

SPRAWOZDANIE

na temat wypłacalności i kondycji finansowej

CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

na dzień 31 grudnia 2022



Spis treści

Podsumowanie	4
A. DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI	7
A.1 Informacje dotyczące działalności	7
A.1.1 Nazwa i forma prawna zakładu	7
A.1.2 Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru	7
A.1.3 Biegły rewident	7
A.1.4 Udziałowcy	7
A.1.5 Informacje dotyczące grupy	7
A.1.6 Działalność biznesowa (linie biznesowe, obszary geograficzne)	8
A.1.7 Zdarzenia gospodarcze i inne	8
A.2 Wyniki z działalności ubezpieczeniowej	8
A.3 Wyniki z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	12
A.3.1 Przychody i koszty z działalności lokacyjnej	12
A.3.2 Informacje dotyczące wszelkich zysków i strat	13
A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją	14
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	14
A.5 Wszelkie inne informacje	14
B. SYSTEM ZARZĄDZANIA	15
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania	15
B.1.1 Organy	15
B.1.2 Istotne zmiany	19
B.1.3 Zasady wynagradzania	19
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	19
B.2.1 Opis wymogów	19
B.2.2 Opis procedury kompetencji i reputacji	21
B.3 System zarządzania ryzykiem oraz Własna Ocena Ryzyka i Wyłącalności	21
B.3.1 Opis systemu zarządzania ryzykiem	21
B.3.2 Opis sposobu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem	22
B.3.3 Opis procesu własnej oceny ryzyka i wyłącalności	22
B.3.4 Przegląd własnej oceny ryzyka i wyłącalności	22
B.3.5 Zasadność własnej oceny ryzyka i wyłącalności	22
B.4 System kontroli wewnętrznej	22
B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej	22
B.4.2 Opis sposobu wdrożenia funkcji zgodności z przepisami	23
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	24
B.5.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego	24
B.5.2 Niezależność i obiektywność funkcji audytu wewnętrznego	24
B.6 Funkcja aktuarialna	24
B.7 Outsourcing	24
B.8 Ocena adekwatności	25
B.9 Wszelkie inne informacje	25
C. PROFIL RYZYKA	26
C.1 Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne)	26
C.2 Ryzyko rynkowe	26
C.3 Ryzyko kredytowe	27
C.4 Ryzyko płynności	27
C.5 Ryzyko operacyjne	28
C.6 Inne istotne rodzaje ryzyka	29
C.7 Pozostałe informacje ilościowe i jakościowe	29
C.7.1 Ekspozycja na ryzyko	29

C.7.2 Koncentracja ryzyka	30
C.7.3 Ograniczenie i monitorowanie ryzyka	30
C.7.4 Oczekiwany zysk z przyszłych składek	31
C.7.5 Wrażliwość na ryzyko i testy warunków skrajnych	31
C.8 Wszelkie inne informacje	32
D. WYCENA DO CELÓW WYPŁACALNOŚCI	33
D.1 Aktywa	33
D.1.1 Wartość, metody i założenia	33
D.1.2 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic	39
D.2 Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe	41
D.2.1 Wartość, metody i założenia	41
D.2.2 Poziom niepewności	41
D.2.3 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych różnic	42
D.2.4 Korekta dopasowań	43
D.2.5 Korekta z tytułu zmienności	43
D.2.6 Struktura terminowej stopy procentowej	43
D.2.7 Odliczenia	43
D.2.8 Należności i zmiany założeń	43
D.2.9 Stosowane uproszczenia	44
D.3 Inne zobowiązania	44
D.3.1 Wartości, metody i założenia	44
D.3.2 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych różnic	47
D.4 Alternatywne metody wyceny	48
D.5 Wszelkie inne informacje	49
E. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	50
E.1 Środki własne	50
E.1.1 Proces zarządzania środkami własnymi	50
E.1.2 Struktura, wysokość i jakość środków własnych	50
E.1.3 Środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności	52
E.1.4 Podstawowe środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego	52
E.1.5 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic	52
E.1.6 Opis pozycji środków własnych	52
E.1.7 Opis pozycji uzupełniających środków własnych	52
E.1.8 Opis pozycji odliczonych od środków własnych	53
E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	53
E.2.1 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	53
E.2.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności w podziale na moduły	53
E.2.3 Stosowanie uproszczeń	53
E.2.4 Parametry specyficzne	53
E.2.5 Dane wejściowe	54
E.2.6 Wszelkie istotne zmiany	54
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	54
E.4 Różnice między formułą standardową a modelem wewnętrznym	54
E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność kapitałowym wymogiem wypłacalności	54
E.6 Wszelkie inne informacje	54
F. DODATKOWE DOBROWOLNE INFORMACJE	55
F.1 Dodatkowe informacje	55

PODSUMOWANIE

Niniejszy raport stanowi wypełnienie wymogu sprawozdawczego zgodnie z „Ustawą z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej” (dalej: „Ustawa”) dotyczącego sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na datę 31 grudnia 2022 roku (dalej: „Towarzystwo”, „Zakład Ubezpieczeń” lub „Spółka”).

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

W ofercie CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. dostępne są następujące ubezpieczenia:

1) Produkt emerytalne z elementem inwestycyjnym: IKE (Indywidualne Konto Emerytalne)

IKE jest prowadzone w ramach umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK) zawieranej z CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w UFK ponosi ubezpieczający. Umowa ubezpieczenia jest zawierana na czas nieokreślony. Umowę ubezpieczenia może zawrzeć ubezpieczający, który w dniu złożenia wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia osiągnął 18 lat i który w pierwszym dniu okresu odpowiedzialności nie osiągnął:

- 60 lat, w przypadku wyboru wariantu ubezpieczenia: II, III, IV
- 70 lat, w przypadku wyboru wariantu ubezpieczenia I.

Przedmiotem ubezpieczenia jest życie lub zdrowie ubezpieczającego. Ochrona ubezpieczeniowa jest udzielana w jednym z czterech wariantów ubezpieczenia: I, II, III, IV. Warianty ubezpieczenia różnią się zakresem ochrony ubezpieczeniowej oraz wysokością świadczenia ubezpieczeniowego. Ochrony zależnie od wybranego wariantu mogą obejmować dodatkowe ubezpieczenie na życie zarówno z NNW, jak i każdej przyczyny, ubezpieczenie na wypadek poważnego zachorowania, a także ochronę wartości kapitału w razie zgonu ubezpieczonego.

W trakcie trwania umowy ubezpieczenia jest możliwy częściowy zwrot środków z rachunku IKE. Ubezpieczający w każdym czasie może wypowiedzieć umowę ubezpieczenia. Wypłata z zachowaniem korzyści podatkowych jest możliwa po osiągnięciu 60 lat lub 55 lat (po uzyskaniu uprawnień emerytalnych) oraz spełnieniu warunku:

- dokonywania wpłat na IKE co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych
- albo
- dokonania ponad połowy wpłat nie później niż na 5 lat przed złożeniem wniosku o wypłatę

2) Produkt emerytalne z elementem inwestycyjnym: IKZE (Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego)

IKZE jest prowadzone w ramach umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK) zawieranej z CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w UFK ponosi ubezpieczający. Umowa ubezpieczenia jest zawierana na czas nieokreślony. Umowę ubezpieczenia może zawrzeć ubezpieczający, który w dniu złożenia wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia osiągnął 18 lat i który w pierwszym dniu okresu odpowiedzialności nie osiągnął:

- 60 lat, w przypadku wyboru wariantu ubezpieczenia: II, III, IV
- 70 lat, w przypadku wyboru wariantu ubezpieczenia I.

Przedmiotem ubezpieczenia jest życie lub zdrowie ubezpieczającego (ochrony dostępne w ramach czterech wariantów są analogicznie do ochron oferowanych w IKE). Ochrona ubezpieczeniowa jest udzielana w jednym z czterech wariantów ubezpieczenia: I, II, III, IV. Warianty ubezpieczenia różnią się zakresem ochrony ubezpieczeniowej oraz wysokością świadczenia ubezpieczeniowego.

Ubezpieczający w każdym czasie może wypowiedzieć umowę ubezpieczenia. Wypłata z zachowaniem korzyści podatkowych jest możliwa po spełnieniu następujących warunków:

- po osiągnięciu 65 lat oraz pod warunkiem dokonywania wpłat na IKZE co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych

Dodatkową korzyścią podatkową dla oszczędzającego jest możliwość odliczenia od dochodu wpłaty w danym roku kalendarzowym. Wypłata objęta 10% ryczałtowym podatkiem dochodowym.

3) Pakiet Życie - który tworzą 3 ubezpieczenia zapewniające kompleksową ochronę życia i zdrowia:

- Ubezpieczenie na życie zabezpieczające bliskich w razie zgonu oraz zgonu NNW, z sumą ubezpieczenia do 200 tys. PLN, która może zostać podwojona, jeśli zdarzenie ubezpieczeniowe było wynikiem wypadku.
- Poważne Zachorowanie, które oferuje wsparcie finansowe do 100 tys. PLN w razie zdiagnozowania jednej z katalogu 10 najczęściej występujących chorób lub zabiegów chirurgicznych, w tym nowotworu złośliwego i zawału serca;
- Hospitalizacja to dodatkowy zastrzyk środków finansowych na wypadek pobytu w szpitalu z dziennym świadczeniem w wysokości 75 zł PLN płatnym już od trzeciego dnia pobytu w szpitalu.

4) Z myślą o bliskich – oferujące dożywotnią ochronę dla osób powyżej 55 roku życia z sumą ubezpieczenia na wypadek zgonu do 10 tys. PLN, zawarcie umowy nie wymaga oświadczeń o stanie zdrowia ani badań lekarskich.

5) Grupowe Ubezpieczenie Życia i Zdrowia Klientów zawierających umowy kredytu mieszkaniowego, kredytu konsolidacyjnego zabezpieczonego hipotecznie i pożyczki hipotecznej z Credit Agricole Bank Polska S.A., gdzie ochrona ubezpieczeniowa świadczona jest w zakresie ryzyk:

- zgonu Ubezpieczonego oraz
- całkowitej niezdolności do pracy lub utraty zdolności do samodzielnej egzystencji.

6) Produkty na życie i dożycie z Premią – są to produkty o charakterze inwestycyjnym sprzedawane w ramach grupy I, działu I ze składką jednorazową, oferowane w tzw. subskrypcjach. Produkty te oferują gwarancję pochodzącą od Ubezpieczyciela (gwarancja na dożycie oraz gwarantowana minimalna wartość wykupu w trakcie Umowy ubezpieczenia). Umowa może zostać zawarta po potrąceniu opłaty wstępnej (Wskaźnik kosztu obsługi Umowy ubezpieczenia – do 2,5%), a wcześniej rozwiązana po potrąceniu opłaty za Wykup od wartości wykupu – 2%.

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

Antidotum PROGRESYWNE - grupowe ubezpieczenie na życie i dożycie. Jest to ubezpieczenie, do którego ubezpieczony przystępuje na trzy lata. Po zakończeniu tego okresu, wpłacona składka wraz z premią trafia na konto osobiste ubezpieczonego, gdy złoży on wniosek o wypłatę z tytułu dożycia. Jeśli natomiast skorzysta z automatycznego odnawiania umowy ubezpieczeniowej, doliczona premia powiększy składkę na kolejny 3-letni okres ubezpieczenia.

Antidotum PRO - grupowe ubezpieczenie na życie i dożycie. Jest to ubezpieczenie, do którego ubezpieczony przystępuje na 12 lub 18 miesięcy. Po zakończeniu tego okresu, wpłacona składka wraz z premią trafia na konto osobiste ubezpieczonego, gdy złoży on wniosek o wypłatę z tytułu dożycia. Jeśli natomiast skorzysta z automatycznego odnawiania umowy ubezpieczeniowej, doliczona premia powiększy składkę na kolejny okres ubezpieczenia.

Produkty strukturyzowane w formie ubezpieczeń na życie i dożycie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, których okres ubezpieczenia kształtuje się od 3-5 lat. Produkty te oferują gwarancje kapitału pochodzącą od Emitenta oraz świadczenie z tytułu zgonu. Istnieje w nich również możliwość wypowiedzenia Umowy przed końcem okresu ubezpieczenia. Wypowiedzenie takie wiąże się z niewielką opłatą likwidacyjną (1% - 2%).

