

**UŃŮŰŲ**

Ubezpieczamy Życie

# Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej 2024



**Sprawozdanie o Wypłacalności i Kondycji Finansowej sporządzone na dzień  
31 grudnia 2024 r.**

Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A.

Data: 4 kwietnia 2025 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.....	17
B.4. System kontroli wewnętrznej .....	19
B.5. Funkcja audytu wewnętrznego.....	20
B.6. Funkcja aktuarialna.....	21
B.7. Outsourcing .....	21
B.8. Wszelkie inne informacje .....	22
C. Profil ryzyka .....	23
C.1. Ryzyko aktuarialne .....	23
C.2. Ryzyko rynkowe.....	26
C.3. Ryzyko kredytowe .....	28
C.4. Ryzyko płynności .....	29
C.5. Ryzyko operacyjne .....	30
C.6. Pozostałe istotne ryzyka.....	31
C.7. Wszelkie inne informacje .....	31
D. Wycena do celów wypłacalności.....	33
D.1. Aktywa .....	33
D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe .....	39
D.3. Inne zobowiązania.....	44
D.4. Alternatywne metody wyceny .....	46
D.5. Wszelkie inne informacje .....	46
E. Zarządzanie kapitałem.....	47
E.1. Środki własne.....	47
E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy.....	48
E.3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.....	50
E.4. Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym .....	50
E.5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności..	50
E.6. Wszelkie inne informacje.....	50
Załączniki .....	51
Podpisy .....	66

## Podsumowanie

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 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 2024 r. Grupa Unum odnotowała przychody w wysokości 12,9 miliardów USD i przeznaczyła ponad 6,9 miliardów USD na wypłatę świadczeń klientom.

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.

W 2024 r. Unum Życie utrzymało wysoką dynamikę przypisu składki brutto. Składka przypisana brutto za 2024 r. wyniosła 643 mln PLN, co w porównaniu do roku ubiegłego oznacza wzrost o 23%.

Opierając swoją działalność na oferowaniu klientom długoterminowych ubezpieczeń indywidualnych oraz ubezpieczeń grupowych, kluczowym wskaźnikiem wiarygodności Spółki jest wartość wypłaconych klientom świadczeń. W 2024 r. Spółka wypłaciła 292 mln PLN odszkodowań i świadczeń netto, a wartość ta była wyższa od zeszłorocznej o 27%.

Unum Życie utrzymuje wysoki poziom bezpieczeństwa środków powierzonych przez klientów, określany poprzez wskaźnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) środkami własnymi. Wskaźnik ten na koniec 2024 r. wyniósł 202%, natomiast wskaźnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) środkami własnymi wyniósł 809%.

Wpływ na stabilną sytuację finansową Spółki ma konsekwentna polityka inwestycyjna, opierająca się na inwestowaniu głównie w papiery dłużne gwarantowane przez Skarb Państwa. Przychody z lokat za rok 2024 wyniosły 47,6 mln PLN i były o 4,2 mln PLN wyższe niż w poprzednim roku. Spółka odnotowała zysk netto za 2024 r. w wysokości 25,7 mln PLN.

System zarządzania w Unum Życie obejmuje przejrzystą strukturę organizacyjną z jasno przypisanymi zakresami odpowiedzialności.

## A. Działalność i wyniki operacyjne

### A.1. Działalność

Unum Życie TUIR S.A. posiada siedzibę w Warszawie, przy ul. Łuckiej 9, 00-842 Warszawa. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XIII 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 Komisji Nadzoru Finansowego:

ul. Piękna 20  
00-549 Warszawa

Adres korespondencyjny Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego:

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 firm audytorskich (prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego) pod nr 3355.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie: Edyta Kalińska, Biegły Rewident nr ewidencyjny: 10336.

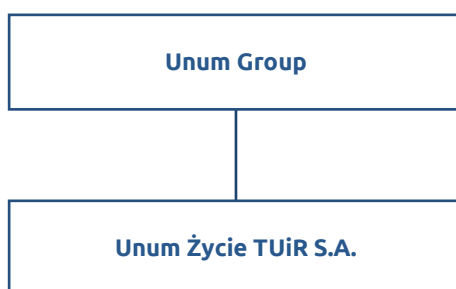
Dane kontaktowe:

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 Square,  
Chattanooga, Tennessee, 37402  
Stany Zjednoczone



**Diagram 1: Struktura akcjonariatu.**

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: [investors.unum.com](http://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 z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- pozostałe ubezpieczenia na życie.

W 2024 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 nie zidentyfikowało innych zdarzeń gospodarczych, które wywarły istotny wpływ na Spółkę.

## A.2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Unum Życie w 2024 r. odnotowało wynik techniczny ubezpieczeń na życie w wysokości 32,5 mln PLN. Wynik techniczny w 2024 r. był o 68% wyższy niż w 2023 r. Składka przypisana brutto w 2024 r. wyniosła 643 mln PLN, co w porównaniu do poprzedniego roku oznacza wzrost o 23%.

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	2023	2024	Dynamika*
<b>Składki przypisane brutto</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>%</b>
Ubezpieczenia zdrowotne	230 375	295 828	28%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	133 321	155 591	17%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	10 876	9 627	-11%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	149 360	181 976	22%
<b>Razem</b>	<b>523 932</b>	<b>643 022</b>	<b>23%</b>
<b>Składki zarobione netto</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>%</b>
Ubezpieczenia zdrowotne	220 778	283 790	29%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	132 722	154 878	17%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	10 828	9 579	-12%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	138 374	171 291	24%
<b>Razem</b>	<b>502 702</b>	<b>619 538</b>	<b>23%</b>
<b>Odszkodowania i świadczenia netto</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>%</b>
Ubezpieczenia zdrowotne	119 459	158 223	32%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	38 655	42 168	9%

Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	5 034	13 960	177%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	66 891	77 980	17%
<b>Razem</b>	<b>230 038</b>	<b>292 331</b>	<b>27%</b>

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto (dla celów rachunkowości)	tys. PLN	tys. PLN	%
Ubezpieczenia zdrowotne	309	-8 094	-2720%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	60 678	82 748	36%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	20 881	-3 933	-119%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	2 865	3 484	22%
<b>Razem</b>	<b>84 733</b>	<b>74 205</b>	<b>-12%</b>

Koszty działalności ubezpieczeniowej	tys. PLN	tys. PLN	%
Ubezpieczenia zdrowotne	109 409	138 520	27%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	51 176	55 019	8%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	2 882	2 745	-5%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	69 544	81 928	18%
<b>Razem</b>	<b>233 011</b>	<b>278 212</b>	<b>19%</b>

\* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości za 2024 r. w porównaniu do wartości za 2023 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 2024 r. wyniosła 643 mln PLN, z czego 100% pochodziło z działalności bezpośredniej. Odszkodowania i świadczenia netto w okresie sprawozdawczym wyniosły 292 mln PLN, a koszty działalności ubezpieczeniowej 278 mln PLN.

W 2024 r. Spółka odnotowała w porównaniu do roku poprzedniego:

- 23% wzrost składki przypisanej brutto,
- 27% wzrost odszkodowań i świadczeń netto,
- 19% wzrost kosztów działalności ubezpieczeniowej (na skutek wzrostu skali działalności oraz ze względu na ujęte w planach, finansowane z bieżących zysków inwestycje w rozwój Spółki).

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 2024 r. lub w poprzednim roku. Wyniki zostały opracowane w oparciu o polskie standardy rachunkowości.

Obszar geograficzny	2023	2024	Dynamika*
<b>Składki przypisane brutto</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>%</b>
Polska	523 932	643 022	23%
<b>Razem</b>	<b>523 932</b>	<b>643 022</b>	<b>23%</b>

Składki zarobione netto	tys. PLN	tys. PLN	%
Polska	502 702	619 538	23%
<b>Razem</b>	<b>502 702</b>	<b>619 538</b>	<b>23%</b>

Odszkodowania i świadczenia wypłacone netto	tys. PLN	tys. PLN	%
Polska	230 038	292 331	27%
<b>Razem</b>	<b>230 038</b>	<b>292 331</b>	<b>27%</b>

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto	tys. PLN	tys. PLN	%
Polska	84 733	74 205	-12%
<b>Razem</b>	<b>84 733</b>	<b>74 205</b>	<b>-12%</b>

Koszty działalności ubezpieczeniowej	tys. PLN	tys. PLN	%
Polska	233 011	278 212	19%
<b>Razem</b>	<b>233 011</b>	<b>278 212</b>	<b>19%</b>

\* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości za 2024 r. w porównaniu do wartości za 2023 r.

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

W kwocie składek przypisanych brutto w 2024 r. równej 643 022 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 2024 r. wyniósł 39,6 mln PLN, czyli o 7% mniej niż w poprzednim okresie sprawozdawczym. Zanotowany spadek wyniku z działalności lokacyjnej wynika wyłącznie ze zrealizowanej straty na sprzedaży obligacji. W 2024 r. Spółka dokonała sprzedaży obligacji o wartości nominalnej 210 mln PLN, co wiązało się z realizacją straty w wysokości 7,2 mln PLN. Celem tej transakcji było z jednej strony uniknięcie wysokiej koncentracji lokat w obligacjach skarbowych tego samego typu ze zbliżającym się terminem wykupu, a z drugiej strony – zamiar skorzystania z możliwości reinwestycji środków pozyskanych ze sprzedaży obligacji na dłuższy termin przy zachowaniu wysokiej rentowności inwestycji. Środki pozyskane przez Spółkę ze sprzedaży obligacji zostały w całości reinwestowane.



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

Aktywa	Przychody 2023 (tys. PLN)	Przychody 2024 (tys. PLN)	Dynamika* (%)
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	38 291	41 801	9%
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	1 128	1 072	-5%
Pozostałe pożyczki	3 374	3 977	18%
Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający	667	777	17%
<b>Razem</b>	<b>43 460</b>	<b>47 627</b>	<b>10%</b>

\* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości za 2024 r. w porównaniu do wartości za 2023 r.

