym funduszu przez ich ceny. Wartość tak ustalonych rezerw jest znana i niepewność jej nie dotyczy.

Najlepsze oszacowanie zobowiązań

Najlepsze oszacowanie stanowią wyżej określone wartości kont powiększone o bieżącą wartość przyszłych świadczeń (jako nadwyżkę nad wartością rachunku), które mają zostać wypłacone ubezpieczającym lub w ich imieniu, a także odpowiednie wydatki kosztowe pomniejszone o bieżącą wartość przyszłych opłat odliczanych od konta jednostkowego.

2. Kontrakty niezwiązane z ubezpieczeniem na życie z UFK

Najlepsze oszacowanie zobowiązań

Najlepsze oszacowanie stanowi bieżącą wartość przyszłych świadczeń, które mają zostać wypłacone ubezpieczającym lub w ich imieniu, a także powiązane wydatki pomniejszone o bieżącą wartość przyszłych składek. Poniżej przedstawiono istotne założenia i inne kluczowe źródła niepewności szacunków w dniu sprawozdawczym, które mogą wpłynąć na wycenę najlepszego oszacowania.

Kluczowe założenia wykorzystywane do wyliczenia najlepszego oszacowania:

- Założenia ekonomiczne (w tym stopy procentowe wolne od ryzyka, stopa inflacji i warunki re-inwestycji).
- Wydatki na administrację i obsługę polis z uwzględnieniem inflacji kosztów. Poziom inflacji stosowany w modelu jest równy deklarowanemu celowi inflacyjnemu NBP przy uwzględnieniu w krótszym horyzoncie 2-3 lat ostatniej prognozy średnioterminowej w oparciu o "Raport o inflacji" (NBP listopad 2022 r.). Korekta oznaczała podwyższenie BEL o ok. 40m PLN oraz SCR o ok. 4m PLN. Korekty te przyczyniły się do redukcji niepewności szacunków, ale pewien jej poziom pozostaje.
- Wskaźniki śmiertelności oraz wskaźniki szkodowości oparte o doświadczenie zakładu, a także o publikowane dane statystyczne. Ze względu na podwyższony poziom umieralności w poprzednich latach, zastosowano korektę zakładając, że poziom ten będzie stopniowo ulegał redukcji. Korekta podwyższyła BEL o ok. 0.5m PLN. Tu również zakładamy, że korekty przyczyniły się do redukcji niepewności BEL, ale pewien jej poziom pozostaje.
- Wskaźniki rezygnacji z umów na bazie doświadczeń w tym zakresie.

Założenia te zostały opisane bardziej szczegółowo w par. D.2.15

nationale nederlanden

Ocena ekspercka

Ocena ekspercka jest niezbędna do wyliczenia najlepszego oszacowania zobowiązań. Stosuje się tu szereg metod:

- Wybór danych do wykorzystania, korekta błędów, decyzje w zakresie traktowania odchyleń lub zdarzeń ekstremalnych;
- Wybór realistycznych założeń i okresu gromadzenia danych statystycznych, na których założenia te mają się opierać;
- Wybór technik wyceny z rozważeniem metodologii alternatywnych;
- Uwzględnienie w kalkulacjach środowiska, w którym Towarzystwo prowadzi działalność;
- Modyfikacja danych, aby odzwierciedlały bieżące lub przyszłe warunki działalności.

D.2.10 Korekta dopasowująca

Korekta dopasowująca nie jest stosowana przez Towarzystwo.

D.2.11 Korekta z tytułu zmienności

Korekta z tytułu zmienności nie dotyczy Towarzystwa.

D.2.12 Przejściowa struktura stóp procentowych wolnych od ryzyka

Nie dotyczy Towarzystwa.

D.2.13 Przejściowe odliczenie

Przejściowe odliczenie, o którym mowa w art. 308d dyrektywy 2009/138/WE nie dotyczy Towarzystwa.

nationale nederlanden

D.2.14 Różnice między wyceną rezerw dla celów wypłacalności a wyceną rezerw dla celów rachunkowości

W poniższej tabeli i dołączonych do niej komentarzach przedstawiono różnice pomiędzy rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi w systemie Wypłacalność II, a tymi ujmowanymi w sprawozdaniach finansowych Towarzystwa:

31.12.2022	Linia biznesowa wg PSR			
Analiza różnic	**Pozostałe ubezpieczenia na życie**	**Ubezpieczenia z udziałem w zyskach**	**Ubezpieczenia na życie z UFK**	**Ubezpieczenia zdrowotne podobne do ubezpieczeń na życie**
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wg polskich zasad brutto	303.494	2.535.599	1.145.594	114.346
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wg polskich zasad brutto pomniejszone o odroczone koszty akwizycji (DAC)	299.945	2.510.855	1.141.035	86.901
Pozycje w polskich sprawozdaniach nieujęte w Wypłacalność II (DAC)	3.550	24.745	4.559	27.444
Różnice w założeniach i stosowanych metodach	178.483	432.390	60.481	125.298
Pozycje w systemie Wypłacalność II nieujęte w PSR (margines ryzyka)	19.412	40.131	5.517	16.497
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto w systemie Wypłacalność II	140.873	2.118.595	1.086.071	(21.899)

nationale nederlanden

31.12.2021	Linia biznesowa wg PSR			
Analiza różnic	**Pozostałe ubezpieczenia na życie**	**Ubezpieczenia z udziałem w zyskach**	**Ubezpieczenia na życie z UFK**	**Ubezpieczenia zdrowotne podobne do ubezpieczeń na życie**
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wg polskich zasad brutto	374.281	2.697.297	1.341.285	119.344
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wg polskich zasad brutto pomniejszone o odroczone koszty akwizycji (DAC)	371.387	2.668.984	1.334.565	92.361
Pozycje w polskich sprawozdaniach nieujęte w Wypłacalność II (DAC)	2.894	28.314	6.721	26.983
Różnice w założeniach i stosowanych metodach	203.296	175.146	87.512	123.247
Pozycje w systemie Wypłacalność II nieujęte w PSR (margines ryzyka)	14.256	48.616	15.527	10.746
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto w systemie Wypłacalność II	182.347	2.542.454	1.262.579	(20.140)

Pozycje ujmowane dla celów rachunkowości, ale nie w systemie Wypłacalność II

Główną pozycją jest składnik rezerw odpowiadający odroczonym kosztom akwizycji. Nie występuje on w rezerwach dla celów wypłacalności.

Różnice w założeniach i metodologii

Uwzględnienie przyszłych prognozowanych zysków

W odróżnieniu od stosowanych zasad rachunkowości, w systemie Wypłacalność II następuje kapitalizacja wszystkich przyszłych zysków, z zastrzeżeniem warunków granicy umowy. Wycena dla celów rachunkowości zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie niezwiązanych z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi (UFK) jest oparta na metodzie składki netto. W szczególności nie stosuje się najbardziej realistycznych założeń dotyczących umieralności lub szkodowości czy przyszłych kosztów. Założenia te pozostają na ogół stałe w okresie obowiązywania umów i są z reguły ustalone na etapie wyceny produktu. Dotyczy to również stóp technicznych, które z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów określających ich maksymalną wysokość, są stałe i niezależne od warunków rynkowych w odróżnieniu od stóp wolnych od ryzyka stosowanych w standardzie Wypłacalność II.

W przypadku ubezpieczeń na życie z UFK rezerwy dla celów rachunkowości równe są zwykle wartościom rachunków jednostek uczestnictwa - w kontraście do metod opartych na strumieniach pieniężnych stosowanych w standardzie Wypłacalność II.

Konserwatyzm założeń rezerw dla celów rachunkowości

Założenia stosowane do kalkulacji rezerw dla celów rachunkowości mają bardziej charakter ostrożnościowy niż najlepszego oszacowania. Nie uwzględnia się z reguły rezygnacji z umów ubezpieczenia, a w zakresie kosztów czy przewidywanych świadczeń, stosuje się pewien margines bezpieczeństwa. Pozwala to również na ograniczenie zmian założeń i usprawnienie procesów sprawozdawczych. W końcu roku 2022 widzimy, że rezerwy dla celów wypłacalności są zdominowane przez rezerwy PSR, o czym zadecydował dodatkowy, poza wymienionymi wyżej, czynnik jakim jest dalsze podwyższenie w ciągu roku 2022 stóp wolnych od ryzyka.

Ograniczenia prawne

Rezerwy dla celów rachunkowości nie mogą być niższe niż wartość wykupu ani ujemne. Ograniczenia takie nie występują w rezerwach dla celów wypłacalności.

Stopy procentowe do dyskonta

Stopy procentowe używane w wyliczeniach rezerw dla celów wypłacalności i rachunkowości są różne. Dla celów rachunkowości zwykle zakłada się płaską strukturę stóp procentowych z uwzględnieniem odpowiednich ograniczeń prawnych, natomiast dla celów wypłacalności stosuje się aktualne stopy procentowe wolne od ryzyka.

Wartość czasowa opcji i gwarancji
Rezerwy dla celów wypłacalności uwzględniają wartość czasową opcji i gwarancji, w odróżnieniu od rezerw dla celów rachunkowości.

Pozycje ujmowane w systemie Wypłacalność II, ale nie w rezerwach dla celów rachunkowości
W systemie Wypłacalność II określa się margines ryzyka na podstawie koncepcji kosztu kapitału (w zakresie niepodlegającym technikom ograniczania ryzyka), natomiast koncepcja ta nie znajduje zastosowania w polskich zasadach sprawozdawczości.

D.2.15 Informacje o metodologiach i założeniach aktuarialnych

Podstawowe założenia dot. ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

W systemie Wypłacalność II założenia muszą bazować na najlepszym oszacowaniu. Są one poddawane regularnym analizom celem uwzględnienia najnowszych danych oraz zmian rynkowych.

1. Założenia Demograficzne
Na ogół założenia dotyczące śmiertelności i zachorowalności/ wypadkowości dla długoterminowych umów są oparte na publikowanych statystykach, przemnożonych przez współczynnik określający relację doświadczonych realizacji do oczekiwań. W ubezpieczeniach krótkoterminowych stosuje się uproszczenie polegające na uśrednieniu względem wieku lub płci ubezpieczonych.

Założenia dotyczące poziomu rezygnacji z umów, z reguły są oparte o dane Spółki. Na ogół założenia te ustalane są na poziomie produktu i kanału dystrybucji.