Ubezpieczenia są oferowane zgodnie z opracowanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego: Wytocznymi dla zakładów ubezpieczeń dotyczącymi dystrybucji ubezpieczeń oraz Rekomendacją U dotyczącą dobrych praktyk w zakresie bancassurance.

Zakład Ubezpieczeń dystrybuował swoje produkty poprzez placówki Credit Agricole Bank Polska S.A.

CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A zamierza rozwijać swoją działalność w sektorze bancassurance i poza nim, we współpracy z dotychczasowymi partnerami a także pozyskiwać nowych partnerów i rozwijać ofertę ubezpieczeń.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

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

Wszystkie kategorie ryzyk uwzględnione w Profilu Ryzyka Spółki, tj. ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne), ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko braku zgodności są przez Zakład Ubezpieczeń identyfikowane jako istotne. Analizowane jest również ryzyko zmian klimatu poprzez scenariusze stresowe w raporcie ORSA.

Zakład Ubezpieczeń nie wprowadził żadnych zmian w metodologii wyceny do celów Wyłacalności II.

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

Wyniki z działalności ubezpieczeniowej (w tym wyniki finansowe i operacyjne) w tys. PLN za rok 2022 zostały zaprezentowane w sekcji A.

Środki własne dopuszczone na pokrycie kapitałowego wymogu wyłacalności na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiły 171 673 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii: kategorii 1 – 164 127 tys. PLN, kategorii 2 – 0,00 tys. PLN, kategorii 3 – 7 546 tys. PLN. Kapitałowy Wymóg Wyłacalności SCR wyniósł 116 552 tys. PLN, a Minimalny Wymóg Kapitałowy MCR wyniósł 29 138 tys. PLN (Słownik pojęć: SCR, MCR). Na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego wynosiła 164 127 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii: kategorii 1 – 164 127 tys. PLN, kategorii 2 – 0,00 tys. PLN, kategorii 3 – 0,00 tys. PLN. W drugim kwartale 2022 roku poziom współczynnika kapitałowego wymogu wyłacalności był poniżej Apetytu na Ryzyko, stąd Spółka zgłosiła potrzebę dokapitalizowania do Grupy Credit Agricole Assurance S.A. na kwotę 30 milionów złotych. Dokapitalizowanie to zostało rozpoznane w czwartym kwartale 2022 roku. Na tę sytuację miało wpływ środowisko rosnących stóp procentowych, które powodowały spadek wartości środków własnych oraz zwiększone ryzyko z tytułu produktów na życie i dożycie z premią. W związku z tym ryzykiem Spółka zatwierdziła zwiększenie limitu dla własnych inwestycji. Decyzja ta jest spowodowana konstrukcją produktu, tj. gwarantowaną przez emitenta ochroną kapitału na koniec trwania produktu. Zwiększenie limitu pozwoli CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. zachować aktywa i nie realizować strat w przypadku wcześniejszego wykupu od klientów.

Środki własne prezentowane są w formularzu ilościowym „S.23.01.01 - Środki własne”, znajdującym się w Załączniku 2 do niniejszego sprawozdania. W ramach systemu zarządzania kapitałem Spółka czuwa nad tym, aby poziom wyłacalności był zawsze zgodny z przestrzeganiem ustawowych wymogów wyłacalności oraz optymalizacją środków własnych Spółki. Zarządzanie środkami własnymi Towarzystwa łączy ograniczenia i ramy Apetytu na ryzyko (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko) oraz limitów tolerancji ryzyka.

Szczegóły dotyczące wyceny do celów wyłacalności przedstawione są w sekcji D.

Wśród kluczowych dla działalności Zakładu ubezpieczeń ryzyk w 2022 roku było ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne), w tym ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie, a także ryzyko rynkowe, a w szczególności ryzyko koncentracji. Poszczególne ryzyka (komponenty Kapitałowego Wymogu Wyłacalności) zostały zaprezentowane w formularzu ilościowym „S.25.01.21 - Kapitałowy wymóg wyłacalności dla podmiotów stosujących formułę standardową”, znajdującym się w Załączniku nr 2 do niniejszego sprawozdania.

Zagrożeniem dla sektora ubezpieczeniowego w Polsce może być inflacja, ewentualny wzrost bezrobocia oraz inne czynniki, które mogą ograniczyć wzrost siły nabywczej społeczeństwa, co w dalszym ciągu może przekładać się na zmniejszenie popytu na ubezpieczenia inne niż obowiązkowe. Podnoszenie stóp procentowych czy tarcze antyinflacyjne jako narzędzia do walki z inflacją mogą nie przynieść oczekiwanych efektów w 2023 roku, co byłoby czynnikiem zmniejszającym rentowność produktów poprzez zwiększenie kosztów działalności zakładów ubezpieczeń. W obszarze inwestycji, podniesienie stóp procentowych ma pozytywny wpływ na możliwość osiągania dochodów przez Ubezpieczycieli, niemniej jednak aktualna sytuacja geopolityczna wprowadza niepewność i zwiększoną zmienność na rynkach finansowych.

Pandemia wpłynęła również na popularyzację pracy zdalnej oraz zdalnego prowadzenia biznesu. Niestety, obserwuje się również zwiększenie ataków i oszustw cybernetycznych, również w związku z sytuacją zbrojną w Ukrainie. Skutkuje to znacznym wzrostem szkodowości z tego rodzaju ubezpieczeń i musi to zostać odpowiednio odzwierciedlone w składce. Niemniej jednak ubezpieczenia cyberryzyk stają się coraz bardziej popularne.

A. DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI

A.1 INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI

A.1.1 Nazwa i forma prawna zakładu

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

A.1.2 Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru

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

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

A.1.3 Biegły rewident

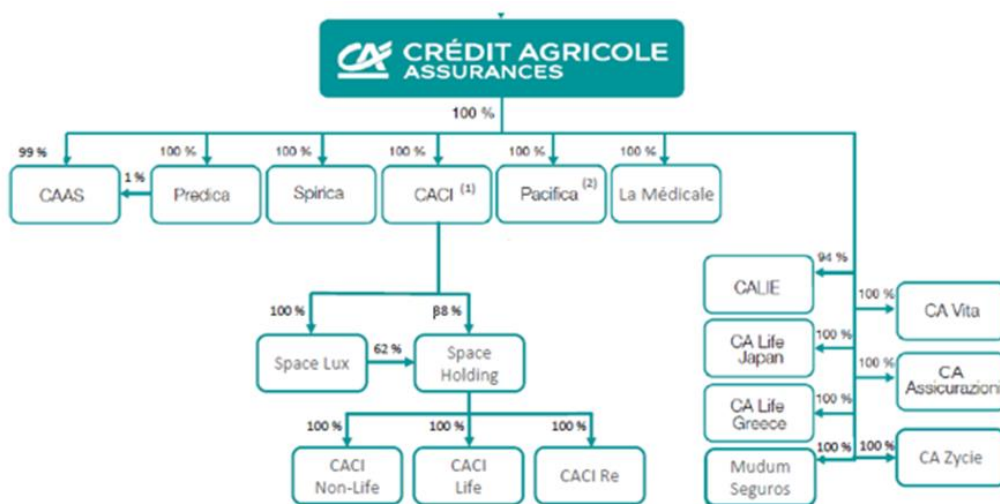
Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest Mazars Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy 00-549), przy ul. Pięknej 18, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną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

A.1.4 Udziałowcy

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

A.1.5 Informacje dotyczące grupy

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



1 lutego 2022 r. Crédit Agricole Assurances i Generali podpisały umowę sprzedaży La Médicale. Realizacja tej transakcji uzależniona jest od uzyskania zgód właściwych organów regulacyjnych i antymonopolowych.



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

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

A.1.7 Zdarzenia gospodarcze i inne

Rok 2022 był głęboko dotknięty konfliktem rosyjsko-ukraińskim, który doprowadził do znacznego pogorszenia się globalnego otoczenia makroekonomicznego, zaostrzając istniejącą wcześniej presję inflacyjną. Oprócz skutków wojny w Ukrainie, istnieje również niepewność związana z chińską gospodarką, wciąż cierpiącą z powodu kryzysu zdrowotnego, w kontekście utrzymujących się trudności z zaopatrzeniem w całym łańcuchu produkcyjnym. Wzrost ryzyka geopolitycznego łączy się więc z wysoką inflacją i kryzysem energetycznym, które podważają perspektywy wzrostu i osłabiają gospodarki silnie uzależnione od rosyjskiego gazu.

W okresie rosnącej inflacji bardzo gwałtowny wzrost stóp procentowych, napędzany bardziej restrykcyjną polityką monetarną, w tym zaprzestaniem programu zakupów przez Bank Centralny, jest głównym czynnikiem wpływającym na system finansowy w pierwszej połowie 2022 r. Rosnące stopy procentowe miały negatywny wpływ na portfele obligacji (efekt akcji), ale pozytywny na nowe inwestycje w obligacje (efekt przepływu).

Równoległe z tym kontekstem polityczno-gospodarczym głównymi punktami zainteresowania są również zagrożenia klimatyczne i cybernetyczne. W 2022 r. następowały po sobie roszczenia z powodu gradu, burz, suszy i pożarów. W kwestii ryzyka cybernetycznego, konflikt rosyjsko-ukraiński generuje wzrost zagrożenia w kontekście silnego wzrostu liczby cyberataków. Ataki te nie są już wymierzone tylko w podmioty o niskim poziomie zabezpieczeń, ale koncentrują się teraz na wszystkich rodzajach celów. Systemowy charakter zagrożenia cybernetycznego stał się zatem poważnym problemem dla europejskich organów regulacyjnych.

Rok 2022 upłynął również pod wpływem ustrukturyzowania zmian prawnych i regulacyjnych, w tym standardów rachunkowości, ochrony konsumentów oraz uwzględnienia aspektów środowiskowych w zarządzaniu niektórymi produktami ubezpieczeniowymi.

22 lipca 2022 r. opublikowane zostało w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej *Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r.* stanowiące tzw. regulacyjne standardy techniczne (RTS) do Rozporządzenia SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation), tj. *Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.*

SFDR, obowiązujący od 10 marca 2021 r., stanowi część uregulowań na rzecz zrównoważonego finansowania. Nakłada na zakłady ubezpieczeń oferujące ubezpieczeniowe produkty o charakterze inwestycyjnym oraz zakłady ubezpieczeń będące twórcami produktów emerytalnych obowiązki dotyczące ujawnień informacji na temat ich podejścia do kwestii zrównoważonego rozwoju, na poziomie podmiotu oraz na poziomie produktu. RTS wprowadzają mierniki poziomu drugiego, określając dokładną treść, metodologię i prezentację niektórych informacji ujawnianych na podstawie SFDR, co służy poprawie ich jakości i porównywalności. Od 1 stycznia 2023 r. informacje, których dotyczy RTS muszą być prezentowane zgodnie z wymogami określonymi w tych standardach, w szczególności dotyczy to produktów finansowych dystrybuowanych jako promujące, między innymi, aspekt środowiskowy lub społeczny albo produktów mających na celu zrównoważone inwestycje. W przypadku dystrybucji produktów finansowych wskazanych w poprzednim zdaniu, począwszy od 1 stycznia 2023 r. nałożony został obowiązek prezentowania określonych informacji w sprawozdaniach okresowych, kierowanych do klientów.

2 sierpnia 2022 r. weszły w życie zmiany w akcie delegowanym Solvency II, których celem jest wcześniejsze wdrożenie zielonej agendy UE. Zmiany zostały wprowadzone Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2021/1256 z dnia 21 kwietnia 2021 r. zmieniającym rozporządzenie delegowane (UE) 2015/35 w odniesieniu do uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w zarządzaniu zakładami ubezpieczeń i zakładami reasekuracji. Zakłady ubezpieczeń zostały zobligowane do odzwierciedlania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w systemie zarządzania i m.in. w ocenie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności. Powinny też na bieżąco oceniać nie tylko wszystkie istotne ryzyka finansowe, ale także wszystkie istotne ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, które jeśli wystąpią, mogą spowodować faktyczny lub potencjalny istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Funkcja zarządzania ryzykiem została zobligowana do identyfikacji i oceny ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, a funkcja aktuarialna, do uwzględniania ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w ocenie niepewności związanej z szacunkami dokonanymi przy obliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

A.2 WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ

Zakład Ubezpieczeń wykonuje działalność ubezpieczeniową wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Poniżej zaprezentowano wyniki z działalności ubezpieczeniowej w tys. PLN za rok 2022, a także wynik za rok 2021.