**Tabela 3: Przychody z działalności lokacyjnej w latach 2023 i 2024.**

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

Aktywa	Koszty 2023 (tys. PLN)	Koszty 2024 (tys. PLN)	Dynamika* (%)
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	362	374	3%
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	100	115	15%
Pozostałe pożyczki	0	0	-
Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający	259	334	29%
Wynik ujemny z realizacji lokat (strata na sprzedaży obligacji Skarbu Państwa)	0	7 221	-
<b>Razem</b>	<b>722</b>	<b>8 044</b>	<b>1 015%</b>

\* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości za 2024 r. w porównaniu do wartości za 2023 r.

**Tabela 4: Koszty z działalności lokacyjnej w latach 2023 i 2024.**

Unum Życie w 2024 r. zrealizowało wynik z działalności lokacyjnej na poziomie 83% przyjętego planu. Realizacja wyniku z działalności lokacyjnej poniżej planu wynika z przede wszystkim ze zrealizowanej straty na sprzedaży obligacji (wynik z działalności lokacyjnej z wyłączeniem straty na sprzedaży obligacji stanowi ok. 98% planu).

Ponadto Spółka w 2024 r. odnotowała niezrealizowane zyski z tytułu wyceny lokat związanych z ubezpieczeniami na życie, gdy ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający w wysokości 3 718 tys. PLN.

Na 31 grudnia 2024 r. ujęte w kapitale własnym (w pozycji „kapitał z aktualizacji wyceny”) niezrealizowane straty z tytułu aktualizacji wyceny dłużnych papierów wartościowych oraz jednostek uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych wyniosły ok. 118 mln PLN wobec niezrealizowanych strat w wysokości ok. 96 mln PLN na 31 grudnia 2023 r. Spadek kapitału z aktualizacji wyceny jest skutkiem przede wszystkim spadku wyceny rynkowej posiadanych przez Spółkę obligacji Skarbu

Państwa oraz gwarantowanych przez Skarb Państwa obligacji BGK. Spadek wyceny rynkowej obligacji jest skutkiem sytuacji makroekonomicznej, a w szczególności wzrostu rentowności papierów dłużnych dostępnych na rynku.

Według stanu na 31 grudnia 2024 r. Unum Życie nie posiadało w portfelu inwestycyjnym instrumentów sekurytyzacyjnych.

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

---

W 2024 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 oraz zobowiązania z tytułu czynszów,
- umów leasingu środków trwałych (samochodów), z tytułu których Spółka również rozpoznaje aktywa z tytułu prawa użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

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, wytycznych organu nadzoru, 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 nie dokonała istotnych zmian systemu zarządzania.

Podstawowymi organami wewnętrznymi Unum Życie są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza oraz Zarząd. Strukturę organizacyjną organów wewnętrznych 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 powierzonych zadań, Komitet Audytu jest w szczególności odpowiedzialny za:

- 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 dzień 31 grudnia 2024 r. w Radzie Nadzorczej Unum Życie funkcję pełnili:

- Mark Till - Przewodniczący Rady Nadzorczej, odpowiedzialny za kierowanie pracami Rady Nadzorczej, koordynację tych prac, zwoływanie posiedzeń Rady Nadzorczej i przewodniczenie posiedzeniom Rady Nadzorczej,
- Jonathan Paul Fletcher - Członek Rady Nadzorczej; Członek Komitetu Audytu,
- Marco Antonio de Andrade Forato – Członek Rady Nadzorczej,
- Monika Kaczorek – Członek Rady Nadzorczej; Przewodnicząca Komitetu Audytu (niezależny członek Komitetu Audytu w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r.),
- Małgorzata Makulska – Członek Rady Nadzorczej; Członek Komitetu Audytu (niezależny członek Komitetu Audytu w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r.).

W 2024 r. nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

### **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 Zarządu 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 2024 r. w Zarządzie Unum Życie funkcję pełnili:

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

W 2024 r. nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

Na diagramie nr 2 przedstawiona została wewnętrzna struktura organizacyjna Unum Życie na 31 grudnia 2024 r.:

STRUKTURA ORGANIZACYJNA UNUM ŻYCIE TUiR S.A.			
Aneta Podyma Prezes Zarządu	Robert Gowin Członek Zarządu	Borys Kowalski Członek Zarządu	Łukasz Świerczek Członek Zarządu
Pion Prezesa Zarządu	Pion Operacji	Pion Finansowo-Aktuarialny	Pion Bezpieczeństwa i Rozwoju Oferty
Biuro Zarządu	Dział IT	Dział Finansowy	Dział Prawny
Departament Sprzedaży Ubezpieczeń Indywidualnych	Dział Obsługi Klienta Indywidualnego	Dział Aktuarialny	Dział Rozwoju Oferty i Produktów
Departament Sprzedaży Ubezpieczeń Grupowych	Dział Wypłaty Świadczeń	Dział Obsługi Pośredników i Analiz	Zespół Compliance
Dział HR, Marketingu i Komunikacji Korporacyjnej	Dział Obsługi Polis Grupowych	Dział Oceny Ryzyka i Nowego Biznesu Ubezpiec. Grupowych	Zespół Administracji
Zespół Audytu Wewnętrznego	Zespół Zarządzania Projektami i Procesami	Zespół Zarządzania Ryzykiem	Zespół Bezpieczeństwa

**Diagram 2: 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 z zakresu 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:

- przedstawianie Komitetowi Audytu i Zarządowi Spółki informacji zawierających ocenę, raporty, sprawozdania dotyczące skuteczności ładu korporacyjnego, zarządzania ryzykiem i procesów kontroli Spółki oraz zdolności Spółki do reagowania na nowe, pojawiające się i zmieniające rodzaje ryzyka;
- ocenianie skuteczności mechanizmów kontrolnych dotyczących istotnych informacji finansowych, zarządczych i operacyjnych;
- ocenianie skuteczności zarządzania projektami;

- ustalenie zgodności procesów i działań Spółki z ustanowionymi zasadami polityki korporacyjnej, planami i procedurami;
- ustalanie zgodności z konkretnymi przepisami prawa i innymi regulacjami;
- opracowywanie elastycznego rocznego Planu Audytu w oparciu o stosowną metodologię opartą na analizie ryzyka;
- monitorowanie warunków rynkowych pod kątem nowych i powstających rodzajów ryzyka na skutek zmian w bieżącej sytuacji rynkowej i zmian w przepisach, wpływających na Spółkę lub środowisko prawne, w którym Spółka działa;
- monitorowanie proponowanych decyzji strategicznych (np. fuzji, przejęć, nowych bądź zmienianych produktów i usług, procesów operacyjnych, systemów, jak również zmian w ładzie korporacyjnym, zarządzaniu ryzykiem czy procesach kontroli);
- zapewnianie okresowego, przynajmniej corocznego, sprawozdania dla Komitetu Audytu podsumowującego stan realizacji Planu Audytu, wyników przeprowadzonych audytów, szczegółowych informacji na temat wykrytych znaczących problemów oraz adekwatności zasobów Audytu Wewnętrznego do postawionych mu zadań;
- monitorowanie działań naprawczych w celu rozwiązania problemów wykrytych przez Audyt Wewnętrzny, Audyt w ramach Grupy Kapitałowej, oraz organy nadzoru, w celu upewnienia się, że działania podjęte w celu wyeliminowania słabości mechanizmów kontrolnych są adekwatne i realizowane terminowo;
- koordynowanie działań z zewnętrznymi audytorami w celu zapewnienia optymalnego pokrycia audytem działalności Spółki;
- współpracowanie 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-ubezpieceniowych;
- nadzorowanie funkcji aktuarialnej w zakresie wymogów wypłacalności;
- nadzór nad Działem Aktuarialnym w innych obszarach zadań funkcji aktuarialnej;
- formalne zatwierdzenie dokumentacji aktuarialnej;
- nadzór nad procesem wyceny produktów ubezpieczeniowych;
- nadzór nad obszarem reasekuracji.

#### Funkcja finansowa:

- kształtowanie i realizacja strategii finansowej Spółki;
- nadzór nad Zespołami: Księgowości, Kontrolingu i Sprawozdawczości, 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 pracę 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). Kwota Premii Rocznej Osoby Uprawnionej powinna mieścić się w przedziale procentowym faktycznie wypłaconego rocznego wynagrodzenia zasadniczego, określonego dla danego stanowiska. 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. Przyznanie zmiennego składnika wynagrodzenia (Premii Rocznej) pracownikowi ma charakter uznaniowy i uzależnione jest od oceny realizacji zadań postawionych przed Pracownikiem w trakcie roku, 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, uczestnictwo w pracowniczym programie oszczędnościowym, dodatkowa opieka medyczna, świadczenia z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Zgodnie z Ustawą z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych Unum Życie utworzyło i prowadzi pracownicze plany kapitałowe dla swoich pracowników.

W Spółce nie występują dodatkowe (poza uczestnictwem w pracowniczym programie oszczędnościowym) 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 Komitetu Audytu, 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,
- rocznej oceny realizacji zadań w przypadku Członków Zarządu i osób pełniących inne kluczowe funkcje oraz kwartalnej informacji zwrotnej w przypadku pozostałych pracowników,
- przeglądu biznesu dokonywanego przez Radę Nadzorczą,
- szkoleń i doskonalenia zawodowego.



W stosunku do Członków Rady Nadzorczej Spółki, Członków Komitetu Audytu 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.

Spółka działa zgodnie z przyjętą Polityką Kluczowych Funkcji oraz Procedurą Oceny Odpowiedniości, stanowiącą implementację Metodyki oceny odpowiedniości członków organów podmiotów nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego (opracowanej przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego), przy uwzględnieniu zasady proporcjonalności, specyfiki i charakteru działalności Spółki, jej struktury własnościowej, wielkości oraz częstotliwości zmian w składzie organów Spółki.