Nie modeluje się opcji zamiany polisy na bezskładkową (na podstawie zasady proporcjonalności), ze względu na niską częstotliwość występowania zjawiska konwersji.

2. Założenia dotyczące kosztów
Założenia są oparte o wyniki analiz. Są one oparte w całości o dane Spółki, nie tylko w tym sensie, że odzwierciedlają dane o kosztach Spółki, ale również poprzez sposób w jaki Spółka alokuje koszty pomiędzy koszty akwizycji i koszty utrzymania polis oraz pomiędzy linie produktowe.

3. Założenia ekonomiczne
Z uwagi na fakt, że w systemie Wypłacalność II wymagane jest użycie założeń neutralnych wobec ryzyka a stopy procentowe publikowane są przez EIOPA, założenia ekonomiczne ograniczają się do założenia o inflacji kosztów. Jest ona ustalana na poziomie długoterminowego celu inflacyjnego.

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego nie odnotowano istotnych zmian w odpowiednich założeniach przyjętych w ramach obliczania rezerw techniczno- ubezpieczeniowych.

Informacje dotyczące stosowanego generatora scenariuszy ekonomicznych są podane w sekcji D.2.15.14.

nationale nederlanden

D.2.15.1 Śmiertelność

Wskaźniki śmiertelności określa się na poziomie produktu. Dla długoterminowych umów, bazowe współczynniki śmiertelności opierają się na danych z publikowanych tablic śmiertelności, które uwzględniają wiek i płeć. W zależności od produktu zastosowane są odpowiednie mnożniki, tak aby założenia były zgodne z danymi statystycznymi zakładu. Dla krótkoterminowych umów współczynniki umieralności są oparte na doświadczeniach zakładu i założono uśrednienie względem wieku
W przypadku braku dostępności standardowych tablic można korzystać z rozwiązań alternatywnych najlepiej pasujących do doświadczeń zakładu. W przypadku niektórych produktów odrębne wskaźniki śmiertelności stosuje się dla zgonów powodowanych wypadkami lub chorobami.
Dodatkowo, ze względu na podwyższony w poprzednich latach poziom umieralności spowodowany pandemią, zastosowano korektę zakładając, że poziom ten będzie stopniowo ulegał redukcji w ciągu najbliższych lat. Korekta podwyższyła BEL o ok. 0.5m PLN.

D.2.15.2 Zachorowalność

Wskaźniki zachorowalności - niepełnosprawności określa się na poziomie produktu i przyznanej ochrony.
Stosujemy następujący podział w modelach:
• zgon spowodowany wypadkiem,
• trwałe inwalidztwo,
• przejściowe inwalidztwo,
• poważna choroba,
• hospitalizacja.

Bazowe wskaźniki zachorowalności - niepełnosprawności opierają się na tablicach publikowanych przez GUS lub WHO i mogą być zależne od wieku i płci. W zależności od produktu stosuje się mnożniki doświadczeń, tak aby uzyskać zgodność z doświadczeniami zakładu.

D.2.15.3 Ciągłość kontraktów

Wskaźniki rezygnacji z umów definiuje się w zależności produktu, rodzaju składki (regularna lub jednorazowa), kanału dystrybucji i roku obowiązywania polisy.

Dynamiczne zachowania ubezpieczających
Ostatnie badanie przeprowadzone na bazie danych historycznych zakładu wskazało na słabą zależność poziomu rezygnacji od stóp procentowych oferowanych klientom na rynku. Dlatego nie uwzględniono jej w modelu użytym do obliczeń.

D.2.15.4 Koszty

Założenia kosztowe
Koszty podzielono na koszty początkowe i koszty administracyjne. Koszty mogą być stałe, stanowić procent składki lub procent rezerw. Koszty zależą od produktu, rodzaju składki i kanału dystrybucji. Wszelkie wydatki uwzględnia się w walucie lokalnej.

Założenia kosztowe związane z inflacją
Koszty są korygowane zgodnie z założoną stopą inflacji. Dla całej działalności przyjęto inflację na rocznym poziomie 2,5%. Dodatkowo, w ostatnich latach stosuje się korekty w celu uwzględnienia aktualnych prognoz inflacyjnych w oparciu o "Raport o inflacji" (obecnie raport NBP listopad 2022r). Korekta spowodowała podwyższenie BEL o ok. 40m PLN oraz SCR o ok. 4m PLN.

Założenia dot. prowizji
Prowizje dzieli się na prowizje początkowe i odnowieniowe. Prowizję wylicza się jako procent składki. W zależności od produktu i kanału dystrybucji uwzględnia się również nadprowizje oraz bonusy sprzedażowe. Stawki prowizji zależą od produktu, roku polisy i kanału dystrybucji.

D.2.15.5 Indeksacja składek

Dla produktów podlegających indeksacji, indeksacja stosowana jest jako procentowy wzrost składek w każdym roku projekcji z uwzględnieniem poziomu akceptacji indeksacji, opartego na statystykach Spółki.

D.2.15.6 Umowne podwyżki świadczeń

Umowne podwyżki świadczeń stosuje się jako procentowy wzrost świadczeń w poszczególnych latach trwania polisy, zgodnie z umową ubezpieczenia. Dla produktów podlegających indeksacji, indeksacja stosowana jest jako procentowy wzrost świadczeń w każdym roku projekcji z uwzględnieniem poziomu akceptacji indeksacji, opartego na statystykach Spółki.

D.2.15.7 Stopy procentowe

Założenia dot. stóp procentowych
Krzywe rentowności publikowane przez EIOPA

Stopy przyznawane klientom / (udział w zysku)
W przypadku niektórych produktów przyznaje się klientom udział w osiągniętych zyskach inwestycyjnych. Przyznane zyski dotyczą konkretnych produktów i definiuje się je przy pomocy wskaźnika partycypacji odnoszonego do deklarowanych zysków z portfela pomniejszonych o stopę techniczną minus margines wydatków.

Przyszłe zyski wylicza się na podstawie projekcji zwrotów z aktywów w portfelu przy wykorzystaniu stóp rynkowych wolnych od ryzyka.

D.2.15.8 Wzrost funduszy – umowy z UFK

Zakładany wskaźnik wzrostu funduszy jest zgodny z odpowiednią strukturą stóp procentowych wolnych od ryzyka.

D.2.15.9 Opłaty za zarządzanie

Stosowane opłaty za zarządzanie ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi uwzględnia się w przepływach pieniężnych wykorzystywanych do wyliczenia BEL.

D.2.15.10 Stopy dyskontowe

Zgodne z zapisami par. D.2.15.7 Stopy procentowe.

D.2.15.11 Opcje i gwarancje

Zob. par. D.2.3.11 Wycena opcji i gwarancji zawartych w polisach ubezpieczeniowych.

D.2.15.12 Działania kierownictwa

Poza przyjętą strategią inwestycyjną, działania kierownictwa obecnie nie są uwzględniane w wyliczaniach najlepszego oszacowania zobowiązań. Nie odnotowano zmian w tym zakresie w porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym.

D.2.15.13 Zachowanie ubezpieczających

Ostatnie badanie przeprowadzone na bazie danych historycznych zakładu wskazało na słabą zależność poziomu rezygnacji od stóp rynkowych. Dlatego nie uwzględniono jej w modelu użytym do obliczeń..

nationale nederlanden

D.2.15.14 Generator scenariuszy ekonomicznych

Scenariusze ekonomiczne dla produktów z udziałem w zyskach przygotowuje się na podstawie dwuczynnikowego modelu Hull'a-White'a (HW2F).

D.3 Inne zobowiązania

Zobowiązania Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2022 r. Dane w tabeli zaprezentowane są w tysiącach złotych.

Zobowiązania	PSR	Różnica prezentacyjna	Różnica w wycenie	Wartość wg Wypłacalność II
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe - ubezpieczenia na życie z wyłączeniem indeksowanych i jednostkowych	2 696 117	256 872	(715 420)	2 237 569
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe - ubezpieczenia zdrowotne podobne do ubezpieczeń na życie	114 346	-	(136 245)	(21 899)
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe - ubezpieczenia na życie (w wyłączeniem zdrowotnych, indeksowanych i jednostkowych)	2 581 771	256 872	(579 175)	2 259 468
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe - fundusze indeksowane i jednostkowe	1 402 917	(257 323)	(59 523)	1 086 071
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	22 004	-	-	22 004
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 958	(65 973)	120 992	84 977
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	-	-	447	447
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	22 170	(22 170)	-	0
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	7 526	(7 526)	-	-
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	61 371	(707)	(2 098)	58 566
Pozostałe zobowiązania, niewykazane w innych pozycjach	200	(192)	(8)	-
Zobowiązania ogółem	**4 242 263**	**(97 019)**	**(655 610)**	**3 489 634**
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	**324 881**	**(1)**	**547 503**	**872 385**

nationale nederlanden

W 2022 roku w bilansie ekonomicznym nieprzeterminowane zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych oraz z tytułu reasekuracji biernej zostały wykazane ujęte jako element najlepszego oszacowania zobowiązań lub kwot należnych z tyt. reasekuracji.

D.3.1 Rezerwy inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Zgodnie z PSR rezerwy ujmuje się w księgach rachunkowych, gdy Towarzystwo posiada zobowiązania bieżące w wyniku przeszłego zdarzenia, istnieje prawdopodobieństwo, że Towarzystwo będzie zobowiązane do rozliczenia zobowiązania oraz można przeprowadzić uzasadniony szacunek odnośnie do kwoty zobowiązania.

W systemie Wypłacalność II rezerwy ujmuje się wg najlepszego szacunku wydatków potrzebnych do pokrycia zobowiązań bieżących w dniu bilansowym. Rezerwy inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wycenia się przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny. Opis sposobu wyceny został opisany w rozdziale D.4.
Spółka nie identyfikuje różnic w wycenie pozostałych rezerw pomiędzy PSR a Wypłacalność II.

D.3.2 Depozyty od zakładów reasekuracyjnych

Nie dotyczy Towarzystwa.

D.3.3 Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

W systemie Wypłacalność II rezerwę z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w szacowanych przyszłych skutkach podatkowych różnic tymczasowych i w niewykorzystanych stratach podatkowych przeniesionych z poprzednich okresów. Odroczony podatek mierzy się w oparciu o stawki i regulacje podatkowe znajdujące zastosowanie w dniu sprawozdawczym (bez dyskontowania). Danymi wejściowymi do naliczenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego są szacowane przejściowe różnice pomiędzy wartością księgową a podatkową aktywów oraz zobowiązań.