Poniższe tabele zawierają dane dotyczące poszczególnych linii biznesowych, kolejno oznaczonych:



31 – Ubezpieczenia związane w wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
32 – Pozostałe ubezpieczenia na życie.

Odnotowany niższy wynik techniczny spółki w porównaniu do roku ubiegłego, związany jest przede wszystkim ze spadkiem wyniku na produktach inwestycyjnych, wynikającego głównie z niezrealizowanych strat na lokatach. Straty dotyczyły przede wszystkim produktów strukturyzowanych wycenianych w wartości godziwej (wg notowań giełdowych). W wyniku kolejnych podwyżek stóp procentowych w 2022 roku, aktywa produktów wyemitowanych w okresie niskich stóp procentowych zanotowały znaczny spadek wycen.

Tym samym, pomimo odnotowanego wyższego w 2022 roku w stosunku do roku 2021 przypisu składki:

- wzrost o 9,4 mln PLN na linii biznesowej nr 31, w związku z pozyskiwaniem nowych polis produktów IKE i IKZE,
- oraz wzrost o 18,8 mln PLN na linii biznesowej nr 32, w tym głównie w związku z większymi kwotami subskrypcji dotyczących produktów inwestycyjnych w 2022 r. niż w alogicznym okresie 2021 roku,

Spółka odnotowała niższy o niemal 7,9 mln PLN wynik z działalności ubezpieczeniowej.

Rok 2022			
Linia biznesowa [tys. PLN]	31	32	
I. Składki	24 198,29	414 794,61	
1. Składki przypisane brutto	24 198,29	423 828,46	
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej brutto	-	8 235,26	
3. Zmiana stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	-	837,08	
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	-	38,49	
II. Przychody z lokat	6 009,88	4 461,81	
1. Przychody z lokat w nieruchomości	-	-	
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	-	-	
2.1. z udziałów lub akcji	-	-	
2.2. z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	-	-	
2.3. z pozostałych lokat	-	-	
3. Przychody z innych lokat finansowych	143,35	4 461,81	
3.1. z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	143,35	49,89	
3.2. z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	-	1 019,54	
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	-	3 392,38	
3.4. z pozostałych lokat	-	-	
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	-	-	
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	5 866,53	-	
III. Niezrealizowane zyski z lokat	1 026,95	-	
IV. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	351,83	13 453,92	



V. Odszkodowania i świadczenia	102 893,18	87 904,88
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	118 735,49	86 283,43
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	118 735,49	90 161,11
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	-	3 877,68
2. Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	- 15 842,32	1 621,45
2.1. Rezerwy brutto	- 15 842,32	2 452,21
2.2. Udział reasekuratorów	-	830,76
VI. Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	- 101 453,85	202 284,48
1. Zmiana stanu rezerw w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym	- 443,93	202 284,48
1.1. rezerw brutto	- 443,93	204 541,64
1.2. na udziale reasekuratorów	-	2 257,16
2. Zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym dla ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	- 101 009,92	-
2.1. rezerw brutto	- 101 009,92	-
2.2. na udziale reasekuratorów	-	-
3. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przewidzianych w statucie na udziale własnym	-	-
3.1. rezerw brutto	-	-
3.2. na udziale reasekuratorów	-	-
VII. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	-	-
VIII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	1 938,51	65 648,88
1. Koszty akwizycji	96,42	52 314,71
1.1. W tym zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	-	321,92
2. Koszty administracyjne	1 842,10	14 127,21
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach	-	793,05
IX. Koszty działalności lokacyjnej	1 696,96	179,57
1. Koszty utrzymania nieruchomości	-	-
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	341,75	99,27
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	-	-
4. Wynik ujemny z realizacji lokat	1 355,21	80,30
X. Niezrealizowane straty na lokatach	27 937,87	76 262,43
XI. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	44,58	808,60



XII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do
ogólnego rachunku zysków i strat

- -

XIII. Wynik techniczny ubezpieczeń na życie

- 1 470,31 - 378,51

Rok 2021 [tys. PLN]

Linia Biznesowa	31	32
I. Składki		
1. Składki przypisane brutto	14 839,17	396 641,45
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej brutto	14 839,17	405 055,36
3. Zmiana stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	-	7 977,15
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	-	410,66
	-	-
	-	26,10
II. Przychody z lokat	7 107,81	1 242,33
1. Przychody z lokat w nieruchomości	-	-
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	-	-
2.1. z udziałów lub akcji	-	-
2.2. z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	-	-
2.3. z pozostałych lokat	-	-
3. Przychody z innych lokat finansowych	-	1 242,33
3.1. z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-	69,90
3.2. z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	-	547,75
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	-	624,68
3.4. z pozostałych lokat	-	-
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	-	-
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	7 107,81	-
III. Niezrealizowane zyski z lokat	6 163,79	3,63
IV. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	610,11	11 351,26
V. Odszkodowania i świadczenia	307 477,63	80 498,07
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	288 220,59	79 407,72
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	288 220,59	82 602,20
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	-	3 194,49
2. Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	19 257,05	1 090,35
2.1. Rezerwy brutto	19 257,05	1 212,09
2.2. Udział reasekuratorów	-	121,74
VI. Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	- 292 094,63	227 907,92
1. Zmiana stanu rezerw w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym	- 1 580,84	227 907,92
1.1. rezerw brutto	- 1 580,84	230 379,03
1.2. na udziale reasekuratorów	-	2 471,11

2. Zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym dla ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	-	290 513,79	-
2.1. rezerw brutto	-	290 513,79	-
2.2. na udziale reasekuratorów	-	-	-
3. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przewidzianych w statucie na udziale własnym	-	-	-
3.1. rezerw brutto	-	-	-
3.2. na udziale reasekuratorów	-	-	-
VII. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	-	-	-
VIII. Koszty działalności ubezpieczeniowej		2 303,83	58 417,55
1. Koszty akwizycji	-	348,12	47 185,19
1.1. W tym zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	-	-	151,58
2. Koszty administracyjne		2 651,96	12 337,43
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach	-	-	1 105,07
IX. Koszty działalności lokacyjnej		950,99	196,46
1. Koszty utrzymania nieruchomości	-	-	-
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej		427,16	27,69
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	-	-	-
4. Wynik ujemny z realizacji lokat		523,83	168,77
X. Niezrealizowane straty na lokatach		9 951,37	35 525,09
XI. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym		25,48	789,90
XII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat	-	-	-
XIII. Wynik techniczny ubezpieczeń na życie		106,19	5 903,68

A.3 WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ (INWESTYCYJNEJ)

A.3.1 Przychody i koszty z działalności lokacyjnej

Przychody i koszty z działalności lokacyjnej w tys. PLN za rok 2022 oraz 2021.

Rok	2021	2022
Przychody z lokat (1+2+3+4+5)	8 350,14	10 471,69
1. Przychody z lokat w nieruchomości	0,00	0,00
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00
2.1 z udziałów lub akcji	0,00	0,00
2.2 z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
2.3 z pozostałych lokat	0,00	0,00
3. Przychody z innych lokat finansowych	1 242,33	4 605,16
3.1 z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	69,90	193,24

3.2 z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	547,75	1 019,54
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	624,68	3 392,38
3.4. z pozostałych lokat	0,00	0,00
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	0,00	0,00
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	7 107,81	5 866,53
Niezrealizowane zyski z lokat	6 167,42	1 026,95
Koszty działalności lokacyjnej (1+2+3+4)	1 147,45	1 876,54
1. Koszty utrzymania nieruchomości	0,00	0,00
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	454,85	441,02
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	0,00	0,00
4. Wynik ujemny z realizacji lokat	692,60	1 435,52
Niezrealizowane straty na lokatach	45 476,47	104 200,30
Wynik działalności lokacyjnej	-32 106,35	-94 578,20

Główną przyczyną spadku wyniku działalności inwestycyjnej był znaczny wzrost niezrealizowanych strat z lokat, w związku ze spadkiem wycen instrumentów finansowych. Zakład Ubezpieczeń osiągał przychody na własnych inwestycjach głównie dzięki obligacjom Skarbu Państwa i lokatom terminowym, natomiast fundusze inwestycyjne posiadane przez zakład wykazały ujemny wynik w tym roku. Inne przychody są powiązane z produktami inwestycyjnymi na rzecz klientów, przede wszystkim z produktami strukturyzowanymi

A.3.2 Informacje dotyczące wszelkich zysków i strat

Kapitał własny w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2022 roku.

	Kapitał własny [tys. PLN] Stan na 31 grudnia 2021 r.	Zmniejszenia	Zwiększenia	Kapitał własny [tys. PLN] Stan na 31 grudnia 2022 r.
A. Kapitał własny	63 041,27			90 434,08
I. Kapitał podstawowy	59 000,00	0,00	30 000,00	89 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Akcje własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	135,67	0,00	3 905,60	4 041,27
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji Wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym korekta lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	3 905,60			-2 607,19



Zakład osiągnął stratę w roku 2022. Na kwotę tę złożył się głównie wynik techniczny w wysokości - 1 848,81 tys. PLN, jak również umorzenie wartości godziwej nabytego przedsiębiorstwa w wysokości 1 218,78 tys. PLN. W drugim kwartale 2022 roku poziom współczynnika kapitałowego wymogu wypłacalności był poniżej Apetytu na Ryzyko, stąd Spółka zgłosiła potrzebę dokapitalizowania do Grupy Credit Agricole Assurance S.A. na kwotę 30 milionów złotych. Dokapitalizowanie to zostało rozpoznane w czwartym kwartale 2022 roku. Na tę sytuację miało wpływ środowisko rosnących stóp procentowych, które powodowały spadek wartości środków własnych oraz zwiększone ryzyko z tytułu produktów na życie i dożycie z premią. W związku z tym ryzykiem Spółka zatwierdziła zwiększenie limitu dla własnych inwestycji. Decyzja ta jest spowodowana konstrukcją produktu, tj. gwarantowaną przez emitenta ochroną kapitału na koniec trwania produktu. Zwiększenie limitu pozwoli CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. zachować aktywa i nie realizować strat w przypadku wcześniejszego wykupu od klientów.

A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją

W 2022 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał inwestycji związanych z sekurytyzacją.

A.4 WYNIKI Z POZOSTAŁYCH RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI

Zakład Ubezpieczeń nie poniósł innych istotnych przychodów i kosztów w roku 2022.

W 2022 Zakład Ubezpieczeń posiadał umowy leasingu finansowego zgodnie z wymogami Wypłacalności II, zgodnie ze standardem IFRS 16, Zakład rozpoznał aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości na użytek własny oraz samochodów osobowych.

W 2022 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał żadnych umów leasingu operacyjnego.

A.5 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W roku 2022 nie miały miejsca inne istotne wydarzenia dotyczące działalności i wyników operacyjnych oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

B. SYSTEM ZARZĄDZANIA

B.1 INFORMACJE OGÓLNE O SYSTEMIE ZARZĄDZANIA

B.1.1 Organy

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

Szczegółowy zakres kompetencji władz Zakładu Ubezpieczeń określają:

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

Skład Zarządu CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. dnia 1 stycznia 2022 roku był następujący:

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

Na dzień 31 grudnia 2022 r. skład Zarządu CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. nie uległ zmianie.

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

- Prezes Zarządu:
 - Księgowość i Finanse,
 - Obsługa roszczeń,
 - Zapewnienie działania niezależnej w strukturze Zakładu Ubezpieczeń jednostki Audytu Wewnętrznego.
- Wiceprezes Zarządu:
 - HR (Kadry i płace),
 - IT, Organizacja i Obsługa Polis,
 - Marketing i wsparcie sprzedaży,
 - Rozwój produktów,
 - Nadzorowanie inwestycji.
 - Obsługa prawna i korporacyjna (do 29.12.2022 r.),
 - Zgodność z Przepisami (Compliance) (do 29.12.2022 r).
- Członek Zarządu:
 - Aktuariat,
 - Reasekuracja,
 - Kontrola Wewnętrzna, Ryzyko i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe,
 - Obsługa prawna i korporacyjna (od 30.12.2022 r.),
 - Zgodność z Przepisami (Compliance) (od 30.12.2022 r).