Osobą nadzorującą funkcję aktuariálną może być wyłącznie Aktuariusz.

Spółka stosuje Procedurę Oceny Odpowiedniości, 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.

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 pierwotna przed powierzeniem nadzorowania kluczowej funkcji lub jako ocena wtórna w trakcie pełnienia tej funkcji, natomiast ocena zbiorowa ma na celu zweryfikowanie łącznego posiadania przez członków danego organu Spółki zestawu kompetencji (kwalifikacji, umiejętności i doświadczenia) niezbędnych do wykonywania swoich obowiązków.

Na szczegółową ocenę kompetencji składa się ocena:

- wiedzy wynikającej z uzyskanego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskiwanych tytułów i uprawnień zawodowych lub stopni zawodowych oraz nabytej w inny sposób 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, nauk ścisłych lub innych obszarów – stosownie do pełnionej funkcji,
- umiejętności niezbędnych do prawidłowego pełnienia danego stanowiska z uwzględnieniem roli i obowiązków wykonywanych w ramach pełnienia danej 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,
- rodzaj posiadanych uprawnień dodatkowych, w tym z zakresu nauk aktuariálnych, biegłego rewidenta, doradcy inwestycyjnego lub innych adekwatnych do powierzonej funkcji i wykonywanych zadań,
- znajomości języka polskiego w odniesieniu do Członków Zarządu.

Na szczegółową ocenę rękojmi składa się ocena:

- postępowań karnych i karnoskarbowych prowadzonych wobec osoby podlegającej ocenie, w szczególności, czy taka osoba nie była skazana za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu;
- waleń moralno – etycznych osoby podlegającej ocenie, pozwalających na stwierdzenie, że daje ona rękojmi funkcjonowania zgodnie z wartościami Unum Życie;
- przypadków związanych z przeszłą lub aktualną kondycją finansową osoby podlegającej ocenie (wpływających na jej podatność na ewentualne naciski lub zwiększających skłonność do akceptacji nadmiernego ryzyka), jak również sytuacji finansowej podmiotu, w którym osoba podlegająca ocenie pełniła funkcję ze szczególnym uwzględnieniem ogłoszenia upadłości przez ten podmiot, 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 – w tym kwestie związane z dotychczasową gotowością do współpracy z organami nadzoru, przypadkami wydania zakazu pełnienia funkcji kierowniczych



w przedsiębiorstwach, nieudzielonymi absolutoriami bądź stosowanymi środkami nadzorczymi lub innymi sankcjami administracyjnymi;

- reputacji osoby podlegającej ocenie, przy założeniu iż reputację osoby podlegającej ocenie należy uznać za nieposzlakowaną, o ile co innego nie wynika z zebranych informacji. W ramach oceny reputacji osoby uwzględnia się również wywiązywanie się z dotychczas powierzonych obowiązków;
- niezależności osądu pozwalającej na skuteczną ocenę i weryfikację podejmowania i wykonania decyzji związanych z bieżącym zarządzaniem. Każdy z członków organu powinien aktywnie angażować się w swoje obowiązki oraz być w stanie wydawać własne rozsądne, obiektywne i niezależne decyzje i opinie, a także podejmować konstruktywne dyskusje, wykonując swoje funkcje. Przy ocenie niezależności osądu istotnym elementem jest również kwestia unikania konfliktu interesów.

Zgodnie z procedurą, proces oceny odpowiedniości indywidualnej pierwotnej jak i wtórnej oraz oceny odpowiedniości zbiorowej jest udokumentowany 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.

Nadrzędnymi dokumentami regulującymi system zarządzania ryzykiem w Unum Życie są Strategia Zarządzania Ryzykiem i Polityka Zarządzania Ryzykiem, które wyznaczają główne elementy wszechstronnego podejścia do ryzyka związanego z prowadzoną przez Spółkę działalnością i wynikającego z przyjętej strategii biznesowej. Definiują zidentyfikowane przez Spółkę rodzaje ryzyka, wskazują cele oraz towarzyszące im zasady zarządzania ryzykiem, docelową strukturę ryzyka związanego z prowadzoną działalnością oraz akceptowany poziom ryzyka. Strategia Zarządzania Ryzykiem i Polityka Zarządzania Ryzykiem są 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 m.in. 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 wspierany jest m.in. 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.
- Komitet Podatkowy, który przeprowadza analizy zmian prawa podatkowego; określa poziom i zarządza ryzykiem podatkowym.

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 ograniczenie 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 Aktuarialny, Zespół Bezpieczeństwa oraz Dział Prawny.
- Trzecia linia obrony to wszelkie działania w ramach audytu wewnętrznego. Auditor 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. Auditor 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 (ORSA – Own Risk and Solvency Assessment) 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 założeńiu 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 ryzyka 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 bezpieczeństwa i rozwoju oferty, 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 Koordynatora Zespołu Audytu Wewnętrznego, który podlega administracyjnie 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 wewnętrznego odpowiedzialna jest 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.

Funkcja audytu wewnętrznego ma zapewnione odpowiednie uprawnienia i zasoby niezbędne do efektywnego wykonywania zadań. W szczególności Audytorzy Wewnętrzni posiadają odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie umożliwiające im właściwe wykonywanie powierzonych obowiązków oraz mają 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.

Koordinator Zespołu Audytu Wewnętrznego ma zapewniony dostęp do Członków Komitetu Audytu oraz Prezesa Zarządu i Członków Zarządu Spółki. W szczególności, Koordynator Zespołu Audytu Wewnętrznego może uczestniczyć w posiedzeniach Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej.

Audytory Wewnętrzni są uprawnieni 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.

## 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 Aktuarialny, który jest nadzorowany 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

---

Zasady dotyczące Outsourcingu zostały uregulowane w Unum Życie w Polityce Zarządzania Dostawcami Zewnętrznymi sporządzonej w oparciu o zasady sformułowane w Ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniającym Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Spółka powierza dostawcom zewnętrznym następujące usługi, działania lub procesy w ramach czynności uznanych przez Spółkę za podstawowe i ważne tj.:

- usługi archiwizacji dokumentów;
- usługi druku korespondencji masowej;
- usługi nabywania i zbywania w imieniu Spółki jednostek uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych w związku z posiadanymi w portfelu produktami UFK oraz prowadzenia ich rejestrów;
- kluczowe usługi w zakresie środowiska teleinformatycznego, w szczególności zapewniające ciągłość działania oraz cyberbezpieczeństwo Spółki, takie jak:
  - kolokacja;
  - utrzymanie i wsparcie najważniejszych systemów informatycznych Spółki;

- zarządzanie siecią teleinformatyczną Spółki – zlecone w ramach Grupy Unum z siedzibą w Stanach Zjednoczonych;
- kolokacja dla kluczowych serwisów i usług udostępnionych publicznie w sieci Internet – zlecone w ramach Grupy Unum z siedzibą w Stanach Zjednoczonych;
- usługi, działania lub procesy w ramach czynności ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych tj. proces realizacji świadczeń w ramach assistance.

Wszystkie podmioty, którym powierzone zostały w ramach outsourcingu czynności podstawowe lub ważne, poza wskazaną powyżej Grupą Unum podlegają jurysdykcji polskiej.

Spółka nie powierza dostawcom zewnętrznym usług, działań i procesów dotyczących wykonywania innych kluczowych funkcji należących do systemu zarządzania.

Zgodnie z wewnętrznymi wymogami przyjętymi w ramach Grupy Kapitałowej, Unum Życie stosuje wymogi jakościowe w zakresie doboru i zarządzania relacjami z dostawcami, regulowane wewnętrzną Procedurą 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.

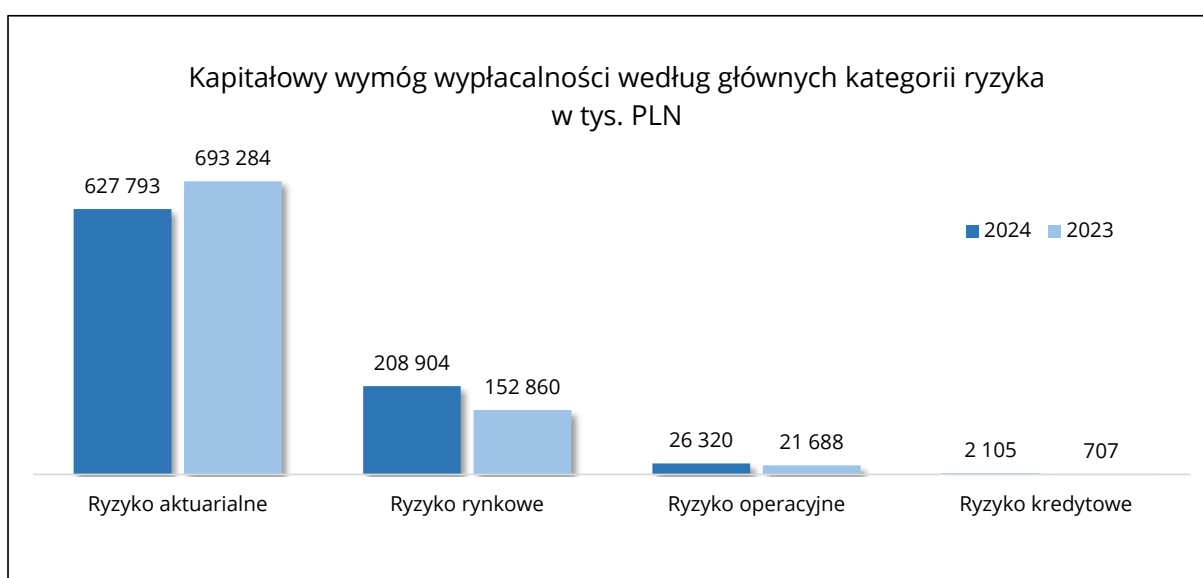
## C. Profil ryzyka

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 2024 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:

- 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.



