



Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej 2025

UŃŮŮŮ
Ubezpieczamy Życie

**Sprawozdanie o Wypłacalności i Kondycji Finansowej sporządzone na dzień
31 grudnia 2025 r.**

Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A.

Data: 3 kwietnia 2026 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	16
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.....	22
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	32
D. Wycena do celów wypłacalności.....	33
D.1. Aktywa	33
D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	40
D.3. Inne zobowiązania.....	44
D.4. Alternatywne metody wyceny	49
D.5. Wszelkie inne informacje	49
E. Zarządzanie kapitałem.....	50
E.1. Środki własne.....	50
E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy.....	51
E.3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.....	53
E.4. Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	53
E.5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności..	53
E.6. Wszelkie inne informacje.....	53
Załączniki	54
Podpisy	69

Spis tabel

Tabela 1: Przychody i koszty z działalności ubezpieczeniowej w podziale na istotne linie biznesowe.....	7
Tabela 2: Przychody i koszty z działalności ubezpieczeniowej w podziale na istotne obszary geograficzne.....	8
Tabela 3: Przychody z działalności lokacyjnej w latach 2024 i 2025.....	9
Tabela 4: Koszty z działalności lokacyjnej w latach 2024 i 2025.....	9
Tabela 5: Wynik analizy wrażliwości dla nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami i współczynnik wypłacalności (bez pomniejszania o dywidendę).....	25
Tabela 6: Wynik analizy wrażliwości dla nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami i współczynnik wypłacalności (bez pomniejszania o dywidendę).....	27
Tabela 7: Wycena aktywów na 31 grudnia 2025 r.....	34
Tabela 8: Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.....	40
Tabela 9: Różnice w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.....	42
Tabela 10: Inne zobowiązania.....	44
Tabela 11: Źródła pochodzenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenionej na podstawie zasad Wypłacalności II po kompensacie ujemnych i dodatnich różnic przejściowych oraz daty wygaśnięcia możliwych do potrącenia różnic przejściowych.....	47
Tabela 12: Struktura oraz jakość środków własnych na 31 grudnia 2025 r.....	50
Tabela 13: Różnice pomiędzy wartością kapitału własnego a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną na potrzeby wypłacalności na 31 grudnia 2025 r.....	51
Tabela 14: Informacje dotyczące danych wejściowych wykorzystywanych przez Unum Życie do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego.....	52
Tabela 15: SCR w podziale na moduły ryzyka (formuła standardowa).....	52

Spis diagramów

Diagram 1: Struktura akcjonariatu Unum Życie.....	5
Diagram 2: Wewnętrzna struktura organizacyjna Unum Życie.....	13
Diagram 3: Kapitałowy wymóg wypłacalności według głównych kategorii ryzyka w tys. PLN.....	23
Diagram 4: Kapitałowy wymóg wypłacalności dla kategorii ryzyka aktuarialnego w tys. PLN.....	24
Diagram 5: Kapitałowy wymóg wypłacalności dla kategorii ryzyka rynkowego w tys. PLN.....	26

Spis załączników

Załącznik 1: Pozycje bilansowe (S.02.01.02).....	55
Załącznik 2: Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (S.05.01.02).....	58
Załącznik 3: Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze na życie (S.12.01.02).....	60
Załącznik 4: Środki własne (S.23.01.01).....	62
Załącznik 5: Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową (S.25.01.21).....	65
Załącznik 6: Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.28.01.01).....	67

Podsumowanie

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2025 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 Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej 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 ubezpieczeniowej 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 2025 r. Grupa Unum odnotowała przychody w wysokości 13,1 miliardów USD i przeznaczyła ponad 8,1 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 2025 r. Unum Życie utrzymało wysoką dynamikę przypisu składki brutto. Składka przypisana brutto za 2025 r. wyniosła 768 mln PLN, co w porównaniu do roku ubiegłego oznacza wzrost o 19%.

Opierając swoją działalność na oferowaniu klientom długoterminowych ubezpieczeń indywidualnych oraz ubezpieczeń grupowych, kluczowym wskaźnikiem wiarygodności Spółki jest wartość wypłaconych klientom świadczeń. W 2025 r. Spółka wypłaciła 365 mln PLN odszkodowań i świadczeń netto, a wartość ta była wyższa od zeszłorocznej o 25%.

Unum Życie utrzymuje wysoki poziom bezpieczeństwa środków powierzonych przez klientów, określany poprzez wskaźnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) środkami własnymi. Wskaźnik ten na koniec 2025 r. wyniósł 199%, natomiast wskaźnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) środkami własnymi wyniósł 794%.

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 2025 wyniosły 53,6 mln PLN i były o 6,0 mln PLN wyższe niż w poprzednim roku. Spółka odnotowała zysk netto za 2025 r. w wysokości 5,9 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

Firma audytorska przeprowadzająca badanie niniejszego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej to Ernst & Young Audyty Polska Sp. z o.o. Sp. k. wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod nr 130. Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu firmy audytorskiej jest Agnieszka Gwóźdź (biegły rewident nr ewidencyjny: 14002).

Dane kontaktowe firmy audytorskiej:

Ernst & Young Audyty Polska Sp. z o.o. Sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 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

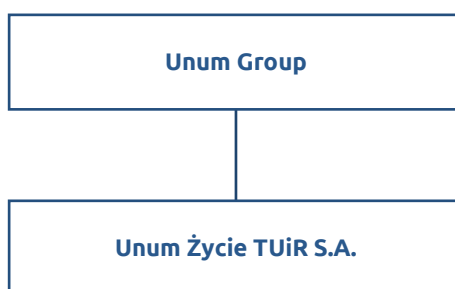


Diagram 1: Struktura akcjonariatu Unum Życie.

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.

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 2025 r. Unum Życie prowadziło działalność wyłącznie w Polsce.

Unum Życie TUIR S.A. nie posiada jednostek powiązanych poza podmiotami należącymi do Unum Group. Spółka nie posiada udziałów w jednostkach powiązanych. Jedyną jednostką powiązaną, z którą Unum Życie zawarło istotne transakcje w 2025 r. jest Unum Group. Ponadto Unum Życie TUIR S.A. jest fundatorem Fundacji Unum, zarejestrowanej w Rejestrze Stowarzyszeń, Innych Organizacji Społecznych i Zawodowych, Fundacji oraz Samodzielnych Publicznych Zakładów Opieki Zdrowotnej pod numerem KRS 0000335750, posiadającej status organizacji pożytku publicznego.

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 2025 r. odnotowało wynik techniczny ubezpieczeń na życie w wysokości 8,3 mln PLN. Wynik techniczny w 2025 r. był o 75% niższy niż w 2024 r. Składka przypisana brutto w 2025 r. wyniosła 768 mln PLN, co w porównaniu do poprzedniego roku oznacza wzrost o 19%.

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	2024	2025	Dynamika*
Składki przypisane brutto	tys. PLN	tys. PLN	%
Ubezpieczenia zdrowotne	295 828	365 553	124%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	155 591	171 496	110%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	9 627	7 897	82%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	181 976	223 436	123%
Razem	643 022	768 382	119%
Składki zarobione netto	tys. PLN	tys. PLN	%
Ubezpieczenia zdrowotne	283 790	347 200	122%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	154 878	170 305	110%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	9 579	7 851	82%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	171 291	208 025	121%
Razem	619 538	733 381	118%

Linia biznesowa	2024	2025	Dynamika*
Odszkodowania i świadczenia netto	tys. PLN	tys. PLN	%
Ubezpieczenia zdrowotne	158 223	217 112	137%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	42 168	42 727	101%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	13 960	5 864	42%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	77 980	99 370	127%
Razem	292 331	365 073	125%
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto (dla celów rachunkowości)	tys. PLN	tys. PLN	%
Ubezpieczenia zdrowotne	-8 094	-5 635	70%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	82 748	99 489	120%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	-3 933	22 408	-570%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	3 484	3 532	101%
Razem	74 205	119 795	161%
Koszty działalności ubezpieczeniowej	tys. PLN	tys. PLN	%
Ubezpieczenia zdrowotne	138 520	166 144	120%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	55 019	60 845	111%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	2 745	2 016	73%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	81 928	97 584	119%
Razem	278 212	326 589	117%

* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości za 2025 r. w porównaniu do wartości za 2024 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 2025 r. wyniosła 768 mln PLN, z czego 100% pochodziło z działalności bezpośredniej. Odszkodowania i świadczenia netto w okresie sprawozdawczym wyniosły 365 mln PLN, a koszty działalności ubezpieczeniowej 327 mln PLN.

W 2025 r. Spółka odnotowała w porównaniu do roku poprzedniego:

- 19% wzrost składki przypisanej brutto,
- 25% wzrost odszkodowań i świadczeń netto,
- 17% 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 2025 r. lub w poprzednim roku. Wyniki zostały opracowane w oparciu o polskie standardy rachunkowości.