Zasady, według których ujmuje się rezerwy z tytułu podatku odroczonego w systemie Wypłacalność II są podobne do tych obowiązujących wg PSR. Jednakże pojawiają się różnice w wartości księgowej bazowych aktywów i zobowiązań, które powodują przejściowe różnice między wartością księgową, a podstawą opodatkowania. W związku z powyższym kwoty te są odmienne w bilansach.

Spółka dokonuje kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego w bilansie ekonomicznym.

Poniżej zestawienie pozycji księgowych, dla których różnica pomiędzy wartość księgową a podatkową skutkowała rozpoznaniem rezerwy z tytułu podatku odroczonego - dane wg stanu na 31.12.2022 r.

Podstawa naliczania	Wartość DTL	Pozycja
800 564	152 107	Wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności (netto)
-240 337	-45 664	Wycena instrumentów finansowych
-20 574	-3 909	Zarachowane koszty bieżącego roku
-13 184	-2 505	Wycena wartości niematerialnych i prawnych
-18 737	-3 560	Pozostałe rezerwy
-16 131	-3 065	Wycena rozliczeń międzyokresowych kosztów
2 851	542	Pozostałe różnice przejściowe

494 452	93 946	RAZEM

D.3.4 Instrumenty pochodne

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka nie posiadała instrumentów pochodnych.

D.3.5 Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania ubezpieczeniowe i wynikające z kontraktów pośrednich, zobowiązania reasekuracyjne i zobowiązania (handlowe, niezwiązane z działalnością ubezpieczeniową).
Danymi wejściowymi do wyceny pozostałych zobowiązań są w szczególności kwoty należne, a dotychczas nie wypłacone klientom Spółki, kwoty należne reasekuratorom, których Spółka nie wypłaciła na datę bilansową, kwoty należne dostawcom, lecz nie zapłacone przez Spółkę na datę bilansową. Według PSR pozostałe zobowiązania finansowe ujmuje się w kwocie spodziewanej do zapłaty
W systemie Wypłacalność II są one uwzględniane w wartości godziwej z zastosowaniem alternatywnej metody wyceny. Opis sposobu wyceny został zaprezentowany w rozdziale D.4.

Istnieją różnice klasyfikacyjne pomiędzy aktywami dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym wykazywanymi według Wypłacalności II oraz polskich standardów rachunkowości dotyczące należności i zobowiązań.

D.3.6 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe są wykazywane w bilansie sporządzanym wedle zasad Wypłacalność II w wartości stanowiącej oczekiwaną bieżącą wartość przyszłego zobowiązania warunkowego. W sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z PSR zobowiązań warunkowych nie ujmuje się w bilansie.

D.3.7 Leasing

Zgodnie z MSSF 16 Towarzystwo do 4 kwartału 2022 było stroną umów leasingu w zakresie umów najmu nieruchomości oraz samochodów służbowych. W 4 kwartale 2022 umowa została rozwiązana.

Danymi wejściowymi są pozyskane z działu administracji informacje na temat wysokości czynszów nieruchomości na podstawie zawartych umów najmu oraz powiązanych opłat (media, sprzątanie itp.) oraz na bazie zawartych umów ramowych z zewnętrznymi dostawcami usług.

W przypadku samochodów wysokość rat leasingu określona jest na bazie zawartych umów leasingu z firmami leasingowymi.

Aktywo z tytułu prawa do użytkowania amortyzuje się liniowo przez okres trwania umowy najmu a zobowiązanie rozlicza się w czasie wraz z płatnością rat leasingu przy wykorzystaniu zastosowanej stopy dyskonta.

Dla istotnych pozycji przepływy pieniężne niezbędne do ustalenia aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu dyskontuje się przy użyciu krańcowej stopy pożyczkowej

Leasing jest ujmowany po stronie aktywów w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe na własny użytek” oraz zobowiązań „Zobowiązania wobec instytucji kredytowych”. Wycena do wartości godziwej następuje przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny.

nationale nederlanden

D.3.8 Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze obejmują rezerwę na niewykorzystane urlopy, rezerwę emerytalną oraz rezerwę na nagrody roczne/jubileuszowe. Kwoty są ujmowane w oczekiwanej wartości przyszłych wypłat, która stanowi wiarygodne przybliżenie wartości godziwej tych pozycji, przez co brak różnić między systemem Wypłacalność II, a PSR. Danymi wejściowymi do wyceny rezerwy na świadczenia pracownicze są w szczególności informacje o liczbie niewykorzystanego urlopu na datę bilansową, informacje o wynagrodzeniach poszczególnych pracowników oraz dane z procesu oceny rocznej, któremu podlegają pracownicy.
Świadczenia pracownicze na dzień 31.12.2022 roku zostały zaprezentowane w poniższej tabeli w tysiącach złotych.

Świadczenia pracownicze	**31.12.2022**
Rezerwa emerytalna	906
Rezerwa urlopowa	2 432
Rezerwa na nagrody	2 708
Razem świadczenia pracownicze	**6 046**

Rezerwa emerytalna oraz urlopowa szacowane są przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny - opisy znajdują sie w punkcie D.4.

D.3.9 Zarządzanie ryzykiem

Informacje dot. ryzyk związanych z działalnością ubezpieczeniową i rezerwami, zarządzania aktywami
i zobowiązaniami, zarządzania ryzykiem inwestycyjnym i zarządzania ryzykiem płynności podano w par. C Profil ryzyka.

D.3.10 Poziom niepewności związanej z pozostałymi zobowiązaniami

Ze względu na krótkoterminowość pozostałych zobowiązań termin wypływu świadczeń gospodarczych jest znany (przy zachowaniu odpowiedniego stopnia prawdopodobieństwa).

D.3.11 Pozostałe informacje

Wszelkie istotne informacje zostały ujęte w pozostałych częściach Sprawozdania.

D.4 Alternatywne metody wyceny

Na potrzeby Wypłacalności II aktywa i zobowiązania są prezentowane w wartości godziwej.

Jednakże w przypadku braku możliwości dokonania wyceny w wartości godziwej lub gdy jej ustalenie wiązałoby się z poniesieniem niewspółmiernych kosztów nieproporcjonalnych do całkowitych kosztów administracyjnych, Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.

Poniżej przedstawiono aktywa i zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej z zastosowaniem alternatywnej metody wyceny wraz z uzasadnieniem tych metod.

D.4.1 Maszyny i wyposażenie (rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny

Ze względu na brak aktywnego rynku rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są do wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny.

Rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o wartość umorzenia.

Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych stanowi aktualny plan amortyzacji sporządzany na pierwszy dzień każdego roku obrotowego, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych. W razie konieczności dokonywane są także odpisy z tytułu utraty wartości.

Z uwagi na wielkość i charakter takich aktywów Towarzystwo uważa, że zamortyzowana wartość rzeczowych aktywów trwałych jest rozsądnym przybliżeniem wartości godziwej.

D.4.2 Udziały w spółkach powiązanych

W systemie Wypłacalność II – ze względu na to, że podmioty zależne Towarzystwa nie są notowane na giełdzie – do określenia ich wartości godziwej użyto skorygowanej metody praw własności.

Metoda ta określa wartość podmiotu powiązanego w wysokości wartości udziału Towarzystwa w nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami podmiotu powiązanego, zgodnie z zasadami wyceny określonymi w systemie Wypłacalność II.

Wg PSR inwestycje w podmiotach zależnych wycenia się przy pomocy metody praw własności. Natomiast skorygowana metody praw własności wymaga pomiaru podstawowych aktywów i zobowiązań jednostki zależnej w dniu bilansowym na bazie wartości godziwej. Wobec powyższego wycena podmiotów zależnych w bilansie Wypłacalność II nie jest taka sama jak ich wycena w bilansie sporządzonym wg PSR.

D.4.3 Dłużne papiery wartościowe

Wartość godziwą dłużnych papierów wartościowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wyznacza się na podstawie wycen publikowanych przez autoryzowany serwis informacyjny lub na podstawie modelu.

D.4.4 Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Z uwagi na brak aktywnego rynku Spółka wycenia jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne według cen publikowanych przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych ustalonych w oparciu o wartość aktywów netto funduszy wycenionych zgodnie z zasadami rachunkowości dla funduszy.

D.4.5 Depozyty

Ze względu na brak aktywnego rynku wartość godziwa depozytów wyznaczona jest jako wartość nominalna lub w wysokości wartości płatnej na żądanie, co zdaniem Towarzystwa stanowi rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

D.4.6 Środki pieniężne

W bilansie Wypłacalność II Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych są wykazywane według wartości godziwe, przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny.

W bilansie Wypłacalność II Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych są wykazywane według wartości godziwej, wyznaczonej jako kwota płatna na żądanie. Ujemne salda na rachunkach bankowych ujawnia się jako zobowiązania wobec instytucji kredytowych.

Według polskich PSR gotówka i jej ekwiwalenty są ujmowane w wartości nominalnej powiększonej o narosłe odsetki (jeśli dotyczy), co stanowi prawidłową aproksymację wartości godziwej.

nationale nederlanden

D.4.7 Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie

Pożyczki udzielone, w tym pożyczki udzielone podmiotom powiązanym, wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, wyliczonej za pomocą efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość.

W sytuacji, gdy:

- nie ma możliwości określenia czasu trwania pożyczki (brak określonego harmonogramu spłat), a tym samym niemożliwe jest umiejscowienie w czasie przyszłych przepływów pieniężnych i ustalenie efektywnej stopy procentowej (np. pożyczki dla ubezpieczonych, których zabezpieczeniem jest wartość wykupu polisy),
- z uwagi na charakter pożyczki (niska wartość kapitału) różnica pomiędzy jej wartością ustaloną przy pomocy skorygowanej ceny nabycia, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej, a kwotą wymaganej zapłaty jest niematerialna (np. pożyczki dla pracowników),

pożyczki udzielone wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie wyceniane są do wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny ze względu na brak aktywnego rynku.Towarzystwo traktuje kwoty oczekiwanej spłaty pomniejszone o utratę wartości jako prawidłową aproksymację ich wartości godziwej. Z uwagi na wielkość i charakter tych aktywów Towarzystwo uważa, że jest ona rozsądnym przybliżeniem wartości godziwej.