**Diagram 3: Kapitałowy wymóg wypłacalności według głównych kategorii ryzyka w tys. PLN.**

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 katastroficzne,
- ryzyko śmiertelności,

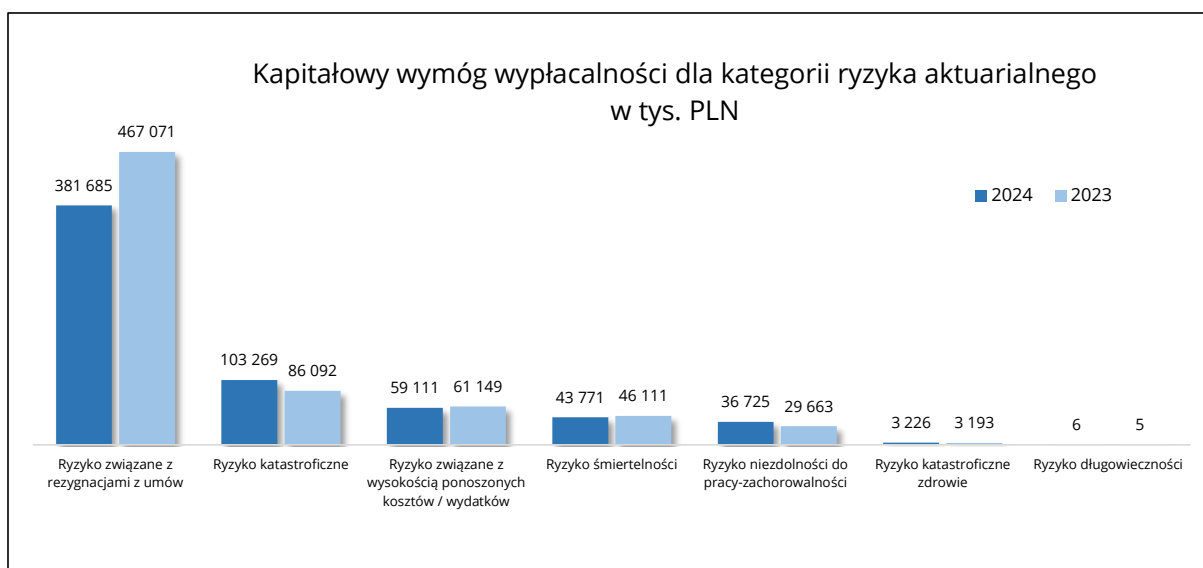


- ryzyko niezdolności do pracy i zachorowalności,
- ryzyko długowieczności.

Z końcem 2024 roku portfel polis Spółki objęty został umową reasekuracyjną stanowiącą technikę ograniczenia ryzyka aktuarialnego (ryzyka rezygnacji z umów). Zgodnie z postanowieniami umowy, reasekurator zobowiązany jest pokryć część strat w przypadku realizacji scenariusza masowej rezygnacji z umów. Zastosowana technika ograniczania ryzyka aktuarialnego jest monitorowana kwartalnie.

### C.1.1 Istotne ekspozycje i koncentracje ryzyka

Poniższy wykres przedstawia udział poszczególnych podmodułów w ryzyku aktuarialnym (bez efektu dywersyfikacji) na dzień 31 grudnia 2024 r.



**Diagram 4: Kapitałowy wymóg wypłacalności dla kategorii ryzyka aktuarialnego w tys. PLN.**

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w ryzykach jak również w ekspozycji na ryzyka dla kapitałowego wymogu wypłacalności dla ryzyka aktuarialnego. Obniżeniu uległa jedynie pozycja ryzyka rezygnacji z umów, czego przyczyny zostały opisane poniżej.

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, za 61% 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. Ryzyko rezygnacji z umów uległo obniżeniu w porównaniu z zeszłym rokiem w wyniku objęcia tego ryzyka dodatkową umową reasekuracyjną. Kolejnym ryzykiem o znacznie mniejszym znaczeniu jest ryzyko katastroficzne z tytułu umów na życie (12%).

Istotna koncentracja ryzyka występuje 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 2024 r. w przypadku ubezpieczeń na życie wynosił: 525 480 tys. PLN, zaś w przypadku ubezpieczeń zdrowotnych 102 313 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

Spółka zdecydowała się wykonać test warunków skrajnych uwzględniający zmianę krzywej stopy procentowej we wszystkich latach projekcji oraz podwyższonym współczynnikiem rezygnacji z polis w kolejnych 3 latach projekcji.

Scenariusz miał za zadanie odpowiedzieć na pytanie: jak Spółka sobie poradzi w przypadku znacznego podwyższenia krzywej stopy procentowej przy jednoczesnym wzroście poziomu rezygnacji z polis. Scenariusz odzwierciedlał plany strategiczne Spółki na kolejne 3 lata i uwzględniał następujące założenia:

- zastosowanie struktury terminowej stopy wolnej od ryzyka opublikowanej przez EIOPA wg stanu na 30 września 2024 r. podwyższonej o 2 p.p. w każdym roku.

Wynik scenariusza wykazuje, 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 znacznego podwyższenia krzywej stopy procentowej przy jednoczesnym wzroście poziomu rezygnacji z polis, i nie stanowi zagrożenia dla wypłacalności Spółki.

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

Spółka przeprowadziła analizę odpowiedniości wysokości rezerw poprzez zbadanie ich odporności na wahania przyjętych założeń dla nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami. Analiza ta opiera się na wyliczeniu wpływu zmian głównych założeń nieekonomicznych na wielkość nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami. Poniżej przedstawiono wrażliwość dla 8 scenariuszy, które polegają na podwyższeniu lub obniżeniu o 10% głównych parametrów aktuarialnych, mających wpływ na przyszłe przepływy pieniężne. Na potrzeby tej analizy wielkość marginesu ryzyka rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz wartość aktywów pozostaje niezmienną.

Nr scenariusza	Opis scenariusza analizy wrażliwości dla nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami na dzień 31.12.2024 r. (bez pomniejszenia o dywidendę)	Zmiana w stosunku do wartości bazowej (mln PLN)	Zmiana w stosunku do wartości bazowej (%)
1	Wzrost współczynników śmiertelności +10%	-32,1	-3,6%
2	Spadek współczynników śmiertelności -10%	32,6	3,7%
3	Wzrost współczynników rezygnacji z umów +10%	-61,4	-7,0%
4	Spadek współczynników rezygnacji z umów -10%	69,0	7,8%
5	Wzrost kosztów administracyjnych +10%	-27,6	-3,1%
6	Spadek kosztów administracyjnych -10%	27,6	3,1%
7	Wzrost współczynników zachorowalności +10%	-12,4	-1,4%
8	Spadek współczynników zachorowalności -10%	12,4	1,4%

**Tabela 5: Wynik analizy wrażliwości dla nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami (bez pomniejszenia o dywidendę).**

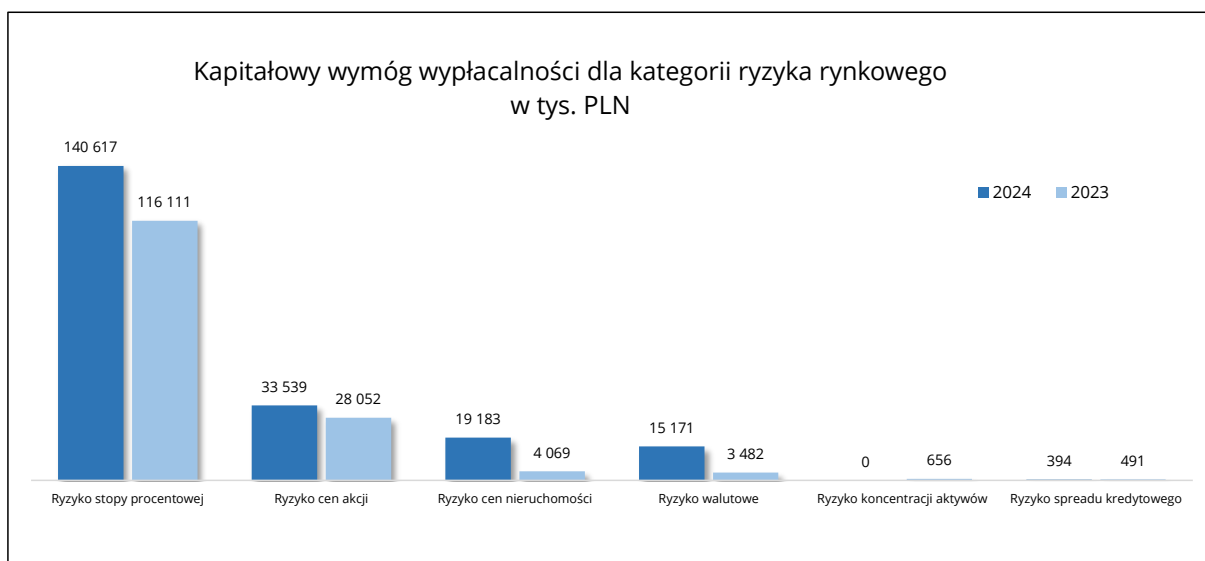
Na podstawie uzyskanych wyników Spółka uznaje, że wykazuje się wysoką odpornością na wahania najważniejszych założeń w ocenie ich wpływu na nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami. Jednocześnie Spółka nie identyfikuje potencjalnych ryzyk wynikających z niepewności związanej z obliczeniem rezerw i ściśle powiązanych z metodami i założeniami przyjętymi do wyznaczania tych 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 2024 r.



**Diagram 5: Kapitałowy wymóg wypłacalności dla kategorii ryzyka rynkowego w tys. PLN.**

Unum Życie nie dokonywało istotnych zmian polityki inwestycyjnej, i nie zmieniła się struktura ryzyka rynkowego, jednak zmalała przewaga ryzyka stopy procentowej. Udział tego ryzyka w łącznym (niezdywersyfikowanym) wymogu kapitałowym na ryzyko rynkowe wynosi 67%. 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.