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

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

- Komitet Wykonawczy,
- Komitet Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej,
- Komitet Compliance,
- Komitet Projektów IT,
- Komitet Produktów i Rozwoju,
- Komitet Nowych Produktów i Działalności,
- Komitet Techniczny i Modelowy,
- Komitet Finansowy,
- Komitet Audytu Rady Nadzorczej
- Komitet Jakości Danych

Rada Nadzorcza CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. rozpoczęła działalność 1 stycznia 2022 roku w następującym składzie:

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

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej uległ następującym zmianom:

W dniu 5 października 2022 roku Pan Jean-Bernard Mas złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, skuteczną z dniem 31 października 2022 roku.

Uwzględniając powyższe zmiany, skład Rady Nadzorczej CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawiał się następująco:

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

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

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

- akceptowanie polityki kadrowej w Spółce (włączając w to w szczególności tworzenie zasad polityki rekrutacyjnej i polityki wynagradzania członków Zarządu),
- zatwierdzanie wyników i rekomendacji kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem Spółki,
- zatwierdzanie polityki inwestycyjnej Spółki,
- zatwierdzanie regulaminu Zarządu,
- ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swych czynności,
- wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy,
- wyrażanie zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi przez członka Zarządu,
- wydawanie opinii odnośnie wyboru biegłego rewidenta, o ile nie został powołany Komitet Audytu,
- wykonywanie zadań Komitetu Audytu, w przypadku powierzenia Radzie Nadzorczej zadań Komitetu Audytu przez Walne Zgromadzenie,
- zlecanie, na wniosek Komitetu Audytu, opracowania ekspertyz i opinii na użytek Komitetu w celu właściwej realizacji jego zadań,
- zlecanie, na wniosek Komitetu Audytu, wykonania określonych czynności kontrolnych w Spółce,
- rozpatrywanie innych spraw wnoszonych przez Zarząd.

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

Funkcja aktuarialna

Zadaniem funkcji aktuarialnej w Towarzystwie jest:

- koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- zapewnienie adekwatności metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- ocena, czy dane wykorzystane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości,
- porównywanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń,
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej Zakładu Ubezpieczeń o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, a w przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w zakresie wykorzystywanych danych lub przyjętych metod przekazanie informacji w tym zakresie do Zarządu i przedstawienie do zatwierdzenia stosowanych zmian uregulowań wewnętrznych dotyczących wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego,
- wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia,
- wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji, biorąc pod uwagę powiązanie między umowami reasekuracji a poziomem rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,

- współpracowanie przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem,
- ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości,
- obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności,
- rozliczenia reasekuracyjne,
- udział w raportowaniu.

Funkcja zarządzania ryzykiem

Zadaniem funkcji zarządzania ryzykiem w Towarzystwie jest:

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

Funkcja zgodności z przepisami

Zadaniem funkcji zgodności z przepisami w Towarzystwie jest:

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

Funkcja audytu wewnętrznego

Zadaniem funkcji audytu wewnętrznego w Towarzystwie jest:

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

B.1.2 Istotne zmiany

W roku 2022 nie miały miejsca inne istotne zmiany w systemie zarządzania Zakładu Ubezpieczeń oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

B.1.3 Zasady wynagradzania

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

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

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

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

Zmienne składniki wynagrodzenia członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje zależą od osiągniętych wyników oraz jakości zarządzania przy uwzględnieniu długoterminowych aspektów działania i sposobu realizacji celów Spółki. Zmienny składnik wynagrodzenia uzależniony jest od wyników osiągniętych przez Spółkę oraz dokonywanej cyklicznie oceny indywidualnych efektów pracy i podległych danej osobie komórek organizacyjnych.

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

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

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

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

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

W 2022 roku Zakład Ubezpieczeń nie zawarł istotnych transakcji z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na Zakład oraz z Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej.

B.2 WYMOGI DOTYCZĄCE KOMPETENCJI I REPUTACJI

B.2.1 Opis wymogów

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

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

Dziedziny kompetencji dotyczące członków Zarządu:

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

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

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

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

Dziedzina „zgodność z przepisami”:

Znajomość przepisów prawa pozwalająca na:

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

Dziedzina „audyt wewnętrzny”:

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

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

Dziedzina „aktuariat”:

- ▶ znajomość wymaganych informacji aktuarialnych (rozumienie mechanizmów taryfikacji umów, rezerw oraz ocena ryzyk i wypłacalności)
- ▶ koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- ▶ zapewnienie adekwatności metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- ▶ ocena, czy dane wykorzystane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości;
- ▶ porównywanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń;
- ▶ informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej zakładu ubezpieczeń o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- ▶ nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego;
- ▶ wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia;
- ▶ poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.
- ▶ wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji;
- ▶ współpracowanie przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem;
- ▶ ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości;

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

Dziedzina „zarządzanie ryzykiem”

- ▶ przekazywania informacji organowi administrującemu, zarządzającemu lub nadzorczemu na temat ryzyka, które zostało uznane za potencjalnie istotne
- ▶ przekazywania informacji na temat innych określonych obszarów ryzyka z własnej inicjatywy oraz na wniosek organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego.
- ▶ wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem obejmującego co najmniej:
 - ocenę ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia i tworzenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;

- zarządzanie aktywami i zobowiązaniami;
- lokaty, w szczególności w instrumenty pochodne;
- zarządzanie płynnością i ryzykiem koncentracji;
- zarządzanie ryzykiem operacyjnym;
- reasekurację i inne techniki przenoszenia ryzyka.

B.2.2 Opis procedury kompetencji i reputacji

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

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

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

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

B.3.1 Opis systemu zarządzania ryzykiem

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

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

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

Etapami tymi są:

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

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

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

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

B.3.2 Opis sposobu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem

System Zarządzania Ryzykiem w Spółce oparty jest na trzech elementach:

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

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

B.3.3 Opis procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności

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

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

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

B.3.4 Przegląd własnej oceny ryzyka i wypłacalności

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

B.3.5 Zasadność własnej oceny ryzyka i wypłacalności

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

B.4 SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej

Zakład Ubezpieczeń wdrożył System Kontroli Wewnętrznej oparty na:

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

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

B.4.2 Opis sposobu wdrożenia funkcji zgodności z przepisami

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

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

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

Zakres obowiązków osoby nadzorującej funkcję zapewnienia zgodności z przepisami obejmuje:

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

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

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

Do 30.12.2022 r. funkcja zgodności z przepisami nadzorowana była przez Panią Marzenę Sikorską, zatrudnioną na stanowisku Głównego Specjalisty ds. Compliance.

Od 30.12.2022 r. funkcja zgodności z przepisami nadzorowana jest przez Pana Mariusza Wątroba, zatrudnionego na stanowisku Dyrektora Departamentu Prawnego, Compliance i Obsługi Korporacyjnej i który podlega bezpośrednio Członkowi Zarządu, co gwarantuje odpowiednie uprawnienia, zasoby i niezależność operacyjną, aby wykonywać swoje zadania.

W 2022 r. w ramach funkcji Compliance podjęto w szczególności następujące działania:

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

B.5 FUNKCJA AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

B.5.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego

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

B.5.2 Niezależność i obiektywność funkcji audytu wewnętrznego

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

B.6 FUNKCJA AKTUARIALNA

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

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

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

Jednym z organów funkcji aktuarialnej jest Komitet Techniczny i Modelowy.

Istotne zadania Komitetu Technicznego i Modelowego to:

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

Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną w Spółce jest Aktuariusz. Aktuariusz nadzorujący funkcję aktuarialną jest powołany przez Zarząd Spółki. W 2022 roku w CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. zadania przypisane do funkcji aktuarialnej oraz nadzór nad tą funkcją były realizowane w Spółce.

B.7 OUTSOURCING

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

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

W ramach projektu Grupy CAA, w 2022 roku został zaktualizowany *Regulamin zlecania czynności podmiot zewnętrznym i proces outsourcingu*. Zgodnie z nową procedurą została dokonana rewizja rejestru outsourcingu.

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

- ▶ przekazania zarządzania Zakładem Ubezpieczeń, o którym mowa w Art. 368 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych;

- ▶ przekazania wykonywania działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej w sposób powodujący brak faktycznego wykonywania działalności przez Zakład Ubezpieczeń;
- ▶ pogorszenia jakości systemu zarządzania Zakładu Ubezpieczeń;
- ▶ zwiększenia ryzyka operacyjnego Zakładu Ubezpieczeń;
- ▶ pogorszenia możliwości monitorowania przez organ nadzoru przestrzegania przez Zakład Ubezpieczeń jego obowiązków;
- ▶ pogorszenia jakości świadczenia usług ubezpieczającym, ubezpieczonym lub uprawnionym z umów ubezpieczenia oraz cedentom.

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

B.8 OCENA ADEKWATNOŚCI

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

B.9 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W 2022 roku nie miały miejsca inne istotne zmiany oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

C. PROFIL RYZYKA

C.1 RYZYKO UBEZPIECZENIOWE (AKTUARIALNE)

Kategoria ryzyka	Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne)	
Definicja	Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne) – ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, wynikające ze zmian w poziomie, trendzie lub zmienności współczynników przyjętych do szacowania tych zobowiązań lub ekstremalnych/wyjatkowych zdarzeń.	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego)	W ramach ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko śmiertelności, ryzyko zachorowalności, ryzyko rezygnacji z umów, ryzyko związane z wysokością kosztów oraz ryzyko katastroficzne.	
Metody identyfikacji	Identyfikacja ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) odbywa się m. in. poprzez: analizę systemu i polityki underwritingu, wyceny produktów, rezerw i reasekuracji, monitorowanie istniejących produktów oraz procesu likwidacji szkód i świadczeń.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego).	
Istotne zmiany w 2022 roku	W 2022 roku wzrost stopy procentowej wolnej od ryzyka wpłynął na spadek rezerw, a zatem wzrost przyszłych zysków z obecnego biznesu. Przyczyniło się to do wzrostu wymogu kapitałowego z tytułu rezygnacji z umów.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Brak istotnych koncentracji ryzyka w 2022 roku.	
Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2022 [tys. PLN]	Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	0,00
	Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	46 024

C.2 RYZYKO RYNKOWE

Kategoria ryzyka	Ryzyko rynkowe	
Definicja	Ryzyko rynkowe – ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmienność parametrów rynkowych (cen na rynku).	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka rynkowego	W ramach ryzyka rynkowego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko stopy procentowej, ryzyko spreadu kredytowego, ryzyko nieruchomości, ryzyko cen akcji oraz ryzyko walutowe.	
Metody identyfikacji	Proces identyfikacji ryzyka rynkowego związanego z aktywami rozpoczyna się przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu dokonywania transakcji na danym typie instrumentów finansowych. Każdorazowo analizowany jest wpływ zmiany strategii inwestycyjnej na wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka rynkowego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej. Zakład Ubezpieczeń stosuje zasadę „ostrożnego inwestora”, opis sposobu ulokowania aktywów zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora” został przedstawiony w sekcji C.7.1.3.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka rynkowego.	
Istotne zmiany w 2022 roku	W 2022 roku wzrost stopy procentowej wolnej od ryzyka wpłynął na wzrostu wymogu kapitałowego podmodułu ryzyka stopy procentowej.	