Obszar geograficzny	2024	2025	Dynamika*
Składki przypisane brutto	tys. PLN	tys. PLN	%
Polska	643 022	768 382	119%
Razem	643 022	768 382	119%
Składki zarobione netto	tys. PLN	tys. PLN	%
Polska	619 538	733 381	118%
Razem	619 538	733 381	118%
Odszkodowania i świadczenia wypłacone netto	tys. PLN	tys. PLN	%
Polska	292 331	365 073	125%
Razem	292 331	365 073	125%
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto	tys. PLN	tys. PLN	%
Polska	74 205	119 795	161%
Razem	74 205	119 795	161%
Koszty działalności ubezpieczeniowej	tys. PLN	tys. PLN	%
Polska	278 212	326 589	117%
Razem	278 212	326 589	117%

* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości za 2025 r. w porównaniu do wartości za 2024 r.

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

W kwocie składek przypisanych brutto w 2025 r. równej 768 382 tys. PLN zawarte są wyłącznie składki z działalności bezpośrednio 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 2025 r. wyniósł 51,7 mln PLN, czyli o 30% więcej niż w poprzednim okresie sprawozdawczym. Zanotowany wzrost wyniku z działalności lokacyjnej wynika przede wszystkim ze zrealizowanej straty na sprzedaży obligacji w wysokości 7 221 tys. zł w 2024 roku przy braku porównywalnej straty w 2025 roku.

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 2024 (tys. PLN)	Przychody 2025 (tys. PLN)	Dynamika* (%)
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	41 801	47 653	114%
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	1 072	1 029	96%
Pozostałe pożyczki	3 977	4 098	103%
Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający	777	843	108%
Razem	47 627	53 623	113%

* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości za 2025 r. w porównaniu do wartości za 2024 r.

Tabela 3: Przychody z działalności lokacyjnej w latach 2024 i 2025.

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 2024 (tys. PLN)	Koszty 2025 (tys. PLN)	Dynamika* (%)
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	374	397	106%
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	115	112	97%
Pozostałe pożyczki	0	0	-
Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający	334	341	102%
Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat (pozostałe pożyczki)	0	1 120	-
Wynik ujemny z realizacji lokat (strata na sprzedaży obligacji Skarbu Państwa)	7 221	0	0%
Razem	8 044	1 970	24%

* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości za 2025 r. w porównaniu do wartości za 2024 r.

Tabela 4: Koszty z działalności lokacyjnej w latach 2024 i 2025.

Spółka w 2025 r. odnotowała niezrealizowane zyski z tytułu wyceny lokat związanych z ubezpieczeniami na życie, gdy ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający w wysokości 21 671 tys. PLN.

Na 31 grudnia 2025 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. 54 mln PLN wobec niezrealizowanych strat w wysokości ok. 118 mln PLN na 31 grudnia 2024 r. Wzrost kapitału z aktualizacji wyceny jest skutkiem przede wszystkim wzrostu wyceny rynkowej posiadanych przez Spółkę obligacji Skarbu

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

Według stanu na 31 grudnia 2025 r. Unum Życie nie posiadało w portfelu inwestycyjnym instrumentów sekuryzacyjnych.

A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

W 2025 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 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 2025 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,
- 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.).
- Jonathan Paul Fletcher - Członek Rady Nadzorczej; Członek Komitetu Audytu,
- Marco Antonio de Andrade Forato – Członek Rady Nadzorczej.

W 2025 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.

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

Skład Zarządu

Na 31 grudnia 2025 r. w Zarządzie Unum Życie funkcję pełnili:

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

Zmiany w składzie Zarządu w trakcie 2025 r.:

- Z dniem 1 maja 2025 r. Borys Kowalski złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem (przy zachowaniu mandatu Członka Zarządu Spółki), która została przyjęta przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 19/04 z dnia 7 kwietnia 2025 r.;
- Uchwałą z dnia 7 kwietnia 2025 r. na funkcję Członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem został powołany Łukasz Świerczek. Z dniem 25 lipca 2025 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Łukasza Świerczka na funkcję Członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem.
- Borys Kowalski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 29 grudnia 2025 r., która została przyjęta uchwałą Rady Nadzorczej nr 3/12 w dniu 11 grudnia 2025 r.
- Uchwałą z dnia 11 grudnia 2025 r., zostali powołani do Zarządu Renata Stawiczny oraz Michał Płaczekiewicz na okres wspólnej kadencji (ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2026 r.), tym samym struktura organizacyjna Unum Życie wyglądała następująco:

STRUKTURA ORGANIZACYJNA UNUM ŻYCIE TUİR S.A.				
Aneta Podyma Prezes Zarządu	Renata Stawiczny Członek Zarządu	Robert Gowin Członek Zarządu	Michał Płaczekiewicz Członek Zarządu	Łukasz Świerczek Członek Zarządu
Pion Prezesa Zarządu	Pion Sprzedaży	Pion Operacji	Pion Doświadczeń Pracowników i Zarządzania Marką	Pion Bezpieczeństwa i Rozwoju Oferty
Departament Finansowy	Departament Sprzedaży Ubezpieczeń Indywidualnych	Departament IT	Dział HR	Dział Prawny
Departament Aktuarialny	Departament Sprzedaży Ubezpieczeń Grupowych	Dział Obsługi Klienta Indywidualnego	Zespół Komunikacji Korporacyjnej	Dział Rozwoju Oferty i Produktów
Biurowo Zarządu	Dział Wsparcia i Szkoleń Sieci Sprzedaży	Dział Wypłaty Świadczeń	Zespół Administracji	Dział Strategii Rozwoju Biznesu
Zespół Audytu Wewnętrznego	Dział Rozwoju i Rekrutacji Sieci Sprzedaży	Dział Obsługi Polis Grupowych	Zespół Marketingu	Dział Zarządzania Ryzykiem
Doradca Zarządu		Zespół Zarządzania Projektami i Procesami	Zespół Kreacji	Dział Compliance
			Zespół Digital Marketingu	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 Działem Zarządzania Ryzykiem przy dochodzeniach w sprawach wykrytych nieprawidłowości;
- formułowanie zaleceń do systemów kontroli wewnętrznej, pomoc w ich testowaniu, wdrażaniu i szkoleniach;
- budowanie poprzez szkolenia świadomości organizacyjnej związanej z Audytem Wewnętrznym.

Funkcja aktuarialna:

- nadzorowanie obszaru obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;
- nadzorowanie funkcji aktuarialnej w zakresie wymogów wypłacalności;
- nadzór nad Działem 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 Departamentem Finansowym;
- 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 Grupie kapitałowej funkcjonuje program motywacyjno-retencyjny oparty na instrumentach kapitałowych jednostki dominującej Unum Group. Programem objęci są Członkowie Zarządu oraz kluczowa kadra kierownicza. Przyznane instrumenty podlegają odroczonego terminowi zapadalności.

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 aktuarialną 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 aktuarialnych, 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;
- walorów moralno-etycznych osoby podlegającej ocenie, pozwalających na stwierdzenie, że daje ona rękojmię funkcjonowania zgodnie z wartościami Unum Życie;
- przypadków związanych z przeszłą lub aktualną kondycją finansową osoby podlegającej ocenie (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, nieudzielenymi 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 odpowiedności indywidualnej pierwotnej jak i wtórnej oraz oceny odpowiedności 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 wyptalności

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: Dział Zarządzania Ryzykiem i Zespół Compliance, które są wspierane przez Departament Finansowy, Departament Aktuarialny, Zespół Bezpieczeństwa oraz Dział Prawny.
- Trzecia linia obrony to wszelkie działania w ramach audytu wewnętrznego. Zespół Audytu Wewnętrznego ma za zadanie kontrolowanie i ocenianie skuteczności działania systemu zarządzania ryzykiem oraz dokonywanie regularnych przeglądów prawidłowości przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem obowiązujących w Unum Życie. Zespół Audytu Wewnętrznego 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 Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem 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 Dyrektor Działu 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 Dział Zarządzania Ryzykiem, który zbiera wszystkie dokumenty zawierające analizy ryzyka. Na bazie analiz i raportów wewnętrznych Spółki przygotowany jest raport zbiorczy. Raport dotyczący własnej oceny ryzyka i wypłacalności zawiera porównanie profilu ryzyka organizacji z obecną gotowością do podejmowania ryzyka, określoną przez Zarząd. Wykazuje również, że dostępne zasoby kapitałowe są adekwatne. Unum Życie charakteryzuje się obecnie stabilnym profilem ryzyka. Proces jest dokonywany corocznie oraz w założeniu zostanie wykonany w każdej sytuacji istotnej zmiany profilu ryzyka Spółki. Etapy procesu powiązane są z posiedzeniami Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem, na których omawiane są wszystkie analizy związane z bieżącą i prognozowaną ekspozycją Spółki na ryzyka. Wpływ wyników procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności może mieć wpływ na zarządzanie kapitałem.

Proces samooceny 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 wrażliwości i 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 przeprowadzeniu 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 Kierownika Zespołu Audytu Wewnętrznego, który podlega administracyjnie Prezesowi Zarządu Unum Życie. Nadzór nad Audytem 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 Audytorów Wewnętrznych, które sprowadzają się wyłącznie do przeprowadzania niezależnych audytów. Audyt Wewnętrzny pozostaje niezależny od czynności stanowiących przedmiot audytu i nie posiada związanych z nimi uprawnień ani zadań operacyjnych.

