



Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej 2019

**Sprawozdanie o Wypłacalności i Kondycji Finansowej sporządzone na dzień
31 grudnia 2019 r.**

Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A.

Data: 27 marca 2020 r.

Spis treści

Podsumowanie	4
A. Działalność i wyniki operacyjne	5
A.1. Działalność.....	5
A.2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej.....	6
A.3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	8
A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	10
A.5. Wszelkie inne informacje	10
B. System zarządzania.....	11
B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania	11
B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji.....	15
B.3. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności.....	16
B.4. System kontroli wewnętrznej	18
B.5. Funkcja audytu wewnętrznego.....	19
B.6. Funkcja aktuariałna.....	20
B.7. Outsourcing.....	20
B.8. Wszelkie inne informacje	21
C. Profil ryzyka	22
C.1. Ryzyko aktuariałne.....	22
C.2. Ryzyko rynkowe.....	25
C.3. Ryzyko kredytowe	27
C.4. Ryzyko płynności	27
C.5. Ryzyko operacyjne	28
C.6. Pozostałe istotne ryzyka.....	29
C.7. Wszelkie inne informacje	30
D. Wycena do celów wypłacalności.....	31
D.1. Aktywa	31
D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	36
D.3. Inne zobowiązania.....	40
D.4. Alternatywne metody wyceny	42
D.5. Wszelkie inne informacje	42
E. Zarządzanie kapitałem.....	42
E.1. Środki własne.....	43
E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy.....	44
E.3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.....	46
E.4. Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	46
E.5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....	46
E.6. Wszelkie inne informacje.....	46
Załączniki	47
Podpisy	62

Podsumowanie

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało sporządzone w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 r. (Dz.U. 2015 poz. 1844 ze zmianami, dalej „Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej”).

Wymogi dotyczą ujawniania informacji publicznych w ramach systemu Wypłacalność II. Elementy ujawnienia odnoszą się do działalności i wyników operacyjnych, systemu zarządzania, profilu ryzyka, wyceny do celów wypłacalności oraz zarządzania kapitałem Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. (dalej Unum Życie, Spółka).

Unum Życie jest częścią Grupy Unum, która jest jednym z liderów w zakresie ochrony finansowej w Stanach Zjednoczonych i Wielkiej Brytanii. Portfolio Grupy Unum obejmuje grupowe oraz indywidualne ubezpieczenia ochronne zapewniające dochód w wypadku niezdolności do pracy, ubezpieczenia na życie, ubezpieczenia wypadkowe i zdrowotne. W 2019 r. grupa odnotowała przychody w wysokości 12 miliardów USD i wypłaciła klientom prawie 7,5 miliarda USD świadczeń.

W Polsce Spółka oferuje grupowe i indywidualne ubezpieczenia na życie o jednym z najszerszych na rynku zakresów ochrony, kierując się wyjątkową troską o klientów. Misją Spółki jest stałe pomaganie klientom w osiągnięciu bezpieczeństwa finansowego i spokoju ducha, poprzez ochronę wartości najważniejszych, życia i zdrowia, i specjalizuje się w dziedzinie ochronnych ubezpieczeń na życie.

W 2019 r. Unum Życie utrzymało wysoką dynamikę przypisu składki brutto. Składka przypisana brutto za 2019 r. wyniosła 294 mln PLN, co w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego oznacza wzrost o około 12%.

Opierając swoją działalność na oferowaniu klientom długotrwałych produktów ochronnych, kluczowym wskaźnikiem wiarygodności Spółki jest wartość wypłaconych klientom świadczeń. W 2019 r. Spółka wypłaciła uposażonym w najtrudniejszych momentach ich życia ponad 106 mln PLN (kwota odszkodowań i świadczeń netto), a wartość ta była wyższa od zeszłorocznej o 24%.

Unum Życie utrzymuje niezmiennie wysoki poziom bezpieczeństwa środków powierzonych przez klientów, określany poprzez wskaźnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) środkami własnymi. Wskaźnik ten na koniec 2019 r. wyniósł 238%, natomiast wskaźnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) środkami własnymi wyniósł 953%. W okresie sprawozdawczym Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w wycenie do celów wypłacalności oraz nie identyfikowała istotnych zmian w profilu ryzyka.

Wpływ na stabilną sytuację finansową Spółki ma także konsekwentna polityka inwestycyjna, opierająca się na inwestowaniu głównie w skarbowe papiery dłużne. Przychody z lokat za rok 2019 wyniosły blisko 32,6 mln PLN i były o około 7% wyższe niż w poprzednim roku. Spółka odnotowała zysk netto za 2019 r. w wysokości 12,9 mln PLN.

System zarządzania w Unum Życie obejmuje przejrzystą strukturę organizacyjną z jasno przypisanymi zakresami odpowiedzialności. W okresie sprawozdawczym jedynymi istotnymi zmianami w systemie zarządzania były zmiany w składzie osobowym Zarządu.

Unum Życie tworzy przyjazne, oparte na szacunku środowisko pracy, w którym każdy może odnieść sukces rozwijając się i realizując swój potencjał. Tak wysokie standardy zarządzania zyskały uznanie niezależnych instytucji, które przyznały Spółce w 2019 r. tytuły: Mistrz Biznesu (konkurs magazynu Businessman), Super Etyczna Firma (konkurs Pulsu Biznesu), Srebrny Parasol (nagroda Redakcji Home&Market), Najlepszy Pracodawca (program Kincentric), HR Najwyższej Jakości (certyfikat Polskiego Stowarzyszenia Zarządzania Kadrami), godło Firma Przyjazna Klientowi (tytuł nadawany przez Fundację Digital Knowledge Observatory), Najlepszy Pracodawca (nagroda Gazety Finansowej).

A. Działalność i wyniki operacyjne

A.1. Działalność

Unum Życie TUIR S.A. posiada siedzibę w Warszawie, przy Al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000008906, NIP: 526-22-62-838, REGON: 013281575.

Organem odpowiedzialnym za nadzór finansowy nad Spółką jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Adres siedziby Urzędu:

ul. Piękna 20
00-549 Warszawa

Adres korespondencyjny Urzędu:

ul. Piękna 20
00-549 Warszawa
skr. poczt. 419

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, to BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów) pod nr 3355.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie: Michał Włodarczyk, Biegły Rewident nr ewidencyjny: 12436.

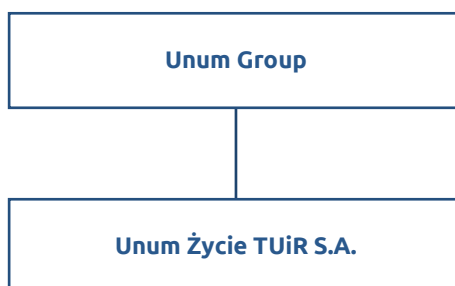
Dane kontaktowe:

BDO sp. z o.o. sp.k.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Unum Życie jest spółką należącą do grupy kapitałowej Unum Group z siedzibą w stanie Tennessee w Stanach Zjednoczonych posiadającą 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Adres siedziby Unum Group:

1 Fountain Sq,
Chattanooga, TN 37402
Stany Zjednoczone



Unum Group działa w Stanach Zjednoczonych, Wielkiej Brytanii, Polsce i w ograniczonym zakresie, w innych krajach. Szczegółowe informacje na temat Unum Group są zawarte w rocznym sprawozdaniu finansowym zamieszczonym na stronie internetowej: www.investors.unum.com

Unum Życie prowadzi działalność bezpośrednią w zakresie ubezpieczeń na życie w następujących liniach biznesowych:

- ubezpieczenia zdrowotne,
- ubezpieczenia z udziałem w zyskach,
- ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- pozostałe ubezpieczenia na życie.

W 2019 r. Unum Życie prowadziło działalność wyłącznie w Polsce.

Poza Unum Group, Spółka nie wyróżniała istotnych jednostek powiązanych. Ponadto Spółka nie posiada udziałów w jednostkach powiązanych.

W okresie sprawozdawczym Unum Życie realizowało ujęte w planie finansowym, zwiększone inwestycje w rozwój. Realizację inwestycji w rozwój Spółki odzwierciedla zwiększony w porównaniu do ubiegłego roku poziom kosztów działalności ubezpieczeniowej. W okresie sprawozdawczym Unum Życie nie zidentyfikowało innych zdarzeń gospodarczych, które wywarły istotny wpływ na Spółkę.

A.2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Unum Życie w 2019 r. odnotowało wynik techniczny ubezpieczeń na życie w wysokości 17 mln PLN. Ze względu na zwiększone inwestycje w rozwój Spółki wynik techniczny w 2019 r. był o 40% niższy niż w 2018 r. Składka przypisana brutto z działalności bezpośredniej za 2019 r. wyniosła 294 mln PLN, co w porównaniu do poprzedniego roku oznacza wzrost o około 12%.

W Tabeli 1 przedstawiono przychody i koszty działalności operacyjnej dla bieżącego oraz poprzedniego okresu sprawozdawczego. Wyniki zostały opracowane w oparciu o polskie standardy rachunkowości.

Linia biznesowa	2018	2019	Dynamika*
Składki przypisane brutto	tys. PLN	tys. PLN	%
Ubezpieczenia zdrowotne	88 499	104 636	18%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	85 904	91 748	7%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	14 581	15 278	5%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	73 054	82 548	13%
Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	-
Reasekuracja ubezpieczeń na życie	0	0	-
Razem	262 038	294 210	12%
Składki zarobione netto	tys. PLN	tys. PLN	%
Ubezpieczenia zdrowotne	84 757	101 710	20%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	85 501	91 372	7%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	14 529	15 236	5%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	67 959	77 891	15%
Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	-
Reasekuracja ubezpieczeń na życie	0	0	-

Razem	252 746	286 209	13%
--------------	----------------	----------------	------------

Odszkodowania i świadczenia netto	tys. PLN	tys. PLN	%
Ubezpieczenia zdrowotne	32 445	45 477	40%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	23 352	23 479	1%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	4 214	4 218	0%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	26 383	33 090	25%
Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	-81	0	-100%
Reasekuracja ubezpieczeń na życie	-828	0	-100%
Razem	85 485	106 264	24%

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto	tys. PLN	tys. PLN	%
Ubezpieczenia zdrowotne	2 168	2 838	31%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	55 448	64 256	16%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	1 253	7 435	493%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	1 488	815	-45%
Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	-
Reasekuracja ubezpieczeń na życie	0	0	-
Razem	60 357	75 344	25%

Koszty działalności ubezpieczeniowej	tys. PLN	tys. PLN	%
Ubezpieczenia zdrowotne	36 935	45 229	22%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	29 720	33 719	13%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	5 613	5 701	2%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	30 656	34 903	14%
Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	-
Reasekuracja ubezpieczeń na życie	0	0	-
Razem	102 925	119 552	16%

* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości za 2019 r. w porównaniu do wartości za 2018 r.

Tabela 1: Przychody i koszty z działalności ubezpieczeniowej w podziale na istotne linie biznesowe.

Unum Życie osiąga przychody ze składek w związku z prowadzoną działalnością bezpośrednią w zakresie ubezpieczeń indywidualnych i grupowych. Składka przypisana brutto w 2019 r. wyniosła 294 mln PLN, z czego 100% pochodziło z działalności bezpośredniej. Odszkodowania i świadczenia netto w okresie sprawozdawczym wyniosły 106 mln PLN, a koszty działalności ubezpieczeniowej 120 mln PLN.

W 2019 r. Spółka odnotowała:

- 12% wzrost składki przypisanej brutto,
- 24% wzrost odszkodowań i świadczeń netto,

- 16% wzrost kosztów działalności ubezpieczeniowej w porównaniu do roku poprzedniego.

W Tabeli 2 przedstawiono przychody i koszty z działalności operacyjnej dla bieżącego oraz poprzedniego okresu sprawozdawczego, w podziale na istotne obszary geograficzne, na których Spółka prowadziła działalność w 2019 r. lub w latach ubiegłych. Wyniki zostały opracowane w oparciu o polskie standardy rachunkowości.

Obszar geograficzny	2018	2019	Dynamika*
Składki przypisane brutto			
	tys. PLN	tys. PLN	%
Polska	262 038	294 210	12%
Stany Zjednoczone	0	0	-
Razem	262 038	294 210	12%
Składki zarobione netto			
	tys. PLN	tys. PLN	%
Polska	252 746	286 209	13%
Stany Zjednoczone	0	0	-
Razem	252 746	286 209	13%
Odszkodowania i świadczenia wypłacone netto			
	tys. PLN	tys. PLN	%
Polska	86 395	106 264	23%
Stany Zjednoczone	-909	0	-100%
Razem	85 485	106 264	24%
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto			
	tys. PLN	tys. PLN	%
Polska	60 357	75 344	25%
Stany Zjednoczone	0	0	-
Razem	60 357	75 344	25%
Koszty działalności ubezpieczeniowej			
	tys. PLN	tys. PLN	%
Polska	102 925	119 552	16%
Stany Zjednoczone	0	0	-
Razem	102 925	119 552	16%

* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości za 2019 r. w porównaniu do wartości za 2018 r.

Tabela 2: Przychody i koszty z działalności ubezpieczeniowej w podziale na istotne obszary geograficzne.

W kwocie składek przypisanych brutto w 2019 r. równej 294 210 tys. PLN zawarte są wyłącznie składki z działalności bezpośredniej prowadzonej w Polsce.

A.3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Łączny wynik z działalności lokacyjnej Unum Życie, wyznaczony jako nadwyżka przychodów z lokat nad kosztami działalności lokacyjnej w 2019 r. wyniósł 32,1 mln PLN – o 7% więcej niż w poprzednim okresie sprawozdawczym.

W Tabeli 3 przedstawiono porównanie przychodów z działalności lokalnej osiągniętych przez Unum Życie w bieżącym oraz w poprzednim okresie sprawozdawczym w podziale na klasy aktywów.

Aktywa	Przychody 2018 (tys. PLN)	Przychody 2019 (tys. PLN)	Dynamika* (%)
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	27 203	29 538	9%
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	338	309	-9%
Pozostałe pożyczki	2 061	1 969	-4%
Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający	750	771	3%
Razem	30 353	32 587	7%

* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości za 2019 r. w porównaniu do wartości za 2018 r.

Tabela 3: Przychody z działalności lokacyjnej w latach 2018 i 2019.

W Tabeli 4 przedstawiono porównanie kosztów z działalności inwestycyjnej poniesionych przez Unum Życie w bieżącym oraz w poprzednim okresie sprawozdawczym w podziale na klasy aktywów.

Aktywa	Koszty 2018 (tys. PLN)	Koszty 2019 (tys. PLN)	Dynamika* (%)
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	219	236	8%
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	0	0	-
Pozostałe pożyczki	0	0	-
Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający	204	204	0%
Razem	423	440	4%

* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości za 2019 r. w porównaniu do wartości za 2018 r.

Tabela 4: Koszty z działalności lokacyjnej w latach 2018 i 2019.

Unum Życie w 2019 r. zrealizowało wynik z działalności lokacyjnej na poziomie 100% przyjętego planu. Ponadto Spółka w 2019 r. odnotowała niezrealizowane zyski z tytułu wyceny lokat związanych z ubezpieczeniami na życie, gdy ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający w wysokości 0,6 mln PLN.

Na 31 grudnia 2019 r. ujęte w kapitale własnym niezrealizowane zyski z tytułu aktualizacji wyceny dłużnych papierów wartościowych oraz jednostek uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych wyniosły 118,3 mln PLN (o 76% więcej niż na 31 grudnia 2018 r.).

Według stanu na 31 grudnia 2019 r. Unum Życie nie posiadało w portfelu inwestycyjnym instrumentów sekurytyzacyjnych.

A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

W 2019 r. Spółka nie rozpoznała istotnych przychodów i kosztów innych, niż przychody i koszty z działalności operacyjnej lub lokacyjnej.

Spółka jest stroną:

- umów najmu nieruchomości, z tytułu których rozpoznaje w bilansie dla celów wypłacalności aktywa z tytułu prawa użytkowania
- umów leasingu środków trwałych (samochodów), dla których Spółka również rozpoznaje aktywa z tytułu prawa użytkowania.

Poza ww. umowami Spółka nie była stroną innych istotnych umów leasingowych, które wymagałyby ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu.

A.5. Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje dotyczące działalności i wyników operacyjnych Spółki zostały zawarte w rozdziałach A.1-A.4.

B. System zarządzania

B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania

Ogólne zasady systemu zarządzania w Unum Życie, tj. systemu regulacji i procedur określających wytyczne do działania organów Spółki, wynikają z regulacji ustawowych, w szczególności z Kodeksu spółek handlowych i ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, przepisów regulujących funkcjonowanie rynku ubezpieczeniowego, standardów wewnętrznych, jak również przyjętych standardów obowiązujących w grupie Unum.

Ponadto zasady kształtowania relacji z interesariuszami ustala własny Kodeks Postępowania Unum Życie odzwierciedlający wartości, którymi kieruje się Spółka i przedstawiający oczekiwania pożądaných zachowań. Jest on także podstawą zasad wewnętrznych Unum Życie.

Unum Życie uznaje, że system zarządzania jest obecnie adekwatny i uwzględnia skalę i złożoność działalności Spółki. System zarządzania pozwala na efektywne zarządzanie ryzykiem, zgodnie z obecnym profilem ryzyka Spółki. Przyjęta struktura organizacyjna wspiera cele strategiczne i działania Spółki oraz zapewnia, że Zarząd może podejmować świadomie decyzje biznesowe z pełnym uwzględnieniem wpływu na ekspozycje związane z ryzykiem. Unum Życie poddaje system zarządzania regularnemu przeglądowi w ramach jego ciągłego doskonalenia.

W okresie sprawozdawczym Spółka oprócz zmian w składzie Rady Nadzorczej nie dokonała istotnych zmian systemu zarządzania.