Opis istotnych koncentracji ryzyka	Brak istotnych koncentracji ryzyka.	
Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2022 [tys. PLN]	Ryzyko rynkowe (wraz z ryzykiem koncentracji)	75 162

C.3 RYZYKO KREDYTOWE

Kategoria ryzyka	Ryzyko kredytowe	
Definicja	Ryzyko kredytowe - ryzyko nieoczekiwanej straty w wartości rynkowej portfela wynikające z pogorszenia się jakości kredytowej kontrahentów, uwzględniając ich niewywiązywanie się ze zobowiązań płatniczych lub braku efektywności instrumentów (tj. zaległych płatności).	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka kredytowego	W ramach ryzyka kredytowego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta i ryzyko koncentracji.	
Metody identyfikacji	Proces identyfikacji ryzyka kredytowego związanego z aktywami rozpoczyna się w momencie podjęcia decyzji o rozpoczęciu dokonywania transakcji na danym typie instrumentów finansowych, w szczególności ze względu na koncentrację zaangażowania w jednym podmiocie, koncentrację geograficzną oraz przy doborze partnerów biznesowych i firm reasekuracyjnych.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka kredytowego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka kredytowego.	
Istotne zmiany w 2022 roku	Zmiana podejścia do emitentów z grupy CA spowodowała wzrost kapitałowego wymogu dla podmodułu ryzyka koncentracji.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Istotną koncentracją ryzyka jest ryzyko koncentracji aktywów. Zakład Ubezpieczeń oferuje produkty na życie i dożycie z premią, klasyfikowane jako produkty na I grupie KNF. Aktywa z ich tytułu generują między innymi wysoki wymóg z tytułu ryzyka koncentracji. Spółka od 2022 roku dywersyfikuje ryzyko koncentracji w ramach tych produktów poprzez wybór emitentów spoza grupy CA, tj. Société Générale, Citigroup Global Markets Limited oraz BBVA. W 2023 roku nowym emitentem jest BNP Paribas.	
Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2022 [tys. PLN]	Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta	4 831
	Ryzyko koncentracji	72 889

C.4 RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

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

C.5 RYZYKO OPERACYJNE

Kategoria ryzyka	Ryzyko operacyjne	
Definicja	Ryzyko operacyjne - ryzyko poniesienia straty wynikającej z niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, działań ludzkich, funkcjonowania systemów lub ze zdarzeń wewnętrznych.	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka operacyjnego	W ramach ryzyka operacyjnego Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko systemów IT, ryzyko outsourcingu, ryzyko zdarzeń zewnętrznych, ryzyko prawne, ryzyko jakości danych, ryzyko podatkowe i rachunkowe, ryzyko produktu, ryzyko kadrowe, ryzyko zarządzania, ryzyko otoczenia, ryzyko niedostatecznej kontroli oraz ryzyko modeli.	
Metody identyfikacji	Identyfikacja ryzyka operacyjnego odbywa się na etapie wykonywania codziennych obowiązków przez pracowników, poprzez raportowanie wskaźników kontroli wewnętrznej, rewizji Mapy Ryzyka, a także gromadzenie i analizę informacji o incydentach ryzyka operacyjnego.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka operacyjnego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej, a także na bazie wewnętrznych testów stresu i wskaźników kontroli.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka operacyjnego.	
Istotne zmiany w 2022 roku	Brak istotnych zmian.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Brak istotnych koncentracji.	
Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2022	Ryzyko operacyjne	17 490

[tys. PLN]		
------------	--	--

C.6 INNE ISTOTNE RODZAJE RYZYKA

Kategoria ryzyka	Ryzyko braku zgodności (Compliance)
Definicja	Ryzyko braku zgodności (ryzyko Compliance) - ryzyko poniesienia sankcji prawnych, powstania strat finansowych lub utraty reputacji w skutek niezastosowania Spółki do przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Spółkę standardów postępowania, w tym norm etycznych.
Istotne ryzyka w ramach ryzyka braku zgodności	W ramach ryzyka braku zgodności (Compliance) Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko sankcji prawnych, ryzyko utraty reputacji oraz ryzyko strat finansowych.
Metody identyfikacji	Identyfikowanie i ocena ryzyka braku zgodności realizowana jest w odniesieniu do poszczególnych procesów wewnętrznych przez osoby kierujące komórkami organizacyjnymi. Dodatkowo Departament Prawny, Compliance i Obsługi Korporacyjnej identyfikuje ryzyko Compliance na podstawie informacji wynikających ze zgłoszeń na skrzynkę e-mail dotyczących konfliktu interesów, prezentów i korzyści oraz nieprawidłowości, a także wpływających zapytań.
Metody pomiaru	Ryzyko braku zgodności jest ryzykiem trudnomierzalnym i często opiera się na wiedzy eksperckiej. Ocena i pomiar ryzyka braku zgodności dokonywane są poprzez określenie skutków materializacji ryzyka: finansowych, wynikających m.in. z kar administracyjnych, wyroków sądowych, kar umownych oraz odszkodowań; niematerialnych, dotyczących utraty reputacji.
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu wskaźniki ryzyka braku zgodności (Compliance).
Istotne zmiany w 2022 roku	Brak istotnych zmian.
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Brak istotnych koncentracji.

C.7 POZOSTAŁE INFORMACJE ILOŚCIOWE I JAKOŚCIOWE

C.7.1 Ekspozycja na ryzyko

C.7.1.1 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyk

Wszystkie ryzyka zidentyfikowane w Profilu Ryzyka Towarzystwa są analizowane pod kątem istotności. Pomiar ryzyka jest przeprowadzany przez odpowiednie jednostki organizacyjne, przy czym za rozwój narzędzi oraz pomiar ryzyka w zakresie określającym Apetyt na Ryzyko (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko), Profil Ryzyka i Limity Tolerancji odpowiada Departament Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej. Całościowa ocena ryzyka jest odzwierciedlona w Profilu Ryzyka, a także dodatkowo przedstawiona na Mapie Ryzyka, stanowiącej usystematyzowaną wizualizację poziomów narażenia Spółki na ryzyko. Ocena ryzyk mierzalnych dokonywana jest za pomocą Formuły Standardowej, zaś ryzyka niemierzalne podlegają ocenie eksperckiej dokonywanej przez właścicieli biznesowych, bądź pracowników Departamentu Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej. Dodatkowo, wschodzące ryzyko, jakim jest ryzyko zmian klimatu, Spółka analizuje poprzez scenariusze stresowe w raporcie ORSA.

W 2022 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany w zakresie środków stosowanych w celu oceny ryzyk.

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

C.7.1.2 Opis istotnych ryzyk

Wszystkie kategorie ryzyk uwzględnione w Profilu Ryzyka Spółki, tj. ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne), ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko braku zgodności są przez Zakład Ubezpieczeń identyfikowane jako istotne.

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

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

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

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

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

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

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

Zakład różnicuje aktywa w taki sposób, aby uniknąć nadmiernego uzależnienia od jednego, określonego składnika aktywów, emitenta lub grupy emitentów powiązanych ze sobą lub określonego obszaru geograficznego, a lokaty w aktywach wyemitowanych przez tego samego emitenta lub grupę emitentów powiązanych ze sobą nie mogą narażać zakładu ubezpieczeń na nadmierną koncentrację ryzyka. Wymogu nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, gwarantowanych lub poręczonych przez Skarb Państwa lub podmioty, wobec zobowiązań lub działalności, których zobowiązania Skarbu Państwa, udzielone na podstawie odrębnych przepisów, spełniają wymogi ochrony kredytowej.

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

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

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

C.7.2 Koncentracja ryzyka

Zakład Ubezpieczeń oferuje produkty na życie i dożycie z premią, klasyfikowane jako produkty na 1 grupie Działu I. Aktywa z ich tytułu generują między innymi wysoki wymóg z tytułu ryzyka koncentracji.

C.7.3 Ograniczenie i monitorowanie ryzyka

Ograniczanie i monitorowanie ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego)

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

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

Ograniczenie i monitorowanie ryzyka rynkowego

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

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

Ograniczenie i monitorowanie ryzyka kredytowego

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

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

Ograniczenie i monitorowanie ryzyka płynności

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

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

Ograniczenie i monitorowanie ryzyka operacyjnego

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

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

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

Ograniczenie i monitorowanie ryzyka braku zgodności

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

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

C.7.4 Oczekiwany zysk z przyszłych składek

Łączna kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek wynosi 72 991,89 tys. PLN.

C.7.5 Wrażliwość na ryzyko i testy warunków skrajnych

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

Towarzystwo stosuje technikę testów warunków skrajnych w odniesieniu do zidentyfikowanych ryzyk. W roku 2022 Zakład Ubezpieczeń poświęcił uwagę scenariuszom zakładającym:

- gorszą sytuacją ekonomiczną spowodowaną pandemią koronawirusa i konfliktem zbrojnym w Ukrainie,
- kryzys partnerów inwestycyjnych przy założeniu pogorszenia o jeden punkt stopnia jakości kredytowej dwóch kontrahentów
- wzrost śmiertelności osób powyżej 55 roku życia w związku z nową falą pandemii Covid-19 i zmianami klimatycznymi powodującymi fale upałów w miesiącach czerwiec-sierpień.

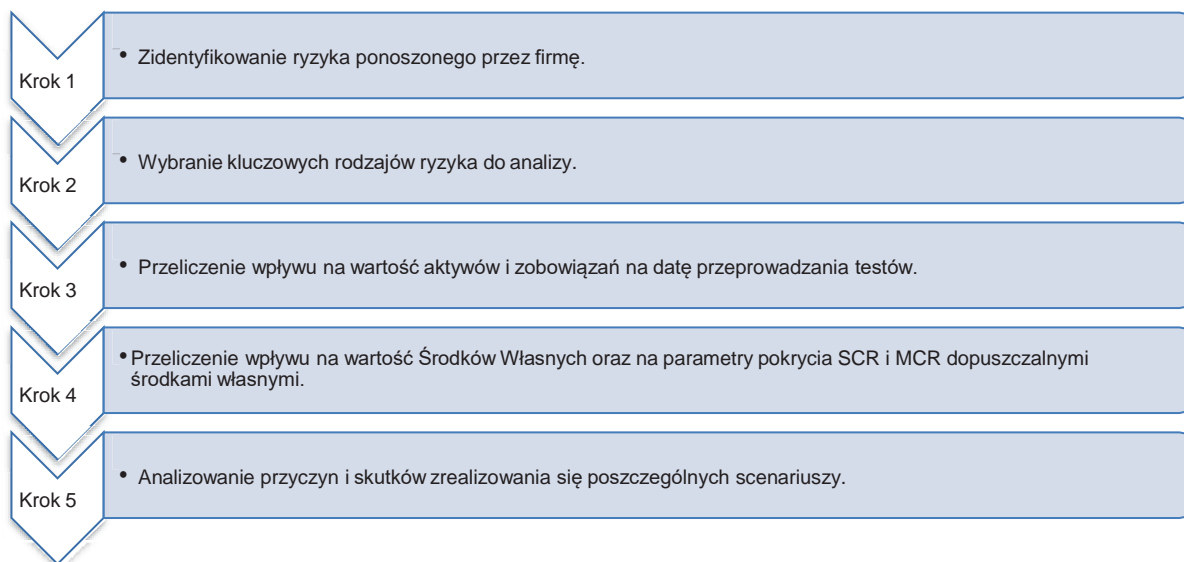
W ramach testu warunków skrajnych dotyczącego gorszej sytuacji ekonomicznej wskaźnik pokrycia SCR spada do 113,13% w 2025 roku. Jednocześnie wskaźnik MCR osiąga wtedy najniższą wartość 453%. W przypadku scenariusza kryzysu partnerów inwestycyjnych wskaźnik pokrycia SCR spada do 121,58% w 2022 roku. Jednocześnie wskaźnik MCR osiąga wtedy wartość 486,32%. W przypadku scenariusza wzrostu śmiertelności poziom wskaźnika SCR spada do 127,43% w 2022 roku, natomiast

wskaźnik MCR roku wtedy osiąga wartość 509,72% pokrycia. W każdym scenariuszu wskaźnik pokrycia MCR pozostaje w ramach apetytu na ryzyko, natomiast wskaźnik pokrycia SCR pozostaje w ramach apetytu na ryzyko tylko w scenariuszach kryzysu partnerów inwestycyjnych oraz wzrostu śmiertelności.

Analiza wykazała, że przyjęty scenariusz gorszej sytuacji ekonomicznej jest zagrożeniem dla wypłacalności Towarzystwa, lecz wartość wskaźnika wypłacalności pozostaje powyżej 100%. Natomiast pozostałe scenariusze nie są zagrożeniem dla wypłacalności Towarzystwa.

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

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



C.8 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W roku 2022 nie miały miejsca inne istotne zmiany oprócz informacji wymienionych w niniejszym sprawozdaniu.

D. WYCENA DO CELÓW WYPŁACALNOŚCI

D.1 AKTYWA

D.1.1 Wartość, metody i założenia

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

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

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

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

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

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

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

Wartość aktywów w tys. PLN wg standardów Wypłacalność II na dzień 31 grudnia 2022.