D.4.8 Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Z uwagi na brak aktywnego rynku należności z tyt. ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych wycenia się do wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje się w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące ich wartość uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty).

Z uwagi na wielkość i charakter tych aktywów Towarzystwo uważa, że jest ona rozsądnym przybliżeniem wartości godziwej.

D.4.9 Należności z tytułu reasekuracji

Z uwagi na brak aktywnego rynku należności z tyt. reasekuracji wycenia się do wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny. Należności te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o utratę wartości. Z uwagi na wielkość i charakter tych aktywów Towarzystwo uważa, że jest ona rozsądnym przybliżeniem wartości godziwej.

Z racji tego, że aktywa te są raczej krótkoterminowe (poniżej 1 roku), Towarzystwo uznało, iż ich wartość możliwa do zrealizowania jest rozsądnie zbliżona do wartości godziwej.

D.4.10 Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

Z uwagi na brak aktywnego rynku pozostałe należności wycenia się do wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny. Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje się w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące ich wartość uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty). Z uwagi na wielkość i charakter, a także krótkoterminowy charakter tych aktywów (znaczna większość salda to pozycje o terminie wymagalności do 1 roku) Towarzystwo uważa, że jest ona rozsądnym przybliżeniem wartości godziwej.

nationale nederlanden

D.4.11 Pozostałe zobowiązania finansowe

Ze względu na brak aktywnego rynku pozostałe zobowiązania finansowe obejmujące zobowiązania ubezpieczeniowe i wobec pośredników ubezpieczeniowych, zobowiązania reasekuracyjne i zobowiązania (handlowe, niezwiązane z działalnością ubezpieczeniową) wyceniane są metodą alternatywą. Zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, tj. łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy, chyba że dłużnik poinformował wierzyciela, że rezygnuje z odsetek z tytułu zwłoki. Towarzystwo uważa, że stanowi ona wiarygodne przybliżenie wartości godziwej.

D.4.12 Zobowiązania finansowe

Leasing

Towarzystwo wycenia zobowiązanie wynikające z umów leasingu zgodnie z zapisami MSSF 16. Towarzystwo jest stroną umów leasingu w zakresie umów najmu nieruchomości, telefonów komórkowych oraz samochodów służbowych. Danymi wejściowymi są pozyskane z działu administracji informacje na temat wysokości czynszów nieruchomości wynikające z zawartych umów najmu oraz powiązanych opłat. W przypadku samochodów wysokość rat leasingu określona jest na bazie zawartych umów leasingu z firmami leasingowymi. Dla istotnych pozycji przepływy pieniężne niezbędne do ustalenia zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu dyskontuje się przy użyciu krańcowej stopy pożyczkowej ustalonej zgodnie z MSSF 16.

D.4.13 Rezerwy inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Ze względu na brak aktywnego rynku, rezerwy inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wycenia się do wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny.

W systemie Wypłacalność II rezerwy ujmuje się wg najlepszego szacunku wydatków potrzebnych do pokrycia zobowiązań bieżących w dniu bilansowym. Wartość bieżąca wynika z odpowiedniej struktury stóp procentowych wolnych od ryzyka. Wartość zobowiązań warunkowych nie uwzględnia korekty z tytułu własnego ryzyka kredytowego Towarzystwa, gdyż nie pozwalają na to kryteria określone w systemie Wypłacalność II.

Zobowiązania podlegają wycenie w kwotach umożliwiających ich transfer lub rozliczenie między dobrze poinformowanymi zainteresowanymi stronami w transakcjach na warunkach rynkowych (z wyłączeniem własnego ryzyka kredytowego).

Spółka nie identyfikuje różnic w wycenie pozostałych rezerw pomiędzy PSR a Wypłacalność II.

D.5 Wszelkie inne informacje

Wszystkie informacje zostały ujawnione w poprzedzających sekcjach.

nationale nederlanden

E Zarządzanie kapitałem

E.1 Środki własne

E.1.1 Podejście NNLife TUnŻiR S.A. do zarządzania kapitałem

Odpowiedzialność za zarządzanie kapitałem Towarzystwa spoczywa na Dyrektorze Pionu Finansowego. Poziom apetytu na ryzyko rekomenduje Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem.

Strategiczne cele zarządzania kapitałem obejmują:

- Zgodność - zapewnienie przestrzegania wymogów prawnych dotyczących wymogów kapitałowych,
- Efektywną alokację - efektywne zarządzanie i alokacja kapitału w celu osiągnięcia zrównoważonych zysków oraz rozwoju i wzrostu Towarzystwa,
- Siłę finansową - w celu zapewnienia skutecznego dostępu do kapitału i zminimalizowania całkowitych kosztów kapitału.

Podejście do zarządzania kapitałem nie uległo zmianie od poprzedniego raportu. Limit wewnętrzny dotyczący wskaźnika SCR, dla Normalnego Poziomu Operacyjnego został ustawiony na 125% i nie uległ zmianie od poprzedniego roku. Horyzont czasowy planowania kapitałowego jest spójny z procesem ORSA i wynosi 3 lata. Pomiędzy limitem ustawowym a wewnętrznym Spółka przyjęła dodatkowy poziom ostrzegawczy sygnalizujący konieczność podjęcia określonych dodatkowych działań umożliwiające jej utrzymanie SCR powyżej limitu. Cały kapitał na pokrycie wymogów należy do Kategorii 1. Spółka prowadzi politykę dywidendową w oparciu o analizy w ramach procesu ORSA, analizy płynnościowe i analizę statutowych ograniczeń kapitałowych oraz w uzgodnieniu z KNF i przestrzeganiem zalecanych poziomów SCR. W wyniku ostatniej analizy ORSA nawet w przypadku scenariuszy stresowych z uwzględnieniem planowanych wypłat dywidend SCR nie spadał poniżej limitu ustawowego.

nationale nederlanden

E.1.2 Dostosowanie kapitału własnego wg PSR odnośnie do nadwyżek aktywów nad zobowiązaniami w systemie Wypłacalność II

Nadwyżka aktywów Towarzystwa nad jego zobowiązaniami (środki własne) obliczona dla celów wypłacalności różni się od kapitału własnego akcjonariuszy w sprawozdaniach finansowych przygotowywanych w oparciu PSR. W poniższej tabeli przybliżono te różnice wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 r.:

Dane w tysiącach złotych na 31.12.2022			
	Paragraf	**Kwota**	**Różnica**
Aktywa wyceniane wg PSR	D.1	4 567 144	
Pasywa wyceniane wg PSR	**D.3**	4 242 263	
Kapitał własny w sprawozdaniach finansowych sporządzonych według PSR			**324 881**
- różnice w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (netto)	D.2.14	771 107	
- odpisy odroczonych kosztów akwizycji	D.1.1	(60 298)	
- odpisy wartości niematerialnych i prawnych	D.1.2	(12 498)	
- wzrost zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	D.3.3	(120 992)	
- wycena lokat do wartości godziwej	D.1.5	(47 444)	
- ujęcie umów leasingu zgodnie z MSSF16	D.1.4	(2)	
- różnice w wycenie spółek zależnych	D.1.5.2	31 697	
- pozostałe korekty		(14 067)	
			547 503
Wycena aktywów w systemie Wypłacalność II	D.1	4 362 019	
Wycena zobowiązań w systemie Wypłacalność II	D.3	3 489 634	
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami w systemie Wypłacalność II			**872 385**

Różnica między kapitałem własnym wykazanym według PSR a środkami własnymi wyliczonymi według zasad Wypłacalność II wynika głównie z odmiennych zasad wyceny aktywów i zobowiązań (ze stosowania różnych podstaw wyliczeń w sprawozdaniach wg systemu Wypłacalność II i tych przygotowywanych w oparciu o PSR). Szczegółowe informacje w tym zakresie podano w rozdziale D. Opis różnic pomiędzy wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności a wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości zaprezentowana w rozdziale D.2.14. Ponadto, odroczone koszty akwizycji oraz wartości niematerialne i prawne wykazywane są w systemie Wypłacalności II w wartości zerowej.

W poniższej tabeli przybliżono te różnice wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 r.:

nationale nederlanden

Dane w tysiącach złotych na 31.12.2021			
	Paragraf	**Kwota**	**Różnica**
Aktywa wyceniane wg PSR	D.1	5.148.006	
Pasywa wyceniane wg PSR	D.3	4.668.491	
Kapitał własny w sprawozdaniach finansowych sporządzonych według PSR			**479.516**
· różnice w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (netto)	D.2.14	562.080	
· odpisy odroczonych kosztów akwizycji	D.1.1	(64.911)	
· odpisy wartości niematerialnych i prawnych	D.1.2	(18.360)	
· wzrost zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	D.3.3	(115.782)	
· wycena lokat do wartości godziwej	D.1.5	144.934	
· ujęcie umów leasingu zgodnie z MSSF16	D.1.4	(208)	
· różnice w wycenie spółek zależnych	D.1.5.2	42.499	
· pozostałe korekty		(14.156)	
			536.094
Wycena aktywów w systemie Wypłacalność II	D.1	5.197.784	
Wycena zobowiązań w systemie Wypłacalność II	D.3	4.182.174	
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami w systemie Wypłacalność II			**1.015.610**

Spadek kapitału własnego w 2022 roku o 155 mln zł w porównaniu do 2021 roku wynika z wypłaty dywidendy w 2022 r. w kwocie 84 mln zł. oraz ze spadku kapitału z aktualizacji wyceny (189,7 mln) który jest spowodowany spadkiem cen obligacji skarbowych oraz obligacji z gwarancją Skarbu Państwa.

nationale nederlanden

E.1.3 Części składowe i jakość środków własnych

Pozycje uwzględniane w środkach własnych podzielono na trzy kategorie w zależności od różnych czynników takich jak jakość, płynność i termin dostępności w momencie powstania zobowiązań.

Środki własne Poziomu 1 obejmują zwykły kapitał akcyjny, niekumulowane akcje uprzywilejowane i odpowiednie zobowiązania podporządkowane.
Środki własne Poziomu 2 obejmują kumulowane akcje preferencyjne i odpowiednie zobowiązania podporządkowane z krótszym terminem zapadalności.
Środki własne Poziomu 3 obejmują fundusze własne, które nie spełniają wymogów Poziomu 1 i 2.