Władzami Unum Życie są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza oraz Zarząd. Strukturę organizacyjną władz Unum Życie oraz zakres ich działania określa Statut Unum Życie oraz regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu. Do reprezentowania i prowadzenia spraw Spółki upoważniony jest Zarząd, zgodnie z zasadami reprezentacji określonymi w Statucie Unum Życie. Schemat akceptacyjny związany z przygotowaniem dokumentacji niezbędnej do podjęcia decyzji przez Zarząd Spółki określają matryce decyzyjne Unum Życie, przyjmowane w drodze uchwały Zarządu. Zarząd może udzielać pełnomocnictw pracownikom do działania w imieniu Unum Życie.

B.1.1. Rada nadzorcza

Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu przyjętego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zgodnie ze Statutem w skład Rady Nadzorczej wchodzi pięciu członków. Członkowie Rady są powoływani przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej trzy kolejne pełne lata obrotowe.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Unum Życie we wszystkich jej dziedzinach, a w szczególności:

- opiniuje bilans roczny, rachunek zysków i strat oraz roczne sprawozdania Zarządu Spółki;
- opiniuje wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku i pokrycia straty;
- zatwierdza wnioski Zarządu Spółki w sprawach nabywania, obciążania i zbywania nieruchomości Spółki;
- rozpatruje inne sprawy wnoszone przez Zarząd Spółki;
- powołuje, odwołuje i zawiesza w czynnościach Członków Zarządu;
- wybiera biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki;
- uchwała Regulamin Zarządu;
- uchwała Regulamin Komitetu Audytu.

W Unum Życie działa Komitet Audytu, którego członkowie zostali powołani przez Radę Nadzorczą spośród swoich członków.

W ramach zadań powierzonych Komitetowi Audytu jest w szczególności:

- nadzorowanie działań Zarządu Spółki i pracowników w zakresie prawidłowości procesu sprawozdawczości finansowej;
- opiniowanie podstawowych zasad istniejącego w Spółce systemu sprawozdawczości finansowej i rachunkowości;
- nadzorowanie działalności Spółki w zakresie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie prac biegłego rewidenta.

Skład Rady Nadzorczej :

Na 31 grudnia 2019 r. w Radzie Nadzorczej Unum Życie funkcję pełnili:

- Peter Gerard Owen O'Donnell - Przewodniczący Rady Nadzorczej, odpowiedzialny za kierowanie pracami Rady Nadzorczej, koordynację tych prac, zwoływanie posiedzeń Rady Nadzorczej i przewodniczenie posiedzeniom Rady Nadzorczej; Członek Komitetu Audytu,
- Jonathan Paul Fletcher - Członek Rady Nadzorczej,
- Marco Antonio de Andrade Forato – Członek Rady Nadzorczej,
- Stanisław Borkowski – Członek Rady Nadzorczej; Przewodniczący Komitetu Audytu (niezależny od Unum Życie w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r.),
- Anna Włodarczyk-Moczkowska – Członek Rady Nadzorczej; Członek Komitetu Audytu (niezależny od Unum Życie w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r.).

B.1.2. Zarząd

Zgodnie ze Statutem Spółki, Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Zarząd składa się z dwóch lub większej liczby członków, a liczbę i funkcje Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Zarząd działa na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i ją reprezentuje. Zarząd opracowuje strategię rozwoju Spółki i jest odpowiedzialny za jej wdrożenie. Realizując zasadę sprawnego i rozważnego zarządzania, Zarząd jest odpowiedzialny za inicjowanie i realizację programów, mających na celu zwiększenie wartości Spółki i zwrotu z inwestycji dla akcjonariuszy oraz ochronę interesów klientów i pracowników.

Zarząd, podejmując decyzje, dokłada wszelkich starań, aby zapewnić jak najpełniejszą realizację interesów akcjonariuszy, klientów, pracowników oraz innych podmiotów i osób współpracujących w zakresie działalności Unum Życie.

Zarząd Spółki działa kolegalnie, a wewnętrzny podział kompetencji pomiędzy Członkami Zarządu ustalony jest przez Zarząd. Na tej podstawie Członkowie Zarządu osobiście nadzorują prace poszczególnych komórek organizacyjnych Spółki lub poszczególne obszary działalności Spółki, ponosząc odpowiedzialność za realizację ich podstawowych zadań.

Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały Zarządu Spółki zapadają na posiedzeniu Zarządu.

Zarząd Spółki przyjął strukturę organizacyjną, w celu dostosowania do wymogów oraz potrzeb operacyjnych. Struktura organizacyjna jest odpowiednia i wspiera realizację celów strategicznych Spółki. Struktura jest wystarczająco elastyczna, aby mogła zostać w odpowiednim czasie dostosowana do zmian celów strategicznych, jak również do zmian zakresu prowadzonej działalności lub otoczenia biznesowego Spółki.

Wszyscy Członkowie Zarządu stanowią stały skład posiedzeń Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Komitetu Inwestycyjnego.

Skład Zarządu

Na 31 grudnia 2019 r. w Zarządzie Unum Życie funkcję pełnili:

- Aneta Podyma-Milczarek – Prezes Zarządu,
- Robert Gowin – Członek Zarządu,
- Borys Kowalski – Członek Zarządu,
- Łukasz Świerczek – Członek Zarządu.

Zmiany w składzie Zarządu Spółki w trakcie 2019 r.:

- Uchwałą z dnia 21 grudnia 2018 r. z funkcji Członka Zarządu Spółki została odwołana Helena Gosk (ze skutkiem na koniec dnia 7 stycznia 2019 r.).
- Uchwałą z dnia 18 lipca 2019 r. do Zarządu Spółki został powołany Łukasz Świerczek.

Na diagramie nr 1 przedstawiona została wewnętrzna struktura organizacyjna Unum Życie na 31 grudnia 2019 r.:

STRUKTURA ORGANIZACYJNA UNUM ŻYCIE TUiR S.A.			
Aneta Podyma-Milczarek Prezes Zarządu	Robert Gowin Członek Zarządu	Borys Kowalski Członek Zarządu	Łukasz Świerczek Członek Zarządu
Biuro Zarządu	Dział IT	Dział Finansowy	Zespół Prawny
Departament Sprzedaży Ubezpieczeń Indywidualnych	Dział Obsługi Klienta Indywidualnego	Dział Aktuariatu	Zespół Compliance
Departament Sprzedaży Ubezpieczeń Grupowych	Dział Wypłat Świadczeń	Dział Obsługi Pośredników i Analiz	Zespół Administracji i Zarządzania Dostawcami
Dział Marketingu	Zarządzanie Projektami	Zespół Zarządzania Ryzykiem	
Dział Personalny	Zespół Bezpieczeństwa		
Dział Operacji Ubezpieczeń Grupowych			
Audyt Wewnętrzny			

Diagram 1: Wewnętrzna struktura organizacyjna Unum Życie.

B.1.3. Inne kluczowe funkcje

Inne kluczowe funkcje zdefiniowane przez Spółkę w ramach systemu zarządzania oraz obowiązki osób nadzorujących te funkcje:

Funkcja zarządzania ryzykiem:

- opracowanie zasad zarządzania ryzykiem w organizacji;
- opracowanie struktury ramowej zarządzania ryzykiem, w szczególności: polityki zarządzania ryzykiem jak i określenia zasobów niezbędnych do jej wdrożenia i przestrzegania;
- opracowanie procesu, procedur zarządzania ryzykiem, ustalenie kryteriów ryzyka, metodyki identyfikacji, analizy i oceny ryzyka, postępowanie z ryzykiem, monitorowanie i przeglądy;
- kontrola ryzyka i postulowanie, opracowywanie, uzgadnianie oraz egzekwowanie ustalonych tolerancji i limitów ryzyka wśród wskazanych kategorii ryzyk;
- raportowanie statusu ryzyk i efektywności systemu zarządzania ryzykiem do poziomu Zarządu i Rady Nadzorczej;
- przestrzeganie zgodności z wymaganiami prawnymi w zakresie zarządzania ryzykiem;
- kształtowanie polityki informacyjnej w zakresie kształtowania świadomości pracowników w tym zakresie.

Funkcja zgodności z przepisami (Compliance):

- opracowywanie i wdrażanie polityk, systemów i procesów zapewniających zgodność prawną we wszystkich obszarach działalności Spółki;
- nadzorowanie zgodności wewnętrznych procesów Unum Życie z wymogami, ze szczególnym uwzględnieniem wymogów regulacyjnych we wszystkich liniach biznesowych oraz w centrali Spółki;
- kontrolowanie wdrażania zaleceń pokontrolnych;
- zapewnienie odpowiedniego poziomu wiedzy z zakresu Compliance w organizacji w tym budowanie kultury respektowania regulacji prawnych i nadzór nad procesami szkoleniowymi.

Funkcja audytu wewnętrznego:

- nakreślanie i realizacja harmonogramów kontroli zgodnie z ogólnymi wytycznymi programu audytów wewnętrznych;

- tworzenie i wdrażanie procedur, narzędzi i dokumentów audytów oraz pism przewodnich zgodnie ze standardami i dobrymi praktykami procesów audytowych;
- prowadzenie audytów wewnętrznych we wszystkich departamentach Spółki zgodnie z przepisami prawa, wytycznymi organów nadzoru i międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego;
- opracowywanie raportów rekomendacji i zaleceń po audytach oraz monitorowanie ich realizacji;
- współpraca z Zespołem Compliance oraz Zespołem Zarządzania Ryzykiem przy dochodzeniach w sprawach wykrytych nieprawidłowości;
- formułowanie zaleceń do systemów kontroli wewnętrznej, pomoc w ich testowaniu, wdrażaniu i szkoleniach;
- budowanie poprzez szkolenia świadomości organizacyjnej związanej z audytem wewnętrznym.

Funkcja aktuarialna:

- nadzorowanie obszaru obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;
- nadzorowanie funkcji aktuarialnej w zakresie wymogów wypłacalności;
- nadzór nad Działem Aktuariatu i funkcją aktuarialną;
- formalne zatwierdzenie dokumentacji aktuarialnej;
- nadzór nad procesem tworzenia oraz wyceny produktów ubezpieczeniowych;
- nadzór nad obszarem reasekuracji.

Funkcja finansowa:

- kształtowanie i realizacja strategii finansowej Spółki;
- nadzór nad Zespołami: Księgowości, Controllingu, Inwestycji i Podatków;
- nadzór i kontrola realizacji krótko- i długoterminowych planów finansowych;
- nadzór nad obszarem rachunkowości Spółki w tym odpowiedzialność za opracowanie, wdrożenie i aktualizację Polityki Rachunkowości oraz jej dostosowanie do aktualnych przepisów prawnych;
- nadzór nad terminowym i poprawnym naliczeniem podatków (CIT, VAT, PCC, WHT);
- współpraca z biegłym rewidentem i doradcami podatkowymi Spółki.

B.1.4. Zasady wynagradzania organu administrującego, zarządczego i pracowników

W Unum Życie realizowana jest zasada pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej bez wynagrodzenia. Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej powołani do pracy w Komitecie Audytu wynagradzani są adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach tego Komitetu. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy określa wynagrodzenie za udział w posiedzeniach Komitetu Audytu. Członkom Rady Nadzorczej nie przysługują zmienne składniki wynagrodzenia.

Członkowie Zarządu Unum Życie i osoby pełniące inne kluczowe funkcje są wynagradzani zgodnie z przyjętą przez Radę Nadzorczą Polityką wynagradzania członków organu zarządzającego oraz osób pełniących inne kluczowe funkcje. Za prace wykonaną na rzecz Spółki Członkom Zarządu oraz osobom pełniącym inne kluczowe funkcje przysługuje wynagrodzenie brutto ustalone w umowie o pracę. Wysokość wynagrodzenia zasadniczego brutto ustalana jest każdorazowo z pracownikiem w ramach indywidualnej umowy o pracę ze szczególnym uwzględnieniem zakresu odpowiedzialności stanowiska oraz odpowiedzialności materialnej, wymagań przewidzianych dla danego stanowiska oraz kwalifikacji posiadanych przez Pracownika, jakości i efektów świadczonej pracy oraz wkładu w rozwój Spółki.

Zasady oraz wydane na ich podstawie regulacje opisują tryb przyznawania Członkom Zarządu i osobom pełniącym inne kluczowe funkcje zmiennych składników wynagrodzeń powiązanych z wynikami i efektami pracy. Zmienne składniki wynagrodzeń, tzw. Premia roczna, przyznawana jest na podstawie regulacji wewnętrznych, po rozliczeniu indywidualnych i zbiorowych celów premiowych za dany okres (rok kalendarzowy) w formie obejmującej procent wypłaconego rocznego wynagrodzenia zasadniczego. Premia Roczna uzależniona jest w szczególności od obiektywnych kryteriów, jakości zarządzania Spółką oraz uwzględnia długoterminowe aspekty działania i sposób realizacji celów osobistych i strategicznych, które zróżnicowane są w zależności od kompetencji i zakresu odpowiedzialności. Rada Nadzorcza określa wysokość premii dla Członków Zarządu.

Unum Życie stosuje odpowiednie proporcje pomiędzy stałymi i zmiennymi składnikami całkowitego wynagrodzenia. W celu zminimalizowania zachęt do podejmowania nadmiernego ryzyka, zmienne wynagrodzenie stanowi zrównoważony procent całkowitego wynagrodzenia. Wynagrodzenie zasadnicze stanowi wystarczająco dużą część całkowitego wynagrodzenia pracowników, aby we właściwy sposób zarządzać ryzykiem prowadzenia działalności.

W odniesieniu do pozostałych pracowników Unum Życie zastosowanie mają przepisy Regulaminu Wynagradzania Unum Życie, które określają zasady wynagradzania pracowników. Katalog składników wynagrodzeń występujących w Unum Życie obejmuje m. in.: wynagrodzenie zasadnicze, premie, nagrody indywidualne, nagrody jubileuszowe oraz inne składniki wynagrodzeń, które przysługują pracownikom na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów. Uzyskanie zmiennego składnika wynagrodzenia (Premii Rocznej) uzależnione jest od realizacji celów postawionych przed Pracownikiem za dany okres oceny, jak również uzależnione jest od wyników finansowych Spółki.

Pracownicy Unum Życie mogą dodatkowo korzystać z innych świadczeń oferowanych przez Spółkę: świadczenia w ramach programu kafeteryjnego, świadczenia w ramach ubezpieczenia grupowego, dodatkowa opieka medyczna.

W Spółce nie występują dodatkowe (poza świadczeniami w ramach ubezpieczenia grupowego) programy emerytalno-rentowe oraz programy wcześniejszych emerytur dla członków organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego i osób nadzorujących inne kluczowe funkcje.

W okresie sprawozdawczym Unum Życie nie zawarło istotnych transakcji z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na Spółkę oraz z członkami organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego.

B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

Unum Życie, działając zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi, wprowadziło zasady dotyczące kompetencji i reputacji dla kluczowych funkcji w Spółce. Jako kluczowe Unum Życie identyfikuje funkcje Członków Rady Nadzorczej, Członków Zarządu oraz osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje, w tym:

- funkcję zarządzania ryzykiem,
- funkcję zgodności z przepisami,
- funkcję audytu wewnętrznego,
- funkcję aktuarialną,
- funkcję finansową.

Obecnie zapewnienie kompetencji jest w Unum Życie oparte na podstawowych procesach:

- rekrutacji,
- oceny rocznej pracowników,
- przeglądu biznesu dokonywanego przez Radę Nadzorczą,
- szkoleń i doskonalenia zawodowego.

Spółka stosuje procedurę dotyczącą Kompetencji i Rękojmi, zawierającą zasady oceny kwalifikacji zawodowych i formalnych, wiedzy, odpowiedniego doświadczenia i umiejętności osób pełniących kluczowe funkcje w Spółce, w celu zapewnienia stabilnego, skutecznego i profesjonalnego zarządzania Spółką i nadzoru nad nią. W stosunku do Członków Rady Nadzorczej Spółki oraz Członków Zarządu Spółki, a także w odniesieniu do osób pełniących inne kluczowe funkcje Unum Życie stosuje się do wymogów przepisów prawa, w szczególności ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną może być wyłącznie Aktuariusz.

Powyżej wymieniona procedura wskazuje kryteria oceny oraz dokumenty konieczne do przeprowadzenia tej oceny i jest stosowana wobec każdej osoby pełniącej funkcję kluczową w Spółce. Ocena indywidualna dokonywana jest jako ocena uprzednia przed powierzeniem nadzorowania kluczowej funkcji lub jako coroczna ocena następcza w trakcie pełnienia tej funkcji.

Na szczegółową ocenę Kompetencji składa się ocena:

- wiedzy wynikającej z uzyskanego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskiwanych tytułów zawodowych lub innych zdobytych w toku kariery zawodowej, weryfikowanej na podstawie dyplomów, świadectw lub certyfikatów lub też stosownych oświadczeń osoby podlegającej ocenie. Poprzez wiedzę, umiejętności i doświadczenie należy rozumieć, w szczególności wiedzę, umiejętności i doświadczenie związane z rynkiem ubezpieczeniowym lub

usługami finansowymi oraz z zakresu zarządzania, ekonomii, prawa lub innych obszarów – stosownie do pełnionej funkcji,

- umiejętności niezbędnych do prawidłowego pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, Członka Zarządu lub nadzorowania innej kluczowej funkcji,
- doświadczenia zawodowego wynikającego z przebiegu dotychczasowej kariery zawodowej, mając na uwadze w szczególności charakter, skalę i stopień złożoności pełnionych w przeszłości funkcji lub zajmowanych stanowisk,
- znajomości języków obcych, w tym w szczególności języka angielskiego. Znajomość języków obcych powinna obejmować przynajmniej znajomość języka angielskiego na poziomie umożliwiającym swobodną komunikację oraz realizowanie obowiązków stosownie do rodzaju pełnionej funkcji.

Poprzez wiedzę, doświadczenie i umiejętności należy rozumieć, w szczególności wiedzę, doświadczenie i umiejętności związane z rynkiem ubezpieczeniowym lub usługami finansowymi oraz z zakresu zarządzania, ekonomii, prawa lub innych obszarów – stosownie do pełnionej funkcji.