(PLN '000)	31/12/2022
Aktywowane koszty akwizycji	-
Wartości niematerialne i prawne	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 546
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 838
Obligacje	477 100
Fundusze inwestycyjne	9 479
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	47 531
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	311 500
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	-19 477
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	-
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	1 785
Należności z tytułu reasekuracji	2 058
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	3 201
Środki pieniężne	59 139
Suma	901 699

W 2022 Zakład Ubezpieczeń posiadał umowy leasingu finansowego, zgodnie ze standardem IFRS 16, Zakład rozpoznał aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości na użytek własny oraz samochodów osobowych.

Szczegółowy sposób wyceny istotnych aktywów wg zasad Wypłacalność II stosowany przez Zakład Ubezpieczeń na dzień 31 grudnia 2022 roku, który znajduje się w dokumencie „Zasady (polityka) rachunkowości dla celów wypłacalności CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.”

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

Zmiany takie mogą obejmować następujące elementy:

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

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



Aktywa	Metody wyceny
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<p>Zgodnie z artykułem 15 Rozporządzenie Delegowanego Spółka ujmuje i wycenia odroczone podatki dochodowe w odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań, w tym rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, które są ujmowane do celów wypłacalności lub celów podatkowych. Spółka wycenia odroczone podatki dochodowe, inne niż aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z przeniesienia na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych i nierozliczonych strat podatkowych, na podstawie różnicy między wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujmowanym i wycenianym zgodnie z art. 75 Dyrektywy 2009/138/WEi w przypadku rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zgodnie z art. 76–85 tej dyrektywy, a wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujętym i wycenionym do celów podatkowych. Przy czym Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tylko wówczas, gdy prawdopodobnie dostępny będzie przyszły dochód podlegający opodatkowaniu, w związku z którym będzie można wykorzystać aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z uwzględnieniem wszelkich wymogów prawnych lub regulacyjnych dotyczących terminów przeniesienia na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych.</p>
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	<p><u>Sprzęt IT</u> Z uwagi na brak aktywnego rynku wartość środków trwałych z obszaru IT ustalana jest na podstawie alternatywnych metod wyceny. Wycena do wartości godziwej środków trwałych z obszaru IT przeprowadzana jest raz w roku, tj. na koniec roku obrotowego. Jako metodę wyceny do wartości godziwej sprzętu IT Spółka stosuje podejście kosztowe, odzwierciedlające kwotę, która aktualnie umożliwiłaby odtworzenie wydajności danego składnika aktywów. Wymaga to oparcia się na koszcie poniesionym w celu nabycia lub skonstruowania zamiennego składnika aktywów o podobnej użyteczności, skorygowanym o utratę przydatności (tj. fizyczne starzenie się oraz funkcjonalną i ekonomiczną przestarzałość).</p> <p><u>Inwestycje w obcych środkach trwałych</u> Z uwagi na brak aktywnego rynku, wartość godziwa inwestycji w obcych środkach trwałych ustalana jest na podstawie alternatywnych metod wyceny. Inwestycje w obce środki trwałe podlegają corocznej analizie mającej na celu sprawdzenie, czy istnieją przesłanki mogące wskazywać na istotne odchylenia między oczekiwaną wartością godziwą a wartością bilansową netto tych środków, wykazywaną w bilansie statutowym. W przypadku stwierdzenia ww. przesłanek, Spółka dokonuje oszacowania wartości godziwej pozostałych środków trwałych. Przyjmuje się możliwość ujęcia i wyceny inwestycji w obcych środkach trwałych w wartości zero ze względu na charakter tej pozycji oraz znikome prawdopodobieństwo sprzedaży na rynku wtórnym.</p> <p><u>Pozostałe środki trwałe</u> Z uwagi na brak aktywnego rynku, wartość godziwa pozostałych środków trwałych ustalana jest na podstawie alternatywnych metod wyceny. Pozostałe środki trwałe podlegają corocznej analizie mającej na celu sprawdzenie, czy istnieją przesłanki mogące wskazywać na istotne odchylenia między oczekiwaną wartością godziwą a wartością bilansową netto tych środków, wykazywaną w bilansie statutowym. W przypadku stwierdzenia ww. przesłanek, Spółka dokonuje oszacowania wartości godziwej pozostałych środków trwałych. Jeżeli wartość godziwa środków trwałych nie różni</p>



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



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



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

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

D.1.2 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic

Tabela aktywów w podziale na wartości wg Wypłacalność II oraz wartości wg Polskich Standardów Rachunkowości (Słownik pojęć: PSR) z wyjaśnieniem istotnych różnic w wycenie w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2022.

Aktywa [tys. PLN]	Wypłacalność II	PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Aktywowane koszty akwizycji	0,00	1 924,13	-1 924,13	Różnica w wartościach wynika ze sposobu wyceny. Aktywowane koszty akwizycji są wycenione w wartości 0, zgodnie z zasadami Wypłacalność II, gdyż zawierają odroczone prowizje.
Wartości niematerialne i prawne	0,00	28 807,03	-28 807,03	Różnica w wartościach wynika ze sposobu wyceny dla Wypłacalność II, Wartości niematerialne i prawne wycenione w wartości 0, gdyż stanowią je programy IT oraz wartość firmy, które nie mogłyby zostać sprzedane na aktywnym rynku.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 545,77	27 255,02	-19 709,24	Dla potrzeb sprawozdania finansowego sporządzonego wg. PSR, aktywa zostały ustalone zgodnie z długoterminowym planem finansowym Spółki. Natomiast zgodnie z zasadami wyceny dla Wypłacalność II aktywa wycenia się w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji. Oznacza to, iż podczas wymiany w/w plany mogą ulec zmianie, która w znaczący sposób wpłynie na aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 837,52	243,91	1 593,61	Różnica wynika ze sposobu wyceny. Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego zostały wycenione w wartości rynkowej (godziwej) zgodnie z zasadami Wypłacalność II, w przypadku PSR zostały wycenione w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe.
Obligacje rządowe i komunalne	83 034,28	96 754,89	-13 720,62	Różnica wynika ze sposobu wyceny aktywów. Obligacja dla celów PSR została wyceniona przy użyciu metody skorygowanej ceny nabycia, zaś dla celów Wypłacalność II została wyceniona w wartości godziwej (rynkowej).
Strukturyzowane papiery wartościowe	394 065,66	394 065,66	0,00	Brak różnic w wycenie.



Fundusze inwestycyjne	9 478,76	9 478,76	-	Brak różnic w wycenie.
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	47 530,92	47 530,92	-	Brak różnic w wycenie.
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	311 499,62	311 499,62	-	Brak różnic w wycenie
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	-19 476,59	17 574,16	-37 050,75	Udział reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych odpowiada ważonej prawdopodobieństwem średniej przyszłych przepływów pieniężnych po stronie reasekuratora, przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie. W projekcji został uwzględniony udział reasekuratora w przyszłych składkach, udział reasekuratora w przyszłych wypłatach świadczeń i odszkodowań, a także przepływy związane z przyszłymi wypłatami prowizji reasekuracyjnej.
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	-	-	-	Brak różnic w wycenie
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	1 784,93	1 784,93	0,00	Brak różnic w wycenie
Należności z tytułu reasekuracji	2 058,08	2 134,96	-76,88	Pomniejszone o wartości należności dotyczących składek przyszłych okresów zgodnie z zasadami Wypłacalność II.
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	3 200,84	3 200,84	-0,00	Brak różnic w wycenie.
Środki pieniężne	59 138,80	59 138,80	0,00	Brak różnic w wycenie.
Razem	901 698,60	1 001 393,65	-99 695,05	

D.2 REZERWY TECHNICZNO- UBEZPIECZENIOWE

D.2.1 Wartość, metody i założenia

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

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

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na 31 grudnia 2022:

(PLN '000)			Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe 2022	
Linia biznesowa 31	-	<i>Najlepsze oszacowanie</i>	318 336,76	
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	z Brutto			319 020,79
		Margines ryzyka	684,03	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	0,00	0,00
		<i>Najlepsze oszacowanie</i>	371 697,25	
Linia biznesowa 32 - Pozostałe ubezpieczenia na życie	Brutto			383 597,01
		Margines ryzyka	11 899,76	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-19 476,59	-19 476,59
		Najlepsze oszacowanie	690 034,02	
	Brutto			702 617,80
		Margines ryzyka	12 583,79	
	Kwoty należne z umów reasekuracji		-19 476,59	-19 476,59
Razem		Najlepsze oszacowanie		

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

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

Powyższe założenia zostały wyznaczone oddzielnie dla każdej jednorodnej grupy ryzyka w oparciu o faktyczną realizację powyższych wskaźników w Towarzystwie, z wyjątkiem założeń dotyczących współczynników dyskontowych, które zostały pobrane ze strony EIOPA i odpowiadają stopom zwrotu z obligacji skarbowych w Polsce.

D.2.2 Poziom niepewności

Towarzystwo stosuje deterministyczny model wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności. Zatem niepewność związana z wyceną rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności jest z natury rzeczy ujęta w sposób ograniczony. Towarzystwo ujmuje niepewność związaną z wyceną rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, w szczególności związaną z przyszłymi przepływami pieniężnymi, poprzez przyjmowanie założeń opartych na analizie danych historycznych lub w przypadku uznania danych za niewystarczające, na analizie dostępnych benchmarków rynkowych.

D.2.3 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych różnic

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Linia biznesowa	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności [tys. PLN]	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych [tys. PLN]	Różnica [tys. PLN]
Linia biznesowa 31 - Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	319 020,79	319 403,14	-382,35
Linia biznesowa 32 - Pozostałe ubezpieczenia na życie	383 597,01	561 096,13	-177 499,12
Razem	702 617,80	880 499,27	-177 881,47

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności są niższe niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych dla obu linii biznesowych w których Towarzystwo prowadzi działalność. Wynika to z różnic w metodach wycen tych rezerw na potrzeby każdego ze standardów opisanych powyżej.

D.2.4 Korekta dopasowań

W 2022 roku Towarzystwo nie stosowało korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b dyrektywy 2009/138/WE.

D.2.5 Korekta z tytułu zmienności

W 2022 roku Towarzystwo nie stosowało z korekty tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d dyrektywy 2009/138/WE.

D.2.6 Struktura terminowej stopy procentowej

W 2022 roku Towarzystwo nie stosowało przejściowej korekty do struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka w odniesieniu do dopuszczalnych zobowiązań ubezpieczeniowych, o której mowa w art. 308c dyrektywy 2009/138/WE.

D.2.7 Odliczenia

W 2022 roku Towarzystwo nie stosowało przejściowego odliczenia w stosunku do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, o którym mowa w art. 308d dyrektywy 2009/138/WE.

D.2.8 Należności i zmiany założeń

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

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

D.2.9 Stosowane uproszczenia

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

D.3 INNE ZOBOWIĄZANIA

D.3.1 Wartości, metody i założenia

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

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

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

Wartości innych zobowiązań według Wypłacalność II na dzień 31 grudnia 2022.

Inne zobowiązania	31/12/2022
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 849
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	8 229
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	1 586
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	31
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	627
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	15 083
Razem	27 405

W 2022 roku Zakład posiadał umowy leasingu finansowego oraz związane z nimi istotne zobowiązania. Zakład posiadał rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych w formie rezerwy urlopowej oraz rezerwy na bonusy. Szczegółowy sposób wyceny pasywów wg zasad Wypłacalność II stosowany przez Zakład Ubezpieczeń na dzień 31 grudnia 2022.

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	W pozycji Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazuje się zobowiązania wynikające z różnic przejściowych między rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi, kalkulowanymi na potrzeby Wypłacalności II a rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi kalkulowanymi według PSR używanych przez Zakład dla celów statutowych.