Jeśli chodzi o kryteria systemu Wypłacalność II, Zakład posiada tylko jedną kategorię środków własnych należącą do Poziomu 1, która ma zdolność do natychmiastowego pokrywania strat (nie jest podporządkowana i nie posiada określonego czasu trwania). Zakład nie posiada zobowiązań podporządkowanych.

E.1.4 Środki Własne w podziale na poziomy

Podstawowe środki własne (tys. zł.)	31.12.2022	31.12.2021	Zmiana
Poziom 1	540.429	916.704	(376.275)
Poziom 2	—	—	—
Poziom 3	—	—	—
Razem podstawowe środki własne	540.429	916.704	(376.275)

Wartość środków własnych wynosiła 540 mln zł na koniec 2022 roku i spadła o 376 mln zł w porównaniu z rokiem ubiegłym, głównie na skutek zmniejszenia kwoty przewidywanej dywidendy z 84 mln zł na koniec roku 2021 do 59 mln zł na koniec roku 2022.

nationale nederlanden

E.1.5 Dostępna kwota środków własnych do spełnienia kryteriów wypłacalności i minimalnych wymogów kapitałowych

Dane w poniższej tabeli zostały zaprezentowane w tysiącach złotych.

Kategoria (tys. zł)	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	540.429	916.704
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	540.429	916.704
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	272.791	294.675
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	122.756	132.604
Współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) dopuszczonymi środkami własnymi	198%	311 %
Współczynnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) dopuszczonymi środkami własnymi	440%	691 %

Zarząd przeznaczył połowę wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym zysku netto na wypłatę dywidendy. Ponadto, zgodnie z rekomendacja dywidendową KNF, Zarząd również wypłacił w 2022 roku dywidendę z 50% zysków roku 2020 i 50% zysków 2021, w wysokości 83,7 mln zł.

Nie występują ograniczenia dostępności środków własnych. Art. 71 ust. 1 lit. e) Rozporządzenia Delegowanego nie znajduje zastosowania wobec Spółki.

E.1.6 Rezerwa uzgodnieniowa - kluczowe elementy

Dane w tabeli poniżej zostały zaprezentowane w tysiącach złotych.

Rezerwa uzgodnieniowa (tys. zł)	31.12.2022	31.12.2021
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	872.385	1.015.610
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	0	—
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	115.087	98.907
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	21.490	21.490
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	0	—
Rezerwa uzgodnieniowa przed odliczeniami dla uczestników	735.809	895.214

E.1.7 Ustalenia przejściowe

Towarzystwo nie podlega przepisom przejściowym, o których mowa w art. 308b ust. 9 i art. 308b ust. 10 dyrektywy 2009/138/WE".

nationale nederlanden

E.1.8 Własne środki uzupełniające

Towarzystwo nie znajduje się w posiadaniu żadnych pozycji własnych funduszy uzupełniających zawartych w dostępnych funduszach własnych.

E.1.9 Ograniczenia i odliczenia w obrębie środków własnych

Towarzystwa nie dotyczą restrykcje i odliczenia w obrębie funduszy własnych.

E.1.10 Wypłaty na rzecz akcjonariuszy

Patrz sekcja A.1.5

E.1.11 Środki własne - fundusze wyodrębnione (RFF)

Towarzystwo nie posiada funduszy wyodrębnionych.

E.1.12 Środki własne - planowanie i zarządzanie

W obecnym i planowanym horyzoncie czasowym prognozy kapitałowe Towarzystwa nie przewidują planów ani zamiarów wykupu pozycji kapitałowych czy ponownej zapłaty za te pozycje. Towarzystwo nie przewiduje także generowania dodatkowych funduszy własnych. Horyzont czasowy wykorzystywany na potrzeby planowania działalności jest ustalany na co najmniej 3 lata.

E.1.13 Środki własne - prognoza

Towarzystwo prognozuje swoje wymogi kapitałowe w ramach procesu ORSA. Pozycja kapitałowa podlega analizom kwartalnym w wykonaniu Komitetu ds. finansów i zarządzania ryzykiem, aby każdorazowo zapewnić realizację celów SCR, MCR oraz w odniesieniu do ekonomicznych celów kapitałowych.
Dane w tabeli poniżej zostały zaprezentowane w milionach złotych.

nationale nederlanden

Wyniki prognozy według raportu ORSA 2022	2023	2024	2025
Aktywa ogółem	4 237	4 100	3 924
Podatek od aktywów	13	10	9
Zobowiązania skorygowane ogółem	3 247	3 087	2 963
Dywidenda deklarowana	164	143	57
Dopuszczone środki własne	813	861	896
Kapitałowy wymóg wypłacalności	325	341	356
Współczynnik wypłacalności (środki własne/ Kapitałowy wymóg wypłacalności)	250%	253%	252%
Nadwyżka środków własnych ponad kapitałowy wymóg wypłacalności	487	520	540
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	138	145	127
Nadwyżka środków własnych ponad MCR	674	715	768

nationale nederlanden

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

E.2.1 Podejście do kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego

Kalibracja warunków skrajnych

W celach związanych z niniejszym paragrafem Towarzystwo zastosowało formułę standardową. W metodzie wykorzystano warunki skrajne dla poszczególnych ryzyk zgodnie z kalibracją zaproponowaną przez European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA). EIOPA zapewnia także standardowe współczynniki korelacji w celach agregacji. Towarzystwo nie skorzystało z parametrów specyficznych dla danego zakładu (USP).

Wykorzystanie korekt i dopasowań.

Nie dotyczy Towarzystwa.

E.2.2 Analiza wyliczeń w formule standardowej SCR

W niniejszym paragrafie przybliżono wymogi kapitałowe Towarzystwa.

Ocena SCR bazująca na formule standardowej opiera się na podejściu modularnym dot. ryzyka ubezpieczeń na życie, ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie, rynkowych, zdrowotnych i niewykonania zobowiązań przez kontrahentów (z uwzględnieniem powiązanych pod-modułów). Zostały one poddane agregacji w obrębie formuły standardowej przy wykorzystaniu wskaźników korelacji na poziomie pod-modułów i modułów głównych. Następnie dodaje się moduł dot. wartości niematerialnych i prawnych (brak korelacji), w wyniku czego powstaje BSCR. W dalszej kolejności uwzględnia się komponent ryzyka operacyjnego i korekty odnoszące się do zdolności absorbcji strat - w wyniku czego powstaje SCR.

W związku z powyższym wyliczenie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) przebiega w sposób następujący:

SCR = BSCR - Adj + SCRop;

gdzie:

SCR = kapitałowy wymóg wypłacalności;

BSCR = podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności;

Adj = korekty odnoszące się do zdolności rezerw lub podatków odroczonych do pokrywania strat;

SCRop = wymóg kapitałowy z tytuły ryzyka operacyjnego.

Miarą wpływu danego modułu ryzyka jest zmiana środków własnych „delta-NAV" (ΔNAV).
Uwaga: wyrażenie ΔNAV funkcjonuje w oparciu o konwencję znaków, gdzie wartości dodatnie oznaczają stratę.

Aby wyliczyć ΔNAV, trzeba uwzględnić scenariusz bazowy oraz aktywa i zobowiązania w warunkach skrajnych. Przepływy pieniężne w każdym scenariuszu są następnie dyskontowane w celu określenia bieżącej wartości aktywów i zobowiązań. Różnica pomiędzy aktywami i zobowiązaniami bazowymi, a aktywami i zobowiązaniami w warunkach skrajnych wynosi ΔNAV.

ΔNAV opiera się na bilansie Wypłacalność II, który nie uwzględnia komponentu marginesu ryzyka w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych (tzn. wykorzystuje się tylko komponent zobowiązań

wyliczonych w oparciu o najlepsze oszacowanie w odniesieniu do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych). Poza tym przy wyliczeniach ΔNAV należy uwzględnić następujące kwestie:
Jeśli w wyliczeniach SCR wykorzystano techniki ograniczania ryzyka, scenariusze wymagane do wyliczenia modułu ryzyka rynkowego uwzględniają jego konsekwencje; wpływ instrumentów zabezpieczających, jeżeli wykorzystano instrument służący ograniczeniu ryzyka finansowego.
Ponowna wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych uwzględniająca istotne negatywne zmiany w zachowaniu ubezpieczających dot. korzystania z opcji w scenariuszu.

USP w wyliczeniach SCR

Towarzystwo nie korzysta z USP (Undertaking-Specific Parameters) wg art. 104(7) dyrektywy 2009/138/WE.

E.2.3 Wyniki SCR i MCR

W poniższej tabeli zaprezentowano w tysiącach złotych kwoty poszczególnych części składowych kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR).

SCR	31.12.2022	31.12.2021
Ryzyko rynkowe	147.520	201.390
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	3.890	2.854
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	217.283	201.718
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	48.696	53.492
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	0	—
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0	—
Dywersyfikacja	(105.822)	(119.067)
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	311.566	340.386
Ryzyko operacyjne	28.093	25.889
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	(2.880)	(2.479)
Zdolność odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat	(63.988)	(69.121)
SCR zdywersyfikowane, bez narzutów kapitałowych	272.791	294.675
Narzut kapitałowy	0	—
SCR	272.791	294.675

Zmniejszenie SCR w ciągu roku 2022 spowodowane jest głównie spadkiem ryzyka rynkowego, opisanym w sekcji E.2.4.

MCR

Poniżej przedstawiono wartość wyliczonego minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) wraz z użytymi danymi wejściowymi w tysiącach złotych.

MCR	31.12.2022	31.12.2021
Gwarantowane świadczenia z tytułu zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie z udziałem w zyskach	1.895.636	2.372.227
Przyszłe świadczenia uznaniowe z tytułu zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie z udziałem w zyskach	183.227	122.203
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie związane z wartością indeksu lub z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	1.080.554	1.247.053
Wszystkie inne zobowiązania ubezpieczeniowe	85.933	139.874
Całkowita suma na ryzyku	103.198.952	109.856.399
Wymóg kapitałowy	272.791	294.675
Nieprzekraczalny dolny próg	18.836	17.097
Minimalny wymóg kapitałowy	122.756	132.604

Wartość SCR spadła o 22 mln zł głównie ze względu na spadek ryzyka rynkowego. Wynika to przede wszystkim ze zmiany w portfelu obligacji, sprzedaży udziałów TFI a także przeklasyfikowaniem udziałów s
półki PTE na niestrategiczne. Na 31.12.2022 r. Spółka spełniała wymogi wypłacalności i posiadała dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (zarówno SCR, jak i MCR).