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

Audytorzy 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. 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 – usługa zlecana zarówno lokalnie, jak i w ramach Grupy Unum z siedzibą w Stanach Zjednoczonych;
 - utrzymanie i wsparcie najważniejszych systemów informatycznych Spółki;
 - zarządzanie siecią teleinformatyczną Spółki – usługa zlecana w ramach Grupy Unum z siedzibą w Stanach Zjednoczonych.
- usługi, działania lub procesy w ramach czynności ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych tj. proces realizacji i obsługi świadczeń oraz 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 2025 r. przedstawiono na podstawie udziału poszczególnych podmodułów ryzyka, wraz z porównaniem z zeszłym rokiem.

Kluczowym elementem tego profilu pozostaje ryzyko aktuarialne (ubezpieczeniowe), uzupełnione o ekspozycję na ryzyko rynkowe, operacyjne oraz kredytowe. Spółka również identyfikuje i aktywnie zarządza ryzykami, które nie podlegają kwantyfikacji w ramach wymogu kapitałowego (SCR). Dotyczy to ryzyka płynności, ryzyka strategicznego i ryzyka reputacji.

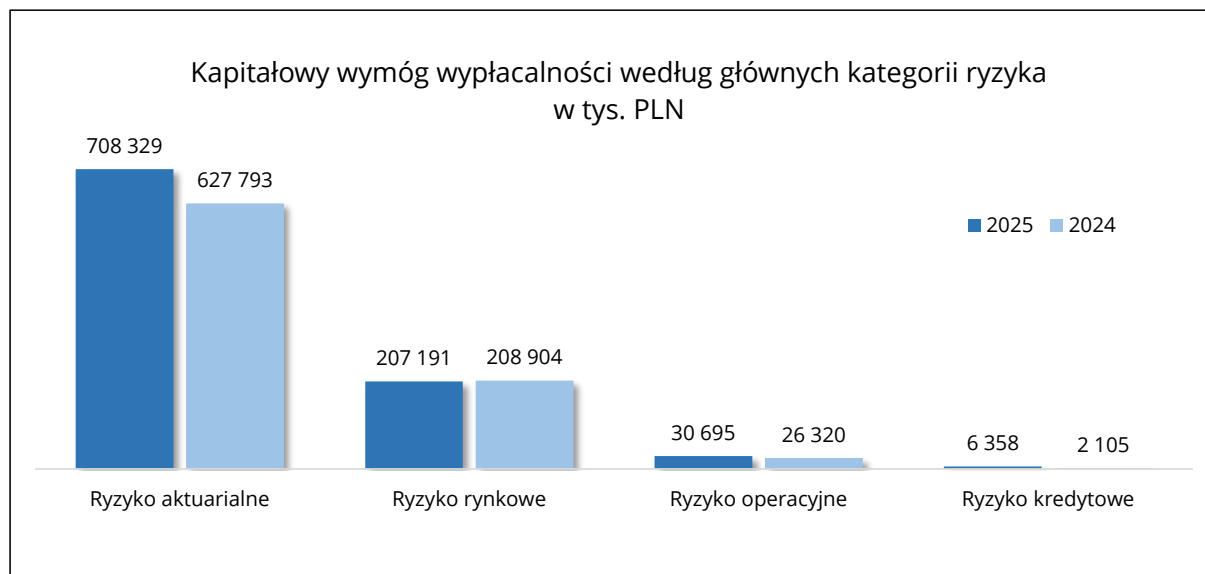


Diagram 3: Kapitałowy wymóg wypłacalności według głównych kategorii ryzyka w tys. PLN.

Profil ryzyka Unum Życie w 2025 r. pozostawał stabilny i adekwatny do charakteru prowadzonej działalności w zakresie długoterminowych ubezpieczeń ochronnych oraz ubezpieczeń grupowych. Wzrost skali działalności operacyjnej nie skutkowało istotną zmianą struktury ryzyk ani zwiększeniem wrażliwości Spółki na kluczowe czynniki ryzyka.

Model biznesowy powoduje dominującą ekspozycję na ryzyko aktuarialne oraz ryzyko rynkowe wynikające z inwestycji w długoterminowe obligacje z gwarancją Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej. Zarządzanie ryzykiem realizowane jest w oparciu o zatwierdzony apetyt na ryzyko oraz jasno określone poziomy tolerancji, które są monitorowane przez Zarząd i Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem.

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.

C.1.1 Istotne ekspozycje i koncentracje ryzyka

Poniższy wykres przedstawia udział poszczególnych podmodułów w ryzyku aktuarialnym (bez efektu dywersyfikacji) na dzień 31 grudnia 2025 r.

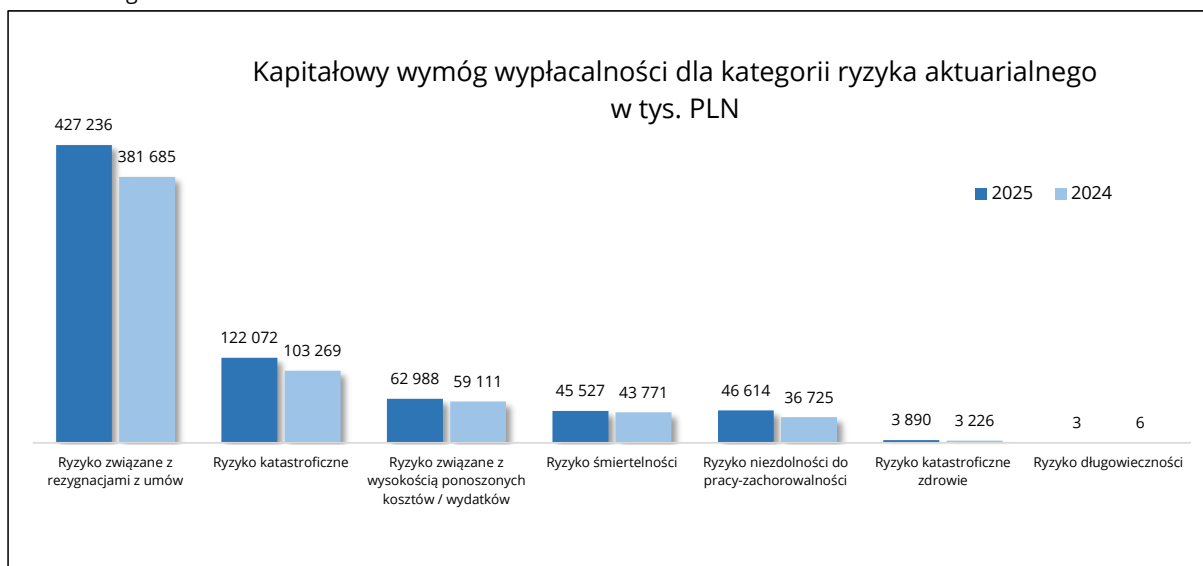


Diagram 4: Kapitałowy wymóg wypłacalności dla kategorii ryzyka aktuarialnego w tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w ryzykach jak również w ekspozycji na ryzyka dla kapitałowego wymogu wypłacalności dla ryzyka aktuarialnego. 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 60% niezdywersyfikowanej sumy ryzyka i stanowi największą część modułu ryzyka aktuarialnego. Moduł ryzyka rezygnacji obejmuje wszystkie prawne i umowne możliwości, jakimi dysponuje posiadacz polisy, mogące znacząco wpływać na wartość przyszłych przepływów finansowych. Obejmują one możliwość pełnej lub częściowej rezygnacji z ochrony ubezpieczeniowej, jej zmniejszenie, ograniczenie lub zawieszenie, a także możliwość pełnego lub częściowego wznowienia ochrony ubezpieczeniowej. 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. Kolejnym ryzykiem o znacznie mniejszym znaczeniu jest ryzyko katastroficzne z tytułu umów na życie (17%).

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 2025 r. w przypadku ubezpieczeń na życie wynosił: 588 711 tys. PLN, zaś w przypadku ubezpieczeń zdrowotnych 119 618 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 i testy warunków skrajnych

Spółka przeprowadziła analizę odpowiedniości wysokości rezerw poprzez zbadanie ich odporności na wahania przyjętych założeń dla nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami oraz wpływu na współczynnik wypłacalności. 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 założeń aktuarialnych, mających wpływ na przyszłe przepływy pieniężne. Na potrzeby tej analizy wielkość marginesu ryzyka oraz wartość aktywów pozostaje niezmienną.

Nr scenariusza	Opis scenariusza analizy wrażliwości dla nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami na dzień 31.12.2025 r. (bez pomniejszenia o dywidendę)	Zmiana w stosunku do wartości bazowej	Zmiana w stosunku do wartości bazowej	Wpływ na współczynnik wypłacalności
		(mln PLN)	(%)	(p.p.)
1	Wzrost współczynników śmiertelności +10%	-28,35	-2,9%	-6,1 p.p.
2	Spadek współczynników śmiertelności -10%	28,85	3,0%	6,2 p.p.
3	Wzrost współczynników rezygnacji z umów +10%	-70,51	-7,3%	-15,1 p.p.
4	Spadek współczynników rezygnacji z umów -10%	79,34	8,2%	17,0 p.p.
5	Wzrost kosztów administracyjnych +10%	-23,93	-2,5%	-5,1 p.p.
6	Spadek kosztów administracyjnych -10%	23,93	2,5%	5,1 p.p.
7	Wzrost współczynników zachorowalności +10%	-12,98	-1,3%	-2,8 p.p.
8	Spadek współczynników zachorowalności -10%	12,98	1,3%	2,8 p.p.