<p>Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych</p>	<p>1 849,46</p>	<p>W pozycji Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych wykazują się łączną kwotą zobowiązań wynikających z umów leasingu finansowego</p> <p>Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Jako metodę wyceny do wartości godziwej zobowiązań finansowych z tytułu leasingu Spółka stosuje podejście kosztowe obejmujące kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tego tytułu obejmujące stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia, kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu powiększone o zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu, pomniejszone o zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.</p>
<p>Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)</p>	<p>8 228,87</p>	<p>W pozycji zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych wykazuje się zobowiązania przeterminowane wobec ubezpieczających, zakładów ubezpieczeń oraz innych podmiotów związanych z działalnością ubezpieczeniową, które nie są ujęte w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych. Obejmuje to kwoty przeterminowane należne pośrednikom ubezpieczeniowym lub reasekuracyjnym.</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa zobowiązań z tyt. ubezpieczeń ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalone są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań z terminem spłaty poniżej 6 miesięcy.</p> <p>Zobowiązania których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p>



Zobowiązania z tytułu reasekuracji	1 586,11	<p>W pozycji zobowiązania z tyt. reasekuracji biernej wykazuje się zobowiązania przeterminowane wobec zakładów reasekuracji (zwłaszcza obecne rachunki), inne niż depozyty związane z działalnością reasekuracyjną, które nie są uwzględnione w kwotach należnych z umów reasekuracji. Pozycja ta obejmuje</p> <p>Zobowiązania wobec zakładów reasekuracji w związku ze scedowanymi składkami.</p> <p>Zobowiązania bieżące z tytułu reasekuracji biernej i retrocesji uwzględniane są jako składnik przepływów pieniężnych przy ustalaniu wartości kwot należnych z umów reasekuracji.</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa zobowiązań z tyt. reasekuracji biernej ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalone są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań z terminem spłaty poniżej 6 miesięcy.</p> <p>Zobowiązania których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	31,00	<p>W pozycji Zobowiązania wobec instytucji kredytowych wykazuje się zadłużenie na rachunkach bankowych w wartości nominalnej w uzasadnionych przypadkach o zarachowane odsetki.</p> <p>.</p>
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	627,46	<p>W pozycji pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) wykazuje się łączną kwotę zobowiązań handlowych, obejmującą kwoty należne pracownikom, dostawcom itp., niezwiązane z działalnością ubezpieczeniową, analogiczne do należności (handlowych, innych niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) po stronie aktywów. W tej pozycji wykazywane są zarówno zobowiązania bieżące jak i przeterminowane.</p> <p><u>Zobowiązania bieżące</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa pozostałych zobowiązań (handlowych, innych niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalone są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań krótkoterminowych (do 6 miesięcy).</p>

		<p>Zobowiązania długoterminowe (powyżej 6 miesięcy), podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka o ile wpływ ten jest istotny.</p> <p><u>Zobowiązania przeterminowane</u> Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa pozostałych zobowiązań (handlowych, innych niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p>
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	15 082,56	<p>W pozycji pozostałe zobowiązania (niewykazywane w innych pozycjach) wykazuje się kwoty wszelkich pozostałych zobowiązań, niewykazanych w innych pozycjach bilansowych. W tej pozycji wykazywane są w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Zobowiązania wobec budżetu; - Fundusze specjalne; - Rozliczenia międzyokresowe. <p>Odroczone prowizje reasekuracyjne prezentuje się w wartości zero, ponieważ zostały uwzględnione w kalkulacji najlepszego oszacowania kwot należnych z umów reasekuracji.</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa pozostałych zobowiązań (niewykazywanych w innych pozycjach) ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań krótkoterminowych (do 6 miesięcy). Dodatkowo zobowiązania długoterminowe (powyżej 6 miesięcy), podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
Suma	27 405,46	

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

D.3.2 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych różnic

Tabela Innych zobowiązań w podziale na wartości wg Wypłacalność II oraz wartości wg Polskich Standardów Rachunkowości z wyjaśnieniem istotnych różnic w wycenie w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2022.

Inne zobowiązania [tys. PLN]	Wartość Wypłacalność II	Wartość PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	664,08	-664,08	Różnica pomiędzy wartościami dla potrzeb rachunkowości i dla potrzeb Wypłacalność II wynika ze różnych metod wyceny aktywów

				i zobowiązań dla potrzeb statutowych i Wyplacalności II.
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 849,46	-	1 849,46	Różnica w wartościach wynika ze sposobu ujęcia leasingu. Pozycja ujęta zgodnie z wytycznymi IFRS 16 dla celów Wyplacalności II, niewykazana dla celów rachunkowości.
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających)	8 228,87	12 469,09	-4 240,21	Różnica pomiędzy wartościami dla potrzeb rachunkowości i dla potrzeb Wyplacalności II wynika ze zmniejszenia o wartości zobowiązań wobec pośredników o przyszłe prowizje
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	1 586,11	1 586,11	0,00	Brak różnic w wycenie
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	31,00	31,00	0,00	Brak różnic w wycenie
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	627,46	627,46	0,00	Brak różnic w wycenie
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	15 082,56	15 082,56	0,00	Brak różnic w wycenie
Razem	27 405,46	30 460,29	-3 054,83	

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

Zmiany takie mogą obejmować następujące elementy:

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

D.4 ALTERNATYWNE METODY WYCENY

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

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

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

W ramach przygotowania Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej, Regularnych sprawozdań dla Organów Nadzoru oraz kwartalnych i rocznych formularzy sprawozdawczych dane ilościowe i jakościowe w zakresie wyceny aktywów i pasywów podlegają kontroli m.in. przez Głównego Aktuariusza oraz Członka Zarządu odpowiedzialnego za pion finansowy



zgodnie z „Procedurą sporządzania SFCR, RSR i ilościowych formularzy sprawozdawczych CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.”.

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

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

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

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

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

D.5 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W roku 2022 nie miały miejsca inne istotne zmiany oprócz informacji wymienionych w niniejszym sprawozdaniu.

E. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

E.1 ŚRODKI WŁASNE

E.1.1 Proces zarządzania środkami własnymi

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

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

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

Wprowadzona Polityka Zarządzania Kapitałem ma na celu:

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

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

Zarządzanie poziomem środków własnych następuje w oparciu o:

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

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

W 2022 roku miało miejsce jedno podniesienie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B.

E.1.2 Struktura, wysokość i jakość środków własnych

Struktura, wysokości i jakości środków własnych na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego (tj. na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 roku) przedstawiała się następująco (kwoty w tys. PLN):

Wartości [tys. PLN]	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	89 000,00	89 000,00	0,00	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowski w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fundusze nadwyżkowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Akcje uprzywilejowane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa uzgodnieniowa	75 127,41	75 127,41	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 545,77	0,00	0,00	0,00	7 545,77
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

W skład rezerwy uzgodnieniowej w 2022 roku wchodziły następujące kluczowe elementy:

Rezerwa uzgodnieniowa [tys. PL N]	31/12/2022
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	171 673
Akcje własne (uwzględnione jako aktywa w bilansie)	0
Przewidywane dywidendy i wypłaty z zysku	0
Pozostałe pozycje BOF	96 546
Dostosowanie z tytułu ograniczonych pozycji środków własnych w odniesieniu do funduszy wyodrębnionych	0
Rezerwa uzgodnieniowa	75 127

Środki własne Spółki za klasyfikowane są do kategorii 1 (z ang. Tier 1), tj. środków o najwyższej jakości, jeżeli chodzi o dostępność w przypadku pokrywania potencjalnych strat oraz kategorii 3 (z ang. Tier 3).

Istotnym składnikiem środków własnych jest rezerwa uzgodnieniowa.

W okresie bilansowym w celu wzmocnienia kapitałów własnych Spółka została dokapitalizowana przez akcjonariusza - Crédit Agricole Assurances S.A.

Kapitał zakładowy CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. został podwyższony, zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 7 listopada 2022 r. (sygn. DLU-DLUZLU.6031.22.2.2022.RC), o kwotę 30.000.000,00 złotych, tj. do kwoty 89.000.000,00 złotych poprzez emisję akcji serii B nieuprzywilejowanych imiennych w ilości 30.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda.



Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 12 grudnia 2022 r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Liczba akcji ogółem	% kapitału/ liczba głosów na WZ
Crédit Agricole Assurances S.A. z siedzibą w Paryżu pod adresem: 16, boulevard de Vaugirard, 75724 Paris Cedex 15, Francja.	89.000	100,00% 89.000

Podział akcji ze względu na ilość i rodzaj uprzywilejowania:

Nazwa serii akcji	Liczba akcji w danej serii	Rodzaj uprzywilejowania
A	59.000	Akcje zwykłe
B	30.000	Akcje zwykłe
Razem	89.000	Akcje zwykłe

E.1.3 Środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności wynosiła 171 673 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii:

- ▶ kategorii 1 – 164 127 tys. PLN,
- ▶ kategorii 2 – 0,00 tys. PLN,
- ▶ kategorii 3 – 7 546 tys. PLN.

E.1.4 Podstawowe środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego wynosiła 164 127 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii:

- ▶ kategorii 1 – 164 127 tys. PLN,
- ▶ kategorii 2 – 0,00 tys. PLN,
- ▶ kategorii 3 – 0,00 tys. PLN.

E.1.5 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic

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

E.1.6 Opis pozycji środków własnych

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Towarzystwo nie posiadało żadnej pozycji podstawowych środków własnych, która podlega przepisom przejściowym, o których mowa w art. 308b ust. 9 i art. 308b ust. 10 dyrektywy 2009/138/WE.

E.1.7 Opis pozycji uzupełniających środków własnych

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Towarzystwo nie posiadało uzupełniających środków własnych. Wartość tych środków wynosiła 0,00 tys. PLN.

E.1.8 Opis pozycji odliczonych od środków własnych

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Towarzystwo nie posiadało pozycji odliczonych od środków własnych. Wartość pozycji odliczonych od środków własnych wynosiła 0,00 tys. PLN.

E.2 KAPITAŁOWY WYMÓG WYPŁACALNOŚCI I MINIMALNY WYMÓG KAPITAŁOWY

E.2.1 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość wymogów kapitałowych Towarzystwa była następująca:

- ▶ kapitałowy wymóg wypłacalności: 116 552 tys. PLN,
- ▶ minimalny wymóg kapitałowy: 29 138 tys. PLN.

E.2.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności w podziale na moduły

Poniżej Towarzystwo prezentuje kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Moduł [tys. PLN]	31/12/2022
Ryzyko rynkowe	75 162
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	4 831
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	46 024
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	0
Dywersyfikacja	-26 955
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	99 062
Ryzyko operacyjne	17 490
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	116 552
Ustanowione wymogi kapitałowe	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	116 552

E.2.3 Stosowanie uproszczeń

Towarzystwo w roku 2022 nie stosowało uproszczeń przy obliczaniu wymogów kapitałowych według formuły standardowej.

E.2.4 Parametry specyficzne

Towarzystwo w roku 2022 nie stosowało parametrów specyficznych dla zakładu, o których mowa w art. 104 ust. 7 dyrektywy 2009/138/WE.



E.2.5 Dane wejściowe

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

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

W przypadku Towarzystwa kluczowymi danymi są ponadto:

- ▶ wartość nieprzekraczalnego dolnego progu minimalnego wymogu kapitałowego równa kwocie bazowej będącej równoważnością w złotych 4 000 tys. EUR (zgodnie z art. 272 Ustawy),
- ▶ średni kurs walut Euro ogłoszony przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym października 2022 roku, tj. 4,7089 EUR/PLN.

W przypadku Towarzystwa wartość nieprzekraczalnego dolnego progu minimalnego wymogu kapitałowego jest równa kwocie bazowej będącej równoważnością w złotych 4 000 tys. EUR (18 836 tys. PLN, według kursu wymiany walut na datę 31 października 2022 r.). Wartość minimalnego wymogu kapitałowego Zakładu stanowi natomiast 25% kapitałowego wymogu wypłacalności na datę 31 grudnia 2022, tj. 29 138 tys. PLN.

E.2.6 Wszelkie istotne zmiany

W roku 2022 nie miały miejsca inne istotne zmiany dotyczące kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

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

Zakład Ubezpieczeń w 2022 roku nie stosował podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.

E.4 RÓŻNICE MIĘDZY FORMUŁĄ STANDARDOWĄ A MODELEM WEWNĘTRZNYM

Zakład Ubezpieczeń w 2022 roku nie stosował modelu wewnętrznego.

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

W 2022 roku nie wystąpiła niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym lub kapitałowym wymogiem wypłacalności.

E.6 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W roku 2022 nie miały miejsca inne istotne dotyczące zarządzania kapitałem oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie (sekcja E).



F. DODATKOWE DOBROWOLNE INFORMACJE

F.1 DODATKOWE INFORMACJE

W roku 2022 nie miały miejsca inne istotne zdarzenia oprócz informacji ujawnionych w niniejszym raporcie.