Narzuty kapitałowe
Spółka nie podlega obecnie żadnym narzutom kapitałowym zgodnie z poleceniami organu nadzoru.

Uproszczenia
Są one opisane w sekcji E.2.14.

E.2.4 Ryzyko rynkowe

Wymóg kapitałowy dla ryzyka rynkowego wylicza się, poddając warunkom skrajnym aktywa i zobowiązania, a następnie porównując zmiany w podstawowych środkach własnych.

Wymogi kapitałowe dla poszczególnych podmodułów w module ryzyka rynkowego i powiązanych z nimi korzyściami płynącymi z dywersyfikacji podano w poniższej tabeli. Podane wyniki są wynikami brutto i netto (z uwzględnieniem zmian w wartości przyszłych świadczeń uznaniowych):

Ryzyko rynkowe	31.12.2022		31.12.2021	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Ryzyko stopy procentowej - spadek	0	0	43.383	37.483
Ryzyko stopy procentowej - wzrost	139.671	135.439	—	—
Ryzyko cen akcji	31.422	31.422	99.186	99.186
Ryzyko cen nieruchomości	0	0	3.488	3.488
Ryzyko spreadu kredytowego	10.377	9.791	15.382	15.016
Ryzyko walutowe	6.862	6.862	5.343	5.343
Ryzyko koncentracji aktywów	0	0	141.940	141.940
Efekt dywersyfikacji w ramach modułu ryzyka rynkowego	(40.813)	(40.191)	(107.331)	(104.245)
Kapitałowy wymóg wypłacalności z tytułu ryzyka rynkowego ogółem	147.520	143.324	201.391	198.211

Głównymi składnikami zmiany w module ryzyka rynkowego są wzrost ryzyka stopy procentowej oraz spadek ryzyka koncentracji aktywów. Ryzyko stopy procentowej wzrosło głównie ze względu na zmiany w portfelu obligacji. Obligacje, o krótkim czasie trwania dojrzały lub zostały sprzedane a na ich miejsce kupiono obligacje o długim czasie trwania. Spowodowało to, że dotkliwym ryzykiem stało się ryzyko wzrostu stóp procentowych a nie spadku, jak to miało miejsce w roku ubiegłym.
Spadek ryzyka koncentracji aktywów spowodowany jest brakiem spółek zależnych (PTE i TFI) w kalkulacji tego ryzyka. Spółka TFI została sprzedana, natomiast w PTE została sprzedana część biznesu i są plany likwidacji tej spółki.

E.2.5 Ryzyko związane z ubezpieczeniami zdrowotnymi

Towarzystwo wyliczyło wartość wymogu kapitałowego dla modułu ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych, biorąc pod uwagę posiadany portfel ubezpieczeń.

Wymogi kapitałowe dla poszczególnych podmodułów i powiązane z nimi korzyści płynące z dywersyfikacji podano w poniższej tabeli w tysiącach złotych:

Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych		31.12.2022		31.12.2021	
		Brutto	Netto	Brutto	Netto
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	Ryzyko śmiertelności	859	859	1.223	1.223
	Ryzyko długowieczności	161	161	184	184
	Ryzyko niezdolności do pracy – zachorowalności	15.947	15 947	21.404	21.404
	Ryzyko związane z rezygnacjami z umów	40.070	40 070	40.714	40.714
	Ryzyko związane z wysokością ponoszonych kosztów	5.726	5 726	7.901	7.901
	Ryzyko rewizji wysokości rent	0	0	—	—
	Efekt dywersyfikacji w ramach modułu ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	(15.571)	(15 571)	(19.534)	(19.534)
Ryzyko katastroficzne	Ryzyko wypadków masowych	4.677	4 677	4.994	4.994
	Ryzyko koncentracji wypadków	0	0	—	—
	Ryzyko pandemii	1.860	1.860	2.004	2.004
	Efekt dywersyfikacji w ramach modułu ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach zdrowotnych	(1.504)	(1.504)	(1.617)	(1.617)
Dywersyfikacja w obrębie modułu		(3.531)	(3.531)	(3.782)	(3.782)
Kapitałowy wymóg wypłacalności z tytułu ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach zdrowotnych ogółem		48 696	48 696	53.492	53.492

Obserwujemy spadek we wszystkich kategoriach ryzyka co jest spowodowane istotnym wzrostem stóp procentowych (większe dyskonto powoduje mniejszą ekspozycję) i częściowo spadkiem ekspozycji wynikającej z wygaszania portfela.

E.2.6 Ryzyko związane z ubezpieczeniami na życie

Zakres ryzyka związanego z ubezpieczeniami na życie obejmuje wszelkie zobowiązania ubezpieczeniowe i reasekuracyjne dotyczące ubezpieczeń na życie.

Wymogi kapitałowe dla poszczególnych podmodułów i powiązane z nimi korzyści płynące z dywersyfikacji podano w poniższej tabeli w tysiącach złotych:

Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie	31.12.2022		31.12.2021	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Ryzyko śmiertelności	15.502	15.502	16.134	16.134
Ryzyko długowieczności	6.833	6.833	10.308	10.308
Ryzyko niezdolności do pracy – zachorowalności	64	64	70	70
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów – trwały wzrost	69.664	69.664	77.691	77.691
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów – trwały spadek	38.289	38.289	99.533	99.533
Ryzyko związane z masowymi rezygnacjami z umów	180.533	180.533	154.119	154.119
Ryzyko związane z wysokością ponoszonych kosztów	47.881	47.881	59.804	59.804
Ryzyko rewizji wysokości rent	0	0	—	—
Ryzyko katastroficzne	16.556	16.556	17.172	17.172
Efekt dywersyfikacji w ramach modułu ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach na życie	(50.087)	(50.087)	(55.889)	(55.889)
Kapitałowy wymóg wypłacalności z tytułu ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach na życie ogółem	217.283	217.283	201.718	201.718

Wzrost wymogu kapitałowego jest spowodowany wzrostem ryzyka związanego z masowymi rezygnacjami z umów. Związane jest ze wzrostem poziomu stóp procentowych wolnych od ryzyka, który spowodował wzrost marż w produktach oszczędnościowych.

E.2.7 Ryzyko związane z ubezpieczeniami innymi, niż ubezpieczenia na życie

Nie dotyczy Towarzystwa.

E.2.8 Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahentów

Zakres modułu dot. ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahentów obejmuje umowy reasekuracyjne, instrumenty pochodne i należności od pośredników.

Dane odnoszące się do ekspozycji Typu 1 obejmują kwoty możliwe do odzyskania od zakładów reasekuracji, rynkową wartość instrumentów pochodnych, skorygowaną o ryzyko wartość zabezpieczeń, wartość gwarancji, efekty ograniczania ryzyka nieuwzględnione wcześniej w wymogach kapitałowych, jeśli chodzi o działalność ubezpieczeniową, ryzyka rynkowe i ratingi kontrahentów.

Ekspozycje Typu 2 obejmują sytuacje, w których kontrahent nie posiada ratingu, jak również należności nieuregulowane od ponad 3 miesięcy. Chodzi tu zwłaszcza o należności od pośredników i wierzycieli ubezpieczających. Dane w poniższej tabeli zostały zaprezentowane w tysiącach złotych.

Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahentów	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Ekspozycje Typu 1 ogółem	3.408	2.505
Ekspozycje Typu 2 ogółem	614	445
Kapitałowy wymóg wypłacalności z tytułu ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta ogółem	3.890	2.854

W bilansie ekonomicznym w pozycjach: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych oraz z tytułu reasekuracji biernej, zostały wykazane wyłącznie zobowiązania przeterminowane. Pozostałe rozrachunki zostały ujęte jako element najlepszego oszacowania zobowiązań lub kwot należnych z tyt. reasekuracji.

Wzrost ryzyka dla ekspozycji Typu 1 związany jest ze wzrostem wartości depozytów w Citi banku.

E.2.9 Ryzyko związane z wartościami niematerialnymi i prawnymi

Nie dotyczy Towarzystwa.

nationale nederlanden

E.2.10 Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i odroczonych podatków do pokrywania strat

Towarzystwo wykorzystało podejście modularne do oszacowania zdolności do pokrycia strat przez rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe i odroczone podatki dochodowe.

Zdolność do pokrycia strat przez rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe i odroczone podatki dochodowe jest uzależniona od maksymalnej wartości całkowitych przyszłych świadczeń uznaniowych. W poniższej tabeli przedstawiono w tysiącach złotych sumę świadczeń uznaniowych i powiązaną z nią zdolność do pokrycia strat przez rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe i odroczone aktywa podatkowe:

31.12.2022				31.12.2021			
Przyszłe świadczenia uznaniowe	**Zdolność do pokrycia strat przez rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe - podejście modularne**	**Zdolność do pokrycia strat przez odroczone zobowiązania podatkowe**	**Suma = Min(FDB, LACOTP) + LACODT**	**Przyszłe świadczenia uznaniowe**	**Zdolność do pokrycia strat przez rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe - podejście modularne**	**Zdolność do pokrycia strat przez odroczone zobowiązania podatkowe**	**Suma = Min(FDB, LACOTP) + LACODT**
183.227	(2.880)	(63.988)	(66.868)	122.203	(2.479)	(69.121)	(71.600)

Zdolność podatków odroczonych do pokrywania strat (LACDT) wynosi 63 988 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2022 r. LACDT jest ustalana zgodnie z wytycznymi EIOPA i ujmowana w kwocie odpowiadającej spadkowi wartości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zaobserwowanemu pomiędzy scenariuszami bazowym i stresowym ustalonym przy użyciu modelu PVFP (ang. *Present Value of Future Profits*).