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 wzrost i spadek stóp procentowych. Największy udział w portfelu inwestycyjnym Spółki mają dłużne papiery wartościowe, na które składają się obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie planuje zbywać posiadanych obligacji przed terminem zapadalności. Zmiany wyceny rynkowej nie powodują zmian bieżącego oraz planowanego na kolejne lata wyniku finansowego, a także nie prowadzą do zmian oczekiwanych przez Spółkę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych obligacji. Zmiana wyceny posiadanych przez Spółkę obligacji skutkuje natomiast zmianą sumy aktywów dla celów wypłacalności oraz wysokości środków własnych, wpływając tym samym na zmianę wskaźnika pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi.

Kapitałowy wymóg wypłacalności (bez efektu dywersyfikacji) dla ryzyka rynkowego, na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosił: 208 904 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 grupowe,
- 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 modułem ryzyka rynkowego nie stanowi zagrożenia dla wypłacalności Spółki.

Spółka przeprowadziła analizę odpowiedniości wysokości rezerw poprzez zbadanie ich odporności na wahania przyjętych założeń dla nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami. Analiza ta opiera się na wyliczeniu wpływu stopy procentowej na wielkość nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami. Poniżej przedstawiono wrażliwość dla scenariuszy, w których stopy procentowe zostały podwyższone o 1 p.p. i obniżone o 0,5 p.p. Na potrzeby tej analizy wielkość marginesu ryzyka rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz wartość aktywów pozostaje niezmienną.

Nr scenariusza	Opis scenariusza analizy wrażliwości dla nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami na dzień 31.12.2024 r. (bez pomniejszenia o dywidendę)	Zmiana w stosunku do wartości bazowej (mln PLN)	Zmiana w stosunku do wartości bazowej (%)
1	Wzrost wysokości stóp procentowych +1 p.p. w latach 1-10	-16,5	-1,9%
2	Spadek wysokości stóp procentowych -0,5 p.p. w latach 1-10	7,4	0,8%

**Tabela 6: Wynik analizy wrażliwości dla nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami (bez pomniejszenia o dywidendę).**

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 oraz obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego, które są objęte gwarancją Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej. W ocenie Unum Życie tego typu inwestycje z gwarancją Skarbu Państwa stanowią jedne z najbezpieczniejszych instrumentów finansowych dostępnych na rynku kapitałowym. Poza tym, Spółka lokuje środki pieniężne w depozyty bankowe. 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 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 narażona jest Spółka, wynikające z braku znaczącej dywersyfikacji portfela aktywów lub z dużej ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczy podmiot/emidenta 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 z gwarancją Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej (na dzień 31 grudnia 2024 r. 97,1%), 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 2024 r. wynosił: 2 105 tys. PLN. Ryzyko niewypłacalności kontrahenta jest jedynym ryzykiem w module ryzyka kredytowego.

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 środki pieniężne oraz posiada depozyty 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, w wyniku którego Spółka nie jest w stanie skorzystać ze swoich inwestycji lub aktywów lub nie posiada wystarczającej kwoty aktywów w celu uregulowania zobowiązań finansowych, kiedy staną się wymagalne.

### 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 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.

Główne źródła wpływów Spółki to składki oraz kupony odsetkowe od posiadanych obligacji, a także wpływy z tytułu realizacji posiadanych obligacji. Spółka przeznacza ww. wpływy przede wszystkim na wypłatę świadczeń, wydatki z tytułu akwizycji, wydatki o charakterze administracyjnym, a także na nabycie obligacji.

Spółka nie zidentyfikowała istotnej koncentracji ryzyka płynności.

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

Kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek (EPIFP - Expected profits included in future premiums) na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosła: 1 247 414 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 i płynności. 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 niższe 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,
- ryzyko fraudu.

Unum Życie nie identyfikuje szczególnie istotnych koncentracji ryzyka operacyjnego. W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. w ryzyku operacyjnym nie wystąpiły istotne zmiany. Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka operacyjnego na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosił: 26 320 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 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 2024 roku Unum Życie wykonało testy warunków skrajnych w ramach wymogu Komisji Nadzoru Finansowego. Komisja Nadzoru Finansowego uznała za niezbędne uwzględnienie testów badających pozycję finansową i wypłacalnością zakładów ubezpieczeń w wyniku pogorszającej się sytuacji ekonomicznej oraz zwiększonego poziomu śmiertelności i zachorowalności.

Dodatkowo w 2024 roku Spółka przeprowadziła testy warunków skrajnych na potrzeby procesu ORSA analizując wpływ zmian na pozycję kapitałową w latach 2025-2027. Uwzględniono ryzyka związane z pogorszeniem sytuacji ekonomicznej, oraz zwiększonej śmiertelności i zachorowalności.

Wszystkie wyniki testu warunków skrajnych wykazały odporność Unum Życie w sytuacji skrajnie niekorzystnej sytuacji gospodarczej i rynkowej. Spółka wykazywała dostateczny poziom kapitałów własnych.

W ocenie Zarządu Spółki w obliczu potencjalnego spowolnienia ekonomicznego, Unum Życie jest dobrze przygotowane i jest w stanie zapewnić ochronę swoim klientom, przy jednoczesnym zachowaniu ciągłości działania biznesu. 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 2024 r. wyniosła 1 315 mln PLN.

W Tabeli 7 przedstawiono wycenę na potrzeby wypłacalności wszystkich klas aktywów na 31 grudnia 2024 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)
Aktywowane koszty akwizycji	0	127 501
Wartości niematerialne i prawne	0	38 372
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 815	33 948
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	93 736	33 582
<b>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)</b>	<b>987 493</b>	<b>993 609</b>
Obligacje państwowe	958 854	964 970
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	469	469
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	28 170	28 170
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	89 855	89 855
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	68 230	68 230
<b>Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:</b>	<b>-20 677</b>	<b>7 489</b>
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	- 661	2 603
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	-19 943	4 886
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	-73	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	16 327	16 327

Należności z tytułu reasekuracji biernej	6 748	3 412
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	6 536	6 536
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	212	404
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	0	5 790
<b>Aktywa ogółem (wartość na potrzeby wypłacalności)</b>	<b>1 315 275</b>	

**Tabela 7: Wycena aktywów na 31 grudnia 2024 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,
- rozliczeń międzyokresowych kosztów,
- strat podatkowych z ubiegłych lat,
- rezerw na świadczenia pracownicze,
- 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:

- 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,
- ujęcia w bilansie sporządzonym wg zasad Wypłacalność II kwot należnych z tytułu reasekuracji,
- rozpoznania w bilansie sporządzonym wg zasad Wypłacalność II zobowiązań z tytułu umów leasingu samochodów oraz długoterminowego najmu powierzchni biurowej,
- różnic w wycenie rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych na potrzeby bilansu wg zasad Wypłacalność II w stosunku do wyceny wykazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki,
- ujęcia w bilansie sporządzonym wg zasad Wypłacalność II zobowiązań warunkowych.

Na 31 grudnia 2024 r. Spółka rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z nierozliczonymi stratami podatkowymi w wysokości 696 tys. PLN.

Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalonych według zasad Wypłacalność II na 31 grudnia 2024 r. wyniosła 66 815 tys. PLN i stanowi 5,1% sumy aktywów ogółem oraz 7,6% 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,
- rzeczowe aktywa trwałe z obszaru IT.

Ze względu na brak aktywnego rynku, Spółka wycenia posiadane na własność samochody przy zastosowaniu alternatywnej metody wyceny w oparciu o wartość pojazdu podaną w obowiązującym na 31 grudnia 2024 r. ubezpieczeniu komunikacyjnym AC. Wartość godziwa tak wycenionych samochodów wynosi 4 254 tys. PLN. 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.

Z uwagi na brak aktywnego rynku, wartość godziwa aktywów z tytułu praw użytkowania samochodów oraz powierzchni biurowych ustalana jest z zastosowaniem alternatywnych metod wyceny. Spółka wycenia te aktywa 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 2024 r. Unum Życie rozpoznaje aktywa z tytułu użytkowania samochodów w wysokości 1 250 tys. PLN oraz z tytułu użytkowania powierzchni biurowej w wysokości 76 731 tys. PLN.

Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny posiadanych na własność samochodów oraz aktywów z tytułu praw użytkowania wynikających z Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16. 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.

Począwszy od 31 marca 2024 r. Spółka uwzględniła w bilansie dla celów wypłacalności w pozycji *Nieruchomości, maszyny i wyposażenie wykorzystywane na użytek własny* rzeczowe aktywa trwałe z obszaru IT. Ze względu na brak aktywnego rynku dla tego rodzaju aktywów, Spółka ustala ich wartość godziwą z zastosowaniem alternatywnej metody wyceny. W przypadku aktywów z obszaru IT w celu ustalenia wartości godziwej Spółka stosuje podejście kosztowe, w którym wartość składnika aktywów opiera się na koszcie, który Spółka musiałaby ponieść w celu nabycia danego składnika aktywów lub odtworzenia jego funkcji, z uwzględnieniem aktualnego zużycia. Z uwagi na niewielki udział (poniżej 1%) rzeczowych aktywów trwałych z obszaru IT w aktywach dla celów wypłacalności ogółem Spółka stosuje uproszczenie i przyjmuje, iż racjonalnym przybliżeniem wartości godziwej tychże aktywów jest ich wartość ustalona dla celów rachunkowości, tj. koszt nabycia pomniejszony o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

Spółka wycenia posiadane na własność samochody oraz aktywa trwałe z obszaru IT dla celów wypłacalności w wartości godziwej, natomiast dla celów rachunkowości – w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Z uwagi na brak możliwości sprzedaży lub brak możliwości odzyskania poniesionych nakładów (np. z uwagi na wysokie koszty sprzedaży w porównaniu do możliwej do uzyskania ceny) inne rodzaje rzeczowych aktywów trwałych niż samochody oraz rzeczowe aktywa z obszaru IT Spółka wycenia dla celów wypłacalności w wartości zero, podczas gdy dla celów rachunkowości – w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Ponadto, 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

W pozycji bilansu dla celów wypłacalności *Obligacje państwowe* Spółka wykazuje zarówno obligacje skarbowe, jak i obligacje w pełni, bezwarunkowo i nieodwołalnie gwarantowane przez Skarb Państwa. Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka ujęła w tej pozycji:

- obligacje Skarbu Państwa o wartości 713 113 tys. PLN,
- gwarantowane przez Skarb Państwa obligacje Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK) o wartości 245 742 tys. PLN.