Wrocław, dnia 6 kwietnia 2023 roku

**Zarząd CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
dnia 6 kwietnia 2023 roku**

Andrzej Grzych

Prezes Zarządu

Richard Paret

Wiceprezes Zarządu

Agata Ilnicka

Członek Zarządu



ZAŁĄCZNIK 1 - SŁOWNIK POJĘĆ

Apetyt na ryzyko

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

Akt delegowany lub Rozporządzenie delegowane

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

Funkcja należąca do systemu zarządzania

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

Osoby pełniące kluczowe funkcje

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

Outsourcing

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

System zarządzania

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

MCR

Minimalny Wymóg Kapitałowy, ang. Minimum Capital Requirement.

SCR

Kapitałowy Wymóg Wyłączalności, ang. Solvency Capital Requirement.

Wyłączalność II lub dyrektywa

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

ORSA lub Własna Ocena Ryzyka i Wyłączalności

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

Rozporządzenie delegowane

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



PSR

Polskie Standardy Rachunkowości zdefiniowane są w poniższych aktach prawnych:

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

Ustawa

Ustawa z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2283)

ZAŁĄCZNIK 2 – FORMULARZE

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

S.02.01.02 - Bilans,

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

S.05.02.01 - Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju,

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

S.23.01.01 - Środki własne,

S.25.01.21 - Kapitałowy wymóg wypłacalności dla podmiotów stosujących formułę standardową,

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

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

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

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

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

S.25.02.21 - Kapitałowy wymóg wypłacalności dla podmiotów stosujących formułę standardową i częściowy model wewnętrzny,

S.25.03.21 - Kapitałowy wymóg wypłacalności dla podmiotów stosujących pełny model wewnętrzny,

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

(PLN '000)		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II / Solvency II value
Aktywa / Assets		C0010
Wartości niematerialne i prawne	R0030	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	7 546
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	-
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	1 838
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	534 110
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	-
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	-
Akcje i udziały	R0100	-
Akcje i udziały – notowane	R0110	-
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	-
Dłużne papiery wartościowe	R0130	477 100
Obligacje państwowe	R0140	83 034
Obligacje korporacyjne	R0150	-
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	394 066
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	-
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	9 479
Instrumenty pochodne	R0190	-
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	47 531
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	311 500
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	-
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	-
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	-
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	-
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	(19 477)
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 ubezpi	R0310	(19 477)
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	-
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	(19 477)
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	1 785
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	2 058
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	3 201
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	59 139
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	-
Aktywa ogółem	R0500	901 699

		Wartość bilansowa wg Wyplacalność II / Solvency II value
(PLN '000)		C0010
Zobowiązania / Liabilities		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	-
Najlepsze oszacowanie	R0540	-
Margines ryzyka	R0550	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	-
Najlepsze oszacowanie	R0580	-
Margines ryzyka	R0590	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – 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	702 620
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	-
Najlepsze oszacowanie	R0630	-
Margines ryzyka	R0640	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – 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	383 596
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	-
Najlepsze oszacowanie	R0670	371 697
Margines ryzyka	R0680	11 899
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	319 024
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	-
Najlepsze oszacowanie	R0710	318 337
Margines ryzyka	R0720	687
Zobowiązania warunkowe	R0740	-
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	-
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	-
Instrumenty pochodne	R0790	-
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	31
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	1 849
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	8 229
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	1 586
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	627
Zobowiązania podporządkowane	R0850	-
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	-
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	-
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	15 083
Zobowiązania ogółem	R0900	730 025
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	171 673

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna) / Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)

		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych / Medical expense insurance	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów / Income protection insurance	Ubezpieczenia pracownicze / Workers' compensation insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych / Motor vehicle liability insurance	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów / Other motor insurance	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation and transport insurance	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych / Fire and other damage to property insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej / General liability insurance	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń / Credit and suretyship insurance
	(PLN '000)	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Składki przypisane / Premiums written										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Składki zarobione / Premiums earned										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-



Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty poniesione	R0550	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe koszty	R1200	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty ogółem	R1300	-	-	-	-	-	-	-	-	-

		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna) / Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)			Linie biznesowe w odniesieniu do: reasekuracja czynna nieproporcjonalna / Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance			Ogółem / Total	
		Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej / Legal expenses insurance	Ubezpieczenia świadczenia pomocy / Assistance	Ubezpieczenia różnych strat finansowych / Miscellaneous financial loss	Ubezpieczenia zdrowotne / Health	Pozostałe ubezpieczenia osobowe / Casualty	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation, transport		Ubezpieczenia majątkowe / Property
(PLN '000)		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Składki przypisane / Premiums written									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130				-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-
Składki zarobione / Premiums earned									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230				-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330				-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	-

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions



Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-	-	-						-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-						-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430				-	-	-	-		-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty poniesione	R0550	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe koszty	R1200									-
Koszty ogółem	R1300									-



		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie / Line of Business for: life insurance obligations						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie / Life reinsurance obligations		Ogółem / Total
		Ubezpieczenia zdrowotne / Health insurance	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniem wym funduszem kapitałowym / Index-linked and unit-linked insurance	Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami i z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych / Health reinsurance	Reasekuracja ubezpieczeń na życie / Life reinsurance	
(PLN '000)		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane / Premiums written										
Brutto	R1410	-	-	24 198	423 829	-	-	-	-	448 027
Udział zakładu reasekuracji	R1420	-	-	-	8 235	-	-	-	-	8 235
Netto	R1500	-	-	24 198	415 594	-	-	-	-	439 792
Składki zarobione / Premiums earned										
Brutto	R1510	-	-	24 198	422 992	-	-	-	-	447 190
Udział zakładu reasekuracji	R1520	-	-	-	8 197	-	-	-	-	8 197
Netto	R1600	-	-	24 198	414 795	-	-	-	-	438 993

Odszkodowania i świadczenia /
Claims incurred

Brutto	R1610	-	-	102 796	92 013	-	-	-	-	194 809
Udział zakładu reasekuracji	R1620	-	-	-	4 708	-	-	-	-	4 708
Netto	R1700	-	-	102 796	87 305	-	-	-	-	190 101

Zmiana stanu pozostałych rezerw
techniczno-ubezpieczeniowych /
Changes in other technical
provisions

Brutto	R1710	-	-	(101 454)	204 542	-	-	-	-	103 088
Udział zakładu reasekuracji	R1720	-	-	-	2 257	-	-	-	-	2 257
Netto	R1800	-	-	(101 454)	202 285	-	-	-	-	100 831
Koszty poniesione	R1900	-	-	2 377	67 141	-	-	-	-	69 518
Pozostałe koszty	R2500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty ogółem	R2600	-	-	2 377	67 141	-	-	-	-	69 518

S.05.02.01 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju / Premium, claims and expenses by country

1/2

	Kraj siedziby / Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) - non-life obligations					5 najważniejszych krajów i kraj siedziby / Total Top 5 and home country	
		-	-	-	-	-		
(PLN '000)		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Składki przypisane / Premiums written								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0140	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-
Składki zarobione / Premiums earned								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0240	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-
Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-
Koszty poniesione	R0550	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe koszty	R1200	-	-	-	-	-	-	-



Koszty ogółem	R1300	-
---------------	-------	---

	Kraj siedziby / Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) - Life					5 najważniejszych krajów i kraj siedziby / Total Top 5 and home country
		FR	IT	PL	DE	ES	
(PLN '000)	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premiums written / Składki przypisane							
Brutto	R1410	448 027	-	-	448 027	-	448 027
Udział zakładu reasekuracji	R1420	8 235	-	-	8 235	-	8 235
Netto	R1500	439 792	-	-	439 792	-	439 792
Składki zarobione / Premiums earned							
Brutto	R1510	447 190	-	-	447 190	-	447 190
Udział zakładu reasekuracji	R1520	8 197	-	-	8 197	-	8 197
Netto	R1600	438 993	-	-	438 993	-	438 993
Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred							
Brutto	R1610	194 809	-	-	194 809	-	194 809
Udział zakładu reasekuracji	R1620	4 708	-	-	4 708	-	4 708
Netto	R1700	190 101	-	-	190 101	-	190 101
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno- ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions							
Brutto	R1710	103 088	-	-	103 088	-	103 088
Udział zakładu reasekuracji	R1720	2 257	-	-	2 257	-	2 257
Netto	R1800	100 831	-	-	100 831	-	100 831
Koszty poniesione	R1900	69 518	-	-	69 518	-	69 518
Pozostałe koszty	R2500	-	-	-	-	-	-
Koszty ogółem	R2600	69 518	-	-	69 518	-	69 518

ubezpieczeń na życie / Life and health SLT technical provisions

		Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym / Index-linked and unit-linked insurance		Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance			
		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options or guarantees	Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees	Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options and guarantees		Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees		
(PLN '000)		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami	R0020	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM									
Najlepsze oszacowanie / Best Estimate									
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	-	318 337	-	-	(58 137)	429 834	-
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	-	-	-	-	-	(19 477)	-	-
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090	-	-	318 337	-	-	(38 660)	429 834	-
Margines ryzyka	R0100	-	687	-	-	11 899	-	-	-
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Amount of the transitional on Technical Provisions									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-



Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	-	318 337	371 697	-
--	-------	---	---------	---------	---

ubezpieczeń na życie / Life and health SLT technical provisions

		Reasekuracja czynna / Accepted reinsurance	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowy m funduszem kapitałowym) / Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa) / Health insurance (direct business)		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna) / Health reinsurance (reinsurance accepted)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie) / Total (Health similar to life insurance)	
		C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
<i>(PLN '000)</i>									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	-			-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami	R0020	-	-	-			-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM									
Najlepsze oszacowanie / Best Estimate									
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	690 034				-	-	-
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	-	(19 477)				-	-	-
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090	-	709 511				-	-	-
Margines ryzyka	R0100	-	12 586	-			-	-	-
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Amount of the transitional on Technical Provisions									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-			-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-			-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-			-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	-	690 034	-			-	-	-

(PLN '000)

Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35 / Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35

		Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	89 000	89 000		-	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	-	-		-	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	-	-		-	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	-		-	-	-
Fundusze nadwyżkowe	R0070	-	-			
Akcje uprzywilejowane	R0090	-		-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	-		-	-	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	75 127	75 127			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	-		-	-	-
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	7 546				7 546
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	-	-	-	-	-

Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II / Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds

Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	-				
--	-------	---	--	--	--	--

Odliczenia / Deductions

Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	-	-	-	-	-
--	-------	---	---	---	---	---

Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	171 673	164 127	-	-	7 546
--	--------------	----------------	----------------	----------	----------	--------------

Uzupełniające środki własne / Ancillary own funds

Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do	R0300	-			-	
---	-------	---	--	--	---	--



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



		Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 3
(PLN '000)		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Dostępne i dopuszczone środki własne / Available and eligible own funds						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	171 673	164 127	-	-	7 546
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	164 127	164 127	-	-	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	171 673	164 127	-	-	7 546
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	164 127	164 127	-	-	
SCR	R0580	116 552				
MCR	R0600	29 138				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	147%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	563%				

(PLN '000)

C0060

Rezerwa uzgodnieniowa / Reconciliation reserve

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	171 673
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	-
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	-
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	96 546
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	75 127

Oczekiwane zyski / Expected profits

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	72 992
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	-
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	72 992



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

		Gross solvency capital requirement	Simplifications
		C0110	C0120
<i>(PLN '000)</i>			
Ryzyko rynkowe	R0010	75 162	-
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	4 831	-
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	46 024	-
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	-	-
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	-	-
Dywersyfikacja	R0060	(26 955)	-
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	-	-
Podstawowy Kapitałowy Wymóg Wypłacalności / Basic Solvency Capital Requirement	R0100	99 062	

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności / Calculation of Solvency Capital Requirement		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	17 490
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-
Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	R0150	-
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	-
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	116 552
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	-
Kapitałowy wymóg wypłacalności / Solvency Capital Requirement	R0220	116 552

Inne informacje na temat SCR / Other information on SCR

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

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



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

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



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

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

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



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

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

		C0040
MCRL Wynik	R0200	14 680

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

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

(PLN '000)		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	-	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	-	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	318 337	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	391 174	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		6 052 494

Ogólne obliczenie MCR / Overall MCR calculation

(PLN '000)		C0070
Liniowy MCR	R0300	14 680
SCR	R0310	116 552
Górny próg MCR	R0320	52 448
Dolny próg MCR	R0330	29 138
Łączny MCR	R0340	29 138
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	18 836
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	29 138