Tabela 5: Wynik analizy wrażliwości dla nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami i współczynnik wypłacalności (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.

W ramach przeprowadzanych testów warunków skrajnych Spółka przeanalizowała wpływ niekorzystnego rozwoju czynników ubezpieczeniowych na wysokość środków własnych oraz poziom wypłacalności, przyjmując za punkt odniesienia dane prognozowane na dzień 31 grudnia 2026 r.

W scenariuszu tym poddano analizie skumulowany efekt negatywnych trendów rynkowych, przejawiający się poprzez jednoczesne wystąpienie następujących szoków:

- wzrost wskaźnika rezygnacji z umów: założono dwukrotny wzrost wskaźnika rezygnacji względem założeń bazowych,
- wzrost kosztów jednostkowych: przyjęto wzrost o 20% kosztów przypadających na polisę dla biznesu indywidualnego i grupowego,

- spadek wolumenu nowej sprzedaży: założono obniżenie sprzedaży nowych umów o 20% w porównaniu do założeń planistycznych.

Wpływ prezentowany w powyższym scenariuszu jest wynikiem kumulacji szoków aplikowanych w horyzoncie prognozy. Przeprowadzona analiza wykazała, że realizacja tak zdefiniowanego scenariusza niekorzystnego ma ograniczony wpływ na kapitały Spółki - szacowany spadek wskaźnika wypłacalności wynosi 17 p.p. - i nie zagraża jej stabilnej pozycji kapitałowej w oparciu o prognozę na koniec 2026 roku.

Wykonany test warunków skrajnych jest jedną ze składowych procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności. Wynik jest brany pod uwagę przy ustalaniu strategii i modelu biznesowego Spółki.

Ekspozycja na ryzyko aktuarialne pozostaje zgodna z zatwierdzonym apetytem na ryzyko, a stosowane mechanizmy kontroli pozwalają na wczesną identyfikację potencjalnych zmian trendów.

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 2025 r.

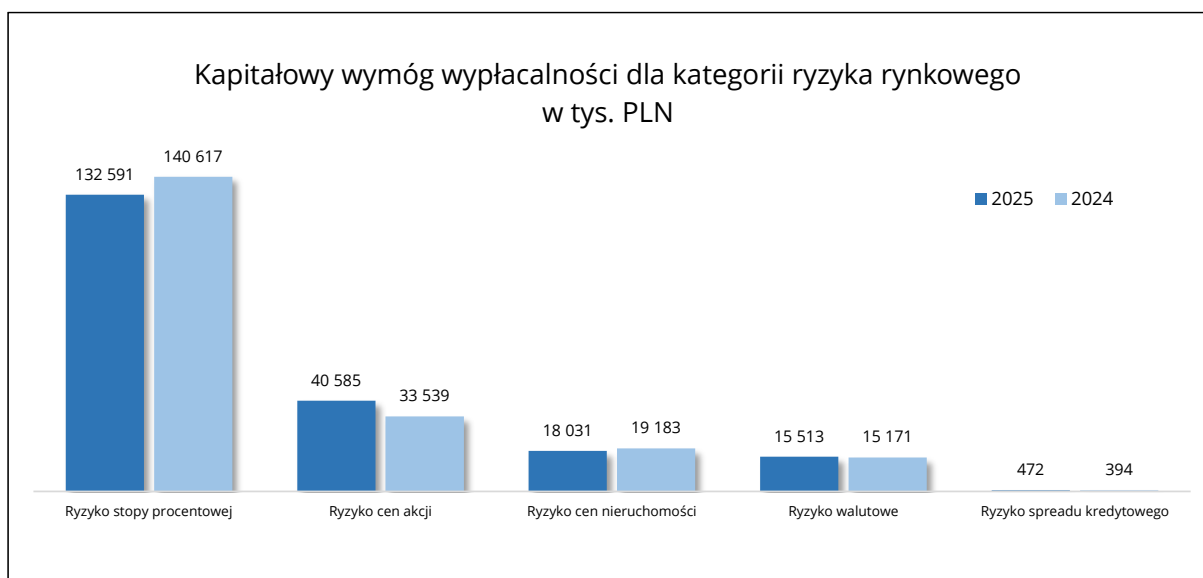


Diagram 5: Kapitałowy wymóg wypłacalności dla kategorii ryzyka rynkowego w tys. PLN.

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 64% na dzień 31 grudnia 2025 r. 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 2025 r. wynosił: 207 191 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 i testy warunków skrajnych

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.

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 oraz wpływu na współczynnik wypłacalności. 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 oraz wartość aktywów pozostaje niezmienną.

Nr scenariusza	Opis scenariusza analizy wrażliwości dla nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami na dzień 31.12.2025 r. (bez pomniejszenia o dywidendę)	Zmiana w stosunku do wartości bazowej	Zmiana w stosunku do wartości bazowej	Wpływ na współczynnik wypłacalności
		(mln PLN)	(%)	(p.p.)
1	Wzrost wysokości stóp procentowych +1 p.p. w latach 1-10	-19,98	-2,1%	-4,3 p.p.
2	Spadek wysokości stóp procentowych -0,5 p.p. w latach 1-10	8,97	0,9%	1,9 p.p.

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

Najistotniejsze ryzyko związane z modułem ryzyka rynkowego nie stanowi zagrożenia dla wypłacalności Spółki. Zgodnie z wynikami uznaje się, że Spółka wykazuje się wysoką odpornością na wahania najważniejszych założeń przyjętych do wyznaczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

W ramach własnej oceny ryzyka Spółka zdefiniowała scenariusz pokazujący skumulowany wpływ niekorzystnego rozwoju otoczenia ekonomicznego i geopolitycznego na wysokość środków własnych oraz poziom wypłacalności, przyjmując za punkt odniesienia dane prognozowane na dzień 31 grudnia 2026 r.

Scenariusz ten zakłada gwałtowną destabilizację otoczenia rynkowego, objawiającą się poprzez jednoczesne wystąpienie następujących szoków:

- zmiana krzywej stopy wolnej od ryzyka (szok stóp procentowych): założono równoległe przesunięcie krzywej o +2 p.p. (z wykorzystaniem struktury terminowej EIOPA wg stanu na 30 września 2025 r.),
- ryzyko walutowe: przyjęto deprecjację waluty lokalnej (PLN) poprzez zastosowanie szoku kursowego na poziomie +50%.
- obniżenie sprzedaży nowych umów ubezpieczenia: założono spadek sprzedaży o 50% w stosunku do scenariusza bazowego.

Wpływ w powyższym scenariuszu jest wynikiem kumulacji ekstremalnych szoków rynkowych. Przeprowadzona analiza wykazała, że realizacja tak zdefiniowanego scenariusza niekorzystnego skutkuje obniżeniem wskaźnika wypłacalności o 7 p.p. Mimo skali założonych zmian, wpływ ten nie zagraża stabilnej pozycji kapitałowej Spółki w oparciu o prognozę na koniec 2026 roku.

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 Departament 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 2025 r. 96,9%), 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 2025 r. wynosił: 6 358 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 i testy warunków skrajnych

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 2025 r. wyniosła: 1 402 391 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 o której mowa w punkcie C.2.4. 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 i testy warunków skrajnych

Spółka ocenia swoją sytuację płynnościową jako w pełni stabilną i nie identyfikuje w tym obszarze istotnych ryzyk. Potencjał do terminowego regulowania zobowiązań został zweryfikowany m.in. poprzez testy wrażliwości na zmienność stóp procentowych. Wyniki tych analiz potwierdziły, że płynność Spółki nie jest zagrożona.

C.5. Ryzyko operacyjne

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

C.5.1 Istotne ekspozycje i koncentracje ryzyka

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

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

Unum Życie nie identyfikuje szczególnie istotnych koncentracji ryzyka operacyjnego. W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r. w ryzyku operacyjnym nie wystąpiły istotne zmiany. Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka operacyjnego na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosił: 30 695 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 i testy warunków skrajnych

W ramach kompleksowego procesu zarządzania ryzykiem, Spółka regularnie przeprowadza analizy scenariuszowe. Mają one na celu ocenę odporności pozycji kapitałowej na wystąpienie zdarzeń o niskim prawdopodobieństwie, ale potencjalnie wysokim wpływie na działalność. Poza opisanymi wcześniej scenariuszami ubezpieczeniowymi i ekonomicznymi, Spółka poddaje testom również kluczowe obszary ryzyka operacyjnego.

Spółka przeanalizowała scenariusz zakładający całkowitą, czasową awarię infrastruktury u kluczowego dostawcy usług telekomunikacyjnych w okresie wzmożonej aktywności operacyjnej. Test miał na celu ocenę skuteczności procedur zarządzania kryzysowego oraz gotowości do utrzymania obsługi klienta poprzez alternatywne kanały komunikacji.

Analiza potwierdziła, że dzięki wdrożonym planom ciągłości działania, Spółka jest w stanie skutecznie mitygować skutki takiego zdarzenia, zapewniając nieprzerwaną obsługę procesów krytycznych. Z uwagi na nieistotny poziom oszacowanych kosztów bezpośrednich oraz brak trwałego wpływu na bazę kapitałową, wpływ opisanego scenariusza na wskaźnik wypłacalności wyniósł 0,0 p.p.