Na szczegółową ocenę Rękojmi składa się ocena:

- postępowań karnych prowadzonych wobec osoby podlegającej ocenie, w szczególności, czy taka osoba nie była skazana za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu,
- walorów moralno-etycznych osoby podlegającej ocenie, pozwalających na stwierdzenie, że daje ona rękojmię funkcjonowania zgodnie z wartościami Unum Życie,
- przypadków związanych z przeszłą lub aktualną kondycją finansową osoby podlegającej ocenie Kompetencji i Rękojmi, mając na uwadze ich ewentualny wpływ na reputację, w tym w szczególności wpis na listę nierzetelnych dłużników, ogłoszenie upadłości konsumenckiej, itp.,
- faktów lub okoliczności mogących powodować wystąpienie ryzyka utraty reputacji przez Unum Życie na skutek utraty dobrej reputacji osobistej przez osobę podlegającą ocenie, co może wywołać negatywne skutki w odbiorze wizerunku Unum Życie przez klientów lub organ nadzoru,
- reputacji osoby podlegającej ocenie, przy założeniu iż reputację osoby podlegającej ocenie należy uznać za nieposzlakowaną, o ile co innego nie wynika z zebranych informacji.

Zgodnie z procedurą, proces oceny jest dokumentowany na piśmie. Unum Życie wraz z informacją o powołaniu danej osoby na stanowisko osoby pełniącej kluczową funkcję przekazuje Komisji Nadzoru Finansowego wszystkie niezbędne informacje. Zasady te są zgodne z wartościami i długoterminowymi interesami Unum Życie.

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

Unum Życie realizuje swoje cele biznesowe w sposób bezpieczny i adekwatny do skali ponoszonego ryzyka. Celem zarządzania ryzykiem jest identyfikacja potencjalnych zdarzeń, które mogą wpłynąć na Unum Życie i realizację jej celów oraz utrzymanie ryzyka w ustalonych granicach.

Nadrzędnym dokumentem regulującym system zarządzania ryzykiem w Unum Życie jest Polityka Zarządzania Ryzykiem, która wyznacza główne elementy wszechstronnego podejścia do ryzyka związanego z prowadzoną przez Spółkę działalnością i wynikającego z przyjętej strategii biznesowej. Definiuje zidentyfikowane przez Spółkę rodzaje ryzyka, wskazuje cele oraz towarzyszące im zasady zarządzania ryzykiem, docelową strukturę ryzyka związanego z prowadzoną działalnością oraz akceptowany poziom ryzyka. Polityka Zarządzania Ryzykiem jest integralną częścią procesu zarządzania w Unum Życie.

Skuteczność systemu zarządzania ryzykiem przejawia się w Unum Życie poprzez:

- udział Członków Zarządu w komitetach wspierających zarządzanie ryzykiem w tym w Komitecie ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Komitecie Inwestycyjnym,
- okresowe przeglądy oraz akceptację oszacowanych ryzyk i raportów dotyczących poziomu ryzyk.

Unum Życie wprowadziło system zarządzania ryzykiem adekwatny do charakteru, skali i złożoności ryzyk właściwych dla jej działalności. System zarządzania ryzykiem w Spółce oparty jest na poziomach kompetencyjnych.

Pierwszy poziom to Rada Nadzorcza, która dokonuje okresowej oceny realizacji przez Zarząd założeń w odniesieniu do zasad zarządzania ryzykiem oraz alokacji kapitału na pokrycie istotnych rodzajów ryzyka w Unum Życie. W tym celu Zarząd okresowo przedkłada Radzie Nadzorczej informację na temat skali i rodzajów ryzyka, na które narażone jest Unum Życie, prawdopodobieństwa jego występowania, skutków i metod zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem oraz ocenia jej adekwatność i skuteczność.

Drugi poziom to Zarząd Spółki, który odpowiada za opracowanie i wdrożenie strategii zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, w tym za zorganizowanie, wdrożenie i funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem, oraz jeśli to konieczne, dokonanie weryfikacji w celu usprawnienia tego systemu.

Trzeci poziom kompetencyjny jest wspierany przez następujące komitety:

- Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem, który inicjuje i koordynuje działania w zakresie identyfikacji, pomiaru, limitowania, monitorowania i raportowania ryzyka oraz opiniuje regulacje wewnętrzne Unum Życie pod kątem poszczególnych rodzajów ryzyka. Komitet opiniuje podejmowanie działań, zmierzających do utrzymania ryzyka na akceptowalnym poziomie.
- Komitet Inwestycyjny, który wydaje opinie i decyzje dotyczące w szczególności zakresu operacji na rynkach pieniężnych i kapitałowych zgodnie z kompetencjami i limitami określonymi w Polityce Inwestycyjnej, zajmuje się zarządzaniem ryzykiem rynkowym, analizując ekspozycję na dane ryzyko oraz odpowiada za zarządzanie kapitałem.

Pozostali pracownicy Unum Życie mają obowiązek przestrzegania zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka obowiązujących w Spółce w formie wewnętrznych regulacji i zaleceń, uczestnictwa w postępowaniu wyjaśniającym przyczyny wystąpienia zdarzeń generujących ryzyko oraz raportowania tych zdarzeń.

System zarządzania ryzykiem oparty jest na zasadzie trzech linii obrony:

- Pierwsza linia obrony jest reprezentowana przez wszystkie obszary organizacyjne. Przede wszystkim kadra zarządzająca odpowiada za wdrożenie skutecznego systemu zarządzania ryzykiem w nadzorowanym przez siebie obszarze, w szczególności za zaprojektowanie i efektywne funkcjonowanie działań kontrolnych i monitorujących mających na celu odpowiednie ograniczanie lub eliminację występujących ryzyk.
- Druga linia obrony obejmuje zarządzanie ryzykiem poprzez wewnętrzne komórki zajmujące się identyfikacją, monitorowaniem i raportowaniem ryzyka oraz kontrolą ograniczeń. W ramach drugiej linii obrony w Unum Życie główną rolę pełnią: Zespół Zarządzania Ryzykiem i Zespół Compliance, które są wspierane przez Dział Finansowy, Dział Aktuariatu, Zespół Bezpieczeństwa oraz Zespół Prawny.
- Trzecia linia obrony to wszelkie działania w ramach audytu wewnętrznego. Audytor Wewnętrzny ma za zadanie kontrolowanie i ocenianie skuteczności działania systemu zarządzania ryzykiem oraz dokonywanie regularnych przeglądów prawidłowości przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem obowiązujących w Unum Życie. Audytor Wewnętrzny dostarcza obiektywnej oceny adekwatności i skuteczności funkcjonującego systemu zarządzania oraz zgodności przeprowadzanych operacji z wewnętrznymi regulacjami Unum Życie.

Ograniczanie ekspozycji na ryzyko w Unum Życie następuje poprzez:

- Opracowanie przez Zarząd i zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą Strategii Działania Unum Życie, w której jednym z podstawowych celów jest zapewnienie odpowiedniego kapitału na pokrycie podejmowanych przez Unum Życie rodzajów i wysokości ryzyka,
- Określenie zagrożeń z tytułu ryzyka podejmowanego przez Unum Życie. Analiza profilu poszczególnych rodzajów ryzyka zawarta jest w szczegółowych regulacjach obowiązujących w Unum Życie,
- Opracowanie i bieżąca aktualizacja regulacji wewnętrznych Unum Życie, dotyczących działań zabezpieczających w postaci planów awaryjnych i planów ciągłości działania w sytuacjach kryzysowych.

Funkcja zarządzania ryzykiem została wdrożona w Unum Życie zgodnie z wewnętrzną Polityką kluczowych funkcji przyjętą Uchwałą Zarządu. Funkcja zarządzania ryzykiem pełniona jest przez Kierownika ds. Zarządzania Ryzykiem kierującego Zespołem Zarządzania Ryzykiem i raportującego do Członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem w Spółce oraz do Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem. Osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem jest odpowiedzialna za wspieranie Zarządu w prowadzeniu w Spółce skutecznej funkcji zarządzania ryzykiem. Umieszczenie funkcji zarządzania ryzykiem w strukturze organizacyjnej Spółki zapewnia jej niezależność operacyjną i oddzielenie od funkcji związanych z osiągnięciem celów biznesowych. Funkcja zarządzania ryzykiem ma zapewnione odpowiednie uprawnienia

i zasoby niezbędne do efektywnego wykonywania zadań. W szczególności Kierownik ds. Zarządzania Ryzykiem posiada odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie umożliwiające mu właściwe wykonywanie powierzonych obowiązków oraz ma zapewniony dostęp do informacji niezbędnych do wykonywania swoich zadań.

B.3.1. Własna ocena ryzyka i wypłacalności

Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności w Unum Życie to wewnętrzna ocena ryzyk związanych z bieżącym strategicznym biznesplanem Unum Życie oraz tego, czy firma dysponuje zasobami kapitałowymi niezbędnymi do pokrycia tych ryzyk. Proces ten pozostaje współmierny do charakteru, skali i złożoności działalności firmy i Zarząd bierze za niego odpowiedzialność. Proces obejmuje dające się przewidzieć istotne ryzyka. Opisuje profil ryzyka obejmujący ryzyka, dla których dostępne są informacje ilościowe, a także ekspozycje trudniejsze do skwantyfikowania, jak ryzyko operacyjne, ryzyko reputacji i ryzyko strategiczne. Proces jest koordynowany przez Zespół Zarządzania Ryzykiem, który zbiera wszystkie dokumenty zawierające analizy ryzyka. Na bazie analiz i raportów wewnętrznych Spółki przygotowywany jest raport zbiorczy. Raport dotyczący własnej oceny ryzyka i wypłacalności zawiera porównanie profilu ryzyka organizacji z obecną gotowością do podejmowania ryzyka, określoną przez Zarząd. Wykazuje również, że dostępne zasoby kapitałowe są adekwatne. Unum Życie charakteryzuje się obecnie stabilnym profilem ryzyka. Proces jest dokonywany corocznie oraz w założeniu zostanie wykonany w każdej sytuacji istotnej zmiany profilu ryzyka Spółki. Etapy procesu powiązane są z posiedzeniami Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem, na których omawiane są wszystkie analizy związane z bieżącą i prognozowaną ekspozycją Spółki na ryzyka. Wpływ wyników procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności może mieć wpływ na zarządzanie kapitałem.

Proces samooceny ryzyk i szacowania ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności w horyzoncie planowania biznesowego jest procesem złożonym, opartym zarówno o procesy planowania budżetowego i strategicznego, a także o funkcjonujące procesy oceny aktualnego profilu ryzyka uzupełnione o elementy dotyczące prognozowania kapitałowego wymogu wypłacalności - SCR i analizy własnych potrzeb kapitałowych.

W ramach procesu ORSA Spółka ustaliła swoje własne potrzeby w zakresie wypłacalności z uwzględnieniem:

- Profilu ryzyka, m.in. poprzez analizę testów warunków skrajnych;
- Działań w zakresie zarządzania kapitałem, m.in. poprzez analizę: wypłacalności w okresie planistycznym z uwzględnieniem planowanych przepływów kapitałowych oraz adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w okresie planistycznym;
- Systemu zarządzania ryzykiem i jego oddziaływania, m.in. poprzez analizę wyników monitorowania kluczowych ryzyk.

Proces ORSA jest zintegrowany z bieżącym zarządzaniem, planowaniem finansowym oraz Strategią biznesową Spółki. W szczególności wszelkie decyzje dotyczące wdrażania nowych produktów, kształtowania programów reasekuracji oraz strategii inwestycyjnej Spółki są implementowane po przeprowadzeniu dogłębnej analizy sytuacji kapitałowej oraz po złagodzeniu poprzez mechanizmy kontrolne ewentualnie zidentyfikowanych ryzyk.

Działania w zakresie zarządzania kapitałem i systemu zarządzania ryzykiem są ze sobą silnie powiązane. Ścisłemu monitoringowi podlegają w szczególności zagrożenia dla adekwatności kapitałowej Spółki. W sytuacji zidentyfikowania ryzyk mogących mieć istotny wpływ na pogorszenie sytuacji kapitałowej Spółki, po przeprowadzaniu analizy, podejmowane są działania nakierowane na zapobieżenie negatywnemu wpływowi na sytuację kapitałową i finansową Unum Życie.

B.4. System kontroli wewnętrznej

System kontroli wewnętrznej Unum Życie jest dostosowany do struktury organizacyjnej, złożoności prowadzonej działalności, skali oraz profilu ryzyka Spółki. System kontroli wewnętrznej obejmuje wszystkie regulacje, procedury i struktury organizacyjne, które działając razem zmierzają do zapewnienia:

- zgodności działania ze strategią,
- efektywności i skuteczności procedur,
- ochrony aktywów,
- przeciwdziałania stratom i błędom oraz utracie reputacji,
- bezpieczeństwa, stabilności i efektywności operacji,
- niezawodności i kompletności rachunkowości oraz informacji zarządczej,

- zgodności transakcji z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami nadzorczymi, wewnętrznymi planami, przepisami i procedurami,
- wsparcia decyzyjnego.

System kontroli wewnętrznej Unum Życie funkcjonuje w celu zapewnienia efektywnej kontroli procesów operacyjnych. Kontrola wewnętrzna jest w Spółce procesem ciągłym, realizowanym na wszystkich poziomach organizacyjnych, poprzez poszczególne jednostki i komórki organizacyjne oraz osoby nadzorujące na wszystkich poziomach zarządczych, w tym wszystkich pracowników.

Rada Nadzorcza Spółki sprawuje nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej i ocenia jego niezależność, wiarygodność, adekwatność i efektywność. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują nadzór pełniąc również w tym zakresie rolę Komitetu Audytu.

Zarząd jest odpowiedzialny za projektowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz regularny przegląd polityk, strategii i procedur go tworzących, jak również za ogólną efektywność systemu kontroli wewnętrznej, dostosowanego do wielkości i profilu ryzyka wiążącego się z działalnością Spółki.

System kontroli wewnętrznej obejmuje następujące poziomy kontroli:

- kontrola funkcjonalna wykonywana we wszystkich obszarach Unum Życie na stanowiskach kierowniczych i stanowiskach samodzielnych, którym powierzono w określonym zakresie obowiązki kontrolne na podstawie obowiązujących procedur,
- kontrola instytucjonalna obejmuje czynności przeprowadzane przez Zespół Compliance, który bada i ocenia adekwatność oraz skuteczność systemu kontroli wewnętrznej.

Funkcja zgodności z przepisami została wdrożona w Unum Życie zgodnie z wewnętrzną Polityką kluczowych funkcji przyjętą Uchwałą Zarządu. Umieszczenie funkcji zgodności z przepisami w strukturze organizacyjnej Spółki zapewnia jej niezależność operacyjną i oddzielenie od funkcji związanych z osiągnięciem celów biznesowych. Funkcja zgodności z przepisami pełniona jest przez Kierownika ds. Compliance raportującego do Członka Zarządu odpowiedzialnego za pion prawno-administracyjny, któremu cyklicznie składa sprawozdania. Kierownik ds. Compliance nadzoruje pracę wyodrębnionej komórki organizacyjnej – Zespołu Compliance. Funkcja zgodności z przepisami ma zapewnione odpowiednie uprawnienia i zasoby niezbędne do efektywnego wykonywania zadań. W szczególności Kierownik ds. Compliance posiada odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie umożliwiające mu właściwe wykonywanie powierzonych obowiązków oraz ma zapewniony dostęp do informacji niezbędnych do wykonywania swoich zadań.

Zespół Compliance przeprowadza ocenę zgodności i efektywności procesów z kluczowymi wymogami prawnymi związanymi z prowadzeniem działalności ubezpieczeniowej. Ocena ta również zakłada przeprowadzanie działań naprawczych w przypadku wykrycia nieprawidłowości. Działania te mają na celu usprawnienie systemu kontroli wewnętrznej oraz w konsekwencji prowadzą do ograniczania ryzyka braku zgodności z przepisami, związanego z działalnością Spółki.

B.5. Funkcja audytu wewnętrznego

Funkcja audytu wewnętrznego została wdrożona w Unum Życie zgodnie z wewnętrzną Polityką kluczowych funkcji przyjętą Uchwałą Zarządu. Umieszczenie funkcji audytu wewnętrznego w strukturze organizacyjnej Spółki zapewnia jej niezależność operacyjną i oddzielenie od funkcji związanych z osiągnięciem celów biznesowych. Funkcja audytu wewnętrznego pełniona jest przez Audytora Wewnętrznego podlegającego bezpośrednio Prezesowi Zarządu Unum Życie. Nadzór nad Audytorem Wewnętrznym sprawuje Komitet Audytu. Zasady funkcjonowania audytu wewnętrznego w Spółce oraz zasady realizacji zadań osoby nadzorującej funkcję audytu wewnętrznego zostały opisane w przyjętych przez Zarząd i Radę Nadzorczą przepisach wewnętrznych.

Funkcja audytu ma zapewnione odpowiednie uprawnienia i zasoby niezbędne do efektywnego wykonywania zadań. W szczególności Audytor Wewnętrzny posiada odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie umożliwiające mu właściwe wykonywanie powierzonych obowiązków oraz ma zapewniony dostęp do informacji niezbędnych do wykonywania swoich zadań.

Niezależność funkcji audytu wewnętrznego jest zapewniona poprzez odpowiednie usytuowanie organizacyjne oraz zakres zadań Audytora Wewnętrznego, które sprowadzają się wyłącznie do przeprowadzania niezależnych audytów. Audytor Wewnętrzny pozostaje niezależny od czynności stanowiących przedmiot audytu i nie posiada związanych z nimi uprawnień ani zadań operacyjnych.

Audytor Wewnętrzny ma zapewniony dostęp do Członków Komitetu Audytu oraz Prezesa Zarządu i Członków Zarządu Spółki. W szczególności, Audytor Wewnętrzny może uczestniczyć w posiedzeniach Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej.

Audytor Wewnętrzny jest uprawniony do uzyskania pełnego, swobodnego i nieograniczonego dostępu do wszystkich procesów, zbiorów ewidencji informacji, dokumentacji, składników majątku, pomieszczeń i pracowników jednostek podlegających audytowi. Osoby odpowiedzialne za czynności będące przedmiotem audytu mają obowiązek służyć pomocą w celu zapewnienia sprawnego przebiegu audytu.