Analizę wrażliwości LACDT na zmianę wysokości stopy procentowej zaprezentowano w tabeli poniżej:

Analiza wrażliwości LACDT (miliony złotych)	**Dane zaraportowane**	**Wzrost stopy procentowej (1%)**	**Spadek stopy procentowej (1%) "Floored SF shock"**	**Spadek stopy procentowej (1%) "Unfloored"**
Redukcja rezerwy z tyt. podatku odroczonego / przyszłych zysków z natychmiastowej straty	**178.2**	**207.5**	**142.8**	**166.9**
SCR (BSCR + OpRisk - LAC TP)	(336.8)	(336.8)	(336.8)	(336.8)
Max LACDT	(64.0)	(64.0)	(64.0)	(64.0)
Korekta LACDT	(64.0)	(64.0)	(64.0)	(64.0)

W kolumnach przedstawiono:

- Wzrost stopy procentowej (1%) – wzrost stopy procentowej o 1%,
- Spadek stopy procentowej (1%) "Floored SF shock" – spadek stopy procentowej o 1% (scenariusz, w którym stopy procentowe nie mogą być ujemne),
- Spadek stopy procentowej (1%) "Unfloored" – spadek stopy procentowej o 1% (scenariusz, w którym stopy procentowe mogą być ujemne).

Analiza wykazała brak wrażliwości korekty LACDT na założone scenariusze wzrostu/spadku stopy procentowej, co jest spowodowane wzrostem stóp wolnych od ryzyka RFR EIOPA.

nationale nederlanden

E.2.11 Ryzyko operacyjne

Dane w poniższej tabeli zostały zaprezentowane w tysiącach PLN.

Ryzyko operacyjne	31.12.2022	31.12.2021
Ryzyko operacyjne (SCR)	28.093	25.889

Wymóg kapitałowy dla ryzyka operacyjnego wylicza się zgodnie z wymogami Formuły Standardowej. Szczegółowe dane dot. tej kalkulacji podano w S.26.06 (SCR - Ryzyko operacyjne).

Głównym powodem wzrostu ryzyka operacyjnego jest wzrost składki zarobionej za 12 miesięcy z tytułu ubezpieczeń na życie.

E.2.12 Zastosowane podejście do ubezpieczeń z udziałem w zyskach

Zostało ono opisane w par. D.2.3.12. Wyliczenia SCR opierają się na wymogach formuły standardowej.

Towarzystwo nie posiada środków wyodrębnionych.

E.2.13 Techniki ograniczania ryzyka i przyszłe działania zarządu

Traktowanie technik ograniczania ryzyka

Nie uwzględnia się technik ograniczania ryzyka w wyliczeniach SCR, poza reasekuracją.

Traktowanie przyszłych działań kierownictwa

Poza strategią inwestycyjną, Towarzystwo nie uwzględniło przyszłych działań kierownictwa w wyliczeniach SCR.

E.2.14 Uproszczenia

W przyjętych uproszczeniach uwzględniono charakter, skalę i stopień złożoności ryzyka, a także zadbano o to, aby błędy wynikające z uproszczeń nie były istotne.

Zasadniczo, większość uproszczeń użytych w wyliczeniu wymogu kapitałowego jest konsekwencją uproszczeń zastosowanych w wyliczeniu najlepszego oszacowania. Jest kilka rodzajów stosowanych uproszczeń:

1. Uproszczenia zastosowane w założeniach. Polegają one głównie na kompromisach w zakresie poziomu szczegółowości podziału na produkty, kanały dystrybucji, lata polisowe i inne czynniki uznane za nieistotne w danym segmencie produktowym. Również pewne efekty jak dynamiczne zachowania ubezpieczających lub trendy w umieralności zostały pominięte jako nieistotne.

2. Uproszczenia modeli i procesów. Są one na ogół powiązane z uproszczeniami w założeniach i w związku z przyjętymi metodami modelowania. Przykładem uproszczenia, które wykracza poza tę kategorię jest wartość czasowa opcji i gwarancji, która jest wyliczana raz w roku i estymowana na podstawie innych wartości bazowych (nośników) i nie podlega szokom.

3. Ograniczenia modeli są na ogół związane z opóźnieniami wdrażania zmian modelowych lub nowych produktów. W tych przypadkach, korekty zastosowane do najlepszego oszacowania nie podlegają szokom i, tym samym, nie są uwzględniane w kalkulacji wymogu kapitałowego.

4. Ograniczenia danych, które są rekompensowane odpowiednimi korektami oszacowanymi w oparciu o wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości lub na podstawie ekstrapolacji wartości najlepszego oszacowania innego podobnego segmentu portfela ubezpieczeń.

5. Uproszczeniem specyficznym dla wymogu kapitałowego jest częściowe jedynie zastosowanie podejścia w oparciu o ryzyko pierwotne (look-through approach) w module ryzyka rynkowego. Tam, gdzie nie ma ono zastosowania przyjmuje się akcje typu 2.

Wpływ wymienionych uproszczeń przyjmuje się jako niematerialny.

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

Nie dotyczy Towarzystwa.

E.4 Różnice między formułą standardową, a stosowanym modelem wewnętrznym

Nie dotyczy Towarzystwa.

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

W okresie sprawozdawczym Towarzystwo dysponowało funduszami własnymi w wysokości przewyższającej wymogi SCR i MCR. W ciągu 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2022 roku nie stwierdzono niezgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności ani minimalnym wymogiem kapitałowym.

nationale nederlanden

E.6 Wszelkie inne informacje

Zgodnie z wytycznymi organów regulacyjnych odnośnie traktowania przyszłych płatności podatku od aktywów środki własne przeznaczone na pokrycie SCR zostały zredukowane o sumę wartości tych należności podatkowych w okresie następnych 12 miesięcy.

Szacowana wartość bieżąca wszystkich przyszłych płatności z tytułu podatku od aktywów jest wyższa o kwotę ok 84 mln PLN od sumy wartości tych należności podatkowych w okresie następnych 12 miesięcy.
Gdyby środki własne zostały zredukowane o bieżącą wartość wszystkich przyszłych płatności podatkowych, to wskaźnik pokrycia SCR wyniósłby 283% wobec 311% jak wyliczono zgodnie z rekomendacja nadzoru.

Glosariusz pojęć

ALM	Zarządzanie aktywami i zobowiązaniami
A&H	Wypadkowe i zdrowotne
BCP	Plan ciągłości działania
BEL	Najleprze oszacowanie zobowiązań
bps	Punkty bazowe
BSCR	Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności
B2B	Biznes grupowy
CF	Strumienie pieniężne
CNP	CNP Santander Insurance
CRA	Korekta spreadu kredytowego
DAC	Odroczone koszty akwizycji
EIB	Udział w zyskach
EIOPA	Europejski Organ Regulacyjny
ES	Scenariusz ekonomiczny
F2F	Biznes indywidulany
GA	Lokaty inne niż , gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający
HW2F	Dwu-czynnikowy model Hull'a-White'a
IMF	Międzynarodowy Fundusz Walutowy
PIBR	Polska Izba Biegłych Rewidentów
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
LACTP	Zdolność do pokrycia strat przez rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe
LOB	linia biznesowa
MCR	Minimalny Wymóg Kapitałowy
MetLife TUnZiR S.A., MetLife, Spółka	MetLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji Spółka Akcyjna
PLN	Złoty polski (waluta sprawozdawcza)
PMC	Komitet ds. zarządzania produktami
PSR	Obowiązujące w Polsce standardy rachunkowości, określone w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późniejszymi zmianami)
PV01	Wartość bieżąca jednego punktu bazowego
Regulator, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
RF	Wolne od ryzyka
SCR	Kapitałowy wymóg wypłacalności
SF	Formuła standardowa
SLA	Umowa o gwarantowanym poziomie świadczenia usług
SLT	Ubezpieczenia zdrowotne udzielane na zasadach technicznych podobnych do ubezpieczeń na życie
S&P	Standard & Poor's
TVOG	Czasowa wartość opcji i gwarancji
UFR	Ostateczna stopa forward
Towarzystwo	NNLife TUnŻiR S.A.
VUL	Umowy z jednostkami uczestnictwa

Ustawa	Ustawa z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2022 poz. 2283)
Rozporządzenie Delegowane	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2021/1256 z dnia 21 kwietnia 2021 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L.277 z dnia 2 sierpnia 2021 r., s.14 z późniejszymi zmianami)
Rozporządzenie Wykonawcze	Rozporządzenie Wykonawcze Komisji (UE) 2019/2102 z dnia 27 listopada 2019 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 (Dz. U. UE L 318 z dnia 10 grudnia 2019 r., s.6 z późniejszymi zmianami)
Wytyczne EIOPA	Wytyczne dotyczące sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPABoS - 15/109)
Bilans ekonomiczny	Zestawienie aktywów i zobowiązań wycenionych zgodnie z wymogami Dyrektywy Wypłacalność II.
Dyrektywa Wypłacalność II	Dyrektywa Komisji Europejskiej 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II)
MSSF 16	Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 16 w przedmiocie Leasingu (Dz.U.UE.L.2017.291/1).
ORSA	Własna Ocena Ryzyk i Wypłacalności
AW	Departament Audytu Wewnętrznego
FS	Formuła standardowa
NFRA	Proces samooceny ryzyka
SOX	Określone testy kontroli na potrzeby Sarbanes Oxley
GUS	Główny Urząd Statystyczny
WHO	Światowa Organizacja Zdrowia
BSCR	Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności
SCR	Kapitałowy wymóg wypłacalności
LACDT	Zdolność podatków odroczonych do absorpcji strat

Formularze sprawozdawcze

Do niniejszego dokumentu załączono formularze sprawozdawcze wymagające publicznego ujawnienia stanowiące integralną część niniejszego sprawozdania.

Podpisy osób wchodzących w skład Zarządu NNLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

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, dnia 31.03.2023

Nazwa zakładu **NNLife TUnŻiR SA**

31.12.2022

Pozycje bilansowe (w PLN)

S.02.01.02

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
		C0010
Aktywa		
Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	452 245
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	3 180 327 574
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	290 873 680
Akcje i udziały	R0100	
Akcje i udziały – notowane	R0110	
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	
Dłużne papiery wartościowe	R0130	2 851 961 463
Obligacje państwowe	R0140	2 778 998 239
Obligacje korporacyjne	R0150	72 963 224
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	
Instrumenty pochodne	R0190	
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	37 492 431
Pozostałe lokaty	R0210	
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	1 091 806 979
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	21 530 726
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	21 448 986
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	81 740
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	-3 265 372
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	

Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	-3 265 372
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	-1 060 210
Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	-2 205 162
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	
Depozyty u cedentów	R0350	
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	4 095 023
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	67 021 619
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	50 392
Aktywa ogółem	R0500	4 362 019 185

Zobowiązania		**Wartość bilansowa wg Wypłacalność II**
		C0010
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	0
Margines ryzyka	R0550	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	0
Margines ryzyka	R0590	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	2 237 569 569
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	-21 898 823
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	
Najlepsze oszacowanie	R0630	-38 396 067
Margines ryzyka	R0640	16 497 244
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	2 259 468 393

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	
Najlepsze oszacowanie	R0670	2 199 926 088
Margines ryzyka	R0680	59 542 304
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	1 086 071 542
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	1 080 554 228
Margines ryzyka	R0720	5 517 314
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	22 003 550
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	0
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	84 976 711
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	447 130
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	0
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	58 565 631
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	0
Zobowiązania ogółem	R0900	3 489 634 134
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	872 385 051

Nazwa zakładu NNLife TUnŻiR S.A.