Spółka wycenia obligacje państwowe w wartości godziwej wyznaczonej na podstawie ceny zamknięcia na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z uwzględnieniem zarachowanych odsetek. W przypadku obligacji państwowych nienotowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych oraz obligacji państwowych, w przypadku których rynek giełdowy nie może zostać uznany za rynek aktywny, Spółka dopuszcza ustalenie wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny: na podstawie ceny bid z ostatniego dnia wyceny w okresie sprawozdawczym pochodzącej z serwisu informacyjnego (Refinitiv Eikon) lub w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Poszczególne typy obligacji państwowych zostały wycenione przez Spółkę na 31 grudnia 2024 r. na podstawie cen, które Spółka pozyskała z rynków uznanych przez Spółkę za rynki aktywne dla danego typu obligacji. Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka nie stosowała alternatywnych metod do wyceny posiadanych obligacji.

Różnica pomiędzy wyceną obligacji państwowych na potrzeby wypłacalności a wyceną do celów rachunkowości na 31 grudnia 2024 r. wynika z faktu, iż część posiadanych przez Spółkę obligacji 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.

W 2024 roku Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny obligacji państwowych 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

Ze względu na brak aktywnego rynku dla tego rodzaju aktywów, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych, prezentowane w pozycji *Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania*, wyceniane są z zastosowaniem alternatywnej metody wyceny 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 2024 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

Ze względu na brak aktywnego rynku, Spółka, dla celów wypłacalności, wycenia depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych z zastosowaniem alternatywnych metod wyceny. Z uwagi na bardzo krótki termin od daty zawarcia depozytu do daty jego zapadalności, wartość godziwa depozytów typu *overnight* jest ustalana wg wartości nominalnej depozytu powiększonej o narosłe odsetki. Wartość godziwa depozytów innych niż *overnight* jest ustalana przez Spółkę metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku *Depozytów innych niż ekwiwalenty środków pieniężnych* do celów rachunkowości Spółka stosuje wycenę wg skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem zarachowanych odsetek oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. 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.

W pozycji *Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych* na 31 grudnia 2024 r. Spółka prezentuje wyłącznie depozyty bankowe *overnight* o terminie zapadalności 2 stycznia 2025 r. (depozyty w Banku Handlowym w Warszawie S.A. o wartości 28 170 tys. PLN). Ze względu na przyjętą metodę wyceny Spółka nie rozpoznaje różnic pomiędzy wyceną tychże aktywów na potrzeby wypłacalności a wyceną do celów rachunkowości.

### **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 (alternatywna metoda wyceny stosowana ze względu na brak aktywnego rynku dla tego rodzaju aktywów). Wycena tych aktywów jest równa ich wycenie końcowej na 31 grudnia 2024 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 i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych**

Część umów ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia z udziałem w zyskach), zgodnie z ich Ogólnymi Warunkami Ubezpieczenia posiadają cechę produktową (tzw. pożyczkę), która podczas trwania umowy ubezpieczenia pozwala na wypłatę gotówkową części wartości polisy (bez konieczności zwrotu w okresie trwania umowy ubezpieczenia) przy zachowaniu sumy ubezpieczenia oraz cechę produktową polegającą na możliwości zawieszenia opłacania składki i finansowania jej z wartości gotówkowej polisy również przy zachowaniu sumy ubezpieczenia (tzw. automatyczna pożyczka na składkę). Finansowane ww. wypłaty gotówkowe oraz zawieszono składki stanowią pożyczki pod zastaw polisy i ujmowane są w bilansie dla celów wypłacalności w pozycji *Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych*. Unum Życie wycenia pożyczki pod zastaw polisy z zastosowaniem alternatywnej metody wyceny 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. 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.

### **Należności z tytułu reasekuracji biernej**

W pozycji *Należności z tytułu reasekuracji biernej* Spółka prezentuje należności z tytułu udziału reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych, należności z tytułu udziału w zyskach reasekuratorów oraz należności z tytułu prowizji reasekuracyjnych. Należności te wyceniono na 31 grudnia 2024 r. z zastosowaniem alternatywnej metody wyceny w wartości godziwej równej środkom, które Spółka otrzyma w wyniku rozliczenia należności od reasekuratora. Ze względu na krótki oczekiwany okres spłaty należności, w ramach uproszczenia Spółka przyjmuje, iż efekt dyskonta jest nieistotny, a wartość nominalna należności jest dobrym przybliżeniem ich wartości godziwej. Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny należności z tytułu reasekuracji biernej 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.

### **Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych**

*Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich i od pośredników ubezpieczeniowych* obejmują wymagane składki nieopłacone przez klientów. Dla celów rachunkowości Spółka wycenia tę pozycję aktywów w kwocie wymaganej zapłaty skorygowanej o odpisy aktualizujące. W przypadku wyceny dla celów wypłacalności, ze względu na brak aktywnego rynku dla tego rodzaju należności, Spółka stosuje alternatywne metody wyceny. Ze względu na krótki oczekiwany okres spłaty należności, w ramach uproszczenia Spółka przyjmuje, iż efekt dyskonta jest nieistotny, a wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego jest racjonalnym przybliżeniem wartości godziwej.

### **Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)**

*Pozostałe należności* to należności o terminie zapłaty krótszym niż rok. Mając na uwadze zasadę istotności, brak aktywnego rynku dla tego rodzaju należności oraz ich krótkoterminowy charakter, Spółka wycenia je dla celów wypłacalności z zastosowaniem alternatywnej metody wyceny 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 ich ekwiwalenty**

W związku z brakiem aktywnego rynku dla tego rodzaju aktywów, *Środki pieniężne i ich ekwiwalenty* wyceniane są w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny. Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych Spółka wycenia w wartości nominalnej powiększonej o wartość odsetek narosłych na dzień bilansowy. Ze względu na przyjętą metodę wyceny 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 oraz na rachunku dedykowanym funduszowi prewencyjnemu, które nie są uwzględnione w bilansie dla celów wypłacalności. Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny *Środków pieniężnych i ich ekwiwalentów* 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 przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny w wartości godziwej czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. 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. Spółka nie wprowadziła 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 wyższej niż zero tylko wtedy, gdy dany składnik wartości niematerialnych i prawnych może zostać wydzielony w celu jego zbycia, a Spółka może wykazać, że istnieje wartość tego samego lub podobnego składnika aktywów, która została określona zgodnie z art. 10 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Na 31 grudnia 2024 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-ubezpieczeniowe

Całkowita wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych Spółki na potrzeby wypłacalności według stanu na 31 grudnia 2024 r. wyniosła 51 mln PLN.

W Tabeli 8 przedstawione zostały informacje na temat wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na 31 grudnia 2024 r., w podziale na linie biznesowe (wartości w tysiącach PLN).

Linia biznesowa	Wartość najlepszego oszacowania	Margines ryzyka	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe
Ubezpieczenia zdrowotne	-105 333	14 087	-91 246
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	326 554	152 399	478 953
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK)	55 547	9 679	65 227
Pozostałe ubezpieczenia na życie	-508 570	106 371	-402 199
<b>Razem:</b>	<b>-231 802</b>	<b>282 536</b>	<b>50 734</b>

**Tabela 8: Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.**



## Ubezpieczenia zdrowotne

### Zasady i metody użyte do wyceny wartości najlepszego oszacowania

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

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 (wypływy i wpływy) 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 pieniężne konieczne do uregulowania zobowiązań ubezpieczeniowych w pełnym okresie ich trwania oraz wszystkie wpływy.

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 pieniężne konieczne do uregulowania zobowiązań ubezpieczeniowych w pełnym okresie ich trwania oraz wszystkie wpływy.

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 (wypływy i wpływy) 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 pieniężne konieczne do uregulowania zobowiązań ubezpieczeniowych w pełnym okresie ich trwania oraz wszystkie wpływy.

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 Wyłączalność II.

Przyszłe przepływy pieniężne (wpływy i wpływy) 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 obciążone 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, powieliła zatem taką samą niepewność co do wartości jak najlepsze oszacowanie.

Wprawdzie rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (najlepsze oszacowanie oraz margines ryzyka) są obciążone 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 9 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	-105 333	14 087	-91 246	88 320	-179 567
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	326 554	152 399	478 953	981 704	-502 752
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK)	55 547	9 679	65 227	90 522	-25 295
Pozostałe ubezpieczenia na życie	-508 570	106 371	-402 199	52 880	-455 080
<b>Razem:</b>	<b>-231 802</b>	<b>282 536</b>	<b>50 734</b>	<b>1 213 427</b>	<b>-1 162 693</b>

**Tabela 9: 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 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 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 o charakterze ubezpieczeń na życie wyniosły -0,7 mln PLN na datę bilansową. Należności z tytułu reasekuracji dla ubezpieczeń na życie wyniosły -20,0 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 oraz kosztów i wskaźników rezygnacji w wyniku cyklicznego, corocznego procesu badania doświadczeń Unum Życie oraz w oparciu o wiedzę ekspercką.