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

Spółka prowadzi ciągle monitoring otoczenia biznesowego oraz profilu ryzyka Spółki, utrzymując dedykowany rejestr ryzyk wschodzących. Są one definiowane jako zjawiska o wysokim stopniu niepewności - obejmują zarówno całkowicie nowe trendy, jak i ryzyka już zidentyfikowane, które posiadają istotny potencjał dalszego rozwoju. W dłuższym horyzoncie czasowym mogą one znacząco oddziaływać na wynik finansowy, operacje oraz realizację celów strategicznych Unum Życie.

Proces ten opiera się na bieżącej weryfikacji uwarunkowań zewnętrznych oraz aktywnej wymianie doświadczeń, również w ramach struktur grupy kapitałowej. Spółka koncentruje się w szczególności na następujących obszarach:

- ryzyko geopolityczne - monitorowane pod kątem wpływu niestabilności międzynarodowej na rynki finansowe oraz ciągłość kluczowych procesów biznesowych,
- ryzyko cybernetyczne - postrzegane jako priorytetowe wyzwanie technologiczne, nierozdzielnie związane z sytuacją geopolityczną oraz zapewnieniem bezpieczeństwa danych i systemów,
- ryzyko demograficzne - analizowane w kontekście długoterminowych zmian społecznych, bezpośrednio wpływających na potrzeby klientów i kształt produktów ubezpieczeniowych.

Z uwagi na złożoność tych zjawisk, ich ocena ma głównie charakter jakościowy i ekspercki. Niemniej jednak, wybrane aspekty ryzyk wschodzących są stale integrowane z analizami scenariuszowymi. Pozwala to Spółce na bieżąco weryfikować swoją odporność na skrajne, ale prawdopodobne zdarzenia rynkowe.

Unum Życie ocenia profil ryzyka w 2025 r. jako stabilny i adekwatny do realizowanej strategii biznesowej. Wzrost działalności operacyjnej nie skutkował istotnym zwiększeniem ekspozycji na kluczowe czynniki ryzyka ani zmianą struktury kapitałowej.

System zarządzania ryzykiem pozostaje skuteczny, a poziom pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności zapewnia odpowiedni margines bezpieczeństwa w warunkach zmiennego otoczenia rynkowego.

D. Wycena do celów wypłacalności

D.1. Aktywa

Wartość aktywów ogółem wyznaczona na potrzeby wypłacalności według stanu na 31 grudnia 2025 r. wyniosła 1 434 mln PLN.

W Tabeli 7 przedstawiono wycenę na potrzeby wypłacalności wszystkich klas aktywów na 31 grudnia 2025 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	142 843
Wartości niematerialne i prawne	0	57 696
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	36 058
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	90 704	33 978
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)	1 130 769	1 134 176
Obligacje państwowe	1 096 489	1 099 897
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	553	553
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	33 726	33 726
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	110 344	110 344
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	74 341	74 341
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	-24 174	6 741
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	1 721	4 241
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	-25 827	2 500
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	-68	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	27 504	27 504
Należności z tytułu reasekuracji biernej	17 644	13 181
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	6 982	6 982

Aktywa	Wycena na potrzeby wypłacalności (tys. PLN)	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych (dla celów rachunkowości, tys. PLN)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	327	881
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	0	4 363
Aktywa ogółem (wartość na potrzeby wypłacalności)	1 434 439	

Tabela 7: Wycena aktywów na 31 grudnia 2025 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.

Aktywowane koszty akwizycji

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

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 2025 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, co powoduje różnicę między bilansem dla celów wypłacalności a bilansem dla celów rachunkowości.

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 i zobowiązań rozpoznanych dla celów rachunkowości na dzień bilansowy, a wpływających na podstawę opodatkowania w kolejnych okresach,
- strat podatkowych z ubiegłych lat,
- rezerw na świadczenia pracownicze,
- odpisów aktualizujących wartość należności.

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

Spółka rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z nierozliczonymi stratami podatkowymi w wysokości 4 264 tys. PLN zarówno dla celów rachunkowości, jak i dla celów wypłacalności. Łączna wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalonych według zasad Wyłączalność II na 31 grudnia 2025 r. wyniosła 71 189 tys. PLN.

Spółka dokonuje kompensaty podatku odroczonego w bilansie dla celów wypłacalności, prezentując rezerwę oraz aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego per saldo. 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 2025 r. ubezpieczeniu komunikacyjnym AC. Wartość godziwa tak wycenionych samochodów wynosi 4 999 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 2025 r. Unum Życie rozpoznaje aktywa z tytułu użytkowania samochodów w wysokości 1 553 tys. PLN oraz z tytułu użytkowania powierzchni biurowej w wysokości 72 122 tys. PLN.

Ze względu na brak aktywnego rynku Spółka ustala wartość godziwą rzeczowych aktywów trwałych z obszaru IT z zastosowaniem alternatywnej metody wyceny. W tym przypadku 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. Na 31 grudnia 2025 r. tak ustalona wartość godziwa rzeczowych aktywów trwałych z obszaru IT wyniosła 12 030 tys. PLN.

W 2025 roku Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny nieruchomości, maszyn i wyposażenia wykorzystywanego na użytek własny. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny Spółka nie przyjmuje na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

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

Spółka wycenia posiadane na własność samochody oraz aktywa trwałe z obszaru IT dla celów wypłacalności w wartości godziwej, natomiast dla celów rachunkowości – w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowej 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 umorzeniowej 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 2025 r. Spółka ujęła w tej pozycji:

- obligacje Skarbu Państwa o wartości 832 143 tys. PLN,
- gwarantowane przez Skarb Państwa obligacje Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK) o wartości 264 347 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 2025 r. na podstawie cen, które Spółka pozyskała z rynków uznanych przez Spółkę za rynki aktywne dla danego typu obligacji. Na dzień 31 grudnia 2025 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 2025 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 2025 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 2025 r. Spółka nie rozpoznaje różnic pomiędzy wyceną tychże aktywów na potrzeby wypłacalności a wyceną do celów rachunkowości. Wartość wykazanych w tej pozycji jednostek

uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych na 31 grudnia 2025 r. wyniosła 554 tys. PLN. 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 z wykorzystaniem stopy procentowej wolnej od ryzyka zadanej przez EIOPA. 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 2025 r. Spółka prezentuje wyłącznie depozyty bankowe *overnight* o terminie zapadalności 2 stycznia 2026 r. (depozyty w Banku Handlowym w Warszawie S.A. o wartości 33 726 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 2025 r. Wartość wykazanych w tej pozycji jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych na 31 grudnia 2025 r. wyniosła 110 344 tys. PLN. 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 posiada cechę produktową (tzw. pożyczkę), która podczas trwania umowy ubezpieczenia pozwala na wypłatę gotówkową części wartości polisy oraz cechę produktową polegającą na możliwości zawieszenia opłacania składki i finansowania jej z wartości gotówkowej polisy (tzw. automatyczna pożyczka na składkę). Finansowane ww. wypłaty gotówkowe oraz zawieszona składka 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 nie rozpoznaje różnic pomiędzy wyceną tychże aktywów na potrzeby wypłacalności a wyceną do celów rachunkowości. Spółka dla celów wypłacalności wycenia pożyczki pod zastaw polisy w wartości równej wycenie dla celów rachunkowości, tj. w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem zarachowanych odsetek oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odzwierciedlającej wartość godziwą praw zabezpieczonych na polisach związanych z wartością wykupu tychże polis. 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. Wartość wykazanych w tej pozycji bilansu dla celów Wypłacalności pożyczek na 31 grudnia 2025 r. wyniosła 74 341 tys. PLN.

Kwoty należne z umów reasekuracji

W pozycji *Kwoty należne z umów reasekuracji* Spółka prezentuje sumę kwot należnych z umów reasekuracji, która odpowiada kwocie udziału zakładu reasekuracji w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych. Pozycja ta obejmuje w szczególności wszystkie oczekiwane płatności od zakładów reasekuracji na rzecz zakładu (lub odwrotnie), które odpowiadają płatnościom, które nie zostały jeszcze dokonane przez zakład na rzecz ubezpieczających (lub przez ubezpieczających na rzecz zakładu). Wszystkie oczekiwane płatności od zakładów reasekuracji na rzecz zakładu (lub odwrotnie) odpowiadające płatnościom już wykonanym przez zakład na rzecz ubezpieczających (lub przez ubezpieczających na rzecz zakładu) są ujmowane w należnościach z tytułu reasekuracji biernej.

Dla celów rachunkowości Spółka kwoty należne z umów reasekuracji prezentuje po stronie pasywów (wartość ujemna) jako udziały reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

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, zdyskontowanych krzywą stóp procentowych wolnych od ryzyka (*Risk Free Rate*).

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, zdyskontowanych krzywą stóp procentowych wolnych od ryzyka (*Risk Free Rate*).

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, zdyskontowanych krzywą stóp procentowych wolnych od ryzyka (*Risk Free Rate*).