Roczne dane i informacje do celów nadzoru - zakłady ubezpieczeń 31.12.2022

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (w tys PLN)

S.05.01.02

		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
		Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane										
Brutto	R1410	193 326 141,66	221 606 642,01	153 512 167,17	66 333 223,30	0,00	0,00	0,00	0,00	634 778 174,14
Udział zakładu reasekuracji	R1420	5 238 952,51	3 248 747,67		2 344 281,22	0,00	0,00	0,00	0,00	10 831 981,40
Netto	R1500	188 087 189,15	218 357 894,34	153 512 167,17	63 988 942,08	0,00	0,00	0,00	0,00	623 946 192,74
Składki zarobione										
Brutto	R1510	193 115 749,28	229 924 941,83	153 512 167,17	64 410 671,70	0,00	0,00	0,00	0,00	640 963 529,98
Udział zakładu reasekuracji	R1520	5 244 122,12	3 248 747,67		2 362 525,45	0,00	0,00	0,00	0,00	10 855 395,24
Netto	R1600	187 871 627,16	226 676 194,16	153 512 167,17	62 048 146,25	0,00	0,00	0,00	0,00	630 108 134,74
Odszkodowania i świadczenia										
Brutto	R1610	38 797 176,54	409 978 820,12	246 171 599,23	99 355 391,81	0,00	0,00	0,00	0,00	794 302 987,70
Udział zakładu reasekuracji	R1620	2 003 129,30	1 909 745,95		479 666,73	0,00	0,00	0,00	0,00	4 392 541,98
Netto	R1700	36 794 047,24	408 069 074,17	246 171 599,23	98 875 725,08	0,00	0,00	0,00	0,00	789 910 445,72
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych										
Brutto	R1710	1 445 504,66	157 316 135,04	197 805 980,70	74 466 319,00	0,00	0,00	0,00	0,00	431 033 939,40
Udział zakładu reasekuracji	R1720	142 420,00				0,00	0,00	0,00	0,00	142 420,00
Netto	R1800	1 303 084,66	157 316 135,04	197 805 980,70	74 466 319,00	0,00	0,00	0,00	0,00	430 891 519,40

Koszty poniesione	R1900	117 676 619,27	91 425 780,35	27 823 874,85	55 096 088,26	0,00	0,00	0,00	0,00	292 022 362,73
Koszty administracyjne										
Brutto	R1910	1 186 645,31	1 184 288,81	818 246,77	713 237,05	0,00	0,00	0,00	0,00	3 902 417,94
Udział zakładu reasekuracji	R1920					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R2000	1 186 645,31	1 184 288,81	818 246,77	713 237,05	0,00	0,00	0,00	0,00	3 902 417,94
Koszty działalności lokacyjnej										
Brutto	R2010	278 150,09	6 631 103,50	1 047 057,03	-109 553,68	0,00	0,00	0,00	0,00	7 846 756,94
Udział zakładu reasekuracji	R2020					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R2100	278 150,09	6 631 103,50	1 047 057,03	-109 553,68	0,00	0,00	0,00	0,00	7 846 756,94
Koszty likwidacji szkód										
Brutto	R2110	3 648 420,38	1 885 595,84	292 820,34	721 183,27	0,00	0,00	0,00	0,00	6 548 019,83
Udział zakładu reasekuracji	R2120					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R2200	3 648 420,38	1 885 595,84	292 820,34	721 183,27	0,00	0,00	0,00	0,00	6 548 019,83
Koszty akwizycji										
Brutto	R2210	74 902 993,19	50 624 909,95	7 213 169,76	28 515 688,63	0,00	0,00	0,00	0,00	161 256 761,53
Udział zakładu reasekuracji	R2220	1 652 563,26	398 063,93		1 204 307,39	0,00	0,00	0,00	0,00	3 254 934,58
Netto	R2300	73 250 429,93	50 226 846,02	7 213 169,76	27 311 381,24	0,00	0,00	0,00	0,00	158 001 826,95
Koszty ogólne										
Brutto	R2310	39 312 973,56	31 497 946,18	18 452 580,95	26 459 840,38	0,00	0,00	0,00	0,00	115 723 341,07
Udział zakładu reasekuracji	R2320					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R2400	39 312 973,56	31 497 946,18	18 452 580,95	26 459 840,38	0,00	0,00	0,00	0,00	115 723 341,07
Pozostałe koszty	R2500									
Koszty ogółem	R2600									292 022 362,73
Całkowita kwota wykupów	R2700		160 389 912,96	239 701 691,21	8 191 557,03	0,00	0,00	0,00	0,00	408 283 161,20

Nazwa zakładu **NNLife TUnŻiR S.A.**

Roczne dane i informacje do celów nadzoru zakłady ubezpieczeń **31.12.2022**

Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (w tys PLN)

S.12.01.02 cz.1

		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym			Pozostałe ubezpieczenia na życie			Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)
				Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami		Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0150
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0			0			0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno0ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0	0			0			0
Rezerwy techniczno0ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka									
Najlepsze oszacowanie									
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	2 078 464 480		1 080 554 228	0		-58 499 346	179 960 955	3 280 480 316
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080	-398 121	0	0	0	0	-1 804 738	0	-2 205 162
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090	2 078 862 601		1 080 554 228	0		-56 692 306	179 960 955	3 282 685 478
Margines ryzyka	R0100	40 130 599	5 517 314			19 411 705			65 059 619
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno0ubezpieczeniowych									
Rezerwy techniczno0ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	0							0
Najlepsze oszacowanie	R0120	0							0
Margines ryzyka	R0130	0	0			0			0
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	2 118 595 079	1 086 071 542			140 873 313			-21 898 823

Nazwa zakładu **NNLife TUnŻiR S.A.**

Roczne dane i informacje do celów nadzoru zakłady ubezpieczeń / Annual Solvency II reporting Solo **31.12.2022**

Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (w tys PLN)

Life and Health SLT Technical Provisions

S.12.01.02 cz.2

		Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)
			Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami			
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerwy techniczno0ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0			0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno0ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0			0	0	0
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka **Najlepsze oszacowanie / Best Estimate**							
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	0	-38 396 067	0	0	0	-38 396 067
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080	0	-1 060 210	0	0	0	-1 060 210
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090	0	-37 335 857	0	0	0	-37 335 857
Margines ryzyka	R0100	16 497 244	0	0	0	0	16 497 244
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno0ubezpieczeniowych							
Rezerwy techniczno0ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0120	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0130	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	-21 898 823	0	0	0	0	-21 898 823

nationale nederlanden

Nazwa zakładu **NNLife TUnŻiR S.A.**

Środki własne **31.12.2022**

S.23.01.01

		Ogółem	Kategoria 1 0 nieograniczona	Kategoria 1 0 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		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	21 490 000	21 490 000		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	0	0		0	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	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	735 808 507	735 808 507			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0		0	0	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 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	R0220	0				
Odliczenia						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	216 869 831	216 869 831	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	540 428 675	540 428 675	0	0	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

Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	540 428 675	540 428 675	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	540 428 675	540 428 675	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	540 428 675	540 428 675	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	540 428 675	540 428 675	0	0	
SCR	R0580	272 791 125				
MCR	R0600	122 756 006				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	198%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	440%				

		C0060
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	872 385 051
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	115 086 544
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	21 490 000
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	735 808 507
Oczekiwane zyski		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	471 587 095
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	471 587 095

Nazwa zakładu	NNLife TUnŻiR S.A.

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową - Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (w tys PLN)
S.25.01.21

31.12.2022

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry Specyficzne dla Zakładu	Uproszczenia
		C0110	C0090	C0110
Ryzyko rynkowe	R0010	147 519 528		
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	3 889 676		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	217 282 817	0	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	48 695 726	0	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050		0	
Dywersyfikacja	R0060	-105 821 846		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070			
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	311 565 901		

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	28 093 449
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-2 880 184
Zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-63 988 041
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	272 791 125
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	272 791 125

Inne informacje na temat SCR

Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0
Metoda stosowana do obliczenia korekty w wyniku agregacji nSCR dla RFF/MAP	R0450	Nie
Przyszłe świadczenia uznaniowe netto	R0460	183 226 854
		Tak/Nie
		C0109
Podejście oparte na średniej stawce podatkowej	R0590	

Obliczanie korekty z tytułu zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat

		Przed szokiem / Before the shock	Po szoku / After the shock
		C0110	C0120
DTA	R0600		
przeniesienie DTA na kolejny okres	R0610		
DTA wynikające z ujemnych różnic przejściowych	R0620		
DTL	R0630	84 976 711	63 988 041

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-63 988 041
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0650	-63 988 041
LAC DT uzasadniona odniesieniem do możliwego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	R0660	
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, bieżący rok	R0670	
LAC DT uzasadniona przeniesieniem na wcześniejsze okresy, przyszłe lata	R0680	
Maksymalny LAC DT	R0690	-63 988 041

Nazwa zakładu **NNLife TUnŻiR S.A.**

Roczne dane i informacje do celów nadzoru - zakłady ubezpieczeń / Annual Solvency II reporting Solo **31.12.2022**

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

Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

S.28.01.01

		Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie / Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations
		C0040
MCRL Wynik	R0200	142 218 461

		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	1 895 635 747	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	183 226 854	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	1 080 554 228	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	85 932 792	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		103 198 951 900

		Ogólne obliczenie MCR
		C0070
Liniowy MCR	R0300	142 218 461
SCR	R0310	272 791 125
Górny próg MCR	R0320	122 756 006
Dolny próg MCR	R0330	68 197 781
Łączny MCR	R0340	122 756 006
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	18 835 600
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	122 756 006