### D.3. Inne zobowiązania

W Tabeli 10 przedstawiono wycenę zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na 31 grudnia 2024 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	37	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	3 579	3 579
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	246 483	35 258
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	82 160	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	19 126	19 126
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	7 108	3 772
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	9 280	9 280
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	16 471	20 682

**Tabela 10: Inne zobowiązania.**

#### Zobowiązania warunkowe

Z uwagi na brak aktywnego rynku dla zobowiązań warunkowych, Spółka stosuje do wyceny tego rodzaju zobowiązań alternatywną metodę wyceny. W pozycji „Zobowiązania warunkowe” Spółka wykazuje wartość godziwą otrzymanych gwarancji bankowych oszacowaną na podstawie:

- wartości gwarancji bankowych na 31 grudnia 2024 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)

Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego rodzaju zobowiązań, Spółka wycenia *Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)* z zastosowaniem alternatywnych metod wyceny. W pozycji *Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)* Spółka wykazuje rezerwę na koszty niewykorzystanych urlopów (2 800 tys. PLN), rezerwę na odprawy emerytalne dla pracowników (511 tys. PLN), rezerwę na wynagrodzenia za godziny nadliczbowe (189 tys. PLN) oraz inne rezerwy (78 tys. PLN). Wartość godziwą 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 wynagrodzenie za godziny nadliczbowe została obliczona w wysokości równej wynagrodzeniu należnemu pracownikowi z tytułu pracy w godzinach nadliczbowych. Ze względu na krótki oczekiwany okres wymagalności większości ww. zobowiązań, w ramach uproszczenia Spółka przyjmuje, iż efekt dyskonta jest nieistotny. 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 Wyłącznie II rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się na podstawie różnic przejściowych pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustaloną według zasad Wyłącznie II a ich wartością podatkową. Podstawą ustalenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla celów wyłączenia II są różnice przejściowe wynikające przede wszystkim z:

- odmiennej metodyki wyznaczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wyłączenia II oraz dla celów rachunkowości,
- wyceny lokat,
- rozpoznania w bilansie sporządzonym wg zasad Wyłącznie II aktywów z tytułu prawa użytkowania powierzchni biurowych, użytkowanych przez Spółkę na podstawie zawartych umów najmu długoterminowego, oraz prawa użytkowania samochodów, użytkowanych przez Spółkę na podstawie zawartych umów leasingu.

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

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

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

#### Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych

W pozycji bilansu dla celów wyłączenia II *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 (alternatywna metoda wyceny). Ze względu na charakter tych zobowiązań oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wyłączenia II założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

#### Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników obejmują wpłacone składki nieprzyporządkowane do polis i składki nadpłacone oraz zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych. Ze względu na brak aktywnego rynku dla tego rodzaju zobowiązań, Spółka wycenia je dla celów wyłączenia II, stosując alternatywne metody wyceny. Z uwagi na krótki oczekiwany okres spłaty *Zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych*, w ramach uproszczenia Spółka przyjmuje iż efekt dyskonta jest nieistotny, a wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego jest racjonalnym przybliżeniem wartości godziwej. Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych dla celów wyłączenia II w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych zobowiązań oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wyłączenia II założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

#### Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej

W pozycji bilansu dla celów wyłączenia II *Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej* Spółka prezentuje zobowiązania wobec zakładów reasekuracji powstałe w związku ze scedowanymi składkami. Ze względu na brak aktywnego rynku dla tego rodzaju zobowiązań, Spółka wycenia je dla celów wyłączenia II, stosując alternatywne metody wyceny. Ze względu na krótki oczekiwany okres spłaty *Zobowiązań z tytułu reasekuracji biernej*, w ramach uproszczenia Spółka przyjmuje iż efekt dyskonta

jest nieistotny, a wartość nominalna zobowiązania jest racjonalnym przybliżeniem wartości godziwej. Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny zobowiązań z tytułu reasekuracji biernej 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 (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)

Pozostałe zobowiązania handlowe to zobowiązania o terminie zapłaty krótszym niż rok. Ze względu na brak aktywnego rynku dla tego rodzaju zobowiązań, Spółka wycenia je dla celów wypłacalności, stosując alternatywne metody wyceny. Ze względu na krótki oczekiwany okres spłaty zobowiązań, w ramach uproszczenia Spółka przyjmuje iż efekt dyskonta jest nieistotny, a wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego jest racjonalnym przybliżeniem wartości godziwej. 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 (alternatywna metoda wyceny). Ze względu na krótki oczekiwany okres spłaty zobowiązań, w ramach uproszczenia Spółka przyjmuje iż efekt dyskonta jest nieistotny, a wartość nominalna zobowiązania jest racjonalnym przybliżeniem wartości godziwej. Spółka nie wprowadziła 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**

---

Spółka dobiera metody wyceny aktywów oraz zobowiązań, kierując się hierarchią metod określoną w art. 10 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II). Podstawową metodą wyceny aktywów i zobowiązań stosowaną przez Spółkę jest wycena według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań. W przypadku gdy zastosowanie ww. metody wyceny jest niemożliwe, Spółka wycenia aktywa i zobowiązania przy zastosowaniu cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań, dokonując korekt odzwierciedlających różnice. Jeśli takie same lub podobne aktywa nie są notowane na aktywnych rynkach, Spółka stosuje alternatywne metody wyceny. Opis stosowanych alternatywnych metod wyceny zawarto w podrozdziałach D.1. oraz D.3.

## **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 po odliczeniach na 31 grudnia 2024 r. wyniosła 855 mln PLN.

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

W Tabeli 11 przedstawione zostały informacje dot. podstawowych środków własnych wykazanych przez Unum Życie na 31 grudnia 2024 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	749 590	749 590			
<b>Podstawowe środki własne ogółem</b>	<b>854 590</b>	<b>854 590</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Środki własne dopuszczone na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności	854 590	854 590	0	0	0
Środki własne dopuszczone na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego	854 590	854 590	0	0	0

**Tabela 11: Struktura oraz jakość środków własnych na 31 grudnia 2024 r.**

Środki własne Unum Życie na 31 grudnia 2024 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 750 mln PLN.

Rezerwa uzgodnieniowa składa się z:

- różnic w wycenie pomiędzy bilansem dla celów rachunkowości 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) pomniejszonych o kwotę przewidywanej dywidendy z zysku za 2024 r. w wysokości 25 709 tys. PLN.



W Tabeli 12 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 2023 r. (tys. PLN)	Wartość na 31 grudnia 2024 r. (tys. PLN)	Dynamika* (%)
<b>Kapitał własny wykazany w sprawozdaniu finansowym</b>	<b>144 755</b>	<b>119 933</b>	<b>-17%</b>
Brak wartości niematerialnych i prawnych w bilansie na potrzeby wypłacalności	-22 834	-38 372	-68%
Brak aktywowanych kosztów akwizycji w bilansie na potrzeby wypłacalności	-112 261	-127 501	-14%
Różnica w wartości lokat	-4 424	-6 116	-38%
Różnica w wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 745	32 868	75%
Różnica w wartości nieruchomości, maszyn i urządzeń (z wyłączeniem praw użytkowania rozpoznanych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 16)	-10 942	-17 827	-63%
Rozpoznanie w bilansie na potrzeby wypłacalności kwot należnych z umów reasekuracji	-23 949	-28 166	-18%
Różnica w wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	1 057 679	1 162 693	10%
Różnica w wartości rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-185 758	-211 225	-14%
Rozpoznanie aktywów i zobowiązań z tytułu leasingów zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 16	-613	-161	74%
Pozostałe różnice	-3 641	-5 827	-60%
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami obliczona na potrzeby wypłacalności</b>	<b>856 758</b>	<b>880 298</b>	<b>3%</b>

\* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości na 31 grudnia 2024 r. w porównaniu do wartości na 31 grudnia 2023 r.

**Tabela 12: Różnice pomiędzy wartością kapitału własnego a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną na potrzeby wypłacalności na 31 grudnia 2024 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 odmiennej 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 2024 r. wyniosła 106 mln PLN.

Współczynnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) środkami własnym wyniósł 809%.



Tabela 13 zawiera informacje dotyczące danych wejściowych wykorzystywanych przez Unum Życie do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego (wartości w tysiącach PLN).

Pozycja	Wartość na 31 grudnia 2024 r. (tys. PLN)
Liniowy minimalny wymóg kapitałowy (LMCR)	36 938
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	422 414
Łączny minimalny wymóg kapitałowy	105 604
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	17 412
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	105 604

**Tabela 13: Informacje dotyczące danych wejściowych wykorzystywanych przez Unum Życie do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego.**

### Kapitałowy wymóg wypłacalności

Wartość kapitałowego wymogu wypłacalności na 31 grudnia 2024 r. wyniosła 422 mln PLN.

Współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) środkami własnymi wyniósł 202%.

Tabela 14 zawiera wartości wymogu wypłacalności na 31 grudnia 2024 r. w podziale na poszczególne moduły ryzyka.