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

Wartość wykazanej w tej pozycji bilansu dla celów wypłacalności kwoty należne z tytułu reasekuracji na 31 grudnia 2025 r. dla ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie wyniosły 1 721 tys. PLN, kwoty należne z tytułu reasekuracji dla ubezpieczeń na życie wyniosły -25 895 tys. PLN.

Należności z tytułu reasekuracji biernej

W pozycji *Należności z tytułu reasekuracji biernej* Spółka prezentuje wszystkie oczekiwane płatności od zakładów reasekuracji, które nie są uwzględnione w kwotach należnych z tytułu umów reasekuracji, w szczególności: należności z tytułu udziału reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych, należności z tytułu udziału w zyskach reasekuratorów oraz należności z tytułu prowizji reasekuracyjnych. Dla celów wypłacalności należności te wyceniono na 31 grudnia 2025 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. Również dla celów rachunkowości Zakład wycenia należności i zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej w kwocie wymaganej zapłaty skorygowanej o opisy aktualizujące, przy czym należności oraz zobowiązania z tytułu reasekuracji prezentowane są w bilansie dla celów rachunkowości per saldo dla każdego kontraktu reasekuracji biernej. Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny należności z tytułu reasekuracji biernej w okresie

sprawozdawczym z wyjątkiem zmiany prezentacji należności i zobowiązań z tytułu umowy „Reinsurance and International Pooling Agreement” (bez wpływu na wartość nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami), polegającej m.in. na wyodrębnieniu w ramach tej umowy zobowiązań i należności z tytułu reasekuracji. 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. Wartość wykazanych w tej pozycji bilansu dla celów wypłacalności należności z tytułu reasekuracji na 31 grudnia 2025 r. wyniosła 17 644 tys. PLN.

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. Wartość wykazanych w tej pozycji bilansu dla celów wypłacalności należności na 31 grudnia 2025 r. wyniosła 27 504 tys. PLN.

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, tj. w wartości odpowiadającej wycenie tychże należności na celów rachunkowości. 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. Wartość wykazanych w tej pozycji bilansu dla celów wypłacalności należności na 31 grudnia 2025 r. wyniosła 6 982 tys. PLN.

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. Wartość wykazanych w tej pozycji bilansu dla celów wypłacalności środków pieniężnych na 31 grudnia 2025 r. wyniosła 327 tys. PLN.

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

Wszystkie istotne różnice pomiędzy wyceną aktywów dla celów wypłacalności a wyceną na potrzeby sprawozdań finansowych zostały opisane powyżej.

D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Całkowita wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych Spółki na potrzeby wypłacalności według stanu na 31 grudnia 2025 r. wyniosła 98 mln PLN.

W Tabeli 8 przedstawione zostały informacje na temat wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na 31 grudnia 2025 r., w podziale na linie biznesowe (wartości w tysiącach PLN).

Linia biznesowa	Wartość najlepszego oszacowania	Margines ryzyka	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe
Ubezpieczenia zdrowotne	-99 186	15 691	-83 495
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	333 973	199 041	533 014
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK)	75 858	7 391	83 249
Pozostałe ubezpieczenia na życie	-544 794	110 209	-434 585
Razem:	-234 150	332 333	98 183

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 Wyłącalność 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 Wyłącalność II.

Przyszłe przepływy pieniężne (wplywy 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 Wyłącalność II.

Przyszłe przepływy pieniężne (wplywy 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 obarczone niepewnością co do ich wartości, ze względu na zidentyfikowane ryzyka w poniższych obszarach.

- Istnieją ryzyka nieujęte 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, powieła zatem taką samą niepewność co do wartości jak najlepsze oszacowanie.

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

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

Tabela 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 sprawozdań finansowych (dla celów rachunkowości)	Różnica
Ubezpieczenia zdrowotne	-99 186	15 691	-83 495	108 926	-192 421
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	333 973	199 041	533 014	1 081 010	-547 996
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (U FK)	75 858	7 391	83 249	113 070	-29 821
Pozostałe ubezpieczenia na życie	-544 794	110 209	-434 585	60 230	-494 815
Razem:	-234 150	332 333	98 183	1 363 236	-1 265 053

Tabela 9: Różnice w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Różnice między zasadami, metodami oraz przyjmowanymi głównymi założeniami do wyceny rezerw na potrzeby określenia wypłacalności a stosowanymi na potrzeby ich wyceny w sprawozdaniach finansowych wynikają z różnych wymogów

regulacyjnych mających zastosowanie do wyceny rezerw na potrzeby wypłacalności oraz wyceny rezerw na potrzeby rachunkowości. Różnice występujące w poszczególnych liniach biznesowych zostały opisane poniżej.

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 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 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 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 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 wypłacalności stosuje się założenia ustalone na zasadzie najlepszego oszacowania, bez wbudowanego marginesu.
- Marginesy: rezerwy na potrzeby 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 wypłacalności nie mają takich ograniczeń.
- Rezerwy na potrzeby 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 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 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, że w rezerwie na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych nie stosuje się formuły na rezerwę Zillmera uwzględniającej koszty akwizycyjne.

D.2.1. Inne istotne informacje

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

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego, w ramach obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zmieniono następujące założenia: umieralność, wypadkowość, zachorowalność oraz założenia dot. kosztów i wskaźników rezygnacji. Zmiany w założeniach wynikają z cyklicznego, corocznego przeglądu założeń oraz procesu badania doświadczeń Unum Życie.

D.3. Inne zobowiązania

W Tabeli 10 przedstawiono wycenę zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na 31 grudnia 2025 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	38	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	3 905	4 450
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	546	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	207 740	51 859
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	83 589	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	32 799	21 706
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	13 788	9 326
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	23 281	23 281
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	916	23 845

Tabela 10: Inne zobowiązania.

Zobowiązania warunkowe

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

- wartości gwarancji bankowych na 31 grudnia 2025 r. (3 810 tys. PLN),
- prawdopodobieństwa realizacji tychże gwarancji przyjętego na potrzeby wyceny na poziomie 1%, tj. kwotę 38 tys. PLN.

W sprawozdaniu finansowym dla celów rachunkowości Zakład prezentuje zobowiązania warunkowe w *Pozycjach pozabilansowych* w kwocie równej wartości gwarancji bankowych na 31 grudnia 2025 r., tj. 3 810 tys. PLN.

Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny zobowiązań warunkowych dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Niepewność wyceny zobowiązań warunkowych wynika z trudności w oszacowaniu przyjętego prawdopodobieństwa realizacji gwarancji oraz zmienności kursów walut w przypadku gwarancji w walutach obcych. Ze względu na charakter tych zobowiązań, stosowane metody wyceny oraz biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia Zakładu, 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 (3 127 tys. PLN), rezerwę na wynagrodzenia za godziny nadliczbowe (248 tys. PLN) oraz inne rezerwy (529 tys. PLN). Wartość godziwa rezerwy związanej z kosztami niewykorzystanych urlopów została oszacowana jako ekwiwalent pieniężny należny pracownikowi z tytułu niewykorzystanego urlopu w przypadku ustania stosunku pracy. 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. Niepewność wyceny pozostałych rezerw (innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) wiąże się przede wszystkim z przyjętym dla celów wyceny, aktualnym na 31 grudnia 2025 r. poziomem wynagrodzeń, który może w przyszłości ulec zmianie. Ze względu na charakter tych zobowiązań, stosowane metody wyceny oraz biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia Zakładu, nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników

W tej pozycji bilansu dla celów wypłacalności Zakład prezentuje rezerwę na odprawy emerytalne dla pracowników (546 tys. PLN), której wartość godziwą oszacowano uwzględniając zarówno wysokość wynagrodzenia pracownika, jak i związane z wiekiem i stażem pracownika prawdopodobieństwo utrzymania zatrudnienia w Spółce aż do osiągnięcia przez pracownika wieku emerytalnego. Ze względu na niewielką wartość tej pozycji bilansu (poniżej 1% sumy aktywów oraz poniżej 1% nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami) w ramach uproszczenia Spółka przyjmuje, iż efekt dyskonta jest nieistotny. Wycena tej pozycji bilansu dla celów wypłacalności jest równa jej wycenie dla celów rachunkowości. Niepewność wyceny zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników wiąże się przede wszystkim z przyjętym dla celów wyceny, aktualnym na 31 grudnia 2025 r. poziomem wynagrodzeń, który może w przyszłości ulec zmianie. Ze względu na charakter tych zobowiązań, stosowane metody wyceny oraz biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia Zakładu, 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 dla celów Wyłąalności II rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się na podstawie różnic przejściowych pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustaloną według zasad Wyłąalności II a ich wartością podatkową. Podstawą ustalenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla celów wyłąalności są różnice przejściowe wynikające przede wszystkim z:

- odmiennej metodyki wyznaczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wyłąalności oraz dla celów rachunkowości,
- wyceny lokat,
- rozpoznania w bilansie sporządzonym wg zasad Wyłąalności 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 wyłąalności wynika przede wszystkim z:

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

Spółka dokonuje kompensaty podatku odroczonego w bilansie dla celów wyłąalności, prezentując rezerw oraz aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego per saldo. Ujęta w bilansie dla celów wyłąalności wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego przed kompensatą z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła na 31 grudnia 2025 r. 278 930 tys. PLN.

Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla celów wyłąalności w okresie sprawozdawczym. Niepewność wyceny rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z możliwych w przyszłości zmian stawek opodatkowania. Ze względu na charakter tych zobowiązań, stosowane metody wyceny oraz biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia Zakładu, nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wyłąalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

W tabeli 11 przedstawione zostały źródła pochodzenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenionej na podstawie zasad Wyłąalności II po kompensacie ujemnych i dodatnich różnic przejściowych oraz daty wygaśnięcia możliwych do potrącenia różnic przejściowych wg stanu na 31 grudnia 2025 roku (wartości w tysiącach PLN).

Pozycja bilansu dla celów wypłacalności		Wartość bilansowa dla celów wypłacalności	Z terminem wymagalności do 1 roku	Z terminem wymagalności powyżej 1 roku do 5 lat	Z terminem wymagalności powyżej 5 lat	Nieokreślone
Zobowiązania warunkowe	R0740	38	37	1	0	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	3 905	3 540	235	0	130
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	546	0	0	546	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	207 740	22 487	76 579	100 886	7 788
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	83 589	11 921	42 042	29 626	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	32 799	27 973	4 826	0	0
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	13 788	11 296	2 492	0	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	23 281	23 281	0	0	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	916	916	0	0	0
Razem		366 603	101 452	126 176	131 058	7 918

Tabela 11: Źródła pochodzenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenionej na podstawie zasad Wypłacalności II po kompensacie ujemnych i dodatnich różnic przejściowych oraz daty wygaśnięcia możliwych do potrącenia różnic przejściowych.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych

W pozycji bilansu dla celów wypłacalności *Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji* kredytowych Spółka rozpoznaje wyłącznie zobowiązania z tytułu umów leasingu samochodów (1 640 tys. PLN) oraz długoterminowego najmu powierzchni biurowej (81 949 tys. PLN), 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 wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania. Spółka ujawnia w informacji dodatkowej sprawozdania finansowego zobowiązania z tytułu przyszłych, niezdykontowanych opłat wynikających z zawartych umów leasingu operacyjnego (samochody) oraz umów najmu (powierzchnie biurowe). Niepewność wyceny zobowiązań finansowych innych niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych wiąże się z przyjętymi przez Zakład, aktualnymi na 31 grudnia 2025 r., założeniami na temat przewidywanych kwot przepływów pieniężnych, zmiennością kursów walut i poziomu stóp procentowych. Ze względu na charakter tych zobowiązań, stosowane metody wyceny oraz biorąc pod uwagę

dotychczasowe doświadczenia Zakładu, nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności 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, zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych oraz zobowiązania ubezpieczeniowe z tytułu umowy „Reinsurance and International Pooling Agreement”. Ze względu na brak aktywnego rynku dla tego rodzaju zobowiązań, Spółka wycenia je dla celów wypłacalności, stosując alternatywne metody wyceny. Z uwagi na:

- krótki oczekiwany okres spłaty w przypadku zobowiązań z tytułu wpłaconych składek nieprzyporządkowanych do polis i składek nadpłaconych oraz zobowiązań wobec pośredników ubezpieczeniowych,
- uwzględnienie odsetek w rozliczeniach w przypadku zobowiązań z tytułu umowy „Reinsurance and International Pooling Agreement”,

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 wypłacalności w okresie sprawozdawczym z wyjątkiem zmiany prezentacji należności i zobowiązań z tytułu umowy „Reinsurance and International Pooling Agreement” (bez wpływu na wartość nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami). Wartość zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na 31 grudnia 2025 r. wyniosła 32 799 tys. PLN. Niepewność wyceny zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych wiąże się przede wszystkim ze zmiennością sytuacji gospodarczej w zakresie poziomu stóp procentowych. Ze względu na charakter tych zobowiązań, stosowane metody wyceny oraz biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia Zakładu, nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej

W pozycji bilansu dla celów wypłacalności *Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej* Spółka prezentuje kwoty przypadające do zapłaty na rzecz zakładów reasekuracji, które nie są uwzględnione w kwotach należnych z tytułu reasekuracji. Pozycja ta obejmuje 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 wypłacalności, 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 zobowiązań jest dobrym przybliżeniem ich wartości godziwej. Również dla celów rachunkowości Zakład wycenia należności i zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej w kwocie wymaganej zapłaty skorygowanej o opisy aktualizujące, przy czym należności oraz zobowiązania z tytułu reasekuracji prezentowane są w bilansie dla celów rachunkowości per saldo dla każdego kontraktu reasekuracji biernej. Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny zobowiązań z tytułu reasekuracji biernej dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym z wyjątkiem zmiany prezentacji należności i zobowiązań z tytułu umowy „Reinsurance and International Pooling Agreement” (bez wpływu na wartość nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami), polegającej m.in. na wyodrębnieniu w ramach tej umowy zobowiązań i należności z tytułu reasekuracji. Wartość zobowiązań z tytułu reasekuracji biernej dla celów wypłacalności na 31 grudnia 2025 r. wyniosła 13 788 tys. PLN. Niepewność wyceny zobowiązań z tytułu reasekuracji biernej wiąże się przede wszystkim ze zmiennością sytuacji gospodarczej w zakresie poziomu stóp procentowych. Ze względu na charakter tych zobowiązań, stosowane metody wyceny oraz biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia Zakładu, 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. Wartość pozostałych zobowiązań dla celów wypłacalności na 31 grudnia 2025 r. wyniosła 23 281 tys. PLN. Niepewność wyceny pozostałych zobowiązań (handlowych, innych niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) wiąże się przede wszystkim ze zmiennością sytuacji gospodarczej w zakresie poziomu stóp procentowych oraz kursów walut obcych. Ze względu na charakter tych zobowiązań, stosowane metody wyceny oraz biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia Zakładu, nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

W pozycji bilansu dla celów rachunkowości „Fundusze specjalne” Zakład prezentuje utworzony:

- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (404 tys. PLN na 31 grudnia 2025 r.),
- Fundusz Prewencyjny (150 tys. PLN na 31 grudnia 2025 r.).

Ww. fundusze są wyłączone z bilansu dla celów wypłacalności. Wyłącznie tych pozycji nie wpływa na wartość nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, gdyż z bilansu dla celów wypłacalności wyłączono również po stronie aktywów wartość środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bankowym dedykowanym zakładowemu funduszowi świadczeń socjalnych oraz na rachunku dedykowanym funduszowi prewencyjnemu.

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. Wartość pozostałych zobowiązań (niewykazanych w innych pozycjach) dla celów wypłacalności na 31 grudnia 2025 r. wyniosła 916 tys. PLN. Niepewność wyceny pozostałych zobowiązań (niewykazanych w innych pozycjach) wiąże się przede wszystkim ze zmiennością sytuacji gospodarczej w zakresie poziomu stóp procentowych oraz kursów walut obcych. Ze względu na charakter tych zobowiązań, stosowane metody wyceny oraz biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia Zakładu, 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 2025 r. wyniosła 927 mln PLN.

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

W Tabeli 12 przedstawione zostały informacje dot. podstawowych środków własnych wykazanych przez Unum Życie na 31 grudnia 2025 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	821 715	821 715			
Podstawowe środki własne ogółem	926 715	926 715	0	0	0
Środki własne dopuszczone na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności	926 715	926 715	0	0	0
Środki własne dopuszczone na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego	926 715	926 715	0	0	0

Tabela 12: Struktura oraz jakość środków własnych na 31 grudnia 2025 r.

Środki własne Unum Życie na 31 grudnia 2025 r. składają się z następujących komponentów:

- kapitału podstawowego (zakładowego) w wysokości 60 000 tys. PLN,
- kapitału zapasowego równego nadwyżce ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w wysokości 45 000 tys. PLN,
- rezerwy uzgodnieniowej równej 821 715 tys. PLN.

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

- opłacony kapitał zakładowy w wysokości 60 000 tys. PLN oraz powiązana z nim nadwyżkę ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w wysokości 45 000 tys. PLN,
- przewidywane dywidendy w wysokości 42 937 tys. PLN, w tym przewidywaną dywidendę z zysku wypracowanego przez Spółkę w 2025 roku w wysokości 5 937 tys. PLN oraz przewidywaną dywidendę z zysków zatrzymanych w wysokości 37 000 tys. PLN.

W Tabeli 13 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 2024 r. (tys. PLN)	Wartość na 31 grudnia 2025 r. (tys. PLN)	Dynamika* (%)
Kapitał własny wykazany w sprawozdaniu finansowym	119 933	151 385	126%
Brak wartości niematerialnych i prawnych w bilansie na potrzeby wypłacalności	-38 372	-57 696	150%
Brak aktywowanych kosztów akwizycji w bilansie na potrzeby wypłacalności	-127 501	-142 843	112%
Różnica w wartości lokat	-6 116	-3 408	56%
Różnica w wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 868	-36 058	-110%
Różnica w wartości nieruchomości, maszyn i urządzeń (z wyłączeniem praw użytkowania rozpoznanych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 16)	-17 827	-16 949	95%
Rozpoznanie w bilansie na potrzeby wypłacalności kwot należnych z umów reasekuracji	-28 166	-30 915	110%
Różnica w wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	1 162 693	1 265 053	109%
Różnica w wartości rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-211 225	-155 881	74%
Rozpoznanie aktywów i zobowiązań z tytułu leasingów zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 16	-161	1 367	-849%
Pozostałe różnice	-5 827	-4 325	74%
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami obliczona na potrzeby wypłacalności	880 298	969 652	110%

* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości na 31 grudnia 2025 r. w porównaniu do wartości na 31 grudnia 2024 r.