Audyt Wewnętrzny jest odpowiedzialny za badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej w Spółce oraz dokonywanie oceny systemu zarządzania Spółką, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Spółki. Rolą Audytu Wewnętrznego jest przekazywanie Zarządowi Unum Życie, Komitetowi Audytu oraz organom nadzoru niezależnego, obiektywnego, rzeczowego, wartościowego i terminowego zapewnienia, co do prawidłowości zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontrolnych ograniczających istniejące i zmieniające się rodzaje ryzyka oraz co do skuteczności ładu korporacyjnego.

B.6. Funkcja aktuarialna

Funkcja aktuarialna została wdrożona w Unum Życie zgodnie z wewnętrzną Polityką kluczowych funkcji przyjęta Uchwałą Zarządu. Umieszczenie funkcji aktuarialnej w strukturze organizacyjnej Spółki zapewnia jej niezależność operacyjną i oddzielenie od funkcji związanych z osiągnięciem celów biznesowych. Funkcja aktuarialna została wyodrębniona w strukturze organizacyjnej Spółki i jest realizowana przez Dział Aktuariatu, który kierowany jest przez Głównego Aktuariusza w randze Członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Finansowo-Aktuarialny. Funkcja aktuarialna ma zapewnione odpowiednie uprawnienia i zasoby niezbędne do efektywnego wykonywania zadań. W szczególności Główny Aktuariusz posiada odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie umożliwiające mu właściwe wykonywanie powierzonych obowiązków oraz ma zapewniony dostęp do informacji niezbędnych do wykonywania swoich zadań.

Do głównych zadań funkcji aktuarialnej należą w szczególności:

- 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 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,
- wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji,
- współpraca przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem,
- wycena produktów ubezpieczeniowych.

B.7. Outsourcing

Unum Życie nie stosuje outsourcingu w rozumieniu ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2015 r., poz. 1844, dalej: Ustawa) tj. nie powierza innym podmiotom wykonywania czynności i funkcji określonych w art. 73 (czynności ubezpieczeniowych, reasekuracyjnych lub funkcji należących do systemu zarządzania). Unum Życie korzysta z usług podmiotów trzecich, które wspierają szeroko pojętą działalność operacyjną.

Żaden z usługodawców nie wykonuje jednak w imieniu i na rzecz Unum Życie czynności lub funkcji objętych zakresem regulacji art. 46 ust. 1 pkt 4 oraz art. 73 – 75 Ustawy. Zgodnie z wewnętrznymi wymogami przyjętymi w ramach grupy kapitałowej, Unum Życie stosuje wymogi jakościowe w zakresie doboru i zarządzania relacjami z tymi podmiotami, regulowane wewnętrzną Procedurą Wyboru i Zarządzania Dostawcami. Unum Życie przed nawiązaniem współpracy z dostawcą, w oparciu o system zarządzania ryzykiem, podejmuje sformalizowane działania mające na celu: ustalenie stabilności finansowej dostawcy, reputacji, posiadania przez niego odpowiednich programów dotyczących prywatności, bezpieczeństwa, a także programów ciągłości działania oraz innych ważnych z punktu widzenia Unum Życie kwestii mogących mieć wpływ na bezpieczeństwo Spółki i jej interesariuszy, w szczególności klientów.

B.8. Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje dotyczące systemu zarządzania Spółki zostały zawarte w rozdziałach B.1-B.7.

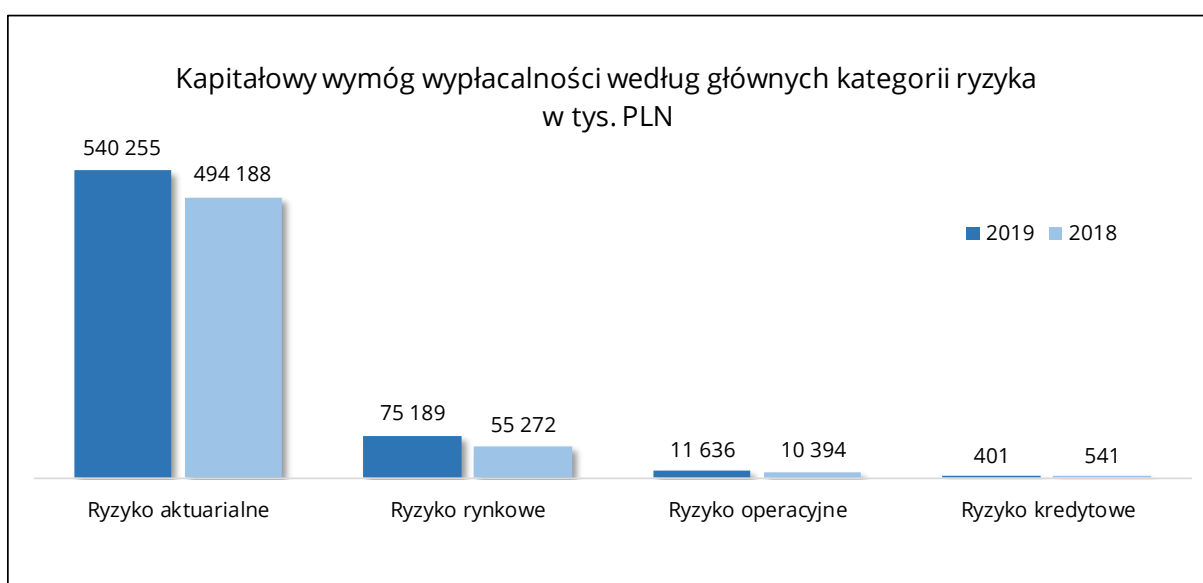
C. Profil ryzyka

Profil ryzyka określony jest na podstawie struktury kapitałowego wymogu wypłacalności wyliczanego według formuły standardowej. Profil ryzyka Spółki na bazie wyliczeń SCR (bez efektu dywersyfikacji) na dzień sprawozdawczy tj. na dzień 31 grudnia 2019 r. przedstawiono na podstawie udziału poszczególnych podmodułów ryzyka, wraz z porównaniem z zeszłym rokiem.

Z uwagi na charakter i zakres prowadzonej działalności, najważniejszym typem ryzyka ponoszonego przez Unum Życie jest ryzyko aktuarialne (ubezpieczeniowe). Unum Życie jest również narażone na inne ryzyka, jak np.:

- ryzyka finansowe, w tym ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe i ryzyko płynności,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko reputacji,
- ryzyko strategiczne,

oraz inne, uznane przez Unum Życie za znaczące.



Główna struktura profilu ryzyka pozostaje stabilna rok do roku. Największy wpływ na wielkość wymogu ma moduł ryzyka aktuarialnego, a w drugiej kolejności ryzyka rynkowego. Szczegółowe informacje o ryzykach wchodzących w skład tych modułów znajdują się w kolejnych podrozdziałach.

Unum Życie nie posiada spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia). Unum Życie nie identyfikuje ekspozycji na ryzyka wynikającej z pozycji pozabilansowych.

C.1. Ryzyko aktuarialne

W ramach swojej działalności Unum Życie oferuje szereg indywidualnych i grupowych produktów ubezpieczeniowych. Ryzyko aktuarialne to możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, jakie mogą wynikać z zawartych umów ubezpieczenia i umów gwarancji ubezpieczeniowych, w związku z niewłaściwymi założeniami dotyczącymi wyceny składek i tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

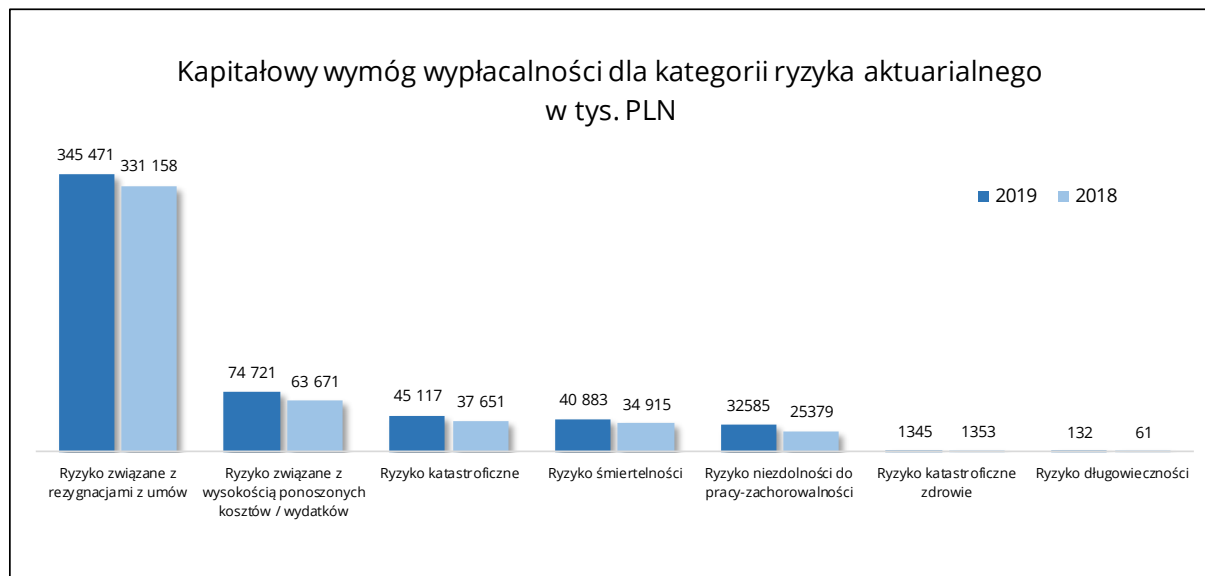
Ryzyko aktuarialne w Spółce obejmuje następujące rodzaje ryzyk:

- ryzyko związane z rezygnacjami z umów,
- ryzyko związane z wysokością ponoszonych kosztów / wydatków,
- ryzyko śmiertelności,
- ryzyko katastroficzne,
- ryzyko niezdolności do pracy i zachorowalności,

- ryzyko długowieczności.

C.1.1 Istotne ekspozycje i koncentracje ryzyka

Poniższy wykres przedstawia udział poszczególnych podmodułów w ryzyku aktuarialnym (bez efektu dywersyfikacji) na dzień 31 grudnia 2019 r.



W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w ryzykach jak również w ekspozycji na ryzyka dla kapitałowego wymogu wypłacalności dla ryzyka aktuarialnego.

Koncentracja może być postrzegana, jako niewielka liczba dużych ryzyk. W ramach ryzyka aktuarialnego kluczowe ryzyko stanowi ryzyko rezygnacji z umów. Wynika to z faktu posiadania w portfelu Spółki długoterminowych, rentownych produktów ze składką regularną. Ryzyko związane z rezygnacjami odpowiada, podobnie jak w zeszłym roku za ponad 60% niezdywersyfikowanej sumy ryzyka i stanowi największą część modułu ryzyka aktuarialnego. Moduł ryzyka rezygnacji obejmuje wszystkie prawne i umowne możliwości, jakimi dysponuje posiadacz polisy, mogące znacząco wpływać na wartość przyszłych przepływów finansowych. Obejmują one możliwość pełnej lub częściowej rezygnacji z ochrony ubezpieczeniowej, jej zmniejszenie, ograniczenie lub zawieszenie, a także możliwość pełnego lub częściowego wznowienia ochrony ubezpieczeniowej. Kolejnym ryzykiem o znacznie mniejszym znaczeniu jest ryzyko związane z wysokością ponoszonych kosztów / wydatków (14%).

Istotna koncentracja ryzyka występuje również w grupowych ubezpieczeniach na życie w przypadku ubezpieczonych pracowników w jednej lokalizacji. Czynnikiem ryzyka jest masowy nieszczęśliwy wypadek (katastrofa, atak terrorystyczny) skutkujący wypłatą świadczeń dla wielu osób. Ryzyko kumulacji wypłat świadczeń zaadresowane jest reasekuracją katastroficzną.

Kapitałowy wymóg wypłacalności (bez efektu dywersyfikacji) dla ryzyka aktuarialnego na dzień 31 grudnia 2019 r. w przypadku ubezpieczeń na życie wynosił: 402 178 tys. PLN, zaś w przypadku ubezpieczeń zdrowotnych 138 076 tys. PLN.

C.1.2 Praktyki w zakresie ograniczania i monitorowania istotnego ryzyka

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

- decyzje strategiczne i plany sprzedażowe,
- wyliczanie i monitoring adekwatności rezerw technicznych,
- działania mitygujące ryzyko związane z rezygnacjami z umów,
- dywersyfikację ryzyk – oferowanie produktów o różnym profilu ryzyka,
- działania mające na celu utrzymanie dyscypliny kosztowej,

- proces oceny, wyceny i akceptacji ryzyka ubezpieczeniowego,
- reasekurację bierną w przypadku wysokich ryzyk jako narzędzie łagodzenia ryzyka ubezpieczeniowego.

Pomiar ryzyka aktuarialnego prowadzony jest przy zastosowaniu w szczególności: analizy wybranych wskaźników, statystyk ekspozycji i wrażliwości oraz wiedzy i doświadczenia pracowników. Spółka w sposób ciągły monitoruje skuteczności technik ograniczenia ryzyka, m.in. poprzez comiesięczne raportowanie zarządcze zawierające w szczególności: wskaźniki rezygnacji z umów, wskaźniki śmiertelności, realizację kosztów z porównaniem kosztów planowanych, analizę zyskowności przypisu i portfela w podziale na produkty.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły istotne zmiany w środkach zastosowanych w celu oceny ryzyk aktuarialnych.

C.1.3 Analiza wrażliwości istotnych ryzyk

W związku z tym, iż wymóg kapitałowy dla ryzyka rezygnacji oraz ryzyka związanego z wysokością ponoszonych kosztów / wydatków jest najbardziej znaczący w całości SCR, Unum Życie w 2019 r. przeprowadziło scenariusz warunków skrajnych z następującymi założeniami:

- podwojone wskaźniki rezygnacji z umów we wszystkich latach,
- wzrostu o 20% jednostkowych kosztów na umowę. Wzrost jednostkowych kosztów na umowę byłby wynikiem mniejszej liczby polis w związku ze zwiększoną rezygnacją z polis. Wysokość pozostałych założeń oraz wysokość parametrów szoków pozostaje bez zmian.

Wynik scenariusza wskazuje, że Unum Życie nadal będzie spełniało ustawowy wymóg wypłacalności i współczynnik SCR będzie miał wartość powyżej 100%. Biorąc powyższe pod uwagę portfel Unum Życie charakteryzuje się wysoką odpornością pozycji kapitałowej na niekorzystne zdarzenia z tytułu rezygnacji z umów ubezpieczenia. Najistotniejsze ryzyko związane z rezygnacjami z umów oraz z wysokością ponoszonych kosztów / wydatków nie stanowi zagrożenia dla wypłacalności Spółki.

Wykonane testy warunków skrajnych są jedną ze składowych procesy własnej oceny ryzyka i wypłacalności. Ich wyniki są brane pod uwagę przy ustalaniu strategii i modelu biznesowego Spółki.

Spółka dokonała również analizę odpowiedności wysokości rezerw poprzez zbadanie ich odporność na wahania założeń przyjętych do wyznaczenia rezerw. Analiza ta opiera się na wyliczeniu wpływu zmian głównych założeń nie-ekonomicznych na wielkość rezerw najlepszego oszacowania (BEL). Poniżej przedstawiono wrażliwość dla 8 scenariuszy, które zostały podwyższone i obniżone o 10% dla głównych parametrów aktuarialnych.

Nr scenariusza	Opis scenariusza analizy wrażliwości	Zmiana BEL w tys. PLN	Zmiana %
1	Wzrost współczynników śmiertelności +10%	31,962	-15%
2	Spadek współczynników śmiertelności -10%	-32,436	15%
3	Wzrost współczynników rezygnacji z umów +10%	73,433	-35%
4	Spadek współczynników rezygnacji z umów -10%	-84,277	40%
5	Wzrost kosztów administracyjnych +10%	32,047	-15%
6	Spadek kosztów administracyjnych -10%	-32,047	15%
7	Wzrost współczynników zachorowalności +10%	15,163	-7%
8	Spadek współczynników zachorowalności -10%	-15,156	7%

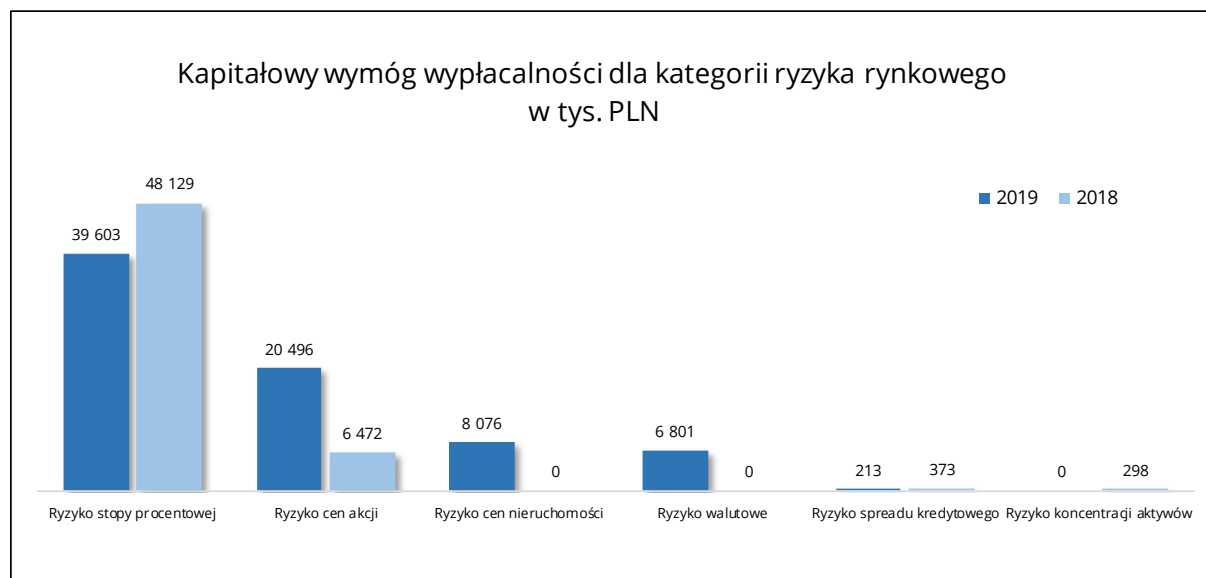
Zgodnie z wynikami Spółka uznaje, że wykazuje się dużą ciągłą zgodnością z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi. Wynika to z wysokiej odporność na wahania najważniejszych założeń przyjętych do wyznaczenia rezerw. Jednocześnie Spółka nie identyfikuje potencjalnych ryzyk wynikających z niepewności związanej z obliczeniem rezerw i ściśle powiązanych z metodami i założeniami przyjętymi do wyznaczania rezerw.

C.2. Ryzyko rynkowe

Unum Życie definiuje ryzyko rynkowe jako ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej, wynikające bezpośrednio lub pośrednio z wahań poziomu i zmienności rynkowych cen aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych.

C.2.1 Istotne ekspozycje i koncentracje ryzyka

Poniższy wykres przedstawia udział poszczególnych podmodułów w ryzyku rynkowym (bez efektu dywersyfikacji) na dzień 31 grudnia 2019 r.



Unum Życie nie dokonywało istotnych zmian polityki inwestycyjnej, natomiast zmieniła się struktura ryzyka rynkowego. Nadal przeważa ryzyko stopy procentowej, choć wymóg kapitałowy na to ryzyko i jego udział w łącznym (niezdywersyfikowanym) wymogu kapitałowym na ryzyko rynkowe się zmienił, i wynosi 53% w stosunku do 87% w zeszłym roku. Wymóg kapitałowy dla pokrycia ryzyka stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosi 39 603 tys. PLN i jest niższy o 8 526 tys. w stosunku do roku ubiegłego. Podstawą obliczeń wymogów kapitałowych dla tego ryzyka są scenariusze warunków skrajnych w zakresie wszystkich aktywów i zobowiązań wykazujących wrażliwość na zmiany stóp procentowych. Scenariusze oparte są na ustalonych krzywych stopy procentowej dla odpowiednich walut, które są publikowane przez Europejski Organ Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA), a skutki zastosowania szoków są agregowane, by ustalić ostateczny wymóg kapitałowy. Przeprowadzone testy warunków skrajnych wykazały, że istotne dla wysokości wymogów kapitałowych są zmiany struktury terminowych stóp procentowych, i docelowo niższe wyjściowe krzywe stopy procentowej spowodowały obniżenie wymogów.

W przypadku ryzyka stopy procentowej, poza wartością i strukturą aktywów według typów instrumentów finansowych, ekspozycję na ryzyko odzwierciedla poziom wrażliwości posiadanego portfela aktywów i zobowiązań na spadek stóp procentowych. Największy udział w portfelu inwestycyjnym Spółki mają dłużne papiery wartościowe, na które w całości składają się obligacje Skarbu Państwa.

Na zmianę struktury ryzyka rynkowego wpłynęło dodatkowo zastosowanie od 4Q 2019 r. zmienionego podejścia organu nadzoru do kalkulacji wymogu z tytułu rozpoznanego prawa użytkowania. Spowodowało to, pojawienie się w ryzyku rynkowym Spółki podmodułu ryzyka cen nieruchomości oraz ryzyka walutowego.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w ekspozycji na ryzyko rynkowe.

Kapitałowy wymóg wypłacalności (bez efektu dywersyfikacji) dla ryzyka rynkowego, na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosił: 75 189 tys. PLN.

C.2.2 Praktyki w zakresie ograniczania i monitorowania istotnego ryzyka

Ryzyko rynkowe jest ograniczane przede wszystkim poprzez jak najlepsze dopasowanie struktury aktywów do pasywów, zwłaszcza pod względem terminów przepływów gotówkowych. Poza tym, działaniami podjętymi w celu minimalizowania ryzyka stóp procentowych są:

- dywersyfikacja produktowa poprzez zwiększanie udziału ubezpieczeń uzależnionych w mniejszym lub minimalnym stopniu od utrzymujących się niskich stóp procentowych, czyli terminowe ubezpieczenia na życie, ubezpieczenia zdrowotne i od nieszczęśliwych wypadków, ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia grupowe z funduszem kapitałowym,
- prace nad strategią poprawy rentowności działalności inwestycyjnej poprzez inwestycje w klasy aktywów alternatywne w stosunku do obecnej struktury portfela.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w technikach ograniczania ryzyka.

C.2.3 Analiza wrażliwości istotnych ryzyk

Zarówno posiadane obligacje skarbowe, jak i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, to pozycje wrażliwe na zmienność stóp procentowych. Poziom dopasowania struktury aktywów do struktury zobowiązań pozwala monitorować tę kwestię. Najistotniejsze ryzyko związane z modelem ryzyka rynkowego nie stanowi zagrożenia dla wypłacalności Spółki.

Spółka dokonała analizę odpowiedniości wysokości rezerw poprzez zbadanie ich odporność na wahania założeń przyjętych do wyznaczenia rezerw najlepszego oszacowania (BEL). Analiza ta opiera się na wyliczeniu wpływu zmian stopy procentowej na wielkość rezerw. Poniżej przedstawiono wrażliwość dla scenariuszy, w których stopy procentowe zostały podwyższone o 100% i obniżone o 50%.

Nr scenariusza	Opis scenariusza analizy wrażliwości	Zmiana BEL w tys. PLN	Zmiana %
1	Wzrost wysokości stóp procentowych +100%	-31,015	15%
2	Spadek wysokości stóp procentowych -50%	60,476	-29%

Zgodnie z wynikami Spółka uznaje, że wykazuje się ciągłą zgodnością z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi. Wynika to z wysokiej odporność na wahania najważniejszych założeń przyjętych do wyznaczenia rezerw.

C.2.4 Sposób lokowania aktywów zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora

Unum Życie lokuje środki zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora określoną w art. 276 Ustawy, tj. inwestuje wyłącznie w aktywa i instrumenty finansowe, których ryzyko może właściwie określić, mierzyć, monitorować, którym może właściwie zarządzać, które może właściwie kontrolować i prowadzić sprawozdawczość w zakresie ryzyka i które potrafi właściwie uwzględnić przy ocenie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności.

Unum Życie zdefiniowało instrumenty finansowe, które mogą być rozważane przy budowaniu portfela inwestycyjnego. Środki Spółki są lokowane w obligacje Skarbu Państwa. W ocenie Unum Życie tego typu inwestycje z gwarancją Skarbu Państwa stanowią jedno z najbezpieczniejszych instrumentów finansowych dostępnych na rynku kapitałowym. Poza tym, Spółka inwestuje w depozyty bankowe; środki pieniężne ulokowane w bankach. Spółka posiada listę banków z ustanowionymi limitami.

Środki finansowe są lokowane w sposób zapewniający wysoki poziom rentowności przy zachowaniu ich odpowiedniej płynności oraz najwyższego poziomu bezpieczeństwa. Obligacje Skarbu Państwa są przechowywane przez bank powierniczy (aktywa te są wydzielone i zabezpieczone w przypadku upadłości banku).

Za zarządzanie inwestycjami w zakresie środków własnych odpowiada Dział Finansowy pod nadzorem Komitetu Inwestycyjnego. Komitet Inwestycyjny nadzoruje i opiniuje proces zarządzania ryzykiem rynkowym. Zgodnie ze strategią

Spółki utrzymywanie portfela inwestycyjnego w inwestycjach o stałym dochodzie (obligacje i lokaty terminowe) prowadzi do stabilnego i przewidywanego zwrotu z inwestycji.

C.3. Ryzyko kredytowe

Unum Życie definiuje ryzyko kredytowe jako dodatkowe ryzyko, na jakie narażony jest zakład ubezpieczeń, wynikające z braku dywersyfikacji portfela aktywów lub z dużej ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczy podmiot/emitenta papierów wartościowych lub grupę powiązanych podmiotów.

C.3.1 Istotne ekspozycje i koncentracje ryzyka

Ryzyko koncentracji w ramach ryzyka kredytowego, Unum Życie definiuje jako bankructwo kontrahenta (innego niż Państwo lub podmiot, którego akcje lub inne aktywa podlegają odliczeniu od własnych środków Spółki), w odniesieniu do którego Unum Życie ma wysoką koncentrację inwestycji, przy równoczesnym założeniu, że prawdopodobieństwo niewywiązania się i wynikającej z niego straty zależy od ratingu podmiotu.

Biorąc pod uwagę fakt, że Unum Życie w ramach swojej działalności nie nabywa obecnie instrumentów finansowych innych niż długoterminowe obligacje skarbowe (na dzień 31 grudnia 2019 r. 98,3%), ryzyko w tym obszarze należy ocenić jako nieistotne.

Dla Unum Życie ryzyko niewypłacalności kontrahenta jest dość niskie w porównaniu do innych rodzajów ryzyka. Kapitałowy wymóg wypłacalności (bez efektu dywersyfikacji) dla ryzyka kredytowego, na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosił: 401 tys. PLN. Jako, że ryzyko niewypłacalności kontrahenta jest jedynym ryzykiem w module ryzyka kredytowego koncentracja pomiędzy ryzykami nie występuje.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w ekspozycji na ryzyko kredytowe.

C.3.2 Praktyki w zakresie ograniczania i monitorowania istotnego ryzyka

Podobnie jak dla ryzyka rynkowego w przypadku ryzyka kredytowego Spółka kieruje się zasadą Ostrożnego Inwestora.

Unum Życie przechowuje nadwyżki środków pieniężnych w dwóch bankach, dla których w Polityce Inwestycyjnej określono formalne limity. Monitoring limitów prowadzony jest codziennie przez Członków Komitetu Inwestycyjnego. Głównym kryterium wyboru banków jest dla Spółki bezpieczeństwo lokowanych środków.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w technikach ograniczania ryzyka.

C.3.3 Analiza wrażliwości istotnych ryzyk

Ponieważ ekspozycja na ryzyko niewypłacalności kontrahenta nie jest istotna, Unum Życie nie przeprowadzało osobnych testów wrażliwości dla tego ryzyka.

C.4. Ryzyko płynności

Unum Życie definiuje ryzyko płynności jako ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów czyli ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań związane z rozbieżnościami w wysokości i czasie przepływów finansowych wynikających z zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań oraz jako ryzyko rozliczenia czyli ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań ze względu na ograniczenia w transferze środków finansowych.

C.4.1 Istotne ekspozycje i koncentracje ryzyka

Zarządzanie płynnością jest jednym z kluczowych elementów planowania finansowego oraz podlega identyfikacji i ocenie w ramach procesu zarządzania aktywami i pasywami. Unum Życie zarządza płynnością zapewniając odpowiednie dopasowanie możliwości posiadanych środków do przepływów wynikających z zobowiązań. Ze względu na strukturę

aktywów i pasywów oraz posiadany zapas środków możliwych do upłynnienia ryzyko płynności oceniane jest na niskim poziomie.

Głównymi źródłami przychodu Spółki są składki, a następnie dochody z lokat. Przychody przeznaczone są na wypłatę świadczeń, ponoszone koszty, wykup i zakup aktywów inwestycyjnych.

Koncentracje mogą się pojawić w sytuacji kiedy potrzeby płynnościowe Spółki będą wywołane poprzez pojedyncze nieplanowane zdarzenia.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w ekspozycji na ryzyko płynności.

Kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek wyniosła: 941 800 tys. PLN.

C.4.2 Praktyki w zakresie ograniczania i monitorowania istotnego ryzyka

System zarządzania ryzykiem obejmuje zarządzanie ryzykiem płynności, które w odróżnieniu od pozostałych ryzyk opisanych w sekcji C., nie jest objęte wymogiem kapitałowym w ramach formuły standardowej SCR. Unum Życie zarządza tym ryzykiem poprzez utrzymanie wystarczającej ilości aktywów płynnych by zagwarantować długoterminową płynność. W bieżącej działalności inwestycyjnej Unum Życie uwzględnia aspekt zarządzania płynnością zgodnie z zasadą Ostrożnego Inwestora i lokuje środki pieniężne w instrumenty o wysokim poziomie bezpieczeństwa. Zarządzanie pozycją krótkoterminową odbywa się poprzez wdrożone procesy monitoringu codziennego ekspozycji w zakresie płynności, który bazuje na ustalonych limitach. Limity te określają w szczególności możliwość pokrycia przez Spółkę znanego i planowanego oraz istotnie wyższego niż zakładanego zapotrzebowania na środki pieniężne z tytułu bieżącej działalności ubezpieczeniowej.

Unum Życie utrzymuje bezpieczny poziom gotówki na rachunkach bieżących gwarantujący pełną zdolność do pokrywania krótkoterminowych zobowiązań.

Czynności podejmowane w zakresie prowadzonego monitoringu są na bieżąco weryfikowane w celu zapewnienia ich ciągłej skuteczności.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w technikach ograniczania ryzyka.

C.4.3 Analiza wrażliwości istotnych ryzyk

Unum Życie przeprowadziło testy warunków skrajnych. Spółka brała przy tym pod uwagę istotne i nagłe zmiany na rynkach finansowych i w zachowaniu ubezpieczających. W testach warunków skrajnych uwzględnia się terminy zobowiązań i możliwość likwidacji aktywów w różnych horyzontach czasowych, a także wpływ takich likwidacji na zrealizowane wartości.

C.5. Ryzyko operacyjne

Unum Życie definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, działań ludzi, funkcjonowania systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne, ze względu na stałość występowania i potencjalne skutki uważane jest za istotne.

C.5.1 Istotne ekspozycje i koncentracje ryzyka

Unum Życie posiada rejestr głównych ryzyk operacyjnych, a wśród nich kluczowe ryzyka operacyjne (wymienione poniżej) specyficzne dla Spółki. Ryzyka te mają przypisaną najwyższą kategorię ważności (tzn. wysoka). Zgodnie z wewnętrznymi przepisami poniższe ryzyka są co roku oceniane, niezależnie od rzeczywistych rezydualnych ekspozycji.

- ryzyko kontynuacji działalności,
- ryzyka bezpieczeństwa informacji,
- ryzyko utraty danych osobowych,
- ryzyko zarządzania dostawcami,

- ryzyko modelu.

Unum Życie nie identyfikuje szczególnie istotnych koncentracji ryzyka operacyjnego. W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. w ryzyku operacyjnym nie wystąpiły istotne zmiany. Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka operacyjnego na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosił: 11 636 tys. PLN.

C.5.2 Praktyki w zakresie ograniczania i monitorowania istotnego ryzyka

Unum Życie przyjęło jednolity system zarządzania ryzykiem operacyjnym, obejmujący identyfikację, ocenę, monitorowanie, definicję ról i odpowiedzialności za proces zarządzania tym ryzykiem, a także jednolitą kategoryzację ryzyk.

Pomiar ryzyka operacyjnego w Unum Życie realizowany jest poprzez: proces samooceny ryzyka operacyjnego, analizy stworzonych dla wybranych ryzyk tzw. Kluczowych Wskaźników Ryzyka, monitoring wartości strat operacyjnych w relacji do poziomu kapitałów własnych, danych z kontroli i audytu wewnętrznego oraz wiedzy i doświadczeniu kierownictwa poszczególnych jednostek organizacyjnych.

Wszystkie istotne ryzyka operacyjne znajdują się w obszarze zainteresowań Zarządu. Ryzyka te są oszacowane, do każdego z nich przypisany jest właściciel oraz określone są plany działania, mające na celu zmniejszenie ryzyka.

Monitorowanie i raportowanie ryzyka operacyjnego realizowane jest w postaci przygotowania i analizy cyklicznych raportów dla Zarządu oraz lokalnego Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem.

C.5.3 Analiza wrażliwości istotnych ryzyk

Unum Życie włącza do swojego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym przeprowadzanie testów warunków skrajnych i analizy scenariuszowej. Wyniki ostatnich scenariuszy nie wskazują na wymóg zwiększenia kapitałów dla ryzyka operacyjnego.

C.6. Pozostałe istotne ryzyka

C.6.1 Ryzyko reputacyjne

Unum Życie definiuje to ryzyko jako ryzyko związane z negatywnym postrzeganiem Spółki przez klientów, partnerów, inwestorów, akcjonariuszy, jednostki nadzoru oraz opinię publiczną.

Celem zarządzania ryzykiem reputacji jest ochrona wizerunku Unum Życie oraz ograniczanie prawdopodobieństwa wystąpienia straty reputacyjnej. Unum Życie prowadzi proces sprzedaży z naciskiem na fundamentalne wartości i etyczne podejście do klienta, w tym:

- sprzedaż w oparciu o potrzeby i proces oceny potrzeb,
- rygorystyczne zasady marketingu i komunikacji,
- nadzór nad sprzedażą,
- monitorowanie jakości biznesu i cały program zachowania zgodności z przepisami, oraz rozpatrywanie skarg.

W ramach monitorowania ryzyka reputacji Unum Życie wykonuje monitoring mediów: telewizji, radia, prasy, Internetu pod względem identyfikacji skutków zaistniałych zdarzeń wizerunkowych i dystrybucji informacji w tym zakresie.

C.6.2. Ryzyko strategiczne

Ryzyko strategiczne to ryzyko związane z niewypełnieniem przez Unum Życie jej założeń planów strategicznych. Ryzyko strategiczne może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki, a co za tym idzie, zwiększa ryzyko reputacji. Dla każdej linii biznesu ustalane są odrębne cele, określone kluczowymi wskaźnikami. Kluczowe wskaźniki są także podstawą planowania finansowego. Wszystkie założenia są przygotowywane starannie i są realistyczne, są też oparte na wielu latach praktyki i doświadczenia Spółki. Realizacja planów i wskaźników jest monitorowana przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą.

Dla powyższych pozostałych ryzyk w okresie sprawozdawczym Unum Życie nie zidentyfikowało znaczącej koncentracji i zmiany w ekspozycji. Tym samym, nie zostały zmienione techniki ograniczania tych ryzyk.

C.7. Wszelkie inne informacje

Unum Życie włącza do swojego systemu zarządzania ryzykiem przeprowadzanie testów warunków skrajnych i analizy scenariuszowej w odniesieniu do wszystkich istotnych ryzyk, na które narażona jest Spółka.

W 2019 r. Unum Życie wykonało testy w ramach wymogu Komisji Nadzoru Finansowego. Wyniki testu warunków skrajnych wykazały odporność Unum Życie w sytuacji poważnego kryzysu, przy założeniu skrajnie niekorzystnej sytuacji gospodarczej i rynkowej. Spółka wykazywała nadal wystarczający poziom kapitałów własnych. Dodatkowo Spółka wykonała testy warunków skrajnych na potrzeby ORSA, które również wykazały że Spółka zachowuje pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi oraz wystarczającą płynność w wszystkich tych scenariuszach.

Scenariusze ryzyk są opracowywane przez grupę ekspertów reprezentujących różne obszary działalności. Podlegają one również krytycznej ocenie przez Zarząd z uwzględnieniem działań zarządczych, które są zakładane w przypadku realizacji danego scenariusza ryzyk.

D. Wycena do celów wypłacalności

D.1. Aktywa

Wartość aktywów ogółem wyznaczona na potrzeby wypłacalności według stanu na 31 grudnia 2019 r. wyniosła 1 053,8 mln PLN.

W Tabeli 5 przedstawiono wycenę na potrzeby wypłacalności wszystkich klas aktywów na 31 grudnia 2019 r. wraz z ich wyceną na potrzeby sprawozdań finansowych.

Aktywa	Wycena na potrzeby wypłacalności (tys. PLN)	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych (dla celów rachunkowości, tys. PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 307	4 892
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	34 664	11 922
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)	905 731	893 119
Obligacje państwowe	890 054	877 442
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	496	496
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	15 182	15 182
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	63 223	63 223
Pożyczki pod zastaw polis	42 738	42 738
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	- 19 458	4 032
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	- 4 434	2 245
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	- 14 853	1 787
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	- 171	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	2 638	2 638
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	112	201
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	4 879	3 922
Aktywa ogółem (wartość na potrzeby wypłacalności)	1 053 833	

Tabela 5: Wycena aktywów na 31 grudnia 2019 r.

W zamieszczonym poniżej opisie przedstawiono główne założenia i metody zastosowane przy wycenie aktywów do celów wypłacalności wraz z wyjaśnieniem powodów ewentualnych istotnych różnic pomiędzy wyceną do celów wypłacalności a wyceną na potrzeby sprawozdań finansowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową, Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Podstawą ustalenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na potrzeby sprawozdań finansowych są różnice przejściowe wynikające przede wszystkim z:

- wyceny lokat,
- rezerw na świadczenia pracownicze,
- rozliczeń międzyokresowych kosztów,
- odpisów aktualizujących wartość należności.

Na potrzeby bilansu zgodnego z reżimem sprawozdawczym Wypłacalność II aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się na podstawie różnic przejściowych pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustaloną według zasad Wypłacalność II a ich wartością podatkową. Poza różnicami przejściowymi wymienionymi powyżej na wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla celów wypłacalności wpływają różnice przejściowe wynikające przede wszystkim z:

- rozpoznania w bilansie sporządzonym wg zasad Wypłacalność II zobowiązań z tytułu umów leasingu samochodów oraz długoterminowego najmu powierzchni biurowej,
- ujęcia w bilansie sporządzonym wg zasad Wypłacalność II kwot należnych z tytułu reasekuracji,
- różnic w wycenie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych na potrzeby bilansu wg zasad Wypłacalność II w stosunku do wyceny wykazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Na 31 grudnia 2019 r. Spółka nie rozpoznaje aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z nierozliczonymi stratami podatkowymi.

Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalonych według zasad Wypłacalność II na 31 grudnia 2019 r. wyniosła 19 307 tys. PLN i stanowi 1,8% sumy aktywów ogółem oraz 2,6% nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami.

Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter aktywów oraz stosowane metody wyceny Spółka nie przyjmuje na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Nieruchomości, maszyny i wyposażenie wykorzystywane na użytek własny

W bilansie dla celów wypłacalności w kategorii *Nieruchomości, maszyny i wyposażenie wykorzystywane na użytek własny* Spółka wykazuje:

- posiadane na własność samochody, wyceniane dla potrzeb wypłacalności w wartości godziwej odpowiadającej możliwej do uzyskania cenie sprzedaży tychże aktywów,
- aktywa z tytułu prawa użytkowania samochodów, użytkowanych przez Spółkę na podstawie zawartych umów leasingu,
- aktywa z tytułu prawa użytkowania powierzchni biurowych, użytkowanych przez Spółkę na podstawie zawartych umów najmu długoterminowego.

Spółka wycenia posiadane na własność samochody w oparciu o wartość pojazdu podaną w obowiązującym na 31 grudnia 2019 r. ubezpieczeniu komunikacyjnym AC. Wartość godziwa tak wycenionych samochodów wynosi 1 885 tys. zł. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny Spółka nie przyjmuje na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Aktywa z tytułu prawa użytkowania samochodów oraz powierzchni biurowych Spółka wycenia zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 16, z uwzględnieniem wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu lub umowy najmu, opłat leasingowych wniesionych do daty rozpoczęcia użytkowania, wszelkich początkowych bezpośrednich kosztów poniesionych przez Spółkę, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty, a także z uwzględnieniem amortyzacji od daty wyceny początkowej do dnia bilansowego. Na 31 grudnia 2019 r. Unum Życie rozpoznaje aktywa z tytułu użytkowania samochodów w wysokości 474 tys. zł oraz z tytułu użytkowania powierzchni biurowej w wysokości 32 305 tys. zł.

Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny posiadanych na własność samochodów, natomiast zasady prezentacji i wyceny aktywów z tytułu praw użytkowania wynikające z Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 zastosowała po raz pierwszy w bilansie dla celów wypłacalności na 31 grudnia 2019 r. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny Spółka nie przyjmuje na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Istotne różnice pomiędzy wyceną aktywów na potrzeby wypłacalności a wyceną dla celów rachunkowości

Spółka wycenia posiadane na własność samochody dla celów wypłacalności w wartości godziwej, natomiast dla celów rachunkowości – w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowej oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Ze względu na niestosowanie dla celów rachunkowości Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Spółka nie ujmuje aktywów z tytułu prawa użytkowania w bilansie dla celów rachunkowości.

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)

Obligacje państwowe

Spółka wycenia obligacje skarbowe w wartości godziwej wyznaczonej na podstawie kursu zamknięcia na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z uwzględnieniem zarachowanych odsetek. W przypadku obligacji skarbowych nienotowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych Spółka dopuszcza ustalenie wartości godziwej na podstawie kursu zamknięcia z ostatniego dnia wyceny w okresie sprawozdawczym na rynku międzybankowym z systemu Reuters. Spółka ocenia oba rynki (rynek międzybankowy oraz GPW) jako rynki aktywne dla notowanych na tych rynkach obligacji skarbowych.

Różnica pomiędzy wyceną obligacji skarbowych na potrzeby wypłacalności a wyceną do celów rachunkowości na 31 grudnia 2019 r. wynika z faktu, iż część posiadanych przez Spółkę obligacji skarbowych została zakwalifikowana do kategorii aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i w związku z tym na potrzeby sprawozdań finansowych jest wyceniana wg skorygowanej ceny nabycia, podczas gdy na potrzeby wypłacalności – w wartości godziwej.

Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny obligacji skarbowych dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny Spółka nie przyjmuje na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych, prezentowane w pozycji „Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania”, wyceniane są w wartości godziwej wyznaczonej na podstawie notowań opublikowanych przez zarządzające tymi funduszami towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Wycena tych aktywów jest równa ich wycenie końcowej na 31 grudnia 2019 r. Spółka nie rozpoznaje różnic pomiędzy wyceną tychże aktywów na potrzeby wypłacalności a wyceną do celów rachunkowości. Ponadto Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny jednostek uczestnictwa dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

W pozycji „Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych” na 31 grudnia 2019 r. Spółka prezentuje depozyty bankowe o terminie zapadalności 2 stycznia 2020 r., wycenione w wartości godziwej z uwzględnieniem zarachowanych odsetek. Spółka nie rozpoznaje różnic pomiędzy wyceną tychże aktywów na potrzeby wypłacalności a wyceną do celów

rachunkowości. Ponadto Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny depozytów bankowych dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

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

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, obejmujące wyłącznie jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych (funduszach zewnętrznych), są wyceniane w wartości godziwej wyznaczonej na podstawie notowań opublikowanych przez zarządzające tymi funduszami towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Wycena tych aktywów jest równa ich wycenie końcowej na 31 grudnia 2019 r. Spółka nie rozpoznaje różnic pomiędzy wyceną tychże aktywów na potrzeby wypłacalności a wyceną do celów rachunkowości. Ponadto Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny tych aktywów dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na ich charakter oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Pożyczki pod zastaw polisy

Pożyczki pod zastaw polisy są wyceniane przez Unum Życie w wartości godziwej praw zabezpieczonych na polisach związanych z wartością wykupu tychże polis. Spółka nie rozpoznaje różnic pomiędzy wyceną tychże aktywów na potrzeby wypłacalności a wyceną do celów rachunkowości. Ponadto Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny pożyczek pod zastaw polisy dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Kwoty należne z umów reasekuracji

Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie

Spółka rozpoznaje w aktywach bilansu dla potrzeb wypłacalności kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o wartości odpowiadającej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zawartych umów reasekuracji biernej.

Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z 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 na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

Spółka rozpoznaje w aktywach bilansu dla potrzeb wypłacalności kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń na życie o wartości odpowiadającej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zawartych umów reasekuracji biernej.

Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

Spółka rozpoznaje w aktywach bilansu dla potrzeb wypłacalności kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń na życie o wartości odpowiadającej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zawartych umów reasekuracji biernej.

Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny kwot należnych z umów reasekuracji dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym.

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

Pozostałe należności to w ponad 95% należności o terminie zapłaty krótszym niż rok. Mając na uwadze zasadę istotności, Spółka wycenia je i prezentuje dla potrzeb wypłacalności w wartości godziwej równej kwocie wymaganej zapłaty, pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość tychże należności, wynikające z uwzględnienia ryzyka kredytowego i przeprowadzonej przez Spółkę analizy odzyskiwalności. Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny pozostałych należności dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych Spółka prezentuje dla potrzeb wypłacalności w wartości godziwej. Spółka nie rozpoznaje różnic pomiędzy wyceną tychże aktywów na potrzeby wypłacalności a wyceną do celów rachunkowości z wyjątkiem środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku dedykowanym zakładowemu funduszowi świadczeń socjalnych, które nie są uwzględnione w bilansie dla celów wypłacalności. Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny środków pieniężnych dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

W pozycji „Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)” Spółka prezentuje wycenione w wartości godziwej czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz należności z tytułu udziału reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych oraz należności z tytułu udziału w zyskach reasekuratorów. Dokonując oszacowania wartości godziwej czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, Spółka uwzględnia wartość możliwą do odzyskania w przypadku rezygnacji z kontraktu, co jest powodem różnicy w wycenie dla celów wypłacalności w stosunku do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych. Wyżej wymienione należności z tytułu reasekuracji biernej wyceniono na 31 grudnia 2019 r. w wartości godziwej, równej środkom otrzymanym w wyniku rozliczenia należności od reasekuratora. Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny pozostałych aktywów dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

W celu dokonania wyceny dla celów wypłacalności posiadanych aktywów Spółka nie stosuje ocen eksperckich, które mogłyby istotnie wpłynąć na ujęte w bilansie wartości.

Inne istotne różnice w wycenie aktywów dla celów wypłacalności oraz wycenie na potrzeby sprawozdań finansowych

Na potrzeby bilansu dla celów rachunkowości Spółka rozpoznaje aktywowane koszty akwizycji obejmujące część poniesionych kosztów akwizycji przypadającą na przyszłe okresy sprawozdawcze. Aktywowane koszty akwizycji nie występują w bilansie dla celów wypłacalności, co powoduje różnicę między bilansem dla celów wypłacalności a bilansem dla celów rachunkowości.

Wartości niematerialne i prawne podlegają wycenie dla celów wypłacalności w wartości innej niż zero tylko wtedy, gdy mogą one zostać sprzedane na aktywnym rynku dla takich samych lub podobnych wartości niematerialnych i prawnych. Na 31 grudnia 2019 r. Spółka nie identyfikuje wartości niematerialnych i prawnych spełniających to kryterium, dlatego w bilansie sporządzonym wg zasad Wypłacalność II dla wartości niematerialnych i prawnych wykazano wartość zero. W bilansie dla celów rachunkowości ten składnik aktywów podlega wycenie wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe

Całkowita wartość rezerw techniczno-ubezpieceniowych Spółki na potrzeby wypłacalności według stanu na 31 grudnia 2019 r. wyniosła 98,41 mln PLN.

W Tabeli 6 przedstawione zostały informacje na temat wartości rezerw techniczno-ubezpieceniowych na 31 grudnia 2019 r., w podziale na linie biznesowe (wartości w tysiącach PLN).

Linia biznesowa	Wartość najlepszego oszacowania	Margines ryzyka	Rezerwy techniczno- ubezpieceniowe
Ubezpieczenia zdrowotne	-248 604	57 919	-190 685
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	547 702	62 101	609 803
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK)	22 783	13 165	35 949
Pozostałe ubezpieczenia na życie	-470 007	113 351	-356 655
Razem:	-148 126	246 537	98 411

Tabela 6: Wartość rezerw techniczno-ubezpieceniowych.

Ubezpieczenia zdrowotne

Zasady i metody użyte do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Projekcja przepływów pieniężnych wykorzystywana przy obliczaniu najlepszego oszacowania uwzględnia wszystkie wpływy i wpływy pieniężne konieczne do uregulowania zobowiązań ubezpieczeniowych w pełnym okresie ich trwania.

Najlepsze oszacowanie wyznaczone jest na podstawie projekcji przepływów pieniężnych brutto, przez cały okres trwania ubezpieczenia. Definicja przepływów pieniężnych brutto zgodna jest z zasadami przedstawionymi w artykułach 77 i 78 dyrektywy Wypłacalność II.

Przyszłe przepływy pieniężne zostały zdyskontowane zgodnie z krzywą stopy procentowej wolnej od ryzyka zadanej przez EIOPA.

Założenia do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Podstawowe założenia ubezpieczeniowe, takie jak umieralność, wypadkowość, zachorowalność, koszty oraz rezygnacje z umów są założeniami najlepszego oszacowania bez dodatkowych marginesów. Założenia są utworzone w wyniku cyklicznego, corocznego procesu badania doświadczeń Unum Życie oraz w oparciu o wiedzę ekspercką.

Ubezpieczenia z udziałem w zyskach

Zasady i metody użyte do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Projekcja przepływów pieniężnych, wykorzystywana przy obliczaniu najlepszego oszacowania, uwzględnia wszystkie wpływy i wpływy pieniężne konieczne do uregulowania zobowiązań ubezpieczeniowych w pełnym okresie ich trwania.

Najlepsze oszacowanie wyznaczone jest na podstawie projekcji przepływów pieniężnych brutto, przez cały okres trwania ubezpieczenia. Definicja przepływów pieniężnych brutto zgodna jest z zasadami przedstawionymi w artykułach 77 i 78 dyrektywy Wypłacalność II.

Założenia do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Podstawowe założenia ubezpieczeniowe, takie jak umieralność, koszty oraz rezygnacje i wykupy, są założeniami najlepszego oszacowania bez dodatkowych marginesów. Założenia są utworzone w wyniku cyklicznego, corocznego procesu badania doświadczeń Unum Życie oraz w oparciu o wiedzę ekspercką.

Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

Zasady i metody użyte do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Projekcja przepływów pieniężnych wykorzystywana przy obliczaniu najlepszego oszacowania uwzględnia wszystkie wpływy i wpływy pieniężne konieczne do uregulowania zobowiązań ubezpieczeniowych w pełnym okresie ich trwania.

Najlepsze oszacowanie wyznaczone jest na podstawie projekcji przepływów pieniężnych brutto, przez cały okres trwania ubezpieczenia. Definicja przepływów pieniężnych brutto zgodna jest z zasadami przedstawionymi w artykułach 77 i 78 dyrektywy Wyłącalność II.

Przyszłe przepływy pieniężne zostały zdyskontowane zgodnie ze strukturą terminową stopy procentowej wolnej od ryzyka zadanej przez EIOPA.

Założenia do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Podstawowe założenia ubezpieczeniowe, takie jak umieralność, koszty oraz rezygnacje i wykupy, są założeniami najlepszego oszacowania bez dodatkowych marginesów. Założenia są utworzone w wyniku cyklicznego, corocznego procesu badania doświadczeń Unum Życie oraz w oparciu o wiedzę ekspercką.

Pozostałe ubezpieczenia na życie

Zasady i metody użyte do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Projekcja przepływów pieniężnych wykorzystywana przy obliczaniu najlepszego oszacowania uwzględnia wszystkie wpływy i wpływy pieniężne konieczne do uregulowania zobowiązań ubezpieczeniowych w pełnym okresie ich trwania.

Najlepsze oszacowanie wyznaczone jest na podstawie projekcji przepływów pieniężnych brutto, przez cały okres trwania ubezpieczenia. Definicja przepływów pieniężnych brutto zgodna jest z zasadami przedstawionymi w artykułach 77 i 78 dyrektywy Wyłącalność II.

Przyszłe przepływy pieniężne zostały zdyskontowane zgodnie z krzywą stopy procentowej wolnej od ryzyka zadanej przez EIOPA.

Założenia do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Podstawowe założenia ubezpieczeniowe, takie jak umieralność, koszty oraz rezygnacje z umów, są założeniami najlepszego oszacowania bez dodatkowych marginesów. Założenia są utworzone w wyniku cyklicznego, corocznego procesu badania doświadczeń Unum Życie oraz w oparciu o wiedzę ekspercką.

Margines ryzyka

Zasady i metody użyte do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Margines ryzyka obliczany jest osobno dla każdej linii biznesowej. Spółka wyznacza margines ryzyka zgodnie z formułą standardową, stosując prognozowane wymogi kapitałowe w kolejnych latach, które następnie są dyskontowane zgodnie z krzywą stopy procentowej wolnej od ryzyka zadanej przez EIOPA.

Informacje o stosowanych uproszczeniach przy ustalaniu wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

W obliczeniach marginesu ryzyka użyto wartości projekcji poszczególnych ryzyk na poziomie podmodułów kapitałowych wymogów wypłacalności dla linii ubezpieczeń życiowych oraz zdrowotnych, a także wyliczonych wymogów kapitałowych na datę wyceny.

Opis poziomu niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (najlepsze oszacowanie oraz margines ryzyka) są obarczone niepewnością co do ich wartości, ze względu na zidentyfikowane ryzyka w poniższych obszarach.

- Istnieją ryzyka nieuwjęte w formule standardowej, przykładem jest ryzyko prawne lub regulacyjne mogące mieć swój skutek w regulacjach związanych z produktem ubezpieczeniowym i już zawartymi umowami ubezpieczenia. Poziom niepewności z tym związany jest trudny do oszacowania.
- W przypadku, gdy doświadczenia Spółki nie są wystarczająco wiarygodne, by móc je użyć do ustalenia założeń do wyceny najlepszego oszacowania, istnieje konieczność zastosowania oceny eksperckiej w ustaleniu niektórych założeń. Takie założenia będą aktualizowane przy kolejnych iteracjach wyceny na potrzeby wypłacalności, w szczególności, gdy więcej danych i doświadczenie Spółki na to pozwoli. W związku z tym, że w Unum Życie ryzyko rezygnacji z umów zostało skwantyfikowane jako największe, niepewność wynikająca z oceny eksperckiej założeń co do poziomu rezygnacji lub z nieuchwycenia jego związku z warunkami rynkowymi/ekonomicznymi może mieć wpływ na wartość najlepszego oszacowania.
- W związku z tym, że margines ryzyka jest obliczany formułą, która bazuje również na najlepszym oszacowaniu, powieli zatem taką samą niepewność co do wartości i najlepsze oszacowanie.

Wprawdzie rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (najlepsze oszacowanie oraz margines ryzyka) są obarczone niepewnością co do ich wartości (m.in. ze względu na powyższe ryzyka), to ryzyko związane z ewentualnym niedoszacowaniem jest zaadresowane kapitałem będącym nadwyżką środków własnych ponad poziom całkowitego wymogu kapitałowego na potrzeby wypłacalności.

Istotne różnice między stosowanymi przez Spółkę zasadami i metodami oraz przyjmowanymi głównymi założeniami do wyceny rezerw na potrzeby określenia wypłacalności a stosowanymi na potrzeby ich wyceny w sprawozdaniach finansowych.

Tabela 7 zawiera podsumowanie różnic w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, w ujęciu ilościowym (wartości w tysiącach PLN).

Linia biznesowa	Wartość najlepszego oszacowania	Margines ryzyka	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	Rezerwy t-u na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych	Różnica
Ubezpieczenia zdrowotne	-248 604	57 919	-190 685	51 031	-241 716
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	547 702	62 101	609 803	625 473	-15 670
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK)	22 783	13 165	35 949	63 846	-27 897
Pozostałe ubezpieczenia na życie	-470 007	113 351	-356 655	22 103	-378 759
Razem:	-148 126	246 537	98 411	762 453	-664 042

Tabela 7: Różnice w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Różnice między stosowanymi przez Unum Życie zasadami i metodami oraz przyjmowanymi głównymi założeniami do wyceny rezerw na potrzeby określenia wypłacalności a stosowanymi na potrzeby ich wyceny w sprawozdaniach finansowych są uznawane przez Unum Życie za istotne, jeżeli przekraczają poziom 10 mln PLN.

Ubezpieczenia zdrowotne

- Rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności ustalane są na bazie składki brutto (gdzie rezerwa na bazie składki brutto odnosi się do różnicy pomiędzy sumą wszystkich zobowiązań, przyszłych kosztów, a przyszłymi składkami brutto), natomiast na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych rezerwa równa jest rezerwie składki (na bazie pro rata temporis).

Ubezpieczenia na życie z udziałem w zyskach

- Rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności ustalane są na bazie składki brutto natomiast na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych na bazie składki netto, gdzie rezerwa na bazie składki brutto odnosi się do różnicy pomiędzy sumą wszystkich zobowiązań, przyszłych kosztów, a przyszłymi składkami brutto, natomiast rezerwa na bazie składki netto odnosi się do różnicy pomiędzy sumą wszystkich zobowiązań, a przyszłymi składkami netto (pokrywającymi koszt zobowiązań).
- Stopa procentowa do dyskontowania: na potrzeby określenia wypłacalności zastosowana została krzywa stopy procentowej wolnej od ryzyka zadana przez EIOPA, natomiast na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych zastosowana jest stała stopa procentowa (stopa techniczna z wyceny produktu), zamrożona na przyszłe lata, lecz nie większa niż maksymalna stopa techniczna wynikająca z regulacji prawnych.
- Projekcja kosztów: rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności biorą pod uwagę wszystkie przyszłe koszty, podczas gdy rezerwy na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych nie uwzględniają żadnych kosztów, za wyjątkiem kosztów obsługi w ubezpieczeniach bezskładkowych, kosztów obsługi wypłaty świadczeń i część kosztów akwizycyjnych wbudowanych w formułę na rezerwę Zillmera.
- Założenia co do rezygnacji z umów i wykupów: w kalkulacji rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności bierze się pod uwagę przyszłe rezygnacje z umów, natomiast w kalkulacji rezerw ustalanych na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych nie zakłada się przyszłych rezygnacji.
- Różnice w podejściu ostrożnościowym w ustalaniu założeń: założenia do kalkulacji rezerw ustalanych na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych zawierają wbudowany margines na konserwatyzm, natomiast w kalkulacji rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności stosuje się założenia ustalone na zasadzie najlepszego oszacowania, bez wbudowanego marginesu.
- Marginesy: rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności składają się z najlepszego oszacowania oraz z marginesu ryzyka, który nie jest uwzględniony w rezerwach statutowych.
- Ograniczenia wartości rezerwy: rezerwy ustalane na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych nie mogą być ujemne oraz nie mogą być niższe niż wartość wykupu, natomiast rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności nie mają takich ograniczeń.
- Rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności zawierają wartość czasową opcji i gwarancji (TVOG). Na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych to nie jest uwzględnione.

Ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

- Rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności ustalane są na bazie składki brutto (gdzie rezerwa na bazie składki brutto odnosi się do różnicy pomiędzy sumą wszystkich zobowiązań, przyszłych kosztów, a przyszłymi składkami brutto), natomiast na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych rezerwa równa jest wartości rachunków ubezpieczeniowych funduszy ubezpieczeniowych bez uwzględnienia kosztów, rezygnacji oraz bez dyskontowania.

Pozostałe ubezpieczenia na życie

- Główne różnice między stosowanymi przez zakład zasadami i metodami oraz przyjmowanymi głównymi założeniami do wyceny rezerw na potrzeby określenia wypłacalności a stosowanymi na potrzeby ich wyceny w sprawozdaniach finansowych są takie same jak w przypadku Ubezpieczeń na życie z udziałem w zyskach, za wyjątkiem:
- W rezerwie na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych nie stosuje się formuły na rezerwę Zillmera uwzględniającej koszty akwizycyjne.

D.2.1. Inne istotne informacje

Należności z tytułu reasekuracji dla ubezpieczeń zdrowotnych wyniosły -4,4 mln PLN na datę bilansową. Należności z tytułu reasekuracji dla ubezpieczeń na życie wyniosły -15,0 mln PLN na datę bilansową.

Informacje dotyczące należności od spółek celowych

Spółka nie posiada należności od spółek celowych.

Oświadczenie dotyczące zastosowania korekty dopasowującej

Na potrzeby wyznaczenia najlepszego oszacowania Spółka nie stosuje korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b dyrektywy 2009/138/WE.

Oświadczenie dotyczące stosowania przez Spółkę korekty z tytułu zmienności

Na potrzeby wyznaczenia najlepszego oszacowania Spółka nie stosuje korekty z tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d dyrektywy 2009/138/WE.

Oświadczenie dotyczące stosowania przejściowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka

Na potrzeby wyznaczenia najlepszego oszacowania Spółka nie stosuje przejściowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka, o której mowa w art. 308c dyrektywy 2009/138/WE.

Oświadczenie dotyczące stosowania przejściowego odliczenia

Na potrzeby wyznaczenia najlepszego oszacowania Spółka nie stosuje przejściowego odliczenia, o którym mowa w art. 308d dyrektywy 2009/138/WE.

Informacje dotyczące istotnych zmian w założeniach przyjętych w ramach obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego

Istotne zmiany w założeniach przyjętych w ramach obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego wynikały z aktualizacji założeń ubezpieczeniowych takich jak umieralność, wypadkowość, zachorowalność, kosztów oraz rezygnacji z umów w wyniku cyklicznego, corocznego procesu badania doświadczeń Unum Życie oraz w oparciu o wiedzę ekspercką.

D.3. Inne zobowiązania

W Tabeli 8 przedstawiono wycenę zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na 31 grudnia 2019 r. na potrzeby wypłacalności oraz na potrzeby sprawozdań finansowych.

Zobowiązania	Wycena na potrzeby wypłacalności (tys. PLN)	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych (dla celów rachunkowości, tys. PLN)
Zobowiązania warunkowe	26	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	1 453	1 453
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	158 957	41 182
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	36 897	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	0	7 209
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	0	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	4 207	4 207
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	15 111	14 470

Tabela 8: Inne zobowiązania.

Zobowiązania warunkowe

W pozycji „Zobowiązania warunkowe” Spółka wykazuje wartość godziwą otrzymanych gwarancji bankowych oszacowaną na podstawie:

- wartości gwarancji bankowych na 31 grudnia 2019 r.,
- prawdopodobieństwa realizacji tychże gwarancji przyjętego na potrzeby wyceny na poziomie 1%.

Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny zobowiązań warunkowych dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych zobowiązań oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)

W pozycji „Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)” Spółka wykazuje rezerwę na koszty niewykorzystanych urlopów (1 235 tys. PLN), rezerwę na odprawy emerytalne dla pracowników (182 tys. PLN) oraz rezerwę na wynagrodzenia za godziny nadliczbowe (35 tys. PLN). Wartość godziwa rezerwy związanej z kosztami niewykorzystanych urlopów została oszacowana jako ekwiwalent pieniężny należny pracownikowi z tytułu niewykorzystanego urlopu w przypadku ustania stosunku pracy. Wartość godziwą rezerwy na odprawy emerytalne dla pracowników oszacowano uwzględniając zarówno wysokość wynagrodzenia pracownika, jak i związane z wiekiem i stażem pracy pracownika prawdopodobieństwo utrzymania zatrudnienia w Spółce aż do osiągnięcia przez pracownika wieku emerytalnego. Natomiast wartość rezerwy na wynagrodzenia za godziny nadliczbowe została obliczona w wysokości równej wynagrodzeniu należnemu pracownikowi z tytułu pracy w godzinach nadliczbowych. Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny pozostałych rezerw dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych zobowiązań oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową, Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Podstawą ustalenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na potrzeby rachunkowości są różnice przejściowe wynikające przede wszystkim z:

- aktywowanych kosztów akwizycji,
- wyceny lokat.

Na potrzeby bilansu zgodnego z reżimem sprawozdawczym Wypłacalność II rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się na podstawie różnic przejściowych pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustaloną według zasad Wypłacalność II a ich wartością podatkową. Podstawą ustalenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla celów wypłacalności są różnice przejściowe wynikające przede wszystkim z:

- odmiennej metodyki wyznaczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności oraz dla celów rachunkowości,
- wyceny lokat,
- pozostałych pozycji.

Różnica pomiędzy wartością rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyznaczoną dla celów rachunkowości a wartością wyznaczoną dla celów wypłacalności wynika przede wszystkim z:

- braku aktywowanych kosztów akwizycji w bilansie dla celów wypłacalności,
- odmiennej metodyki wyznaczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności oraz dla celów rachunkowości.

Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tej rezerwy oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych

W pozycji bilansu dla celów wypłacalności „Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych” Spółka rozpoznaje wyłącznie zobowiązania z tytułu umów leasingu samochodów oraz długoterminowego najmu powierzchni biurowej, wycenione zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 16 według wartości bieżącej opłat leasingowych, z uwzględnieniem odsetek naliczonych od zobowiązania według stopy procentowej leasingu oraz ewentualnych innych korekt wartości. Zasady wyceny zobowiązań z tytułu leasingu, w tym z tytułu długoterminowych umów najmu powierzchni biurowej, wynikające z Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16, Spółka zastosowała po raz pierwszy w bilansie dla celów wypłacalności na 31 grudnia 2019 r. Ze względu

na charakter tych zobowiązań oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej

W pozycji „Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej” Spółka prezentuje przeterminowane zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej.

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

Pozostałe zobowiązania handlowe to zobowiązania o terminie zapłaty krótszym niż rok. Spółka wycenia je i prezentuje dla potrzeb wypłacalności w wartości godziwej oszacowanej jako kwota wymaganej zapłaty z uwzględnieniem oceny własnej zdolności kredytowej. Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny pozostałych zobowiązań handlowych dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych zobowiązań oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

W pozycji „Pozostałe zobowiązania” Spółka prezentuje bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, wycenione w wartości godziwej oszacowanej jako kwota wymaganej zapłaty z uwzględnieniem oceny własnej zdolności kredytowej w przyszłości, zobowiązania z tytułu udziału reasekuratorów w składce oraz przychody przyszłych okresów. Wartość godziwa udziału reasekuratorów w składce została oszacowana w wysokości środków zapłaconych w wyniku rozliczenia wzajemnych rozrachunków z reasekuratorem. Pozostałe zobowiązania to zobowiązania o terminie zapłaty krótszym niż rok. Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny pozostałych zobowiązań dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych zobowiązań oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

D.4. Alternatywne metody wyceny

Unum Życie nie stosowało alternatywnych metod wyceny.

D.5. Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje dotyczące wyceny do celów wypłacalności zostały zawarte w rozdziałach D.1-D.3.

E. Zarządzanie kapitałem

E.1. Środki własne

Wartość podstawowych środków własnych na 31 grudnia 2019 r. wyniosła 739 mln PLN.

E.1.1. Informacje na temat istotnych warunków głównych pozycji środków własnych posiadanych przez Spółkę

W Tabeli 9 przedstawione zostały informacje dot. podstawowych środków własnych wykazanych przez Unum Życie na 31 grudnia 2019 r., wraz z informacją o wysokości środków własnych dopuszczonych na pokrycie wymogów kapitałowych (wartości w tysiącach PLN).

Środki własne	Łącznie	Kategoria 1 nieograniczone	Kategoria 1 ograniczone	Kategoria 2	Kategoria 3
Kapitał zakładowy	60 000	60 000		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	45 000	45 000		0	
Rezerwa uzgodnieniowa	633 772	633 772			
Podstawowe środki własne ogółem	738 772	738 772	0	0	0
Środki własne dopuszczone na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności	738 772	738 772	0	0	0
Środki własne dopuszczone na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego	738 772	738 772	0	0	0

Tabela 9: Struktura oraz jakość środków własnych na 31 grudnia 2019 r.

Środki własne Unum Życie na 31 grudnia 2019 r. składają się z następujących komponentów:

- kapitału podstawowego (zakładowego) w wysokości 60 mln PLN
- kapitału zapasowego równego nadwyżce ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w wysokości 45 mln PLN
- rezerwy uzgodnieniowej równej 634 mln PLN

Rezerwa uzgodnieniowa składa się z:

- różnic w wycenie pomiędzy bilansem statutowym a bilansem sporządzonym w reżimie sprawozdawczym Wypłacalność II
- innych niż kapitał podstawowy i zapasowy składników kapitałów własnych (kapitału z aktualizacji wyceny, zysków zatrzymanych z lat ubiegłych oraz zysku z bieżącego roku obrotowego).

W Tabeli 10 zamieszczono ilościowe wyjaśnienie istotnych różnic pomiędzy wartością kapitału własnego wykazaną w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną na potrzeby wypłacalności.

Pozycja	Wartość na 31 grudnia 2018 r. (tys. PLN)	Wartość na 31 grudnia 2019 r. (tys. PLN)	Dynamika* (%)
Kapitał własny wykazany w sprawozdaniu finansowym	260 723	298 133	14%
Brak wartości niematerialnych i prawnych w bilansie na potrzeby wypłacalności	-2 765	-5 139	86%
Brak aktywowanych kosztów akwizycji w bilansie na potrzeby wypłacalności	-84 915	-90 537	7%
Różnica w wartości lokat	8 161	12 612	55%
Różnica w wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 265	14 415	98%
Różnica w wartości nieruchomości, maszyn i urządzeń (z wyłączeniem praw użytkowania rozpoznanych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 16)	-6 630	-10 038	51%
Rozpoznanie w bilansie na potrzeby wypłacalności kwot należnych z umów reasekuracji	-26 110	-23 491	-10%
Różnica w wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	658 942	664 042	1%
Różnica w wartości rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-110 771	-117 775	6%
Rozpoznanie aktywów i zobowiązań z tytułu leasingów zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 16 (począwszy od bilansu dla celów wypłacalności sporządzonego na 31 grudnia 2019 r.)	0	-539	-
Pozostałe różnice	-1 914	-2 912	52%
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami obliczona na potrzeby wypłacalności	701 985	738 772	5%

* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości na 31 grudnia 2019 r. w porównaniu do wartości na 31 grudnia 2018 r.

Tabela 10: Różnice pomiędzy wartością kapitału własnego a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną na potrzeby wypłacalności na 31 grudnia 2019 r.

Różnica pomiędzy kapitałem własnym wykazanym w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną dla celów wypłacalności wynika przede wszystkim z różnic w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i dla celów wypłacalności, braku aktywowanych kosztów akwizycji w bilansie dla celów wypłacalności oraz ze związanej z wyżej wymienionymi różnicami odmiennie wysokości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka zarządza środkami własnymi w celu ciągłego zagwarantowania pokrycia wymogów kapitałowych na poziomie nie niższym niż wymagany przepisami prawa m.in. poprzez sporządzanie i monitorowanie wykonania krótko i średnioterminowych planów finansowych (o horyzoncie czasowym co najmniej 3-letnim).

E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Minimalny wymóg kapitałowy

Wartość minimalnego wymogu kapitałowego na 31 grudnia 2019 r. wyniosła 77,5 mln PLN.
Współczynnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) środkami własnym wyniósł 953%.

Tabela 11 zawiera informacje dotyczące danych wejściowych wykorzystywanych przez Unum Życie do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego (wartości w tysiącach PLN).

Pozycja	Wartość na 31 grudzień 2019 r. (tys. PLN)
Liniowy minimalny wymóg kapitałowy (LMCR)	35 092
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	310 154
Łączny minimalny wymóg kapitałowy	77 539
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	15 768
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	77 539

Tabela 11: Informacje dotyczące danych wejściowych wykorzystywanych przez Unum Życie do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego.

Kapitałowy wymóg wypłacalności

Wartość kapitałowego wymogu wypłacalności na 31 grudnia 2019 r. wyniosła 310,1 mln PLN. Współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) środkami własnymi wyniósł 238%.

Tabela 12 zawiera wartości wymogu wypłacalności na 31 grudnia 2019 r. w podziale na poszczególne moduły ryzyka.

Pozycja	Wartość na 31 grudzień 2019 r. (tys. PLN)
Ryzyko rynkowe	50 883
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	401
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	310 788
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	106 654
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
Dywersyfikacja	-97 457
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (BSCR)	371 270
Ryzyko operacyjne	11 636
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-72 752
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	310 154

Tabela 12: SCR w podziale na moduły ryzyka (formuła standardowa).

Na potrzeby obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności Spółka stosuje formułę standardową, zgodną z wytycznymi EIOPA.

- Spółka stosuje uproszczone obliczanie wymogu kapitałowego dla podmodułu ryzyka katastroficznego w grupowych ubezpieczeniach na życie, które jest zgodne z Art. 96 rozporządzenia delegowanego.
- Przy obliczaniu kapitałowego wymogu wypłacalności Spółka nie stosowała parametrów specyficznych, o których mowa w art. 104 ust. 7 dyrektywy 2009/138/WE.

W okresie sprawozdawczym kapitałowy wymóg wypłacalności oraz minimalny wymóg kapitałowy nie ulegały istotnym zmianom.

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

Spółka nie stosuje podmodułu ryzyka cen akcji opartego na *duracji* na potrzeby obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.

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

Nie dotyczy. Kapitałowy wymóg wypłacalności jest wyznaczany w Unum Życie w oparciu o formułę standardową.

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

W 2019 r. nie wystąpiła niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym ani kapitałowym wymogiem wypłacalności.

E.6. Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje dotyczące zarządzania kapitałem zostały zawarte w rozdziałach E.1-E.5.

Załączniki

W sekcji Załączniki zamieszczone zostały następujące formularze:

Kod	Formularz sprawozdawczy
• 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

W związku z profilem prowadzonej działalności oraz stosowanym modelem wyceny na potrzeby wypłacalności, Spółka nie wykazuje pozycji w następujących formularzach.

Kod	Formularz sprawozdawczy
• S.17.01.02	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
• S.19.01.21	Informacje o szkodach dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
• S.22.01.21	Wpływ gwarancji długoterminowych oraz środków przejściowych
• S.25.02.21	Kapitałowy wymóg wypłacalności – formuła standardowa i częściowy model wewnętrzny
• S.25.03.21	Kapitałowy wymóg wypłacalności – pełny model wewnętrzny
• S.28.02.01	Minimalny wymóg kapitałowy – zakłady prowadzące działalność w różnych działach ubezpieczeń

Załącznik I
S.02.01.02
Bilans (w tys. PLN)

Aktywa		C0010
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	19 307
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	34 664
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	905 731
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	890 054
Obligacje państwowe	R0140	890 054
Obligacje korporacyjne	R0150	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	496
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	15 182
Pozostałe lokaty	R0210	0
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	63 223
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	42 738
Pożyczki pod zastaw polis	R0240	42 738
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	-19 458
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	0
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	0
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	0
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	-19 287
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	-4 434
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	-14 853
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	-171
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	0
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	2 638
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.	R0400	0

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	112
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	4 879
Aktywa ogółem	R0500	1 053 833
Zobowiązania		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	0
Margines ryzyka	R0550	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	0
Margines ryzyka	R0590	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	62 462
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	-190 685
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	-248 604
Margines ryzyka	R0640	57 919
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	253 148
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	77 695
Margines ryzyka	R0680	175 452
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	35 949
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	22 783
Margines ryzyka	R0720	13 165
Zobowiązania warunkowe	R0740	26
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	1 453
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	0
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	158 957
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	36 897
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	0
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	4 207
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	15 111
Zobowiązania ogółem	R0900	315 061
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	738 772

Załącznik I
S.05.01.02
Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (w tys. PLN)

		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
		Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane										
Brutto	R1410	104 636	91 748	15 278	82 548	0	0	0	0	294 210
Udział zakładu reasekuracji	R1420	2 808	376	42	4 623	0	0	0	0	7 849
Netto	R1500	101 827	91 372	15 236	77 926	0	0	0	0	286 360
Składki zarobione										
Brutto	R1510	104 522	91 748	15 278	82 515	0	0	0	0	294 063
Udział zakładu reasekuracji	R1520	2 812	376	42	4 624	0	0	0	0	7 854
Netto	R1600	101 710	91 372	15 236	77 891	0	0	0	0	286 209
Odszkodowania i świadczenia										

Brutto	R1610	47 901	23 727	4 218	36 203	0	0	0	0	112 049
Udział zakładu reasekuracji	R1620	2 424	248	0	3 113	0	0	0	0	5 785
Netto	R1700	45 477	23 479	4 218	33 090	0	0	0	0	106 264
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych										
Brutto	R1710	-3 343	-64 256	-7 435	-795	0	0	0	0	-75 828
Udział zakładu reasekuracji	R1720	-505	0	0	21	0	0	0	0	-484
Netto	R1800	-2 838	-64 256	-7 435	-815	0	0	0	0	-75 344
Koszty poniesione	R1900	45 229	33 719	5 701	34 903	0	0	0	0	119 552
Pozostałe koszty	R2500									0
Koszty ogółem	R2600									119 552

Załącznik I

S.05.02.01

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (w tys. PLN)

		Kraj siedziby	5 najważniejszych krajów (według wysokości składki przypisanej brutto) - zobowiązania związane z ubezpieczeniami na życie					5 najważniejszych krajów i Kraj siedziby
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Składki przypisane								
Brutto	R1410	294 210						294 210
Udział zakładu reasekuracji	R1420	7 849						7 849
Netto	R1500	286 360						286 360
Składki zarobione								
Brutto	R1510	294 063						294 063
Udział zakładu reasekuracji	R1520	7 854						7 854
Netto	R1600	286 209						286 209
Odszkodowania i świadczenia								
Brutto	R1610	112 049						112 049
Udział zakładu reasekuracji	R1620	5 785						5 785
Netto	R1700	106 264						106 264
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych								
Brutto	R1710	-75 828						-75 828
Udział zakładu reasekuracji	R1720	-484						-484
Netto	R1800	-75 344						-75 344
Koszty poniesione	R1900	119 552						119 552
Pozostałe koszty	R2500							0
Koszty ogółem	R2600							119 552

Załącznik I

S.12.01.02

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

		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym			Pozostałe ubezpieczenia na życie			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja czynna	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)
				Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami	Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami				
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0			0			0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0	0			0			0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka											
Najlepsze oszacowanie											
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	547 702		22 783	0		-470 007	0	0	0	100 479
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	-2 592		-171	0		-12 260	0	0	0	-15 024
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	550 294		22 955	0		-457 746	0	0	0	115 503
Margines ryzyka	R0100	62 101	13 165			113 351			0	0	188 617

Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	0	0		0		0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0120	0		0	0		0	0	0
Margines ryzyka	R0130	0	0		0		0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	609 803	35 949		-356 655		0	0	289 096

		Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)
		Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami				
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0			0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0			0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka							
Najlepsze oszacowanie							
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030		-248 604	0	0	0	-248 604
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080		0	0	0	-4 434	-4 434
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090		-248 604	0	0	4 434	-244 170
Margines ryzyka	R0100	57 919			0	0	57 919
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych							
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	0			0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0120		0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0130	0			0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	-190 685			0	0	-190 685

Załącznik I

S.23.01.01

Środki własne (w tys. PLN)

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	60 000	60 000		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	45 000	45 000		0	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0	0		0	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0		0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0		0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0		0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	633 772	633 772			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0		0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0				0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0	0	0	0

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

Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0				
--	-------	---	--	--	--	--

Odliczenia

Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	738 772	738 772	0	0	0

Uzupełniające środki własne

Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0			0	
--	-------	---	--	--	---	--

Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0			0	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0			0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0			0	0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0			0	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0			0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0			0	0
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0			0	0

Dostępne i dopuszczone środki własne

Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	738 772	738 772	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	738 772	738 772	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	738 772	738 772	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	738 772	738 772	0	0	
SCR	R0580	310 154				
MCR	R0600	77 539				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	238,20%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	952,78%				

C0060

Rezerwa uzgodnieniowa

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	738 772
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	105 000
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	633 772

Oczekiwane zyski

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	941 800
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	941 800

Załącznik I

S.25.01.21

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową (w tys. PLN)

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	USP	Uproszczenie
		C0110	C0090	C0100
Ryzyko rynkowe	R0010	50 883		
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	401		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	310 788		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	106 654		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	0		
Dywersyfikacja	R0060	-97 457		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0		
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	371 270		

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności		
Ryzyko operacyjne	R0130	11 636
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-72 752
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	310 154
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	310 154
Inne informacje na temat 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	

Załącznik I**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 (w tys. PLN)

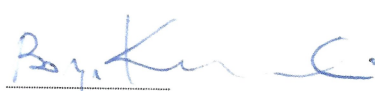
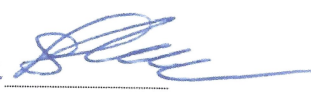
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	471 553	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	78 741	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	22 955	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	0	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		30 826 583

		Ogólne obliczenie MCR
		C0070
Liniowy MCR	R0300	35 092
SCR	R0310	310 154
Górny próg MCR	R0320	139 569
Dolny próg MCR	R0330	77 539
Łączny MCR	R0340	77 539
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	15 768
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	77 539

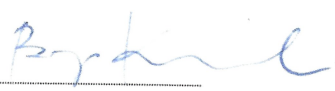
Podpisy

Raport „Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR)” sporządzony jest przez Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. za rok obrotowy 2019 i obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.

Podpisy osób wchodzących w skład Zarządu:

Aneta	Podyma-Milczarek	Prezes Zarządu	31.03.2020r.	
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis
Robert	Gowin	Członek Zarządu	31.03.2020r.	
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis
Borys	Kowalski	Członek Zarządu	31.03.2020r.	
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis
Łukasz	Świerczek	Członek Zarządu	31.03.2020r.	
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis

Podpis osoby dokonującej obliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych:

Borys	Kowalski	Aktuariusz	31.03.2020r.	
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis

Numer w rejestrze aktuariuszy: 0172.



Informacja uzupełniająca:

Wpływ rozprzestrzeniania się koronawirusa (SARS-CoV-2) i ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego na wypłacalność i kondycję finansową Unum Życie TUIR S.A.

Podstawa prawna :

Art. 54 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II).

Treść:

Na podstawie Art. 54 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) Zarząd Unum Życie TUIR S.A. ["Unum, Spółka"] niniejszym informuje o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa (SARS-CoV-2), ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego na wypłacalność i kondycję finansową Spółki.

Zarząd Spółki informuje, że działalność operacyjna Spółki prowadzona jest bez zakłóceń. Unum wdraża wszystkie wytyczne rekomendowane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny. Wstrzymane zostały podróże służbowe, ograniczane są kontakty bezpośrednie pracowników wewnątrz organizacji, uruchomiony został tryb pracy zdalnej. W kontaktach biznesowych powszechnie wykorzystywane są zdalne metody komunikacji.

Unum zachowuje ciągłość operacyjną, także w zakresie obsługi swoich klientów w sieci placówek oraz kanałach zdalnych. Spółka nie ma opóźnień w procesowaniu i wypłacaniu roszczeń oraz udzielaniu odpowiedzi na zapytania i reklamacje klientów. Zarząd Spółki podkreśla, że pozycja kapitałowa w zakresie wypłacalności Spółki jest bardzo dobrze zdywersyfikowana pod względem produktowym, a bieżąca sytuacja nie stanowi zagrożenia dla stabilności finansowej Spółki. Unum zachowuje również bardzo dobrą sytuację płynnościową i kapitałową.

Ze względu na wzrost liczby zachorowań i wydawane rekomendacje władz państwowych dotyczące ograniczania poruszania się możliwy jest przejściowy spadek przychodów ze sprzedaży oferowanych produktów ubezpieczeniowych, jednak jego ostateczna wartość nie jest na ten moment możliwa do oszacowania. Na wyniki finansowe osiąmane w najbliższych okresach wpływ będą miały: czas trwania pandemii, dalsze ograniczenia administracyjne w funkcjonowaniu państwa, ograniczenia nakładane na przedsiębiorców oraz kondycja finansowa przedsiębiorstw i osób prywatnych.

Zarząd Spółki informuje, że w związku z pandemią koronawirusa dokonano analizy, w wyniku której stwierdzono, iż Spółka funkcjonuje bez większych zakłóceń i nie identyfikuje istotnych ryzyk zagrażających kontynuacji działalności, sytuacji finansowej i operacyjnej, a także wypłacalności Spółki.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 i ich wpływu na działalność i wypłacalność Spółki. Istotne zmiany tej sytuacji będą komunikowane w raportach bieżących.



**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
dla Rady Nadzorczej Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A.**

Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. („Spółka”) na dzień 31 grudnia 2019 roku sporządzonego zgodnie z następującymi przepisami:

- Ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. 2019.381 z dnia 17 stycznia 2019 roku z późniejszymi zmianami) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”);
- Tytuł I Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L 12 z 17 stycznia 2015 roku, str. 1 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie”);

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów Art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzenia.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do wymogów Art. 290 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 4 grudnia 2017 roku w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską (Dz. U. z 2017 r., poz. 2284) („Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej”), zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn.zm) („Ustawa o biegłych rewidentach”).

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy, są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.



Objaśnienie ze zwróceniem uwagi - cel sporządzenia i ograniczenia wykorzystania

Zwracamy uwagę na cel sporządzenia zbadanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów Art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i może nie być odpowiednie do wykorzystania w innych celach. Nasza opinia nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do tej kwestii.

Inne kwestie

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, do którego dnia 30 marca 2020 roku wydane zostało odrębne sprawozdanie biegłego rewidenta z badania.

Odpowiedzialność Zarządu Spółki

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej i jego rzetelną prezentację zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzeniem. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym, wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;



- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad rachunkowości do celów wypłacalności oraz zasadność szacunków oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, w tym ujawnienia, oraz rzetelność zaprezentowanych w nim informacji.

Sprawozdanie na temat innych wymogów i regulacji

Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, było zamieszczenie w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta innych informacji dotyczących Spółki oraz zbadanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Ogólna charakterystyka Spółki (dane identyfikujące)

Spółka działa pod firmą Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A.

Adres siedziby Spółki: al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa.

24 kwietnia 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Stołecznego Miasta Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000008906.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 526 226 18 38.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosił 60 000 000 zł i został w pełni opłacony.

Stwierdzenie uzyskania od zakładu żądanych informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń

Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzania badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego sprawozdania pisemne oświadczenie o prawidłowości sporządzenia i prezentacji sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Pozostałe informacje dotyczące sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Za zapewnienie zgodności działalności Spółki z prawem, w tym ustalenie wartości aktywów i zobowiązań na potrzeby wypłacalności oraz wyliczenie kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu wypłacalności zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzeniem odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.



Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, było zamieszczenie w sprawozdaniu z badania informacji na temat ustalenia wartości aktywów i zobowiązań na potrzeby wypłacalności oraz wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu wypłacalności przez Spółkę.

Celem naszego badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Spółki nie było wyrażenie odrębnej opinii na temat przestrzegania przez nią wskazanych powyżej regulacji, a zatem nie wyrażamy opinii na ten temat.

Informujemy, iż we wszystkich istotnych aspektach:

- wartość aktywów dla celów wypłacalności została ustalona zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II Rozporządzenia,
- wartość zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności została ustalona zgodnie z art. 223 ust. 2 i 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II Rozporządzenia,
- wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności została ustalona zgodnie z art. 224-235 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem III Rozporządzenia,
- kapitałowy wymóg wypłacalności został obliczony zgodnie z przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej dotyczącymi obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności według formuły standardowej oraz rozdziałami V i X w tytule I Rozporządzenia,
- minimalny wymóg kapitałowy został obliczony zgodnie z art. 271-275 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałami VII i X w tytule I Rozporządzenia.

Ponadto potwierdzamy, że Spółka dokonała oceny jakości środków własnych i ustaliła, we wszystkich istotnych aspektach, wysokość dopuszczonych środków własnych stanowiących pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności i wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego zgodnie z art. 238 i art. 240-248 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i rozdziałem IV w tytule I Rozporządzenia.

Spółka, we wszystkich istotnych aspektach, posiada dopuszczone środki własne w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności oraz dopuszczone podstawowe środki własne w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy.

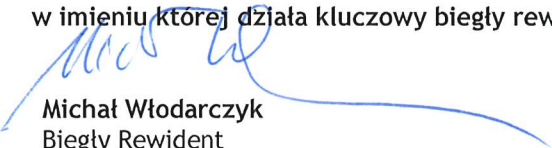
Spółka, we wszystkich istotnych aspektach, przedstawiła w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych.



Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Michał Włodarczyk.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie
wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3355

w imieniu której działa kluczowy biegły rewident



Michał Włodarczyk
Biegły Rewident
nr w rejestrze 12 436

Poznań, dnia 31 marca 2020 roku