Pozycja	Wartość na 31 grudnia 2024 r. (tys. PLN)
Ryzyko rynkowe	154 785
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	2 105
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	401 335
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	72 463
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
Dywersyfikacja	-138 596
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (BSCR)</b>	<b>492 092</b>
Ryzyko operacyjne	26 320
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-95 998
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)</b>	<b>422 414</b>

**Tabela 14: 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.

### **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 2024 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	Pozycje bilansowe
• S.05.01.02	Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych
• 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.04.05.21	Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju
• S.17.01.02	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
• S.19.01.21	Odszkodowania i świadczenia z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
• S.22.01.21	Wpływ środków dotyczących gwarancji długoterminowych i środków przejściowych
• S.25.05.21	Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla zakładów stosujących model wewnętrzny (częściowy lub pełny) Informacje dotyczące kapitałowego wymogu wypłacalności
• S.28.02.01	Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa prowadzona w zakresie zarówno ubezpieczeń na życie, jak i ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

**Załącznik I**  
**S.02.01.02**  
**Pozycje bilansowe (w tys. PLN)**

		Wartość wg Wypłacalność II
		C0010
<b>Aktywa</b>		
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	66 815
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	93 736
Lokaty (inne niż aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, 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	987 493
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Obligacje	R0130	958 854
Obligacje państwowe	R0140	958 854
Obligacje korporacyjne	R0150	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	R0180	469
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	28 170
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	89 855
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	68 230
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	68 230
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji z tytułu:	R0270	-20 677
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	0
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	0
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	0
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	-20 604
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	-661
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	R0330	-19 943
Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	-73
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	16 327
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	6 748
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0380	6 536
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0

Kwoty należne w odniesieniu do pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	R0410	212
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>1 315 275</b>
<b>Zobowiązania</b>		<b>C0010</b>
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	-14 493
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	-91 246
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	-105 333
Margines ryzyka	R0640	14 087
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	76 753
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	-182 016
Margines ryzyka	R0680	258 769
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	65 227
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	55 547
Margines ryzyka	R0720	9 679
Zobowiązania warunkowe	R0740	37
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	3 579
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	0
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	246 483
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	82 160
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	19 126
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	7 108
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	9 280
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)	<b>R0880</b>	16 471
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>434 977</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>880 298</b>

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

		Linia biznesowa dla: zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
		Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia 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
<b>Składki przypisane</b>										
Brutto	<b>R1410</b>	295 828	155 591	9 627	181 976	0	0	0	0	643 022
Udział zakładów reasekuracji	<b>R1420</b>	11 156	1 737	48	11 246	0	0	0	0	24 188
Netto	<b>R1500</b>	284 672	153 854	9 579	170 730	0	0	0	0	618 834
<b>Składki zarobione</b>										
Brutto	<b>R1510</b>	294 949	155 591	9 627	181 573	0	0	0	0	641 740
Udział zakładów reasekuracji	<b>R1520</b>	11 159	713	48	10 281	0	0	0	0	22 202
Netto	<b>R1600</b>	283 790	154 878	9 579	171 291	0	0	0	0	619 538

<b>Odszkodowania i świadczenia</b>										
Brutto	<b>R1610</b>	161 471	42 538	13 960	82 326	0	0	0	0	300 294
Udział zakładów reasekuracji	<b>R1620</b>	3 247	369	0	4 346	0	0	0	0	7 963
Netto	<b>R1700</b>	158 223	42 168	13 960	77 980	0	0	0	0	292 331
<b>Koszty poniesione</b>	<b>R1900</b>	138 520	55 019	2 745	81 928	0	0	0	0	278 212
<b>Saldo - pozostałe koszty/przychody techniczne</b>	<b>R2500</b>									-956
<b>Koszty ogółem</b>	<b>R2600</b>									277 256
<b>Całkowita kwota wykupów</b>	<b>R2700</b>	0	32 360	13 646	0	0	0	0	0	46 006



## Załącznik I

## S.12.01.02

## Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe 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 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)	
			C0020	C0030	Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami	C0060				Umowy bez opcji i gwarancji
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie</b>	<b>R0010</b>	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	<b>R0020</b>	0	0			0		0	0	0	
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>											
<b>Najlepsze oszacowanie</b>											
<b>Najlepsze oszacowanie brutto</b>	<b>R0030</b>	326 554		55 547	0		-508 570	0	0	-126 469	
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	<b>R0080</b>	-3 677		-73	0		-16 266	0	0	-20 016	
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	<b>R0090</b>	330 230		55 620	0		-492 304	0	0	-106 453	
<b>Margines ryzyka</b>	<b>R0100</b>	152 399	9 679			106 371		0	0	268 449	
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem</b>	<b>R0200</b>	478 953	65 227			-402 199		0	0	141 980	

		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)
		C0160	Umowy bez opcji i gwarancji C0170	Umowy z opcjami i gwarancjami C0180			
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	<b>R0010</b>	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	<b>R0020</b>	0			0	0	0
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>							
<b>Najlepsze oszacowanie</b>							
<b>Najlepsze oszacowanie brutto</b>	<b>R0030</b>		-105 333	0	0	0	-105 333
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	<b>R0080</b>		0	0	0	-661	-661
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	<b>R0090</b>		-105 333	0	0	661	-104 672
<b>Margines ryzyka</b>	<b>R0100</b>	14 087			0	0	14 087
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>	<b>R0200</b>	-91 246			0	0	-91 246

**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
<b>Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów kapitałowych w innych sektorach finansowych, jak określono w art. 68 rozporządzenia delegowanego 2015/35</b>						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	<b>R0010</b>	60 000	60 000		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	<b>R0030</b>	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	<b>R0040</b>	0	0		0	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	<b>R0050</b>	0		0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	<b>R0070</b>	0	0			
Akcje uprzywilejowane	<b>R0090</b>	0		0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	<b>R0110</b>	0		0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	<b>R0130</b>	749 590	749 590			
Zobowiązania podporządkowane	<b>R0140</b>	0		0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>R0160</b>	0				0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	<b>R0180</b>	0	0	0	0	0

**Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie należy uwzględniać w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II**

Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie należy uwzględniać w rezerwie uzgodnieniowej i które nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	<b>R0220</b>	0				
--	--------------	---	--	--	--	--

**Odliczenia**

Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	<b>R0230</b>	0	0	0	0	0
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	<b>R0290</b>	854 590	854 590	0	0	0

**Uzupełniające środki własne**

Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	<b>R0300</b>	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	<b>R0310</b>	0			0	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	<b>R0320</b>	0			0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	<b>R0330</b>	0			0	0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	<b>R0340</b>	0			0	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	<b>R0350</b>	0			0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 akapit pierwszy pkt 3 dyrektywy 2009/138/WE	<b>R0360</b>	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 akapit pierwszy pkt 3 dyrektywy 2009/138/WE	<b>R0370</b>	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	<b>R0390</b>	0			0	0
<b>Uzupełniające środki własne ogółem</b>	<b>R0400</b>	0			0	0

#### Dostępne i dopuszczone środki własne

Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	<b>R0500</b>	854 590	854 590	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	<b>R0510</b>	854 590	854 590	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	<b>R0540</b>	854 590	854 590	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	<b>R0550</b>	854 590	854 590	0	0	
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	422 414				
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	105 604				
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	<b>R0620</b>	202,31%				
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	<b>R0640</b>	809,24%				

C0060

**Rezerwa uzgodnieniowa**

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	<b>R0700</b>	880 298
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	<b>R0710</b>	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	<b>R0720</b>	25 709
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	<b>R0730</b>	105 000
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	<b>R0740</b>	0
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>R0760</b>	749 590

**Oczekiwane zyski**

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	<b>R0770</b>	1 247 414
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	<b>R0780</b>	0
<b>Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem</b>	<b>R0790</b>	1 247 414

## Załącznik I

## S.25.01.21

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

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenie
		C0110	C0090	C0120
Ryzyko rynkowe	R0010	154 785		
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	2 105		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	401 335		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	72 463		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	0		
Dywersyfikacja	R0060	-138 596		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0		
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0100</b>	<b>492 092</b>		

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności		Wartość
		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	26 320
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-95 998
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem narzutu kapitałowego</b>	<b>R0200</b>	<b>422 414</b>
Ustanowiony narzut kapitałowy	R0210	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy art.37 ust.1 lit. a)	R0211	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy art.37 ust.1 lit. b)	R0212	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy art.37 ust.1 lit. c)	R0213	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy art.37 ust.1 lit. d)	R0214	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0220</b>	<b>422 414</b>
<b>Inne informacje na temat SCR</b>		
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0

Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	<b>R0430</b>	0
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację NSCR dla RFF na podstawie art. 304	<b>R0440</b>	0

<b>Podejście do stawki podatkowej</b>		TAK/NIE
		<b>C0109</b>
Podejście oparte na średniej stawce podatkowej	<b>R0590</b>	1 - TAK

<b>Obliczanie zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat</b> ( <i>ang. Loss absorbing capacity of deferred taxes, LAC DT</i> )		LAC DT
		<b>C0130</b>
LAC DT	<b>R0640</b>	-95 998
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>R0650</b>	-95 998
LAC DT uzasadniona odniesieniem do prawdopodobnego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	<b>R0660</b>	0
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, rok bieżący	<b>R0670</b>	
LAC DT uzasadniona przeniesieniem na wcześniejsze okresy, lata przyszłe	<b>R0680</b>	
Maksymalny LAC DT	<b>R0690</b>	-98 498

**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)**

<b>Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie</b>		<b>C0040</b>
MCRL Wynik	<b>R0200</b>	36 938

**Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie**

		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 (tj. po odliczeniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		<b>C0050</b>	<b>C0060</b>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	<b>R0210</b>	35 833	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	<b>R0220</b>	294 397	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	<b>R0230</b>	55 620	
Pozostałe zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	<b>R0240</b>	0	
<b>Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie</b>	<b>R0250</b>		<b>72 188 408</b>



		Całociowe obliczenie MCR
		<b>C0070</b>
Liniowy MCR	<b>R0300</b>	36 938
SCR	<b>R0310</b>	422 414
Górny próg MCR	<b>R0320</b>	190 087
Dolny próg MCR	<b>R0330</b>	105 604
Łączny MCR	<b>R0340</b>	105 604
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	<b>R0350</b>	17 412
<b>Minimalny wymóg kapitałowy</b>	<b>R0400</b>	105 604

## Podpisy

Raport „Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR)” sporządzony jest przez Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. za rok obrotowy 2024 i obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r.

Podpisy osób wchodzących w skład Zarządu:

Aneta	Podyma	Prezes Zarządu		
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis
Robert	Gowin	Członek Zarządu		
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis
Borys	Kowalski	Członek Zarządu		
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis
Łukasz	Świerczek	Członek Zarządu		
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis

Podpis osoby dokonującej obliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych:

Borys	Kowalski	Aktuariusz		
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis

Numer w rejestrze aktuariuszy: 0172.