Tabela 13: Różnice pomiędzy wartością kapitału własnego a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną na potrzeby wypłacalności na 31 grudnia 2025 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 2025 r. wyniosła 117 mln PLN.

Współczynnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) środkami własnym wyniósł 794%.

Tabela 14 zawiera informacje dotyczące danych wejściowych wykorzystywanych przez Unum Życie do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego (wartości w tysiącach PLN).

Pozycja	Wartość na 31 grudzień 2024 r. (tys. PLN)	Wartość na 31 grudzień 2025 r. (tys. PLN)	Dynamika* (%)
Liniowy minimalny wymóg kapitałowy (LMCR)	36 938	72 388	196%
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	422 414	466 706	110%
Łączny minimalny wymóg kapitałowy	105 604	116 676	110%
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	17 412	17 017	98%
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	105 604	116 676	110%

* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości na 31 grudnia 2025 r. w porównaniu do wartości na 31 grudnia 2024 r.

Tabela 14: Informacje dotyczące danych wejściowych wykorzystywanych przez Unum Życie do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego.

Kapitałowy wymóg wypłacalności

Wartość kapitałowego wymogu wypłacalności na 31 grudnia 2025 r. wyniosła 467 mln PLN.

Współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) środkami własnymi wyniósł 199%.

Tabela 15 zawiera wartości wymogu wypłacalności na 31 grudnia 2025 r. w podziale na poszczególne moduły ryzyka.

Pozycja	Wartość na 31 grudzień 2024 r. (tys. PLN)	Wartość na 31 grudzień 2025 r. (tys. PLN)	Dynamika* (%)
Ryzyko rynkowe	154 785	149 717	97%
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	2 105	6 358	302%
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	401 335	450 711	112%
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	72 463	83 692	115%
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0	0	-
Dywersyfikacja	-138 596	-148 592	107%
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (BSCR)	492 092	541 886	110%
Ryzyko operacyjne	26 320	30 695	117%
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0	0	-
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-95 998	-105 874	110%
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	422 414	466 706	110%

* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości na 31 grudnia 2025 r. w porównaniu do wartości na 31 grudnia 2024 r.

Tabela 15: 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 2025 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

Załącznik 1: Pozycje bilansowe (S.02.01.02)

S.02.01.02

Pozycje bilansowe (w tys. PLN)

		Wartość wg Wypłacalność II
Aktywa		C0010
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	90 704
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	1 130 769
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	1 096 489
Obligacje państwowe	R0140	1 096 489
Obligacje korporacyjne	R0150	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezieczone papiery wartościowe	R0170	0
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	R0180	554
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	33 726
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	110 344
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	74 341
Pożyczki pod zastaw polis	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	74 341
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji z tytułu:	R0270	-24 174
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	-24 106
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	1 721
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	-25 827
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	-68
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	27 504
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	17 644
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0380	6 982

		Wartość wg Wypłacalność II
Aktywa		C0010
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	327
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
Aktywa ogółem	R0500	1 434 439
Zobowiązania		C0010
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe - ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	0
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe - ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	0
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	0
Margines ryzyka	R0550	0
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe - ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	0
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	0
Margines ryzyka	R0590	0
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe - 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	14 935
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe - ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	-83 495
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	-99 186
Margines ryzyka	R0640	15 691
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe - 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	98 429
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	-210 821
Margines ryzyka	R0680	309 251
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe - ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	83 249
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	75 858
Margines ryzyka	R0720	7 391
Zobowiązania warunkowe	R0740	38
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieceniowe)	R0750	3 905
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	546
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	207 740
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	83 589
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	32 799
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	13 788
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	23 281

		Wartość wg Wypłacalność II
Zobowiązania		C0010
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	916
Zobowiązania ogółem	R0900	464 787
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	969 652

Załącznik 2: Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (S.05.01.02)

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
Składki przypisane										
Brutto	R1410	365 553	171 496	7 897	223 436	0	0	0	0	768 382
Udział zakładów reasekuracji	R1420	17 272	797	46	13 243	0	0	0	0	31 357
Netto	R1500	348 281	170 699	7 851	210 193	0	0	0	0	737 024
Składki zarobione										
Brutto	R1510	364 471	171 496	7 897	222 867	0	0	0	0	766 731
Udział zakładów reasekuracji	R1520	17 271	1 191	46	14 841	0	0	0	0	33 349
Netto	R1600	347 200	170 305	7 851	208 025	0	0	0	0	733 381

		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
Odszkodowania i świadczenia										
Brutto	R1610	226 652	43 777	5 864	105 597	0	0	0	0	381 890
Udział zakładów reasekuracji	R1620	9 541	1 050	0	6 227	0	0	0	0	16 817
Netto	R1700	217 112	42 727	5 864	99 370	0	0	0	0	365 073
Koszty poniesione	R1900	166 144	60 845	2 016	97 507	0	0	0	0	326 589
Saldo – pozostałe koszty/przychody techniczne	R2500									-7 497
Koszty ogółem	R2600									319 092
Całkowita kwota wykupów	R2700	0	32 251	5 292	0	0	0	0	0	37 543

Załącznik 3: Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze na życie (S.12.01.02)

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)	
			Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami	Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami					
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0010	0	0			0			0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0	0			0			0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka											
Najlepsze oszacowanie											
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	333 973		75 858	0		-544 794	0	0	0	-134 964
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080	-5 113		-68	0		-20 714	0	0	0	-25 895
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090	339 086		75 926	0		-524 080	0	0	0	-109 068
Margines ryzyka	R0100	199 041	7 391			110 209			0	0	316 642
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem	R0200	533 014	83 249			-434 585			0	0	181 678

		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			
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0			0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0			0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka							
Najlepsze oszacowanie							
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030		-99 186	0	0	0	-99 186
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080		0	0	0	1 721	1 721
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090		-99 186	0	0	-1 721	-100 907
Margines ryzyka	R0100	15 691			0	0	15 691
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	-83 495			0	0	-83 495

Załącznik 4: Środki własne (S.23.01.01)

S.23.01.01

Środki własne (w tys. PLN)

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów kapitałowych w innych sektorach finansowych, jak określono w art. 68 rozporządzenia delegowanego 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	60 000	60 000		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	45 000	45 000		0	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0	0		0	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0		0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0		0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0		0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	821 715	821 715			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0		0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0				0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0	0	0	0

Środki własne ze sprawozdań finansowych, 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	R0220	0				
--	--------------	---	--	--	--	--

Odliczenia

Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	926 715	926 715	0	0	0

Uzupełniające środki własne

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

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Uzupełniające środki własne						
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0			0	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0			0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0			0	0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0			0	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0			0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 akapit pierwszy pkt 3 dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 akapit pierwszy pkt 3 dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0			0	0
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0			0	0

Dostępne i dopuszczone środki własne						
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	R0500	926 715	926 715	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0510	926 715	926 715	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	R0540	926 715	926 715	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0550	926 715	926 715	0	0	
SCR	R0580	466 706				
MCR	R0600	116 676				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	199%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	794%				

C0060

Rezerwa uzgodnieniowa

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	969 652
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	42 937
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	105 000
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	821 715

Oczekiwane zyski

Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	1 402 391
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	1 402 391

Załącznik 5: Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową (S.25.01.21)

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	149 717	 	
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	6 358	 	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	450 711	 	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	83 692	 	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	0	 	
Dywersyfikacja	R0060	-148 592	 	
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	 	
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	541 886	 	

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności		Wartość
		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	30 695
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	R0150	-105 874
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem narzutu kapitałowego	R0200	466 706
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
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	466 706
Inne informacje na temat SCR		
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności		Wartość
		C0100
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0

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

Obliczanie zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat (ang. Loss absorbing capacity of deferred taxes, LAC DT)		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-105 874
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0650	-105 874
LAC DT uzasadniona odniesieniem do prawdopodobnego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	R0660	0
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, rok bieżący	R0670	
LAC DT uzasadniona przeniesieniem na wcześniejsze okresy, lata przyszłe	R0680	
Maksymalny LAC DT	R0690	-108 790

Załącznik 6: Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.28.01.01)

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)

Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie		C0040
MCRL Wynik	R0200	72 388

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))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	339 086	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	75 926	
Pozostałe zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	0	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		84 729 438

		Całociowe obliczenie MCR
		C0070
Liniowy MCR	R0300	72 388
SCR	R0310	466 706
Górny próg MCR	R0320	210 018
Dolny próg MCR	R0330	116 676
Łączny MCR	R0340	116 676
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 017
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	116 676

Podpisy

Raport „Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR)” sporządzony jest przez Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. za rok obrotowy 2025 i obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 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
Łukasz	Świerczek	Członek Zarządu		
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis
Renata	Stawiczny	Członek Zarządu		
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis
Michał	Płaczekiewicz	Członek Zarządu		
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis