

# Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

## Dla Rady Nadzorczej SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwa Ubezpieczeń S.A.

### Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

---

#### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwa Ubezpieczeń S.A. („Jednostka”), sporządzonego na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. („Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej”).

Kierownik Jednostki sporządził Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej na podstawie:

- ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej”) oraz
- tytułu I 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) („Rozporządzenie”)

zwanych dalej łącznie „Podstawą sporządzenia”.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Naszym zdaniem, załączone Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Jednostki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Podstawą sporządzenia.

## Podstawa Opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz
- Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 4 grudnia 2017 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu

reasekuracji przez firmę audytorską („Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej”).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi regulacjami została opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

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

## Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Jednostki zgodnie z Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych

(„Kodeks IESBA”), przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania i spełniliśmy wszystkie obowiązki etyczne wynikające z tych wymogów i Kodeksu IESBA.

## Objaśnienie uzupełniające – Podstawa sporządzenia

Zwracamy uwagę na podstawę sporządzenia opisaną w Podsumowaniu Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów art. 284 Ustawy

o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. W związku z tym, Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej może nie być odpowiednie dla innego celu. Nasza opinia nie została zmodyfikowana ze względu na tę sprawę.

## Odpowiedzialność Kierownika Jednostki oraz osób sprawujących nadzór za Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z Podstawą sporządzenia, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik Jednostki uznaje za niezbędną, aby zapewnić sporządzenie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki

do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik Jednostki albo zamierza dokonać likwidacji Jednostki, zaniechać prowadzenia działalności, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania prowadzenia działalności.

Osoby sprawujące nadzór są odpowiedzialne za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Jednostki.

## Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności czy Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania biegłego rewidenta z badania

zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek

oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podejmowane na podstawie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

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

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż istotnego zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście systemu kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej Jednostki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz

zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych z nimi ujawnień dokonanych przez Kierownika Jednostki;

- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Kierownika Jednostki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, oceniamy czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub okolicznościami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Jednostki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania na powiązane ujawnienia w Sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej lub, jeżeli takie ujawnienia są nieodpowiednie, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta z badania. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności.

Przekazujemy osobom sprawującym nadzór informacje między innymi o planowanym zakresie i terminie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

### **Ogólna charakterystyka Jednostki**

SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., z siedzibą w Warszawie, prowadzi działalność we wszystkich grupach ubezpieczeń na życie wymienionych w Załączniku do Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej dla działu I. Jednostka jest zarejestrowana w Sądzie

Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 41619. Kapitał zakładowy Jednostki na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosił 28.780.000 złotych.

### **Stwierdzenie uzyskania od Jednostki żądanych informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń**

W trakcie badania Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

uzyskaliśmy od Jednostki żądane przez nas informacje, dane, wyjaśnienia i oświadczenia.

### **Pozostałe stwierdzenia wymagane przez Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej**

Zakłady ubezpieczeń są obowiązane przestrzegać wymogów w zakresie

wypłacalności określonych przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej

i reasekuracyjnej oraz tytułu I Rozporządzenia. Za przestrzeganie tych wymogów, w tym w szczególności za ustalenie wartości aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zobowiązań dla celów wypłacalności, obliczenie kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego, a także ocenę jakości i wysokości środków własnych zgodnie z określonymi wymogami jest odpowiedzialny Kierownik Jednostki.

Naszym zadaniem było zbadanie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej jako całości. Zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakres naszego badania obejmował w szczególności procedury badania dotyczące zgodności wyceny i ujmowania aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności oraz innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zobowiązań dla celów wypłacalności, obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego, dokonanej przez Kierownika Jednostki oceny jakości i wysokości środków własnych, w tym pokrycia przez nie kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego oraz ujawnienia wyjaśnień dotyczących istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w rocznych sprawozdaniach finansowych zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Rozporządzeniem, ale celem naszego badania nie było wyrażenie opinii oddzielnie na ich temat.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, w oparciu o przeprowadzone badanie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej informujemy, że Kierownik Jednostki na dzień 31 grudnia 2021 r., we wszystkich istotnych aspektach:

- ustalił wartość aktywów dla celów wypłacalności zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia;
- ustalił wartość zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności zgodnie z art. 223 ust. 2 i 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia;
- ustalił wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności zgodnie z art. 224-235 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz rozdziałem III w tytule I Rozporządzenia;
- obliczył kapitałowy wymóg wypłacalności zgodnie z art. 251 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz rozdziałami V i X w tytule I Rozporządzenia;
- obliczył minimalny wymóg kapitałowy zgodnie z art. 271-275 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz rozdziałami VII i X w tytule I Rozporządzenia;
- dokonał oceny jakości środków własnych oraz ustalił wysokość dopuszczonych środków własnych stanowiących pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności i wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego zgodnie z art. 238 i art. 240-248 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i rozdziałem IV w tytule I Rozporządzenia;
- przedstawił kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.



Ponadto, informujemy, że Jednostka na dzień 31 grudnia 2021 r., we wszystkich istotnych aspektach:

- posiadała dopuszczone środki własne w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności,

- posiadała dopuszczone podstawowe środki własne w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy.

---

W imieniu firmy audytorskiej

**KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.**

Nr na liście firm audytorskich: 3546

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

**ŁUKASZ  
LACHOWSKI**



Łukasz Lachowski

Biegły rewident  
Nr w rejestrze 13305  
*Pełnomocnik*

Warszawa, 4 marca 2022 r.

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku**

## SPIS TREŚCI

<b>Podsumowanie</b> .....	<b>6</b>
<b>A. Działalność i wyniki operacyjne</b> .....	<b>8</b>
<b>A.1 Działalność</b> .....	<b>8</b>
A.1.1 Informacje ogólne .....	8
A.1.2 Informacje dotyczące organu nadzoru .....	8
A.1.3 Informacje dotyczące biegłego rewidenta.....	8
A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców .....	9
A.1.5 Pozycja Zakładu w prawnej strukturze Grupy .....	9
A.1.6 Istotne linie biznesowe Zakładu oraz istotne obszary geograficzne.....	10
A.1.7 Istotne transakcje i zdarzenia biznesowe .....	10
<b>A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej</b> .....	<b>10</b>
<b>A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)</b> .....	<b>11</b>
A.3.1 Przychody i koszty z działalności lokacyjnej.....	11
A.3.2 Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym.....	12
A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją.....	12
<b>A.4 Wynik z pozostałych rodzajów działalności</b> .....	<b>12</b>
<b>A.5 Wszelkie inne informacje</b> .....	<b>12</b>
<b>B. System zarządzania</b> .....	<b>13</b>
<b>B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania</b> .....	<b>13</b>
B.1.1 Prezentacja organów zarządzających i nadzorujących.....	13
B.1.2 Przedstawienie czterech kluczowych funkcji.....	14
B.1.3 Przedstawienie najważniejszych zmian w systemie zarządzania .....	16
B.1.4 Informacja na temat zasad i praktyk dotyczących wynagrodzeń .....	16
B.1.5 Informacja dotycząca istotnych transakcji zawartych z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na Zakład oraz z Członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego .....	17
<b>B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji</b> .....	<b>18</b>
<b>B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności</b> .....	<b>19</b>



B.3.1	System zarządzania ryzykiem .....	19
B.3.2	Własna ocena ryzyka i wypłacalności .....	22
B.4	System kontroli wewnętrznej .....	23
B.4.1	Opis systemu kontroli wewnętrznej .....	23
B.4.2	Opis wdrożenia funkcji zgodności z przepisami .....	24
<b>B.5</b>	<b>Funkcja audytu wewnętrznego .....</b>	<b>24</b>
<b>B.6</b>	<b>Funkcja aktuarialna .....</b>	<b>25</b>
<b>B.7</b>	<b>Outsourcing .....</b>	<b>25</b>
B.7.1	Przedstawienie polityki outsourcingu .....	26
B.7.2	Przedstawienie istotnych funkcji outsourcingu .....	27
<b>B.8</b>	<b>Wszelkie inne informacje .....</b>	<b>27</b>
B.8.1.	Ocena adekwatności systemu zarządzania .....	27
B.8.2.	Wszelkie inne informacje .....	28
<b>C.</b>	<b>Profil ryzyka .....</b>	<b>29</b>
<b>C.1</b>	<b>Ryzyko aktuarialne .....</b>	<b>30</b>
<b>C.2</b>	<b>Ryzyko rynkowe .....</b>	<b>34</b>
<b>C.3</b>	<b>Ryzyko kredytowe .....</b>	<b>37</b>
<b>C.4</b>	<b>Ryzyko płynności .....</b>	<b>38</b>
<b>C.5</b>	<b>Ryzyko operacyjne .....</b>	<b>39</b>
<b>C.6</b>	<b>Pozostałe istotne ryzyka .....</b>	<b>41</b>
<b>C.7</b>	<b>Wszelkie inne informacje .....</b>	<b>43</b>
<b>D.</b>	<b>Wycena do celów wypłacalności .....</b>	<b>45</b>
<b>D.1</b>	<b>Aktywa .....</b>	<b>45</b>
D.1.1	Wartości niematerialne i prawne .....	45
D.1.2	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	45
D.1.3	Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny .....	46
D.1.4	Obligacje państwowe .....	47
D.1.5	Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania .....	48
D.1.6	Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych .....	48



D.1.7	Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym .....	49
D.1.8	Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych .....	50
D.1.9	Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej).....	50
D.1.10	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	50
D.1.11	Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach).....	51
<b>D.2</b>	<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe .....</b>	<b>51</b>
D.2.1	Rezerwy do celów wypłacalności .....	52
D.2.2	Poziom niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych .....	53
D.2.3	Porównanie rezerw obliczanych na potrzeby sprawozdań finansowych oraz rezerw obliczanych na potrzeby wypłacalności.....	54
D.2.4	Kwoty należne z umów reasekuracji.....	55
<b>D.3</b>	<b>Inne zobowiązania.....</b>	<b>55</b>
D.3.1	Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) .....	55
D.3.2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	55
D.3.3	Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych .....	56
D.3.4	Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych .....	57
D.3.5	Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej.....	57
D.3.6	Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) .....	57
D.3.7	Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych.....	58
D.3.8	Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach) .....	58
<b>D.4</b>	<b>Alternatywne metody wyceny .....</b>	<b>59</b>
<b>D.5</b>	<b>Wszelkie inne informacje .....</b>	<b>59</b>
<b>E.</b>	<b>Zarządzanie kapitałem .....</b>	<b>60</b>
<b>E.1</b>	<b>Środki własne .....</b>	<b>60</b>
E.1.1	Zasady zarządzania środkami własnymi .....	60
E.1.2	Informacja dotycząca struktury, wysokości i jakości podstawowych środków własnych .....	61
E.1.3	Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazywanym w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną dla celów wypłacalności.....	62

E.1.4	Podsumowanie uzupełniających środków własnych.....	63
E.1.5	Podsumowanie pozycji odliczonych od środków własnych .....	63
E.1.6	Wyjaśnienie rezerwy uzgodnieniowej .....	63
E.1.7	Odroczone podatki dochodowe.....	64
<b>E.2</b>	<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy.....</b>	<b>65</b>
E.2.1	Kapitałowy wymóg wypłacalności .....	65
E.2.2	Minimalny wymóg kapitałowy .....	66
E.2.3	Informacja na temat uproszczeń i aproksymacji stosowanych w wyliczeniach.....	66
E.2.4	Oświadczenia o parametrach specyficznych dla Zakładu i narzutach kapitałowych .....	66
E.2.5	Informacje dotyczące danych wejściowych wykorzystywanych przez Zakład do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego .....	66
E.2.6	Istotne zmiany kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego w okresie sprawozdawczym.....	66
<b>E.3</b>	<b>Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności .....</b>	<b>66</b>
<b>E.4</b>	<b>Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym .....</b>	<b>67</b>
<b>E.5</b>	<b>Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....</b>	<b>67</b>
<b>E.6</b>	<b>Wszelkie inne informacje .....</b>	<b>67</b>

## Załączniki

# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## Podsumowanie

Obowiązkiem zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji jest sporządzenie oraz opublikowanie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, którego integralną częścią są formularze sprawozdawcze przedstawiające podstawowe mierniki finansowe, w tym kalkulacje wymogów kapitałowych.

SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie należy do międzynarodowej Grupy SIGNAL IDUNA powstałej w Niemczech. Spółka rozpoczęła działalność na terenie Polski w 2001 roku.

W 2021 roku Spółka prowadziła działalność na terenie Polski skoncentrowaną na następujących liniach biznesu: ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych, ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów, ubezpieczenia z udziałem w zysku oraz pozostałe ubezpieczenia na życie.

Model biznesowy Spółki oparty jest na zrównoważonym rozwoju wyżej wymienionych linii biznesu.

Plany biznesowe Spółki tworzone są w oparciu o analizy trendów rozwoju rynku ubezpieczeń. Spółka aktywnie modyfikuje ofertę produktową, jak i model dystrybucyjny. Konkurencyjność oferty oraz łatwy dostęp do produktów pozwala Spółce na realizację założonych celów.

Zgodnie ze Sprawozdaniem o wypłacalności i kondycji finansowej za rok 2021 Spółka spełnia wymogi związane z systemem *Wypłacalność II*.

Spółka kalkuluje kapitałowy wymóg wypłacalności z zastosowaniem formuły standardowej. Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) wynosił 11 643 tys. złotych wobec 11 239 tys. złotych na koniec 2020 roku. Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił 17 097 tys. złotych wobec 17 090 tys. złotych na koniec 2020 roku. Dopuszczone środki własne na pokrycie wymogów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiły 23 685 tys. złotych wobec 20 533 tys. złotych na koniec 2020 roku. Za wyjątkiem pożyczki podporządkowanej wykazanej w kategorii 2, dopuszczone środki własne na pokrycie MCR i SCR zostały zaklasyfikowane do kategorii 1. Na dzień 31 grudnia 2021 roku współczynnik wypłacalności stanowił relację dopuszczonych środków własnych do minimalnego wymogu wypłacalności i wynosił 139%, wobec 120% na dzień 31 grudnia 2020 roku. Wzrost ten w głównej mierze wynika z otrzymania przez Spółkę dokapitalizowania na kwotę 5 400 tys. złotych oraz dwóch pożyczek podporządkowanych w wysokościach 500 tys. oraz 800 tys. euro, odpowiednio kategorii 2 oraz 1.

Nie wystąpiły inne zdarzenia mające istotny wpływ na wypłacalność oraz sytuację finansową Spółki.

W okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31 grudnia 2021 roku składka przypisana brutto w Spółce wynosiła 36 207 tys. złotych wobec 35 597 tys. złotych na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego. Wynik z działalności lokacyjnej na koniec 2021 roku osiągnął poziom 1 104 tys. złotych wobec 1 105 tys. złotych na koniec 2020 roku. Rok 2021 został zakończony wynikiem technicznym ubezpieczeń na życie na poziomie -6 174 tys. złotych wobec -1 168 tys. złotych na koniec roku 2020. Rachunek zysków i strat na dzień 31 grudnia 2021 roku wykazuje stratę netto w wysokości 6 330 tys. złotych wobec straty netto w wysokości 1 211 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

W SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. system zarządzania spełnia wymagania stawiane przez akty prawa krajowego i europejskiego. System zarządzania oparty jest na kulturze korporacyjnej, na którą składają się wartości etyczne i kompetencje osób wchodzących w skład organu nadzorującego, organu

# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

zarządzającego oraz pełniących kluczowe funkcje, przejrzyste struktury organizacyjne, zakresy uprawnień i odpowiedzialności, kanały informacji, mechanizmy kontrolne oraz system zarządzania ryzykiem.

Organ zarządzający oraz nadzorujący (Zarząd i Rada Nadzorcza) powołane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zapewniają efektywne działanie Spółki i wspomagane są przez wyodrębnione funkcje kluczowe tj. funkcję zgodności z przepisami, funkcję audytu wewnętrznego, funkcję aktuarialną oraz funkcję zarządzania ryzykiem. Podział obowiązków Członków Zarządu odzwierciedla struktura organizacyjna SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Spółka dysponuje skutecznym systemem zarządzania, adekwatnym do skali działalności, zakresu realizowanych funkcji, skali i złożoności ryzyk, który wspiera realizację celów strategicznych oraz bieżących celów biznesowych i operacyjnych. Na system zarządzania w Spółce składa się szereg regulacji wewnętrznych/polityk wprowadzonych w związku z wymaganiami otoczenia prawnego, jak i wytycznymi organu nadzoru. Najważniejszym dokumentem w systemie zarządzania ryzykiem jest *Polityka zarządzania ryzykiem*, obejmująca *Strategię ryzyka*.

Spółka dokonuje regularnego przeglądu funkcjonowania systemu zarządzania. W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono istotnych zmian w systemie zarządzania.

Poszczególne elementy systemu zarządzania zostały szerzej opisane w dalszych punktach.

Profil ryzyka w Spółce został przedstawiony w oparciu o kapitałowy wymóg wypłacalności. Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, kluczowymi ryzykami w Spółce są:

- ryzyko aktuarialne,
- ryzyko rynkowe.

Do najważniejszych czynników ryzyka Towarzystwo zalicza ryzyko nieosiągnięcia planowanego poziomu składki w zakresie indywidualnych ubezpieczeń na życie oraz ryzyko utrzymania podwyższonej szkodowości w ubezpieczeniach grupowych na życie.

W 2021 roku nie wystąpiły istotne zmiany w działalności Spółki, profilu ryzyka oraz w systemie zarządzania kapitałem.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone zgodnie z:

- Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (Dz. U. z 2021 roku poz. 1130 tj. z późniejszymi zmianami), zwaną dalej *Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej*,
- Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku (Dz. U. UE L.12 z późniejszymi zmianami) uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, zwanym dalej *Rozporządzeniem delegowanym*.

# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## A. Działalność i wyniki operacyjne

### A.1 Działalność

#### A.1.1 Informacje ogólne

SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (zwana dalej Spółką, Zakładem, Towarzystwem lub SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A.) jest spółką akcyjną z udziałem kapitału zagranicznego z siedzibą w Warszawie, ul. Siedmiogrodzka 9.

Spółka została założona dnia 11 lipca 2001 roku. Spółka prowadzi działalność na podstawie zezwolenia Ministra Finansów z dnia 3 sierpnia 2001 roku, FI/1847a/AU/BK/2000 oraz późniejszych zezwoleń Ministra Finansów.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000041619. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 września 2001 roku.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- prowadzenie działalności w Dziale I - ubezpieczenia na życie, we wszystkich grupach ubezpieczeń,
- prowadzenie działalności powiązanej z działalnością ubezpieczeniową.

Spółka nie prowadzi działalności w zakresie reasekuracji czynnej.

Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

#### A.1.2 Informacje dotyczące organu nadzoru

Organem nadzoru odpowiedzialnym za nadzór finansowy nad Spółką jest Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 20.

#### A.1.3 Informacje dotyczące biegłego rewidenta

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4A, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 3546, przeprowadzającym badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021.

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie jest Łukasz Lachowski, wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 13305.

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

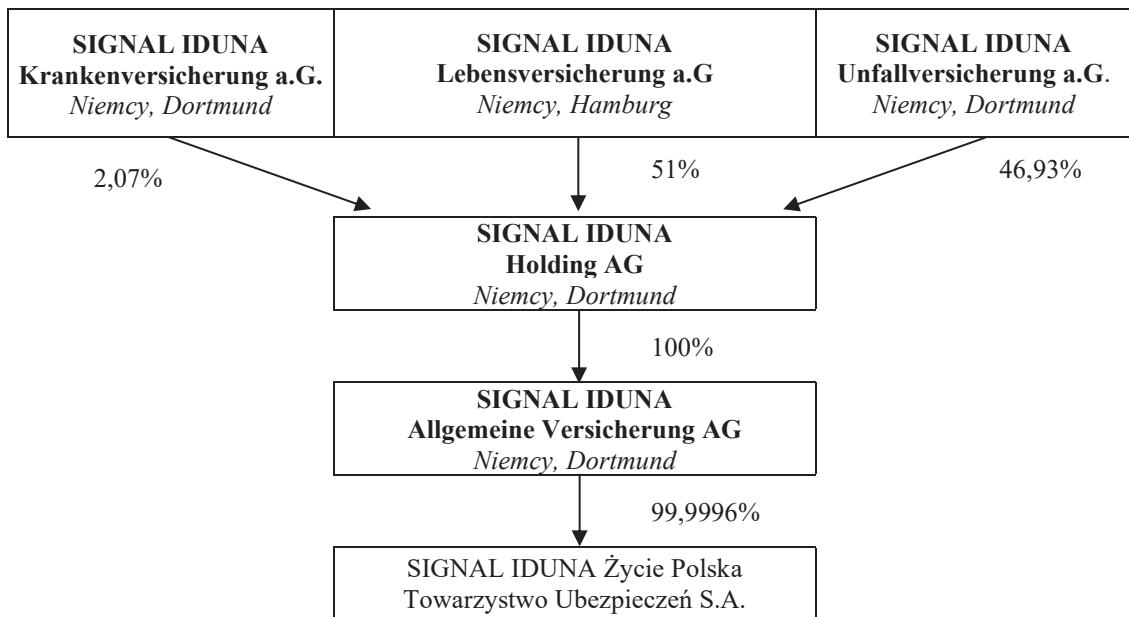
### A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 28 780 tys. złotych i dzieli się na 287 800 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 100 złotych każda. Na dzień sprawozdania finansowego kapitał akcyjny został opłacony w całości.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (w tys. złotych)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG	287 800	28 780	Zwykłe	99,9996
Pomorska Izba Rzemieślnicza Małych i Średnich Przedsiębiorstw	1	0	Zwykłe	0,0004
<b>Ogółem</b>	<b>287 800</b>	<b>28 780</b>		<b>100</b>

### A.1.5 Pozycja Zakładu w prawnej strukturze Grupy

Poniższy schemat prezentuje pozycję Spółki w prawnej strukturze Grupy.



## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

### A.1.6 Istotne linie biznesowe Zakładu oraz istotne obszary geograficzne

W 2021 roku Spółka prowadziła działalność na terenie Polski.

W 2021 roku Spółka prowadziła działalność ubezpieczeniową skoncentrowaną na następujących liniach biznesu: ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów, ubezpieczenia z udziałem w zysku oraz pozostałe ubezpieczenia na życie (zwane dalej odpowiednio LoB 2, LoB 30, LoB 32).

### A.1.7 Istotne transakcje i zdarzenia biznesowe

W okresie obrotowym nie wystąpiły zdarzenia gospodarcze i inne, które wywarły istotny wpływ na Spółkę.

Do dnia sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej nie ujawniono istotnych zdarzeń dotyczących okresu obrotowego nieuwjętych w sprawozdaniu.

### A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Poniższe zestawienie przedstawia wynik z działalności ubezpieczeniowej ogółem oraz dla istotnych linii biznesowych, w których Spółka prowadziła działalność ubezpieczeniową w 2021 roku.

<i>1.1.2021-31.12.2021</i> <i>(kwoty w tys. złotych)</i>	Ogółem	LoB 2	LoB 30	LoB 32	Pozostałe
<b>Składki przypisane brutto</b>	<b>36 207</b>	15 674	1 577	16 690	2 266
<b>Składki zarobione netto</b>	<b>35 665</b>	15 633	1 543	16 285	2 205
<b>Odszkodowania i świadczenia na udziale własnym z uwzględnieniem zmiany rezerw szkodowych</b>	<b>19 576</b>	5 983	944	10 617	2 033
<b>Koszty działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>21 406</b>	9 191	366	10 008	1 841

Poniższe zestawienie przedstawia wynik z działalności ubezpieczeniowej ogółem oraz dla istotnych linii biznesowych, w których Spółka prowadziła działalność ubezpieczeniową w 2020 roku.

<i>1.1.2020-31.12.2020</i> <i>(kwoty w tys. złotych)</i>	Ogółem	LoB 2	LoB 30	LoB 32	Pozostałe
<b>Składki przypisane brutto</b>	<b>35 597</b>	15 258	1 725	16 436	2 177
<b>Składki zarobione netto</b>	<b>35 175</b>	15 247	1 682	16 102	2 144
<b>Odszkodowania i świadczenia na udziale własnym z uwzględnieniem zmiany rezerw szkodowych</b>	<b>16 480</b>	5 470	871	8 477	1 662
<b>Koszty działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>19 539</b>	8 797	357	8 979	1 406

Uzyskana składka przypisana brutto z działalności ubezpieczeniowej ogółem w 2021 roku wyniosła 36 207 tys. złotych wobec 35 597 tys. złotych w 2020 roku, zaś składka zarobiona netto z działalności ubezpieczeniowej ogółem w 2021 roku wyniosła 35 665 tys. złotych i tym samym wzrosła o 490 tys. złotych wobec analogicznego okresu poprzedniego. Wartość odszkodowań i świadczeń wypłaconych na udziale własnym z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw szkodowych w 2021 roku wzrosła o 3 096 tys. złotych w stosunku do roku poprzedniego i osiągnęła wartość 19 576 tys. złotych.



# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Koszty działalności ubezpieczeniowej w 2021 roku wyniosły 21 406 tys. złotych (wzrost o 1 867 tys. złotych w stosunku do 2020 roku). Wynik techniczny z działalności ubezpieczeniowej ogółem spadł w 2021 roku w stosunku do roku poprzedniego o 5 006 tys. złotych i osiągnął wartość -6 174 tys. złotych. Wynik techniczny z działalności ubezpieczeniowej w 2021 roku dla LoB 2, LoB 30, LoB 32 wyniósł odpowiednio 569 tys. złotych, 251 tys. złotych, -5 348 tys. złotych oraz odpowiednio 1 076 tys. złotych, 217 tys. złotych, -1 542 tys. złotych w 2020 roku.

Uzyskana składka przypisana brutto dla LoB 2 w 2021 roku wyniosła 15 674 tys. złotych (15 258 tys. złotych w 2020 roku), co stanowiło 43% udział w składce przypisanej brutto ogółem. Składka zarobiona netto dla LoB 2 wyniosła 15 633 tys. złotych i tym samym wzrosła o 386 tys. złotych w stosunku do poprzedniego roku.

Uzyskana składka przypisana brutto dla LoB 30 w 2021 roku wyniosła 1 577 tys. złotych (1 725 tys. złotych w 2020 roku), co stanowiło 4% udział w składce przypisanej brutto ogółem. Składka zarobiona netto dla LoB 30 wyniosła 1 543 tys. złotych i tym samym spadła o 139 tys. złotych w stosunku do poprzedniego roku.

Uzyskana składka przypisana brutto dla LoB 32 w 2021 roku wyniosła 16 690 tys. złotych (16 102 tys. złotych w 2020 roku), co stanowiło 46% udział w składce przypisanej brutto ogółem. Składka zarobiona netto dla LoB 32 wyniosła 16 285 tys. złotych i tym samym wzrosła o 183 tys. złotych w stosunku do poprzedniego roku.

## A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

### A.3.1 Przychody i koszty z działalności lokacyjnej

Poniższe zestawienie przedstawia przychody z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej) w podziale na poszczególne grupy aktywów posiadanych w portfelu Spółki.

Przychody z lokat	1.1-31.12.2021 (kwoty w tys. złotych)	1.1-31.12.2020 (kwoty w tys. złotych)
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	126	103
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	1 073	1 037
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	0	5
Ogółem	1 199	1 145

Przychody z lokat ogółem za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku osiągnęły łączną wartość 1 199 tys. złotych, zaś koszty działalności lokacyjnej 95 tys. złotych, co daje wynik z działalności lokacyjnej ogółem w wysokości 1 104 tys. złotych.

Lokaty Spółki, według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku, skoncentrowane były głównie w obligacjach skarbowych. Przychody z dłużnych papierów wartościowych posiadanych przez Spółkę w portfelu osiągnęły w 2021 roku wartość 1 073 tys. złotych i tym samym wzrosły o 36 tys. złotych w porównaniu do 2020 roku. Koszty działalności lokacyjnej związane z tą grupą aktywów stanowiły 65% kosztów działalności lokacyjnej ogółem (56% w roku 2020).

---

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Koszty działalności lokacyjnej związane z jednostkami uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stanowiły 34% kosztów działalności lokacyjnej ogółem, pozostałą część kosztów działalności lokacyjnej stanowiły koszty związane z lokatami terminowymi w instytucjach kredytowych.

W 2021 roku Spółka odnotowała wynik z działalności lokacyjnej na podobnym poziomie jak w roku 2020.

### A.3.2 Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym

Zgodnie ze stosowanymi zasadami rachunkowości dla celów sprawozdań finansowych, Spółka w przypadku wyceny dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży w kapitale z aktualizacji wyceny ujmuje różnicę pomiędzy wartością godziwą a skorygowaną ceną nabycia lokat. Ponadto, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Wartość kapitału z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła -460 tys. złotych.

W okresie sprawozdawczym, główny wpływ na spadek wartości kapitału z aktualizacji wyceny miał wzrost rynkowych stóp procentowych.

### A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją

Spółka nie posiadała w 2021 roku inwestycji związanych z sekurytyzacją.

### A.4 Wynik z pozostałych rodzajów działalności

Zgodnie z *Ustawą o rachunkowości* z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2021 roku poz. 270 t.j. z późniejszymi zmianami, zwaną dalej *Ustawą o Rachunkowości*) w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 Spółka nie była stroną umów leasingu finansowego.

W świetle *Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 16* (zwanego dalej *MSSF 16*) Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego użytkowania obce środki trwałe. Najistotniejszą umową leasingową jest umowa najmu powierzchni biurowej dla Centrali w Warszawie.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 Spółka nie odnotowała istotnego wyniku z pozostałej działalności wymagającego ujawnienia.

### A.5 Wszelkie inne informacje

Nieznane są inne istotne informacje wymagające ujawnienia.

# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## B. System zarządzania

### B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

#### B.1.1 Prezentacja organów zarządzających i nadzorujących

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. Pracami Rady Nadzorczej kieruje Przewodniczący. Jej funkcje określa Walne Zgromadzenie Spółki w drodze uchwały. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach, do jej kompetencji należy m.in.: ocena sprawozdania finansowego pod kątem spełniania wymogów przewidzianych ustawą, zatwierdzanie i nadzorowanie strategii zarządzania ryzykiem, monitorowanie realizacji zasad dotyczących dystrybucji ubezpieczeń, ocena stosowania *Zasad ładu korporacyjnego* oraz inne wskazane w Statucie Spółki.

W roku obrotowym Członkami Rady Nadzorczej Spółki byli:

- dr Stefan Kutz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Clemens Vatter – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mark Osterloff – Członek Rady Nadzorczej,
- Josef Katzer – Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Szajda – Członek Rady Nadzorczej do dnia 18 stycznia 2021 roku,
- Mateusz Szafrąński-Sałańczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Warych – Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 czerwca 2021 roku.

W Spółce funkcjonuje Komitet Audytu. Główne zadania Komitetu Audytu określone są w Regulaminie Komitetu Audytu i należy do nich m.in.:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta zarówno w zakresie czynności rewizji finansowej, jak i usług świadczonych na rzecz Spółki.

W roku obrotowym członkami Komitetu Audytu Spółki byli:

- Mateusz Szafrąński-Sałańczyk – Przewodniczący Komitetu Audytu (członek niezależny),
- Mark Osterloff – Członek Komitetu Audytu,
- Josef Katzer – Członek Komitetu Audytu do dnia 31 maja 2021 (członek niezależny),
- Mariusz Warych – Członek Komitetu Audytu od dnia 1 czerwca 2021 (członek niezależny).

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

W roku obrotowym Członkami Zarządu Spółki byli:

- Jacek Smolarek – Prezes Zarządu od dnia 1 lipca 2021 roku,
- Jürgen Reimann – Prezes Zarządu do dnia 30 czerwca 2021 roku, a następnie Wiceprezes Zarządu w okresie od 1 lipca do 4 października 2021 roku,
- Agnieszka Kiełbasińska – Wiceprezes Zarządu,
- Adam Malinowski – Wiceprezes Zarządu.

---

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Poza wymienionymi powyżej zmianami w trakcie roku obrotowego oraz do dnia sporządzenia sprawozdania nie było żadnych zmian w składzie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

Podział obowiązków Członków Zarządu odzwierciedla struktura organizacyjna SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku w pionie odpowiedzialności Prezesa Zarządu Jacka Smolarka znajdują się: rozwój produktów, obsługa roszczeń, obsługa ubezpieczeń, IT, kontrola wewnętrzna, compliance, audyt wewnętrzny, kadry, obsługa prawna, obsługa Zarządu, administracja.

W pionie odpowiedzialności Wiceprezes Zarządu Agnieszki Kiełbasińskiej znajdują się: zarządzanie ryzykiem, aktuariat i reasekuracja, księgowość, finanse, rozliczenia, inwestycje, kontroling.

Wiceprezes Zarządu Adam Malinowski odpowiedzialny jest za: sprzedaż, wsparcie sprzedaży, marketing & PR, service center.

W Spółce funkcjonują następujące Komitety:

- Komitet inwestycyjny (ds. zarządzania aktywami i pasywami),
- Komitet ds. wynagradzania,
- Komitet ds. ryzyka,
- Komitet compliance,
- Komitet produktowy,
- Komitet IT.

W posiedzeniach wszystkich komitetów mogą uczestniczyć Członkowie Zarządu.

### B.1.2 Przedstawienie czterech kluczowych funkcji

SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. wyodrębnia następujące, inne funkcje kluczowe: funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami, funkcję audytu wewnętrznego, funkcję aktuarialną.

Osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem m.in.:

- wspiera Zarząd, Radę Nadzorczą oraz inne kluczowe funkcje w zapewnieniu skutecznego funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem,
- właściwie wdraża *Zasady (Polityki) zarządzania ryzykiem*,
- monitoruje i ocenia system zarządzania ryzykiem w Spółce,
- monitoruje ogólny profil ryzyka Spółki,
- identyfikuje oraz ocenia nowe ryzyka oraz proponuje metody zarządzania tymi ryzykami,
- odpowiada za szczegółową sprawozdawczość na temat ekspozycji na ryzyko,
- doradza Zarządowi w sprawach dotyczących zarządzania ryzykiem, w tym w kwestii podejmowania decyzji dotyczących strategii biznesowej, kluczowych projektów oraz nowych produktów,
- koordynuje, w ścisłej współpracy z funkcją aktuarialną, kalkulacje na potrzeby wypłacalności,
- przeprowadza, w ścisłej współpracy z funkcją aktuarialną, *Własną ocenę ryzyka i wypłacalności*.

Osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami m.in.:

- ustanawia zasady i plan zapewnienia zgodnej z przepisami działalności Spółki,

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

- doradza Zarządowi w ww. zakresie,
- ocenia możliwy wpływ wszelkich zmian stanu prawnego na operacje Spółki,
- określa i ocenia ryzyka związane z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Spółkę standardów postępowania,
- przedstawia Radzie Nadzorczej i Komitetowi Audytu sprawozdanie na temat wyników swojej pracy.

Osoba nadzorująca funkcję audytu wewnętrznego m.in.:

- ocenia adekwatność i efektywność systemu kontroli wewnętrznej oraz innych elementów systemu zarządzania,
- ustanawia, wdraża i utrzymuje plan audytu określający zakres prac audytorskich, które mają być podjęte w kolejnych latach, uwzględniający wszystkie rodzaje działalności i cały system zarządzania Spółką,
- kieruje się podejściem opartym na ocenie ryzyka przy podejmowaniu decyzji o priorytetach,
- informuje Zarząd o wynikach i zaleceniach audytu wewnętrznego,
- przedstawia Komitetowi Audytu sprawozdanie na temat wyników swojej pracy i działań podjętych w związku z wynikami i zaleceniami audytu wewnętrznego.

Osoba nadzorująca funkcję aktuarialną m.in.:

- koordynuje ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- zapewnia adekwatność metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- ocenia, czy dane wykorzystywane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości,
- porównuje najlepsze oszacowania z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń,
- informuje Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- nadzoruje ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego,
- wyraża opinię na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia,
- wyraża opinię na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji,
- współpracuje przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie:
  - modelowania ryzyka stanowiącego podstawę obliczeń kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego,
  - *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności* zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji,
- ustala wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości,
- ocenia, czy:
  - systemy informatyczne stosowane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w dostatecznym stopniu wspierają procedury aktuarialne i statystyczne,
  - metodyki i założenia stosowane do ustalania wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są odpowiednie dla określonych linii biznesowych Zakładu oraz dla danego sposobu zarządzania jego działalnością.

Uprawnienia, zasoby, niezależność operacyjna funkcji kluczowych zostały określone w politykach i regulaminach poszczególnych funkcji oraz w ich opisach stanowisk. Wszystkie funkcje kluczowe mają możliwość bezpośredniej współpracy z Zarządem. Raportują do Zarządu, Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej oraz mogą uczestniczyć w posiedzeniach tych organów.

### **B.1.3 Przedstawienie najważniejszych zmian w systemie zarządzania**

Najważniejsze zmiany w systemie zarządzania Spółką w okresie sprawozdawczym:

- zmiany w składzie Zarządu wskazane w punkcie B.1.1.,
- zmiany w składzie Rady Nadzorczej wskazane w punkcie B.1.1.

Ponadto z dniem 1 stycznia 2022 roku nastąpiła zmiana osoby nadzorującej funkcję zarządzania ryzykiem.

### **B.1.4 Informacja na temat zasad i praktyk dotyczących wynagrodzeń**

Celem *Polityki wynagradzania* w Spółce jest wspieranie strategii w realizacji założonych wyników biznesowych przy uwzględnieniu możliwości finansowych Spółki. *Polityka wynagradzania* jest elementem składowym funkcjonujących w Spółce zasad zarządzania opartych na kulturze korporacyjnej, na którą składają się wartości etyczne i kompetencje osób wchodzących w skład organu nadzorującego, organu zarządzającego oraz pełniących kluczowe funkcje, przejrzyste struktury organizacyjne, zakresy uprawnień i odpowiedzialności, kanały informacji, mechanizmy kontrolne oraz system zarządzania ryzykiem. Organy statutowe Spółki: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd, zgodnie z kompetencjami, określają zasady wynagrodzeń dla określonej grupy osób. Zasady te ustalone są zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi obowiązującymi w Spółce.

*Polityka wynagradzania Członków organu zarządzającego* oparta jest na następujących zasadach:

- zasady przyznawania i wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń związanych z pełnieniem funkcji przez Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza,
- Rada Nadzorcza określa szczegółowe kryteria i warunki uzasadniające uzyskanie przez Członków Zarządu zmiennych składników wynagrodzenia,
- zmienne składniki wynagrodzenia mają postać rocznych premii,
- Członkowie Zarządu mogą otrzymywać inne świadczenia w postaci ubezpieczeń finansowanych przez Spółkę w wysokości określonej przez Radę Nadzorczą,
- wynagrodzenia stałe Członków Zarządu i zmienne w postaci rocznych premii oraz inne świadczenia, składające się na wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu, pozostają w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych Spółki jak również całości kosztów,
- zasady dotyczące wynagradzania, w szczególności proporcje między stałymi i zmiennymi składnikami wynagrodzenia Członków Zarządu, przyczyniają się do prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem i nie zachęcają do ryzyka przekraczającego limity tolerancji ryzyka Spółki.

*Polityka wynagradzania osób pełniących inne kluczowe funkcje* oparta jest na następujących zasadach:

- zasady przyznawania i wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń osób pełniących kluczowe funkcje ustala Zarząd,
- osoby pełniące kluczowe funkcje objęte są motywacyjnym systemem wynagrodzeń,
- na motywacyjny system wynagrodzeń składają się wynagrodzenia stałe, wynagrodzenia zmienne i świadczenia dodatkowe oraz powiązany z nimi celowościowo system ocen pracowniczych (jakościowych i ilościowych); premie mają charakter efektywnościowy poprzez systemowe uzależnienie od poziomu osiągniętej efektywności osobistej oraz całej Spółki,
- inne elementy systemu wynagrodzeń: nagrody jubileuszowe za wieloletni staż pracy w Spółce oraz odprawy emerytalne i rentowe dostosowane są do możliwości finansowych Spółki i pozostają w rozsądnej proporcji do całości kosztów wynagrodzeń.



## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Spółka nie oferuje dodatkowych programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur dla Członków Rady Nadzorczej, Zarządu i osób nadzorujących inne kluczowe funkcje.

Wynagrodzenie za pracę pracowników w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. obejmuje:

- wynagrodzenia stałe i zmienne,
- dodatek za pracę w godzinach nadliczbowych, nocnych,
- dodatek funkcyjny za pełnienie obowiązków kierowniczych,
- inne świadczenia, w tym wynagrodzenie za czas urlopu, niezdolności do pracy, itp.

Pracownikowi przysługuje miesięczne wynagrodzenie zasadnicze, które ustalają strony umowy o pracę, z uwzględnieniem:

- oceny posiadanych przez pracownika kwalifikacji i kompetencji pod kątem wymogów określonych w opisie stanowiska pracy,
- rodzaju wykonywanej pracy,
- posiadanego doświadczenia zawodowego,
- wyników realizacji powierzonych zadań, uwzględniając również ilość i jakość świadczonej pracy.

Wynagrodzenie zmienne jest elementem rocznego wynagrodzenia całkowitego. Każdy pracownik ma prawo do uzyskania premii za realizację celów. Premie mają charakter efektywnościowy poprzez systemowe uzależnienie od poziomu osiągniętej efektywności osobistej oraz całej Spółki. Wynagrodzenie zmienne płatne jest w okresie (lub okresach) w jakim są wyznaczane i rozliczane cele pracowników.

Zasady dotyczące wynagradzania, w szczególności proporcje między stałymi i zmiennymi składnikami wynagrodzenia pracowników, zapobiegają nadmiernemu uzależnieniu pracowników od zmiennych składników oraz:

- nagradzają indywidualne osiągnięcia,
- zapewniają, że pracownicy rozumieją zarówno swoje cele, jak też cele Spółki,
- zapewniają pracownikom wyznaczanie celów według zasady SMART i ich rzetelne rozliczanie,
- tworzą powszechną, spójną atmosferę koncentracji na podejmowaniu wysiłku, skuteczności i aktywności.

W SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. funkcjonuje Komitet Wynagrodzeń. Celem działania Komitetu jest analiza potrzeb Spółki w zakresie wykorzystania zasobów kadrowych związanych z realizacją projektów biznesowych oraz przegląd proponowanych zmian wynagrodzeń. Komitet ocenia, czy system wynagrodzeń sprzyja pozyskiwaniu i utrzymywaniu kadr o wysokich kwalifikacjach oraz czy nie dochodzi do nieuzasadnionych dysproporcji w wynagrodzeniach pracowników zatrudnionych na porównywalnych stanowiskach.

### **B.1.5 Informacja dotycząca istotnych transakcji zawartych z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na Zakład oraz z Członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego**

W dniu 1 maja 2021 roku Spółka zawarła umowę pożyczki podporządkowanej z jej głównym akcjonariuszem SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG. Kwota pożyczki w wysokości 500 000 EUR została przekazana na rachunek Spółki w dniu 12 maja 2021 roku.



# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

W dniu 10 września 2021 roku Spółka zawarła kolejną umowę pożyczki podporządkowanej z jej głównym akcjonariuszem SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG. Kwota pożyczki w wysokości 800 000 EUR została przekazana na rachunek Spółki w dniu 17 września 2021 roku.

W dniu 17 września 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji 5 400 akcji serii J o wartości nominalnej 100 złotych każda i cenie emisyjnej 1 000 złotych. Akcje nowej emisji zostały objęte przez SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG z siedzibą w Dortmundzie i opłacone dnia 7 października 2021 roku. Rejestracja zwiększenia kapitału zakładowego o 540 000,00 zł została dokonana w KRS w dniu 1 grudnia 2021 roku.

W roku obrotowym nie zawarto istotnych transakcji z Członkami Zarządu, Rady Nadzorczej, jak również z osobami wywierającymi znaczący wpływ na Spółkę.

## B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

Członkiem Zarządu SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. może zostać osoba spełniająca wymagania określone *Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej* oraz w *Zasadach ładu korporacyjnego* wprowadzonych w Spółce.

Członkowie Zarządu powinni posiadać kompetencje do prowadzenia spraw Spółki wynikające z:

- wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),
- doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),
- umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonej funkcji.

Członek Zarządu powinien dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków. Indywidualne kompetencje poszczególnych Członków Zarządu powinny dopełniać się w taki sposób, aby umożliwiać zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania Spółką.

W składzie Zarządu SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. zapewniony jest odpowiedni udział osób, które władają językiem polskim oraz wykazują się odpowiednim doświadczeniem i znajomością polskiego rynku finansowego niezbędnym w zarządzaniu Spółką na polskim rynku finansowym.

Kandydaci na członków Zarządu wypełniają formularz uwzględniający m.in. przebieg kariery zawodowej, legitymowanie się doświadczeniem niezbędnym do zarządzania zakładem ubezpieczeń oraz wykształcenie. Wypełniony formularz podlega weryfikacji podobnie jak dane z rejestrów karnych oraz rejestrów informacji finansowych.

W Spółce obowiązują *Zasady i procedury dotyczące kompetencji i reputacji osób pełniących inne kluczowe funkcje oraz innych pracowników*.

Osobą pełniącą inną kluczową funkcję może być osoba, która spełnia łącznie następujące wymagania (wymogi ustawowe):

- posiada pełną zdolność do czynności prawnych,
- posiada wyższe wykształcenie uzyskane w Polsce lub uzyskane w innym państwie będące wykształceniem wyższym w rozumieniu właściwych przepisów tego państwa,

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

- nie była skazana za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe, stwierdzone prawomocnym wyrokiem sądu,
- posiada doświadczenie zawodowe niezbędne do wykonywania nadzorowanej kluczowej funkcji,
- daje rękojmię wykonywania zadań w sposób należyty.

Dodatkowo oprócz wyżej wymienionych, przed podjęciem akcji rekrutacyjnej Zarząd definiuje szczegółowe kompetencje wymagane dla danego stanowiska, tj. wskazywane są inne elementy niezbędne do sprawowania określonej kluczowej funkcji, w szczególności odpowiednie kwalifikacje zawodowe i wiedza oraz okres doświadczenia wymagany dla danego stanowiska. Poza *Opisem stanowiska pracy* funkcjonuje *Profil idealnego kandydata* będący częścią *Procedury rekrutacji i selekcji na stanowiska kluczowe i kierownicze*. W procesie selekcji przeprowadzany jest pogłębiony wywiad kompetencyjny. Opcjonalnie istnieje również możliwość przeprowadzenia assesment center. Na zakończenie sporządzany jest raport z procesu rekrutacji.

SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. dokonuje również oceny reputacji kandydatów na stanowiska pracy związane z wykonywaniem innych kluczowych funkcji. Weryfikowane są m.in. informacje z rejestrów karnych, rejestrów informacji finansowych oraz wcześniejsza kariera zawodowa.

Ponowna ocena spełniania wymogów dotyczących kompetencji i reputacji przeprowadzana jest w przypadku otrzymania jakichkolwiek informacji wskazujących na prawdopodobieństwo wystąpienia okoliczności powodujących potencjalną utratę kompetencji lub reputacji przez osobę pełniącą kluczową funkcję w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A.

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

#### **B.3.1 System zarządzania ryzykiem**

W Spółce funkcjonuje system zarządzania ryzykiem obejmujący strategię, procesy i procedury sprawozdawcze konieczne do określenia, pomiaru i monitorowania ryzyka, na które jest lub może być narażona Spółka. System zarządzania ryzykiem został zintegrowany ze strukturą organizacyjną Spółki oraz z procesami decyzyjnymi.

Celem zarządzania ryzykiem jest zwiększanie prawdopodobieństwa realizacji celów cząstkowych określonych w strategii biznesowej. Określenie celów cząstkowych pomaga zidentyfikować ryzyko mogące zagrozić realizacji celów strategicznych. System zarządzania ryzykiem stanowi wsparcie dla Zarządu w procesie decyzyjnym.

System zarządzania ryzykiem SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. obejmuje m.in.:

- ocenę ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia i tworzenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- zarządzanie aktywami i zobowiązaniami,
- lokaty,
- zarządzanie płynnością i ryzykiem koncentracji,
- zarządzanie ryzykiem operacyjnym,
- reasekurację i inne techniki przenoszenia ryzyka.

Proces zarządzania ryzykiem opiera się na modelu trzech linii obrony. Pierwsza linia obrony spoczywa na menedżerach poszczególnych obszarów biznesowych. Nadzorowanie nad procesem zarządzania ryzykiem spoczywa na drugiej linii obrony, w której skład wchodzi funkcja zarządzania ryzykiem,

funkcja aktuarialna oraz funkcja zgodności z przepisami. Funkcja audytu wewnętrznego stanowi trzecią linię obrony.

Proces zarządzania ryzykiem w Spółce obejmuje poniższe elementy:

- identyfikację ryzyka,
- analizę i ocenę ryzyka,
- zarządzanie ryzykiem,
- monitorowanie ryzyka,
- raportowanie ryzyka.

Proces zarządzania ryzykiem w Spółce ma charakter ciągły. W Spółce przeprowadza się kwartalnie tzw. inwentaryzację ryzyk, która obejmuje wszystkie elementy procesu zarządzania ryzykiem.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem Spółka analizuje ryzyka kluczowe oraz w cyklu rocznym ewidencjonuje tzw. „ryzyka wschodzące”. Celem analizy kluczowych ryzyk jest zapewnienie, by najważniejsze rodzaje ryzyka ponoszonego przez Spółkę zostały zidentyfikowane i ocenione oraz podlegały zarządzaniu, minimalizacji i monitorowaniu.

Ponadto Spółka przeprowadza *Własną ocenę ryzyka i wypłacalności*, w wyniku której Spółka określa indywidualne potrzeby w zakresie wypłacalności w oparciu o swój profil ryzyka.

Obowiązkiem managerów ryzyka jest identyfikacja ryzyk istotnych dla obszarów ich odpowiedzialności. Funkcja zarządzania ryzykiem odpowiedzialna jest natomiast za identyfikację ryzyka z perspektywy całej organizacji oraz za ryzyko koncentracji.

Komitet Ryzyka bierze udział w ocenie istotnych ryzyk w głównych obszarach działania Spółki oraz opracowuje rekomendacje dotyczące ryzyk i strategicznych decyzji. Komitet odgrywa znaczącą rolę w procesie *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności*.

Audyt wewnętrzny, funkcjonując w trzeciej linii obrony, odpowiedzialny jest za okresową ocenę adekwatności systemu zarządzania ryzykiem.

Zarząd SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. ponosi odpowiedzialność za skuteczne zarządzanie ryzykiem i ma obowiązek periodycznego przedstawiania Radzie Nadzorczej raportów ryzyk oraz informacji o zmianach w systemie zarządzania ryzykiem.

Raportowanie w ramach procesu zarządzania ryzykiem obejmuje:

- raportowanie regularne (standardowe raporty miesięczne, kwartalne, roczne itp.),
- raportowanie doraźne (raporty systemu wczesnego ostrzegania itp.),
- raport *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności*.

Zarządzanie ryzykiem polega na podjęciu działań w odpowiedzi na zaobserwowane ryzyko. Wybór właściwych strategii zarządzania poszczególnymi ryzykami następuje w oparciu o *Strategię ryzyka* Spółki, w której określony jest między innymi apetyt na ryzyko (w tym ilościowe limity akceptacji poszczególnych ryzyk).

Nadrzędnym celem monitoringu ryzyka w Spółce jest poprawa systemu zarządzania ryzykiem oraz zapewnienie wymogu efektywności systemu. Monitorowanie ryzyka odbywa się w oparciu o *Koncepcję zdolności do ponoszenia ryzyka*, pomiar wskaźników wczesnego ostrzegania oraz badanie limitów.

Najważniejszym dokumentem w systemie zarządzania ryzykiem jest *Polityka zarządzania ryzykiem*, obejmująca *Strategię ryzyka*. Strategia zawiera opis profilu ryzyka Spółki oraz zawiera opis ryzyk wynikających ze Strategii biznesowej. Dopasowanie *Strategii ryzyka* do *Strategii biznesowej* jest zagwarantowane w kontekście średnioterminowego procesu planowania. *Strategia ryzyka* jest zintegrowana z procesem planowania w taki sposób, że profil ryzyka Spółki stanowi element planowania średnioterminowego. Wyniki planowania średnioterminowego brane są pod uwagę w procesie ORSA, opracowywania i aktualizowania *Strategii ryzyka* oraz ustalania skłonności do akceptacji ryzyka w kolejnych latach. *Strategia ryzyka* poddawana jest corocznym przeglądom i aktualizacjom w oparciu o *Strategię biznesową*.

W Spółce, poza *Polityką zarządzania ryzykiem*, obowiązują następujące polityki i zasady:

- Zasady kontroli wewnętrznej,
- Zasady audytu wewnętrznego,
- Procedura outsourcingu,
- Zasady ładu korporacyjnego,
- System zarządzania produktem,
- Polityka compliance,
- Zasady dotyczące dystrybucji ubezpieczeń,
- Polityka zarządzania ryzykiem w procesie kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- Zasady zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji,
- Polityka wynagradzania,
- Polityka underwritingu,
- Plan utrzymania ciągłości działania,
- Polityka inwestycyjna,
- Polityka zarządzania kapitałem,
- Polityka zarządzania ryzykiem płynności oraz zasad zarządzania aktywami i pasywami,
- Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- Polityka funkcji aktuarialnej,
- Zasady i procedury dotyczące kompetencji i reputacji osób pełniących kluczowe funkcje oraz innych pracowników polskich Spółek SIGNAL IDUNA (Fit&Proper),
- Polityka ORSA (*Own Risk and Solvency Assessment*),
- Dokumenty wprowadzone w związku z wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego wytycznymi IT, w takim zakresie, w jakim dotyczą systemu zarządzania.

Oprócz powyższych dokumentów w Spółce funkcjonują procedury dla istotnych obszarów działalności, które stanowią integralną część systemu zarządzania ryzykiem. W ramach tego systemu wyodrębniona została m.in. funkcja zarządzania ryzykiem. Zgodnie z modelem trzech linii obrony funkcja zarządzania ryzykiem należy do drugiej linii obrony, pełniąc funkcje kontrolne dla działań operacyjnych Spółki, identyfikując ryzyka z perspektywy całej organizacji oraz inicjując działania związane z zarządzaniem ryzykiem.

---

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Funkcję zarządzania ryzykiem w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. realizuje Biuro Zarządzania Ryzykiem, funkcjonujące w strukturze organizacyjnej Spółki jako samodzielna jednostka organizacyjna podległa Wiceprezes Zarządu.

Osobą nadzorującą funkcję zarządzania ryzykiem jest Dyrektor Biura Zarządzania Ryzykiem.

Najważniejsze zadania i obowiązki osoby nadzorującej funkcję zarządzania ryzykiem zaprezentowano w punkcie B.1.2.

W 2021 roku Spółka zwiększyła intensywność działań z związanych z szeroko rozumianym zarządzaniem ryzykiem. Towarzystwo przeprowadziło proces *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności* oraz dodatkowe analizy.

### B.3.2 Własna ocena ryzyka i wypłacalności

Spółka regularnie, przynajmniej raz w roku, przeprowadza *Własną ocenę ryzyka i wypłacalności*. W sytuacji zmiany strategii biznesowej oraz znaczącej zmiany profilu ryzyka Spółka może przeprowadzać dodatkowe oceny.

Proces *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności* przeprowadza się zgodnie z zasadami *Polityki ORSA*, zawierającymi opis etapów procesu, zasad działania oraz zakresu odpowiedzialności poszczególnych jednostek organizacyjnych.

Proces *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności* stanowi element systemu zarządzania ryzykiem. Jego cele przedstawiają się następująco:

- analiza adekwatności formuły standardowej przy uwzględnieniu rzeczywistego profilu ryzyka SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A., zatwierdzonych limitów tolerancji ryzyka oraz strategii biznesowej,
- rozpoznanie zdarzeń wymagających reakcji w kontekście ryzyka oraz przygotowanie na odchylenia od planów średnioterminowych,
- badanie bieżącej i przyszłej zgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności i minimalnym wymogiem kapitałowym oraz wymogami odnoszącymi się do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- spełnienie wymogów nadzoru dotyczących procesu *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności*.

W celu wyprowadzenia ogólnego modelu wypłacalności z formuły standardowej, dla każdego podmodułu formuły standardowej Spółka bada, czy w przypadku obliczania ogólnych wymogów wypłacalności należy zastosować alternatywne modelowanie lub kalibrację. Alternatywne modelowanie lub kalibracja powinna w większym stopniu odzwierciedlać ryzyka związane z daną działalnością.

Przy podejmowaniu decyzji o potrzebie alternatywnego modelowania lub kalibracji, dla każdego rodzaju ryzyka brane są pod uwagę następujące kryteria:

- nieadekwatność – czy modelowanie i kalibracja należącego do formuły standardowej określonego modułu ryzyka prawidłowo odzwierciedla ryzyko ponoszone przez Spółkę,
- istotność – czy ryzyko ponoszone przez Spółkę jest istotne lub czy szacowany wpływ nieadekwatnego modelowania lub kalibracji jest istotny z perspektywy koncepcji istotności,
- alternatywa – czy istnieje sposób przeprowadzenia alternatywnego modelowania lub kalibracji.

W sytuacji spełnienia powyższych kryteriów przeprowadza się w ramach ogólnego modelu wypłacalności modelowanie alternatywne. Poszczególne rodzaje ryzyka w ramach formuły standardowej analizuje się stopniowo, w zależności od ich istotności.

Zgodnie z koncepcją istotności ryzyko jest istotne, jeśli wymóg kapitałowy brutto dla danego rodzaju ryzyka jest nie mniejszy niż określony w *Polityce ORSA* procent podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności. *Polityka ORSA* określa też próg istotności pomiędzy modelowaniem/kalibracją ryzyka na warunkach formuły standardowej oraz modelowaniem/kalibracją własną porównując wymogi kapitałowe brutto określone w ramach obu rodzajów obliczeń.

Ryzyka wynikające z ewidencji ryzyk w ramach analizy kluczowych ryzyk oraz „ryzyka wschodzące” poddawane są ocenie jakościowej z użyciem metody scoringowej.

Ilościowe i jakościowe wyniki procesu ORSA prezentowane są w raporcie ORSA. Raport zawiera opis zastosowanych metod i założeń oraz wyjaśnienie odchyłeń ogólnego modelu wypłacalności od formuły standardowej.

Raz w roku (lub doraźnie w przypadku, gdy zaistnieje konieczność przeprowadzanie dodatkowych obliczeń) raport ORSA jest przedmiotem dyskusji na spotkaniach Komitetu Ryzyka i jest zatwierdzany przez Zarząd.

Wyniki *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności* są zintegrowane z procesem decyzyjnym Spółki.

## **B.4 System kontroli wewnętrznej**

### **B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej**

System kontroli wewnętrznej w Spółce obejmuje procedury administracyjne i księgowo, organizację kontroli wewnętrznej, odpowiednie ustalenia w zakresie sporządzania raportów na wszystkich szczeblach struktury organizacyjnej Zakładu oraz funkcję zgodności z przepisami.

Na system kontroli wewnętrznej w Spółce składa się pięć współzależnych i ściśle powiązanych ze sobą elementów:

- środowisko wewnętrzne i kultura kontroli,
- identyfikacja i ocena ryzyka,
- czynności kontrolne i podział obowiązków,
- informacje i komunikacje,
- czynności monitorowania.

Na poziomie instytucjonalnym kontrola sprawowana jest przez funkcję audytu wewnętrznego i obejmuje ocenę (adekwatności i efektywności) procedur zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, systemów informatycznych i innych elementów systemu zarządzania.

System kontroli wewnętrznej na poziomie funkcjonalnym to zespół działań na wszystkich szczeblach organizacyjnych. Działania kontrolne są projektowane i wdrażane przez kierownictwo niższego szczebla odpowiednio do celów ustalanych przez kierownictwo wyższego szczebla.



Dla potrzeb realizacji celów systemu dyrektorzy jednostek i komórek organizacyjnych Spółki są odpowiedzialni w kwestii monitorowania adekwatności oraz efektywności systemu kontroli wewnętrznej. Wykonywanie powyższego zapewniają wprowadzone regulacje dotyczące zadań dyrektorów i kierowników Biur oraz innych pracowników na stanowiskach kierowniczych w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. związane z kontrolą wewnętrzną.

W proces kontroli wewnętrznej w ramach tzw. samokontroli zaangażowani są wszyscy pracownicy w sposób adekwatny do pełnionej w Spółce funkcji, powierzonego zakresu obowiązków i w sposób niebudzący konfliktów interesów.

W Spółce wyodrębniono komórkę ds. kontroli wewnętrznej (Zespół ds. Kontroli Wewnętrznej w pionie podległym Prezesowi Zarządu), która bierze udział w ww. działaniach kontrolnych, a także wykonuje kontrole doraźne (np. na zlecenie Zarządu Spółki).

System kontroli wewnętrznej jest na bieżąco dostosowywany do wszelkich zmian organizacyjnych oraz zmian otoczenia prawnego.

#### **B.4.2 Opis wdrożenia funkcji zgodności z przepisami**

W SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. funkcja zgodności z przepisami (Compliance) wykonywana jest przez podmiot zewnętrzny (outsourcing) i nadzorowana jest przez Dyrektora Biura Zarządu i Compliance w pionie Prezesa Zarządu.

Funkcja Compliance jest jednym z elementów systemu kontroli wewnętrznej. Głównym celem funkcji Compliance jest zapobieganie wszelkim przejawom niezgodności z prawem w działaniach w Spółki poprzez monitorowanie środowiska regulacyjnego, identyfikację wszelkich wymogów prawnych odnoszących się do działalności Spółki oraz zapewnienie przestrzegania przepisów prawa i regulacji wewnętrznych. Funkcja Compliance ściśle współdziała z Komitetem Compliance Spółki.

Najważniejsze zadania i obowiązki funkcji zgodności z przepisami zaprezentowano w punkcie B.1.2.

#### **B.5 Funkcja audytu wewnętrznego**

Funkcję audytu wewnętrznego w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. realizuje Biuro Audytu Wewnętrznego funkcjonujące w strukturze organizacyjnej Spółki jako samodzielna jednostka organizacyjna podległa Prezesowi Zarządu.

Osobą nadzorującą funkcję audytu wewnętrznego jest Kierownik Biura Audytu Wewnętrznego.

Najważniejsze zadania i obowiązki osoby nadzorującej funkcję audytu wewnętrznego zaprezentowano w punkcie B.1.2.

Audyt wewnętrzny jest niezależny od innych funkcji operacyjnych w Spółce. Należy przez to rozumieć, że zachowuje pełną niezależność w stosunku do jednostek, osób i działań, które są przedmiotem przeprowadzanych audytów. W procesie przeprowadzania audytu wewnętrznego oraz przy ocenianiu i przekazywaniu informacji na temat wyników audytu Zarząd Spółki nie ma wpływu na działania audytu. Zarząd Spółki otrzymuje gotowy raport z audytu wraz z oceną audytowanego obszaru, wnioskami i zaleceniami dopiero po zakończeniu audytu. Audytorzy wewnętrzni są niezależni w wykonywaniu swoich zadań i podlegają w tym zakresie tylko przepisom obowiązującego prawa, zasadom audytu



wewnętrzny oraz normom etyki zawodowej określonym m.in. w *Kodeksie etyki* Instytutu Auditorów Wewnętrznych (IIA).

Audyt wewnętrzny wykonuje swoje obowiązki w sposób obiektywny. Auditorom wewnętrznym nie wolno podejmować się pełnienia żadnej innej funkcji ani też uczestniczyć w jakichkolwiek działaniach lub wchodzić w relacje, które mogłyby naruszyć lub podać w wątpliwość ich bezstronną ocenę.

### **B.6 Funkcja aktuarialna**

Funkcja aktuarialna w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. jest realizowana przez osobę nadzorującą funkcję aktuarialną, pracowników Biura Aktuariatu i Reasekuracji oraz Biura Zarządzania Ryzykiem podległych Wiceprezes Zarządu.

Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną jest Główny Aktuariusz Spółki.

Najważniejsze zadania i obowiązki osoby nadzorującej funkcję aktuarialną zaprezentowano w punkcie B.1.2.

### **B.7 Outsourcing**

Przez outsourcing rozumie się pisemną umowę między Spółką a dostawcą usług, na podstawie której dostawca usług – bezpośrednio lub w drodze dalszego outsourcingu – wykonuje proces, usługę lub działanie, które w innym przypadku zostałyby wykonane przez Spółkę, a także umowę, na podstawie której dostawca usług powierza wykonanie takiego procesu, usługi i działania innym podmiotom, za pośrednictwem których wykonuje on dany proces, usługę lub działanie.

Następujące czynności ubezpieczeniowe Spółka może powierzyć do wykonania w drodze outsourcingu:

- ocena ryzyka w ubezpieczeniach osobowych i ubezpieczeniach majątkowych oraz umowach gwarancji ubezpieczeniowych,
- wypłacanie odszkodowań i innych świadczeń należnych z tytułu umów ubezpieczenia, umów gwarancji ubezpieczeniowej, umów reasekuracji,
- przejmowanie i zbywanie przedmiotów lub praw nabytych przez zakład ubezpieczeń w związku z wykonywaniem umowy ubezpieczenia lub umowy gwarancji ubezpieczeniowej,
- prowadzenie kontroli przestrzegania przez ubezpieczających lub ubezpieczonych, zastrzeżonych w umowie lub w ogólnych warunkach ubezpieczeń, obowiązków i zasad bezpieczeństwa odnoszących się do przedmiotów objętych ochroną ubezpieczeniową,
- prowadzenie postępowań regresowych oraz postępowań windykacyjnych związanych z wykonywaniem umów ubezpieczenia i umów gwarancji ubezpieczeniowych oraz umów reasekuracji w zakresie cedowania ryzyka z umów ubezpieczenia i gwarancji ubezpieczeniowych,
- lokowanie środków zakładu ubezpieczeń,
- wykonywanie innych czynności przewidzianych dla zakładu ubezpieczeń w odrębnych ustawach,
- ustalanie przyczyn i okoliczności zdarzeń losowych,
- ustalanie wysokości szkód oraz rozmiaru odszkodowań oraz innych świadczeń należnych uprawnionym z umów ubezpieczenia lub umów gwarancji ubezpieczeniowych,
- ustalanie wartości przedmiotu ubezpieczenia,
- czynności zapobiegania powstawaniu lub zmniejszaniu skutków zdarzeń losowych oraz finansowanie tych działań z funduszu prewencyjnego,

- składanie oświadczeń woli w sprawach roszczeń o odszkodowania lub inne świadczenia należne z tytułu umów ubezpieczenia, umów gwarancji ubezpieczeniowej, umów reasekuracji.

Ponadto outsourcingowi mogą podlegać inne wybrane funkcje systemu zarządzania.

Podstawowa lub ważna czynność podlegająca outsourcingowi to czynność lub funkcja, która jest istotna dla działalności zakładu ubezpieczeń, tj. nie byłby on w stanie świadczyć swoich usług na rzecz ubezpieczających, jeśli nie byłaby ona wykonywana.

#### **B.7.1 Przedstawienie polityki outsourcingu**

W Spółce obowiązują następujące zasady dotyczące outsourcingu:

- Spółka wskazuje listę czynności i funkcji kluczowych, które mogą podlegać outsourcingowi, z jednoczesnym wskazaniem na jakiej podstawie kwalifikuje poszczególne czynności jako podstawowe lub ważne,
- w procesie outsourcingu wyodrębnia się dwie główne role: zarządzającego procesem outsourcingowym oraz koordynatora procesu outsourcingowego,
- outsourcing czynności ważnych lub podstawowych oraz funkcji systemu zarządzania nie może prowadzić do:
  - przekazania zarządzania zakładem ubezpieczeń do dostawcy,
  - przekazania wykonywania działalności,
  - pogorszenia jakości świadczenia usług klientom Spółki, pogorszenia jakości systemu zarządzania,
  - wzrostu ryzyka operacyjnego w związku z outsourcingiem,
  - pogorszenia możliwości monitorowania przez organ nadzoru Spółki,
  - zagrożenia ciągłości działania.

Spółka opracowuje plany awaryjne dla funkcji systemu zarządzania bądź czynności ważnych lub podstawowych powierzonych w drodze outsourcingu oraz zapewnia dostęp do danych dostawcy związanych z powierzonymi czynnościami lub funkcjami następującym podmiotom: uprawnionym do badań sprawozdań finansowych Spółki, uprawnionym do badania sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej oraz organowi nadzoru.

Spółka zdefiniowała etapy zawierania umów outsourcingu, obowiązki oraz dokumentację, wymaganą na każdym etapie zawierania umowy:

- wstępna analiza oraz decyzja o wyszukaniu dostawcy,
- wybór dostawcy usługi lub funkcji oraz przeprowadzenie analizy ryzyka,
- określenie warunków umowy,
- zawarcie umowy z dostawcą,
- monitorowanie współpracy z dostawcą – ocena dostawcy przeprowadzana z częstotliwością zależną od stopnia ważności umowy.

Spółka prowadzi rejestr umów outsourcingu spełniający wszystkie wymogi opisane w art. 77 *Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej*.

Powierzenie (outsourcing) wykonywania czynności lub funkcji podlega zasadom systemu zarządzania ryzykiem w Spółce. Opis zasad outsourcingu obowiązujących w Spółce znajduje się w *Procedurze outsourcingu*.

#### **B.7.2 Przedstawienie istotnych funkcji outsourcingu**

W odniesieniu do funkcji systemu zarządzania następujące funkcje uważa się za kluczowe i mogące wchodzić w zakres outsourcingu:

- funkcja aktuarialna,
- funkcja zgodności z przepisami,
- funkcja audytu wewnętrznego,
- funkcja zarządzania ryzykiem.

Spółka zleca w drodze outsourcingu następujące ważne lub podstawowe czynności:

- funkcja zgodności z przepisami,
- proces likwidacji roszczeń z assistance medycznego,
- usługi IT (hosting systemów).

Wszystkie podmioty, którym Spółka powierzyła w ramach outsourcingu czynności podstawowe lub ważne oraz funkcje systemu zarządzania podlegają jurysdykcji polskiej.

W przypadku outsourcingu funkcji kluczowej Spółka stosuje poniższe wymagania:

- outsourcing funkcji musi być dostosowany do struktury organizacyjnej Spółki,
- dostawca musi posiadać odpowiednie doświadczenie i kwalifikacje,
- Spółka wyznacza osobę odpowiedzialną w Spółce za nadzorowanie outsourcowanej funkcji kluczowej (nadzór nad wykonywaniem tej funkcji),
- osoba nadzorująca wykonywania funkcji kluczowej w drodze outsourcingu dysponuje odpowiednimi kompetencjami i reputacją oraz posiada wystarczającą wiedzę i doświadczenie w zakresie outsourcowanej kluczowej funkcji,
- decyzja o outsourcingu funkcji jest podejmowana i zatwierdzana przez Zarząd Spółki w formie uchwały,
- o decyzji o outsourcingu funkcji kluczowej, powiadamiane są odpowiednie organy administracji państwowej.

#### **B.8 Wszelkie inne informacje**

##### **B.8.1. Ocena adekwatności systemu zarządzania**

Co najmniej raz do roku w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. dokonuje się formalnego przeglądu pisemnych zasad/polityk w zakresie funkcjonowania systemu zarządzania w Towarzystwie. Zasady i polityki podlegają również bieżącej ocenie w toku codziennej pracy. Oceniana jest adekwatność poszczególnych rozwiązań zapisanych w zasadach/politykach w stosunku do skali działania Towarzystwa, specyfiki działalności w poszczególnych liniach biznesowych, występujących profili ryzyka oraz pojawiających się uwarunkowań zewnętrznych. Wszelkie uwagi i spostrzeżenia będące rezultatem przeprowadzanych przeglądów stanowią podstawę do wdrażania wymaganych zmian w systemie zarządzania Towarzystwa.

Audyt wewnętrzny dokonuje regularnego przeglądu wszystkich kluczowych elementów składających się na system zarządzania w Towarzystwie, biorąc pod uwagę charakter, skalę i złożoność ryzyk identyfikowanych w obszarze jego działalności. Wyniki poszczególnych przeglądów wykorzystywane są przy ocenie adekwatności systemu zarządzania.

## **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

W rezultacie przeprowadzonych w 2021 roku przeglądów zasad/polityk oraz poszczególnych elementów składających się na system zarządzania oceniono, iż system zarządzania w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. spełnia wymogi adekwatności.

### **B.8.2. Wszelkie inne informacje**

Nieznane są inne istotne informacje wymagające ujawnienia.

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

### C. Profil ryzyka

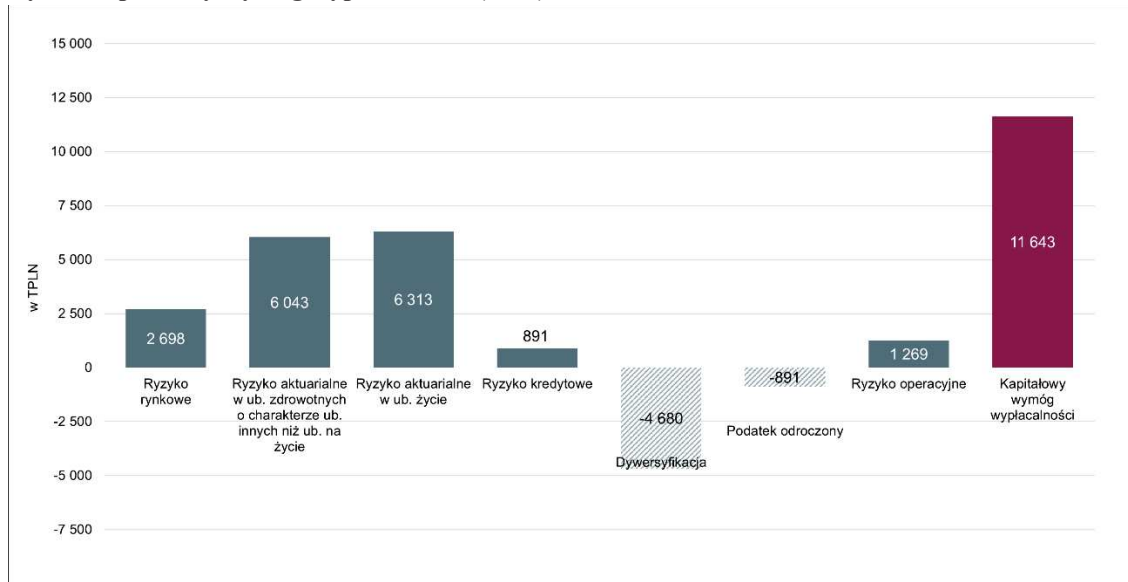
Profil ryzyka, jak również główne ryzyka, na które narażony jest Zakład, nie uległy istotnym zmianom w 2021 roku.

Do głównych ryzyk, na które narażona jest Spółka należą ryzyka:

- aktuarialne,
- rynkowe,
- kredytowe,
- operacyjne.

Ryzyka aktuarialne i rynkowe mają największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności.

Rys. 1 Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) na dzień 31.12.2021 roku



**Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie i ubezpieczeniach zdrowotnych** rozumiane jest jako możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, jakie mogą wynikać z zawartych umów ubezpieczenia w związku z niewłaściwymi założeniami dotyczącymi wyceny składek i tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Proces zarządzania tym ryzykiem rozpoczyna się w momencie tworzenia produktu ubezpieczeniowego, a ocena ryzyka polega na rozpoznaniu zagrożeń stanowiących o możliwości powstania szkody oraz na przeprowadzeniu analizy elementów ryzyka, co umożliwi podjęcie decyzji o przyjęciu przez Spółkę ryzyka do ubezpieczenia. Ocena ryzyka ubezpieczeniowego obejmuje: ustalenie zakresu udzielanej ochrony ubezpieczeniowej, ustalenie wysokości składki ubezpieczeniowej, zarządzanie ryzykiem ubezpieczeniowym (np. zmniejszenie częstości szkód, zmniejszenie rozmiaru szkód) i reasekuracji największych ryzyk.

Reasekuracja bierna jest jednym z narzędzi stosowanych w procesie zarządzania ryzykiem aktuarialnym w Spółce, zarówno w ubezpieczeniach na życie, jak i w ubezpieczeniach zdrowotnych. Wdrożony system zarządzania ryzykiem zapewnia, że stopień przeniesienia ryzyka jest wystarczający ze względu na poziom buforów kapitałowych oraz adekwatny do profilu ryzyka Spółki.

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

System zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji spełnia wymogi Wytycznych KNF, jest zintegrowany ze strukturą organizacyjną Spółki, a główne zadania poszczególnych jednostek w ramach reasekuracji są określone. Zasady zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji definiują limity tolerancji ryzyka w poszczególnych liniach biznesowych, limity tolerancji na ryzyka katastroficzne, zasady wyboru reasekuratorów i brokerów reasekuracyjnych, zawierają opis i techniki ograniczania ryzyka niewykonania zobowiązań przez reasekuratora, ryzyka koncentracji w jednym podmiocie, ryzyka wyczerpania ochrony, ryzyka utraty płynności oraz informację na temat reasekuracji dużych ryzyk i nietypowych ekspozycji.

**Ryzyko rynkowe** jest to możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej wynikająca bezpośrednio lub pośrednio z wahań poziomu i wahań zmienności rynkowych cen aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych. Identyfikacja tego ryzyka polega na rozpoznaniu źródeł tego ryzyka. Proces identyfikacji ryzyka rynkowego związanego z aktywami rozpoczyna się wraz z podjęciem decyzji o rozpoczęciu dokonywania transakcji na danym typie instrumentów finansowych.

**Ryzyko kredytowe** rozumiane jest jako możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej wynikająca z wahań zdolności kredytowej emitentów papierów wartościowych, kontrahentów i dłużników, na które narażone są zakłady ubezpieczeń, w postaci niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, ryzyka spreadu lub ryzyka koncentracji aktywów.

**Ryzyko płynności** jest to możliwość niezrealizowania przez zakład ubezpieczeń lokat i innych aktywów w celu uregulowania swoich zobowiązań finansowych w momencie, gdy stają się one wymagalne.

**Ryzyko operacyjne** rozumiane jest jako możliwość poniesienia straty wynikająca z niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, z działań personelu lub systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest ograniczenie strat związanych z materializacją tego ryzyka w Spółce przez zastosowanie odpowiednich rozwiązań organizacyjnych oraz procedur.

### C.1 Ryzyko aktuarialne

Typ Ryzyka	Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie
Ekspozycja	Śmiertelność, niezdolności do pracy i zachorowalności, ryzyko wydatków, rezygnacje, ryzyko katastroficzne
SCR	6 313 tys. złotych
Inne miary	Pomiar ryzyka aktuarialnego w Spółce jest dokonywany w szczególności przy zastosowaniu: <ul style="list-style-type: none"><li>• monitoringu i analizy wybranych wskaźników,</li><li>• metody scenariuszowej – analizy utraty wartości spowodowanej przez zadaną zmianę czynników ryzyka,</li><li>• danych statystycznych,</li><li>• miar ekspozycji i wrażliwości,</li><li>• kontroli aktuarialnej,</li><li>• wiedzy eksperckiej pracowników Spółki.</li></ul>

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

	<p>Zarządzanie ryzykiem aktuarialnym w Spółce odbywa się przez:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• określenie tolerancji na ryzyko ubezpieczeniowe i jego monitoring,</li><li>• biznesplany, decyzje biznesowe, plany sprzedażowe,</li><li>• kalkulacje i monitoring adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,</li><li>• proces oceny, wyceny i akceptacji ryzyka ubezpieczeniowego (underwriting),</li><li>• strategię taryfową oraz ocenę adekwatności składki,</li><li>• stosowanie narzędzi ograniczania ryzyka aktuarialnego, np. reasekuracji.</li></ul> <p>W przypadku zaistnienia okoliczności zwiększających ryzyko aktuarialne stosuje się następujące działania:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• modyfikacje zasad underwritingu,</li><li>• modyfikacje wysokości taryf,</li><li>• modyfikacje zakresu odpowiedzialności,</li><li>• utworzenie planów reasekuracyjnych lub ich modyfikacja,</li><li>• wprowadzanie wyłączeń w ogólnych warunkach ubezpieczenia,</li><li>• wycofanie produktów ze sprzedaży.</li></ul> <p>Do czynności mitygujących ryzyko aktuarialne w Spółce należą:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• odpowiednia polityka taryfikacyjna,</li><li>• procedury oraz polityki underwritingu,</li><li>• procedury likwidacji szkód,</li><li>• opracowywanie biznesplanów i planów sprzedażowych,</li><li>• adekwatny program reasekuracyjny,</li><li>• zdefiniowanie zakresów odpowiedzialności oraz wyłączeń w ogólnych warunkach ubezpieczenia,</li><li>• adekwatne założenia do kalkulacji rezerw (metody zgodne z obowiązującymi aktami prawnymi).</li></ul> <p>Skuteczność technik ograniczania ryzyka monitorowana jest poprzez następujące procesy:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• regularne kalkulacje wysokości ryzyk bazując na formule standardowej w ramach przeprowadzanego procesu wyliczania poziomu wypłacalności Spółki,</li><li>• limit system – proces analizowania kwartalnych wyników wraz z oceną ich zgodności z przewidywanymi wartościami,</li><li>• system wczesnego ostrzegania – procedura polegająca na analizie wskaźników dotyczących różnych obszarów biznesowych w celu wykrycia ewentualnych nieprawidłowości bądź zagrożeń,</li><li>• aktualizacja bazy ryzyk – analiza i aktualizacja wewnętrznej bazy rozpoznanych wewnątrz Towarzystwa ryzyk wraz z ich wyceną oraz planowaną strategią ich zarządzania.</li></ul>
Opis	<p>1. <b>Ryzyko śmiertelności</b> – jest to jeden z rodzajów ryzyka biometrycznego. Zmiana wartości spowodowana wyższym niż przewidywany wskaźnikiem śmiertelności.</p> <p>Wzrost częstotliwości zgonów ubezpieczonych może np. doprowadzić do strat wynikających z wyższej niż założona wartości wypłat świadczeń z tytułu zgonów ubezpieczonych. Ryzyko śmiertelności dotyczy wszystkich umów ubezpieczenia na życie oraz tych umów ubezpieczenia zdrowotnego, gdzie wypłata odszkodowania uzależniona jest od zgonu ubezpieczonego.</p>



## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

	<p>2. <b>Ryzyko niezdolności do pracy i zachorowalności</b> – jest to jeden z rodzajów ryzyka biometrycznego. Zmiana wartości spowodowana odchyleniem rzeczywistych współczynników niezdolności do pracy i zachorowalności od wartości przewidywanych.</p> <p>W odróżnieniu od ryzyka niezdolności do pracy, ryzyko zachorowalności uznaje się zasadniczo za związane wyłącznie z ochroną ubezpieczeniową z tytułu szkód innych niż utrata dochodu, tj. wydatków medycznych.</p> <p>Wzrost częstotliwości przypadków niezdolności do pracy lub zachorowań ubezpieczonych może np. doprowadzić do strat wynikających z wyższej niż założona wartości wypłat świadczeń z tytułu ochrony ubezpieczeniowej dla ryzyk niezdolności do pracy lub zachorowalności. Ryzyko to wpływa na umowy ubezpieczenia zdrowotnego, a także następstw nieszczęśliwych wypadków, w przypadku których płatności dokonywane są z tytułu ubezpieczonych rodzajów niezdolności do pracy i/lub choroby.</p> <p>3. <b>Ryzyko wydatków</b> – ryzyko zmiany wartości spowodowanej faktem, że terminy dokonywania i/lub kwoty wydatków różnią się od przewidywań, tj. od wartości zakładanych na potrzeby wyceny.</p> <p>4. <b>Ryzyko związane z rezygnacjami</b> – ryzyko zmiany wartości spowodowanej różnicą pomiędzy rzeczywistą a przewidywaną liczbą rezygnacji z polis.</p> <p>5. <b>Ryzyko katastroficzne</b> – to ryzyko poniesienia wysokich strat wskutek ekstremalnych lub nadzwyczajnych zdarzeń, takich jak np. pandemia.</p>
Koncentracja ryzyka	Koncentracja ryzyka w Spółce, w szczególności w obszarze aktuarialnym, występuje w portfelu ubezpieczeń na życie, gdzie Spółka posiada ryzyka o jednostkowych dużych sumach ubezpieczenia na ryzyku śmiertelności. Biorąc pod uwagę istniejące umowy reasekuracyjne obejmujące te ryzyka, sumy te są adekwatne w odniesieniu do wielkości Towarzystwa.

Typ Ryzyka	<b>Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie</b>
Ekspozycja	Ryzyko składki i rezerw, ryzyko rezygnacji, ryzyko katastroficzne
SCR	6 043 tys. złotych
Inne miary	<p>Pomiar ryzyka aktuarialnego w Spółce jest dokonywany w szczególności przy użyciu:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• monitoringu i analizy wybranych wskaźników,</li> <li>• metody scenariuszowej – analizy utraty wartości spowodowanej przez zadaną zmianę czynników ryzyka,</li> <li>• danych statystycznych,</li> <li>• miar ekspozycji i wrażliwości,</li> <li>• kontroli aktuarialnej,</li> <li>• wiedzy eksperckiej pracowników Spółki.</li> </ul>

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

	<p>Zarządzanie ryzykiem aktuarialnym w Spółce odbywa się przez:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• określenie tolerancji na ryzyko ubezpieczeniowe i jego monitoring,</li><li>• biznesplany, decyzje biznesowe, plany sprzedażowe,</li><li>• kalkulacje i monitoring adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,</li><li>• proces oceny, wyceny i akceptacji ryzyka ubezpieczeniowego (underwriting),</li><li>• strategię taryfową oraz ocenę adekwatności składki,</li><li>• stosowanie narzędzi ograniczania ryzyka aktuarialnego np. reasekuracji.</li></ul> <p>W przypadku zaistnienia okoliczności zwiększających ryzyko aktuarialne stosuje się następujące działania:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• modyfikacje zasad underwritingu,</li><li>• modyfikacje wysokości taryf,</li><li>• modyfikacje zakresów odpowiedzialności,</li><li>• utworzenie planów reasekuracyjnych lub ich modyfikacja,</li><li>• wprowadzanie wyłączeń w ogólnych warunkach ubezpieczenia,</li><li>• wycofanie produktów ze sprzedaży.</li></ul> <p>Do czynności mitygujących ryzyko aktuarialne w Spółce należą:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• odpowiednia polityka taryfikacyjna,</li><li>• procedury oraz polityki underwritingu,</li><li>• procedury likwidacji szkód,</li><li>• opracowywanie biznesplanów i planów sprzedażowych,</li><li>• adekwatny program reasekuracyjny,</li><li>• zdefiniowanie zakresów odpowiedzialności oraz wyłączeń w ogólnych warunkach ubezpieczenia,</li><li>• adekwatne założenia do kalkulacji rezerw (metody zgodne z obowiązującymi aktami prawnymi).</li></ul> <p>Skuteczność technik ograniczania ryzyka monitorowana jest poprzez następujące procesy:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• regularne kalkulacje wysokości ryzyk bazując na formule standardowej w ramach przeprowadzanego procesu wyliczania poziomu wypłacalności Spółki,</li><li>• limit system – proces analizowania kwartalnych wyników wraz z oceną ich zgodności z przewidywanymi wartościami,</li><li>• system wczesnego ostrzegania – procedura polegająca na analizie wskaźników dotyczących różnych obszarów biznesowych w celu wykrycia ewentualnych nieprawidłowości bądź zagrożeń,</li><li>• aktualizacja bazy ryzyk – analiza i aktualizacja wewnętrznej bazy rozpoznanych wewnątrz Towarzystwa ryzyk wraz z ich wyceną oraz planowaną strategią ich zarządzania.</li></ul>
Opis	<p>1. <b>Ryzyko składki i ryzyko rezerw</b> w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie – zmiana wartości spowodowana różnicą pomiędzy ostatecznymi kosztami pełnego wykonania zobowiązań umownych (roszczenia bez kosztów administracyjnych) a kosztami założonymi w momencie szacowania wysokości tych zobowiązań.</p>

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

	<p>Ryzyko dotyczące roszczeń dzieli się często na ryzyko rezerw i ryzyko składki w celu dokonania rozróżnienia pomiędzy umowami wygasłymi a obowiązującymi.</p> <p>Ryzyko rezerw dotyczy jedynie poniesionych szkód, tj. szkód istniejących (np. z uwzględnieniem szkód zgłoszonych i niewypłaconych (RBNP) oraz szkód zaistniałych, ale niezgłoszonych (IBNR) i wynika z wyższej niż przewidywana wartości roszczeń, odstępstw od przewidywanego terminarza wypłat odszkodowań oraz od przewidywanej częstotliwości występowania szkód.</p> <p>Ryzyko składki dotyczy wyłącznie przyszłych szkód (z wyłączeniem szkód zaistniałych, ale niezgłoszonych (IBNR)) i wynika z wyższej niż przewidywana wartości roszczeń, odstępstw od przewidywanego terminarza wypłat odszkodowań oraz od przewidywanej częstotliwości występowania szkód.</p> <p>2. <b>Ryzyko związane z rezygnacjami</b> w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie – ryzyko zmiany wartości spowodowanej różnicą pomiędzy rzeczywistą a przewidywaną liczbą rezygnacji z polis.</p> <p>3. <b>Ryzyko katastroficzne</b> w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie – to ryzyko poniesienia wysokich strat wskutek ekstremalnych lub nadzwyczajnych zdarzeń, takich jak np. pandemia.</p>
Koncentracja ryzyka	Koncentracja ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych może wystąpić w wyniku kumulacji małych ryzyk. W chwili obecnej Spółka nie rozpoznaje ryzyka koncentracji jako istotne.

Informacje odnośnie testów skrajnych oraz analizy wrażliwości ryzyk aktuarialnych, a także ich wpływ na zarządzanie najistotniejszymi wrażliwościami znajdują się w punkcie C.7 niniejszego raportu.

### C.2 Ryzyko rynkowe

Typ Ryzyka	Ryzyko rynkowe
Ekspozycja	Stopa procentowa, ceny akcji, spread kredytowy, ceny nieruchomości, kursy walut, koncentracja aktywów
SCR	2 698 tys. złotych
Inne miary	<p>Spółka stosuje następujące miary ryzyka rynkowego:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• miary ekspozycji i wrażliwości,</li><li>• VaR (formuła standardowa).</li></ul> <p>W celu zminimalizowania ryzyka rynkowego Spółka stosuje następujące działania:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• zarządzanie aktywami i pasywami (ang. asset-liability management, ALM) – zarządzanie aktywami w odniesieniu do charakterystyki pasywów w taki sposób, aby zoptymalizować równowagę pomiędzy ryzykiem i zwrotem,</li></ul>

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

	<ul style="list-style-type: none"><li>• dywersyfikację portfela aktywów (według kategorii ryzyka rynkowego, terminów zapadalności instrumentów, koncentrację zaangażowania w jednym podmiocie itp.),</li><li>• ustanowienie limitów akceptacji poszczególnych ryzyk.</li></ul> <p>Skuteczność technik ograniczania ryzyka monitorowana jest poprzez następujące procesy:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• regularne kalkulacje wysokości ryzyk bazując na formule standardowej w ramach przeprowadzanego procesu wyliczania poziomu wypłacalności Spółki,</li><li>• limit system – proces analizowania kwartalnych wyników wraz z oceną ich zgodności z przewidywanymi wartościami,</li><li>• system wczesnego ostrzegania – procedura polegająca na analizie wskaźników dotyczących różnych obszarów biznesowych w celu wykrycia ewentualnych nieprawidłowości bądź zagrożeń,</li><li>• aktualizacja bazy ryzyk – analiza i aktualizacja wewnętrznej bazy rozpoznanych wewnątrz Towarzystwa ryzyk wraz z ich wyceną oraz planowaną strategią ich zarządzania.</li></ul>
Opis	<ol style="list-style-type: none"><li>1. <b>Ryzyko stopy procentowej</b> – ryzyko stopy procentowej to ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów, pasywów i instrumentów finansowych na zmiany krzywej dochodowości wolnej od ryzyka lub w związku ze zmiennością stóp procentowych.</li><li>2. <b>Ryzyko cen akcji</b> – ryzyko cen akcji to ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów, pasywów i instrumentów finansowych na zmiany poziomu lub zmienność rynkowych cen akcji.</li><li>3. <b>Ryzyko cen nieruchomości</b> – ryzyko cen nieruchomości to ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów na zmiany poziomu lub zmienność rynkowych cen nieruchomości.</li><li>4. <b>Ryzyko spreadu kredytowego</b> – ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów, pasywów i instrumentów finansowych na zmiany poziomu lub zmienność spreadów kredytowych w powiązaniu z krzywą dochodowości wolną od ryzyka.</li><li>5. <b>Ryzyko koncentracji (ryzyko koncentracji aktywów)</b> – dodatkowe ryzyko wynikające z braku dywersyfikacji portfela inwestycji lub ze znacznej ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczego emitenta papierów wartościowych lub grupę powiązanych emitentów.</li><li>6. <b>Ryzyko walutowe</b> – ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów, pasywów i instrumentów finansowych na zmiany poziomu lub zmienność kursów wymiany walut.</li></ol>
Koncentracja ryzyka	W Spółce największa koncentracja ryzyka rynkowego wynika z portfela krajowych obligacji Skarbu Państwa.

Zarówno testy warunków skrajnych dla ryzyk rynkowych oraz dla zmienności stóp procentowych, jak i analiza wrażliwości dla ryzyk rynkowych zostały przeprowadzone przez Towarzystwo w procesie *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności*. Analiza wrażliwości wykazała brak istotnego wpływu wrażliwości

na ryzyko zarówno na wartość SCR dla ryzyk rynkowych, jak i dla całego SCR. Natomiast testy warunków skrajnych pokazały, że zmienność poziomu stóp procentowych ma średni wpływ na współczynnik wypłacalności. Jednak w 2021 roku miał miejsce wyższy niż w scenariuszu szokowym wzrost stóp procentowych mający przełożenie na wartość aktywów jak i na poziom ryzyk rynkowych.

Towarzystwo nie odnotowało potrzeby przeprowadzenia dodatkowych kontroli czy zmian w procesie zarządzania.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Spółce odbywa się zgodnie z zasadami ostrożnego inwestora.

Podstawowym założeniem polityki inwestycyjnej jest zapewnienie bezpieczeństwa i stabilności finansowej Spółki oraz ochrona wartości zarządzanych aktywów finansowych. Inwestycje dokonywane są z uwzględnieniem dywersyfikacji portfela, dopasowania aktywów i zobowiązań, biorąc pod uwagę zapewnienie odpowiednich potrzeb płynnościowych. W myśl zasady ostrożnego inwestora Spółka inwestuje swoje środki tylko w aktywa, dla których możliwe jest prawidłowe określenie ryzyka, jego pomiar, monitorowanie i zarządzanie. Inwestycje są odpowiednio kontrolowane oraz regularnie raportowane pod kątem wystąpienia potencjalnych ryzyk. Aktywa stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są odpowiednio zróżnicowane i zdywersyfikowane w taki sposób, by nie były związane z jednym rodzajem aktywów lub z jednym podmiotem, a także nie były obciążone innymi zobowiązaniami niż te, które wynikają z umów ubezpieczeniowych. Aktywa stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są dostosowane pod kątem zapadalności oraz waluty zobowiązań wynikających z umów ubezpieczenia.

Zasada ostrożnego inwestora realizowana jest w Spółce poprzez:

- ustalenie kluczowych wskaźników ryzyka – w procesie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Spółka nie opiera się wyłącznie na informacjach dostarczonych przez osoby trzecie, takie jak instytucje finansowe, podmioty zarządzające aktywami, agencje ratingowe. Spółka SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. opracowuje swój własny zestaw kluczowych wskaźników ryzyka dostosowanych do zasad zarządzania ryzykiem inwestycyjnym i strategii biznesowej. Dla każdego wskaźnika określone są dwie wartości docelowe zdefiniowane w celu uruchomienia sygnałów ostrzegawczych w przypadku ich przekroczenia,
- stosowanie limitów ilościowych i jakościowych – limity dotyczą struktury aktywów oraz jakości aktywów (minimalny rating emitentów). Limity określone są w Strategii Inwestycyjnej, która zatwierdzana jest Uchwałą Zarządu po wcześniejszej akceptacji Komitetu Inwestycyjnego. Strategia Inwestycyjna aktualizowana jest przynajmniej raz w roku,
- określenie ograniczeń inwestycyjnych – Spółka nie inwestuje bezpośrednio w instrumenty pochodne ani w sekurytyzowane instrumenty finansowe, a także w aktywa, które nie zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym,
- odpowiedni proces akceptacji niestandardowych działań inwestycyjnych – niestandardowe działania inwestycyjne wymagają szczegółowej analizy wpływu tych planowanych działań na profil ryzyka, płynność, bezpieczeństwo i rentowność portfela inwestycyjnego, opinii innych funkcji kluczowych, opinii członków Komitetu Inwestycyjnego oraz akceptacji Zarządu.

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

### C.3 Ryzyko kredytowe

Typ Ryzyka	<b>Ryzyko kredytowe</b>
Ekspozycja	Niewykonanie zobowiązania przez kontrahenta, ryzyko koncentracji, ryzyko zmiany ratingu kredytowego
SCR	891 tys. złotych
Inne miary	<p>Pomiar ryzyka kredytowego w Spółce dokonywany jest przy użyciu miar ekspozycji (wartość zaangażowania kredytowego).</p> <p>Pomiar ryzyka koncentracji wyznaczany jest udziałem aktywów danego emitenta/grupy finansowej z określonym ratingiem w portfelu aktywów.</p> <p>W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego Spółka stosuje następujące działania:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• dywersyfikację portfela aktywów,</li><li>• ustanowienie limitów ryzyka kredytowego i koncentracji,</li><li>• procedury monitorowania i windykacji należności,</li><li>• procedury dla doboru kontrahentów (w tym reasekuratorów).</li></ul> <p>Skuteczność technik ograniczania ryzyka monitorowana jest poprzez następujące procesy:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• regularne kalkulacje wysokości ryzyk bazując na formule standardowej w ramach przeprowadzanego procesu wyliczania poziomu wypłacalności Spółki,</li><li>• limit system – proces analizowania kwartalnych wyników wraz z oceną ich zgodności z przewidywanymi wartościami,</li><li>• system wczesnego ostrzegania – procedura polegająca na analizie wskaźników dotyczących różnych obszarów biznesowych w celu wykrycia ewentualnych nieprawidłowości bądź zagrożeń,</li><li>• aktualizacja bazy ryzyk – analiza i aktualizacja wewnętrznej bazy rozpoznanych wewnątrz Towarzystwa ryzyk wraz z ich wyceną oraz planowaną strategią ich zarządzania.</li></ul>

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Opis	<p>Ryzyko kredytowe to możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej Spółki wynikająca z wahań zdolności kredytowej emitentów papierów wartościowych, kontrahentów oraz dłużników.</p> <p>Ryzyko kredytowe obejmuje następujące ryzyka:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. <b>Ryzyko niewykonania zobowiązania</b> – ryzyko poniesienia strat wskutek nieprzewidzianego niewykonania zobowiązania przez dłużnika lub reasekuratora.</li><li>2. <b>Ryzyko koncentracji</b> – ekspozycja na zwiększony poziom strat związanych z nieodpowiednio zdywersyfikowanymi portfelami aktywów i/lub zobowiązań. W przypadku ryzyka koncentracji obliczenia wymogu kapitałowego przeprowadza się zgodnie z formułą standardową. Formuła standardowa uwzględnia ryzyko koncentracji jako brak dywersyfikacji portfela lub akumulację ekspozycji na straty w związku z danym emitentem lub kontrahentem.</li><li>3. <b>Ryzyko zmiany ratingu kredytowego</b> – ryzyko zmiany ratingu kredytowego to ryzyko poniesienia strat wskutek pogorszenia wiarygodności kredytowej dłużników lub reasekuratorów.</li></ol>
Koncentracja ryzyka	W Spółce nie zidentyfikowano istotnych koncentracji ryzyka ze względu na kontrahenta.

W przypadku zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka realizuje zasadę ostrożnego inwestora poprzez ustalenie kluczowych wskaźników ryzyka, co zostało opisane w punkcie C.2 niniejszego raportu. Spółka w sposób ciągły monitoruje poziom istotności ryzyka kredytowego i jego wpływ na poziom współczynnika wypłacalności.

### C.4 Ryzyko płynności

Typ Ryzyka	Ryzyko płynności
SCR	Ryzyko nie jest uwzględnione w wyliczeniu SCR (formuła standardowa).
Inne miary	<p>W celu ograniczania ryzyka płynności Spółka stosuje poniższy system limitów:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• określona struktura aktywów,</li><li>• minimalny poziom środków na rachunku bankowym,</li><li>• poziom niedopasowania między wpływami a wypływami środków pieniężnych.</li></ul> <p>Skuteczność technik ograniczania ryzyka monitorowana jest poprzez następujące procesy:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• regularne monitorowanie poziomu dopasowania aktywów i zobowiązań,</li><li>• system wczesnego ostrzegania – procedura polegająca na analizie wskaźników dotyczących różnych obszarów biznesowych w celu wykrycia ewentualnych nieprawidłowości bądź zagrożeń,</li><li>• aktualizacja bazy ryzyk – analiza i aktualizacja wewnętrznej bazy rozpoznanych wewnątrz Towarzystwa ryzyk wraz z ich wyceną oraz planowaną strategią ich zarządzania.</li></ul>



## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Opis	Ryzyko nieoczekiwanych strat finansowych poniesionych wskutek niewykonania lub wykonania w oparciu o niekorzystne, zmienione warunki, krótkoterminowych, bieżących lub przyszłych zobowiązań płatniczych, jak również ryzyko, że w przypadku kryzysu płynności Spółki refinansowanie będzie możliwe wyłącznie według wyższych stóp procentowych lub poprzez likwidację aktywów ze zniżką.
Koncentracja ryzyka	W Spółce nie zidentyfikowano istotnych koncentracji ryzyka.

Zgodnie z art. 260 ust. 2 *Rozporządzenia Delegowanego* w odniesieniu do ryzyka płynności łączna kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek na dzień 31 grudnia 2021 wyniosła 5 801 tys. złotych. Spółka kwartalnie przeprowadza analizę przepływów pieniężnych.

Posiadanie znacznego portfela obligacji skarbowych i dostęp do rynku międzybankowego zapewnia odpowiedni poziom płynnych środków w razie zwiększonych potrzeb poprzez możliwość natychmiastowej sprzedaży obligacji. Współpraca z kilkoma partnerami bankowymi zapewnia rozproszenie ryzyka. Koncentracja ryzyka jest na niskim poziomie, zapewniającym bezpieczeństwo.

Spółka nie posiada pozycji pozabilansowych, które mogłyby wpływać na ryzyko płynności.

Spółka nie posiada spółek celowych, które mogłyby wpływać na ryzyko płynności.

### C.5 Ryzyko operacyjne

Typ Ryzyka	<b>Ryzyko operacyjne</b>
Ekspozycja	Oszustwa, niezgodność z przepisami i regulacjami, systemy IT, pracownicy, procesy
SCR	1 269 tys. złotych
Inne miary	<p>W celu zminimalizowania ryzyka operacyjnego Spółka stosuje następujące środki:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym,</li><li>• aktualizacja i optymalizacja procesów i procedur,</li><li>• rozdział funkcji,</li><li>• plany awaryjne,</li><li>• szkolenia dla pracowników, analiza rotacji pracowników, systemy motywacyjne, dobór pracowników,</li><li>• monitorowanie i analiza incydentów bezpieczeństwa,</li><li>• analiza przyczyn awarii systemów informatycznych.</li></ul> <p>Skuteczność technik ograniczania ryzyka monitorowana jest poprzez następujące procesy:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• regularne kalkulacje wysokości ryzyk bazując na formule standardowej w ramach przeprowadzanego procesu wyliczania poziomu wypłacalności spółki,</li><li>• limit system – proces analizowania kwartalnych wyników wraz z oceną ich zgodności z przewidywanymi wartościami,</li></ul>

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

	<ul style="list-style-type: none"><li>• system wczesnego ostrzegania – procedura polegająca na analizie wskaźników dotyczących różnych obszarów biznesowych w celu wykrycia ewentualnych nieprawidłowości bądź zagrożeń,</li><li>• aktualizacja bazy ryzyk – analiza i aktualizacja wewnętrznej bazy rozpoznanych wewnątrz Towarzystwa ryzyk wraz z ich wyceną oraz planowaną strategią ich zarządzania,</li><li>• rejestr zdarzeń operacyjnych – proces gromadzenia informacji na temat zdarzeń operacyjnych.</li></ul> <p>W ramach planu ciągłości działania testowane są plany awaryjne oraz odpowiednie rekomendacje są na bieżąco wdrażane.</p> <p>Spółka stosuje następujące środki do oceny ryzyka operacyjnego:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• gromadzenie i analizę informacji o zdarzeniach z tytułu ryzyka operacyjnego,</li><li>• rejestr incydentów wraz z coroczną rekomendacją dotyczącą działań mitygujących,</li><li>• samoocenę.</li></ul> <p>W ramach ryzyka operacyjnego Spółka stosuje następujące limity:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• limity dotyczące kwot oraz spełnienia wymogów formalnych w zakresie zaciągania zobowiązań, akceptacji wydatków, w tym wydatków administracyjnych, odszkodowań i świadczeń oraz wynagrodzeń prowizyjnych,</li><li>• limity dotyczące autoryzacji transakcji bankowych,</li><li>• limity dotyczące zawierania transakcji inwestycyjnych,</li><li>• kluczowe wskaźniki w zakresie ryzyka związanego z pracownikami,</li><li>• kluczowe wskaźniki w zakresie ryzyka związanego z systemami informatycznymi.</li></ul> <p>Poszczególnymi rodzajami ryzyka operacyjnego zarządzają właściwi menadżerowie ryzyka.</p>
Opis	<ol style="list-style-type: none"><li>1. <b>Ryzyko związane z nowymi umowami ubezpieczenia</b> – ryzyko związane z nowymi umowami ubezpieczenia to ryzyko nieosiągnięcia ustalonych celów dotyczących nowych umów ubezpieczenia oraz z negatywnym wpływem tego faktu na rozwój Spółki.</li><li>2. <b>Ryzyko oszustwa</b> – ryzyko oszustwa definiuje się jako ryzyko jakichkolwiek niezgodnych z prawem działań noszących znamiona oszustwa, zatajenia lub naruszenia zaufania. Oszustw dopuszczają się podmioty i organizacje w celu uzyskania korzyści finansowych lub majątkowych, wyłudzenia usług, uniknięcia zapłaty lub utraty obsługi bądź zapewnienia korzyści osobistych lub gospodarczych. Termin „oszustwo” w tym kontekście obejmuje również składanie nieprawdziwych oświadczeń w wyniku oszukańczej sprawozdawczości finansowej. Należy zauważyć, że definicja oszustwa obejmuje również oszustwa na rzecz firmy.</li><li>3. <b>Ryzyko związane z systemami informatycznymi</b> – ryzyko związane z systemami informatycznymi to ryzyko poniesienia strat wskutek częściowej lub całkowitej awarii systemów informatycznych oraz w rezultacie manipulacji przy bazach danych bądź ich utraty.</li></ol>

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

	<p>4. <b>Ryzyko związane z pracownikami</b> – ryzyko związane z pracownikami definiuje się jako kontrproduktywne zachowanie wynikające z nieuwagi, zaniedbania lub złych zamiarów, mogące spowodować szkodę dla organizacji.</p> <p>5. <b>Ryzyko procesowe</b> – ryzyko procesowe oznacza ryzyko bezpośrednio lub pośrednio skutkujące stratami z tytułu niedziałających procesów, w szczególności w przypadku procesów związanych z kontaktami z klientami lub partnerami biznesowymi. Procesy obciążone są ryzykiem całkowitego lub częściowego niezadziałania ze względu na celowy lub wynikający z nieuwagi błąd w ich realizacji lub wskutek awarii systemów wspierających.</p> <p>6. <b>Ryzyko prawne</b> – definiuje się jako ryzyko straty spowodowanej niezachowaniem zgodności z istniejącym lub nowym prawodawstwem bądź przepisami wydawanymi przez organ nadzoru, niekorzystnymi zmianami obowiązującego prawa lub przepisów wydanych przez organ nadzoru, jak również jako ryzyko straty wynikłej w związku ze sporem sądowym dotyczącym przedmiotu o istotnej wartości lub postępowaniem prowadzonym przez organ nadzoru, w szczególności wskutek niekorzystnej interpretacji prawa dokonanej przez sądy. Ponadto ryzyko prawne obejmuje straty wynikające z niejednoznaczności przepisów lub z niekorzystnych zapisów umownych. Ryzyko prawne nie stanowi odrębnej kategorii ryzyka, jako że podlega ono ramom zarządzania ryzykiem operacyjnym i zarządza się nim zgodnie z odpowiednimi procesami.</p>
Koncentracja ryzyka	W Spółce nie zidentyfikowano istotnych koncentracji ryzyka operacyjnego.

Ryzyko operacyjne jest w sposób ciągły monitorowane. Proces zmiany siedziby w roku 2021 czasowo doprowadził do zwiększonego ryzyka operacyjnego. Ryzyko procesowe oraz ryzyko związane z systemami informatycznymi stanowiły przez pewien czas istotny element profilu ryzyka Towarzystwa. Na koniec roku ryzyko operacyjne pozostaje na odpowiednim poziomie.

### C.6 Pozostałe istotne ryzyka

Do pozostałych ryzyk, które są istotne z perspektywy profilu ryzyka SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. należą:

- ryzyko reputacji,
- ryzyko strategiczne,
- ryzyko zgodności,
- ryzyko związane z outsourcingiem.

#### Ryzyko reputacji

Ryzyko nieoczekiwanego spadku wartości obowiązujących lub przyszłych umów ubezpieczenia spowodowanego pogorszeniem reputacji SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. z perspektywy jego interesariuszy. Ryzyko to zazwyczaj wynika z wystąpienia zdarzeń powiązanych z ryzykiem innym niż ryzyko reputacji (przede wszystkim z ryzykiem operacyjnym). Ryzyko reputacji może nieść różne

---

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

konsekwencje dla Spółki: niekorzystny rozgłos, utratę klientów i partnerów, utratę przychodów, spory sądowe oraz rezygnację kluczowych pracowników.

Standardy przestrzegane w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. wymagają, by najważniejsze rodzaje ryzyka reputacji dotyczące działalności operacyjnej były identyfikowane przez managerów ryzyka w ramach zarządzanych przez nich procesów biznesowych, takich jak rozwój produktu, zawieranie umów ubezpieczenia czy dokonywanie inwestycji.

Ryzyko reputacji nie jest uwzględnione w ramach formuły standardowej. Ryzyko reputacji podlega ramom zarządzania ryzykiem i nie występują dodatkowe potrzeby kapitałowe z nim związane.

### Koncentracja ryzyka reputacji:

Spółka na bieżąco monitoruje ryzyko reputacji głównie przez ocenę jakościową ryzyka. Spółka nie odnotowuje wzrostu ekspozycji na to ryzyko.

### **Ryzyko strategiczne**

Ryzyko nieoczekiwanych, negatywnych zmian wartości Spółki wynikających z niekorzystnych skutków decyzji kierownictwa w zakresie strategii biznesowych i ich realizacji.

W celu identyfikacji ryzyka związanego z podejmowaniem decyzji strategicznych bierze się pod uwagę implikacje działań o znaczeniu strategicznym i w tym kontekście omawiane jest powiązane ryzyko strategiczne. W ramach procesu identyfikowane są wszystkie istotne rodzaje ryzyka strategicznego poprzez połączenie perspektywy organu zarządczego z perspektywą managerów ryzyka.

Szerzej omawiane są wybrane najważniejsze ryzyka o znaczeniu strategicznym, proces koordynowany jest przez Zarząd Spółki.

Ryzyko strategiczne nie jest uwzględnione w ramach formuły standardowej. Ryzyko strategiczne podlega ramom zarządzania ryzykiem i nie występują dodatkowe potrzeby kapitałowe z nim związane.

### Koncentracja ryzyka strategicznego:

Spółka na bieżąco monitoruje ryzyko strategiczne poprzez monitoring przyjętej strategii oraz system zarządzania. Spółka nie odnotowuje wzrostu ekspozycji na to ryzyko.

### **Ryzyko zgodności**

Ryzyko zgodności definiuje się jako ryzyko nieprzestrzegania przepisów: ryzyko poniesienia sankcji sądowych lub administracyjnych, poniesienia szkód na reputacji w wyniku nieprzestrzegania prawa, regulacji lub przepisów wydanych przez organ nadzoru albo zasad samoregulacji, takich jak statut, kodeks postępowania lub kodeks dyscyplinarny; ryzyko wynikające z niekorzystnych zmian w przepisach prawa lub w nastawieniu sądów.

Ryzyko zgodności nie jest uwzględnione w ramach formuły standardowej. Ryzyko zgodności podlega ramom zarządzania ryzykiem i nie występują dodatkowe potrzeby kapitałowe z nim związane.

Koncentracja ryzyka zgodności:

Spółka na bieżąco monitoruje ryzyko zgodności głównie poprzez przeglądy dokonywane przez funkcję zgodności z przepisami, analizę zgłoszeń otrzymywanych przez jednostki organizacyjne oraz przegląd wymogów regulacyjnych. Spółka nie odnotowuje wzrostu ekspozycji na to ryzyko.

**Ryzyko związane z outsourcingiem**

Ryzyko związane z outsourcingiem oznacza możliwość poniesienia straty lub napotkania trudności w utrzymaniu ciągłości operacji Spółki, w związku z niewykonaniem lub niewłaściwym wykonaniem umowy przez dostawcę.

W przypadku SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. outsourcingiem objęte są następujące ważne lub podstawowe rodzaje działalności:

- likwidacja roszczeń,
- przechowywanie dokumentacji,
- usługi w obszarze IT,
- zapewnienie zgodności z przepisami.

Ryzyko związane z outsourcingiem nie jest uwzględnione w ramach formuły standardowej. Ryzyko związane z outsourcingiem podlega ramom zarządzania ryzykiem i nie występują dodatkowe potrzeby kapitałowe z nim związane.

Koncentracja ryzyka związanego z outsourcingiem:

Spółka na bieżąco monitoruje ryzyko związane z outsourcingiem głównie przez analizę ryzyka dostawców usług oraz okresowe monitorowanie współpracy z dostawcami. Spółka nie odnotowuje wzrostu ekspozycji na to ryzyko.

**C.7 Wszelkie inne informacje**

W zakresie ryzyk aktuarialnych Spółka stosuje następujące techniki ograniczania ryzyka:

- odpowiedni underwriting (ocena, wycena oraz akceptacja ryzyka do ubezpieczenia) – szczegóły dotyczące akceptacji ryzyk zawarte są w odpowiednich procedurach,
- prewencję – polegającą na zarządzaniu ryzykiem aktuarialnym w celu:
  - ograniczenia występowania częstości szkód,
  - zmniejszenia rozmiaru szkód,
- reasekurację bierną – więcej we wstępie części C.

**Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości**

Spółka w sposób ciągły monitoruje najbardziej istotne ryzyka i ich wpływ na poziom współczynnika wypłacalności. Zgodnie z zasadą istotności, ryzyko uznaje się za istotne, jeżeli wymóg kapitałowy dotyczący tego ryzyka przekracza 5% podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności. Spółka klasyfikuje ryzyka i dla najistotniejszych ryzyk przeprowadza analizę wrażliwości. Na dzień 31 grudnia 2021 roku, zgodnie z zasadą istotności, największe ryzyka stwierdzono w podmodule ryzyka składki

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

i rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie oraz podmodule ryzyka masowych rezygnacji w ubezpieczeniach na życie.

Spółka wykonała analizę wrażliwości, stosując szok górny i szok dolny o wartości 25% dla parametrów zastosowanych zgodnie z założeniami formuły standardowej. Wyniki przedstawiono w poniższej tabeli:

<i>Wartość na dzień 31.12.2021</i> <i>(w tys. złotych)</i>	Scenariusz	Współczynnik wypłacalności*	Różnica
<b>Formuła standardowa</b>		138,53%	
<b>Ryzyko składki i rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie - szok górny</b>	+25%	138,53%	0,00%
<b>Ryzyko składki i rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie - szok dolny</b>	-25%	138,53%	0,00%
<b>Ryzyko masowych rezygnacji w ubezpieczeniach na życie - szok górny</b>	+25%	138,37%	-0,17%
<b>Ryzyko masowych rezygnacji w ubezpieczeniach na życie - szok dolny</b>	-25%	138,69%	0,15%

\*z uwagi na fakt, że Spółka posiada wyższy minimalny wymóg kapitałowy od kapitałowego wymogu wypłacalności, przedstawione w powyższej tabeli współczynniki wypłacalności bazują na minimalnym wymogu kapitałowym

Towarzystwo przeprowadza testy warunków skrajnych w procesie *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności*. Zgodnie z wynikami z testów warunków skrajnych przeprowadzonych w 2021 roku Spółka osiąga akceptowalny współczynnik wypłacalności.

Bazując na wynikach analizy wrażliwości, Towarzystwo nie odnotowało potrzeby przeprowadzenia dodatkowych kontroli czy zmian w procesie zarządzania.

Pandemia COVID-19 oraz jej wpływ zostały uwzględnione w procesie *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności*, a także w testach warunków skrajnych. Ponadto Spółka przeprowadziła dodatkowy proces *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności* podczas pierwszej fali pandemii, aby rozpoznać jej wpływ na działalność Towarzystwa.

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

### D. Wycena do celów wypłacalności

#### D.1 Aktywa

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany w stosowanych przez Spółkę zasadach ujmowania, wyceny oraz szacunków aktywów.

##### D.1.1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne Spółka wycenia w wartości zero, chyba że dany składnik wartości niematerialnych i prawnych mógłby zostać wydzielony w celu jego zbycia, a Spółka mogłaby wykazać, że istnieje wartość dla tego samego lub podobnego składnika aktywów.

Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Wartości niematerialne i prawne	0	1 806	-1 806

Wartości niematerialne i prawne wycenia się na potrzeby sprawozdań finansowych według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych ustala się z uwzględnieniem okresu ich ekonomicznej użyteczności.

##### D.1.2 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wartością wycenioną zgodnie z zasadami *Wypłacalność II*, a wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, ustalane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie dla celów wypłacalności w tzw. szyku rozwartym, tj. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po stronie aktywów w odrębnej pozycji, natomiast rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego – po stronie pasywów, również w odrębnej pozycji.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość aktywów wykazana w bilansie dla celów wypłacalności w pozycji *Aktywa z tytułu podatku odroczonego* wynosi 1 277 tys. złotych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.



## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

### *Odzyskiwalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

Spółka przypisuje dodatnią wartość aktywom z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyłącznie wówczas, gdy jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpiścić składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, biorąc pod uwagę wymogi przepisów ustawowych i wykonawczych w zakresie ograniczeń czasowych dotyczących przeniesienia na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych lub przeniesienia na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych lub gdy istnieją wystarczające dodatnie różnice przejściowe, które mają się odwrócić w tym samym okresie co oczekiwane ujemne różnice przejściowe.

<i>Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)</i>	<b>Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych</b>	<b>Różnica</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	1 277	0	1 277

Przy kalkulacji podatku odroczonego na potrzeby sprawozdań finansowych różnica pomiędzy stanem aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na potrzeby sprawozdań finansowych wykazywane są w bilansie w wysokości skompensowanej. Wartość wykazana na dzień bilansowy na potrzeby sprawozdań finansowych w pozycji *Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego* wynosi 0 złotych.

### **D.1.3 Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwale) wykorzystywane na użytek własny**

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, której wartość godziwą można wiarygodnie ustalić, pozycję taką wykazuje się w wartości przeszacowanej, stanowiącej jej wartość godziwą na dzień przeszacowania, pomniejszonej o kwotę późniejszego umorzenia i późniejszych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości narastająco. Przeszacowania przeprowadza się na tyle regularnie, aby wartość wykazywana w bilansie sporządzonym do celów wypłacalności nie różniła się w sposób istotny od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na koniec okresu sprawozdawczego.

W świetle znowelizowanych przepisów *MSSF 16* w pozycji tej ujmuje się wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania, na którą składają się koszty najmu nieruchomości (opłaty z tytułu czynszów powierzchni biurowych, opłaty za miejsca parkingowe, opłaty eksploatacyjne, o stałym koszcie za 1 m<sup>2</sup>).

Spółka wycenia aktywa trwale w następujący sposób:

- pojazdy mechaniczne – przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny z zastosowaniem podejścia rynkowego z wykorzystaniem cen identycznych środków trwałych,
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania – według kosztu, obejmującego kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą (pomniejszone o otrzymane zachęty leasingowe), wszelkie początkowe koszty poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione w związku z demontażem i usunięciem składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował,

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

jeżeli wynika to z umowy leasingowej; po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu,

- pozostałe grupy rzeczowych aktywów trwałych – przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny z zastosowaniem podejścia rynkowego poprzez określenie wartości przeszacowanej składnika majątku.

<i>Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)</i>	<b>Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych</b>	<b>Różnica</b>
<b>Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny</b>	2 624	735	1 888

Środki trwałe wycenia się na potrzeby sprawozdań finansowych według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych także o wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania zidentyfikowanego w związku z wdrożeniem *MSSF 16*.

### D.1.4 Obligacje państwowe

Spółka wycenia obligacje państwowe według wartości godziwej. Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanimi ze sobą stronami. Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdyby ich wysokość była znacząca.

Przez aktywny rynek rozumie się rynek spełniający łącznie następujące kryteria:

- instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
- zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
- ceny są podawane do publicznej wiadomości.

Badania aktywnych rynków i wyboru rynku głównego dokonuje się w oparciu o ww. kryteria na koniec każdego kwartału na podstawie najświeższych dostępnych danych sumując obroty w danym kwartale. Wybrany rynek główny stanowi źródło kursów do wyceny składników w kolejnym kwartale.

Do wyceny notowanych obligacji państwowych w wartości godziwej Spółka wykorzystuje ceny rynkowe pobrane z serwisu Reuters z ostatniego dnia roboczego okresu sprawozdawczego.

Jeżeli w momencie dokonywania wyceny na aktywnym rynku, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie została zawarta żadna transakcja, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez aktywny rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik.

W przypadku składników aktywów notowanych na więcej niż jednym aktywnym rynku, do ustalenia wartości godziwej uwzględniane są dane wejściowe pochodzące z rynku głównego, tzn. rynku o największym wolumenie obrotu w poprzednim kwartale.

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Spółka stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez Spółkę transakcji na danym rynku.

Ze względu na zmienność otoczenia gospodarczego istnieje niepewność dokonanych szacunków dotyczących wyceny obligacji państwowych w zakresie zmienności stóp procentowych oraz ratingów.

<i>Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)</i>	<b>Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych</b>	<b>Różnica</b>
<b>Obligacje państwowe</b>	32 175	32 086	89

Wycena obligacji państwowych do celów wypłacalności ustalana jest analogicznie jak w przypadku wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych zaklasyfikowanych do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności. Na potrzeby sprawozdań finansowych wykazywane są one według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktualna sytuacja na rynkach finansowych związana z trwającą pandemią COVID-19 wpłynęła znacząco na wycenę obligacji państwowych. Ingerencje banków centralnych, tj. podwyżki głównych stóp procentowych mających miejsce pod koniec roku 2021 spowodowały spadek rynkowych wartości tej klasy aktywów.

### **D.1.5 Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania**

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała certyfikatów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania.

Posiadane jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych są wyceniane w wartości godziwej. Wartość godziwa jest ustalana w oparciu o ostatnio ogłoszoną przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Na dzień 31 grudnia 2021 Spółka nie identyfikuje niepewności w zakresie wyceny jednostek uczestnictwa.

<i>Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)</i>	<b>Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych</b>	<b>Różnica</b>
<b>Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania</b>	951	951	0

Wycena do celów wypłacalności ustalana jest analogicznie, jak w przypadku wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych.

### **D.1.6 Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych**

Do depozytów bankowych innych niż środki pieniężne Spółka zalicza depozyty i ekwiwalenty środków pieniężnych, które nie mogą być wykorzystywane do dokonywania płatności w dowolnym momencie

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

i nie podlegają wymianie na walutę lub depozyty zbywalne (na żądanie) bez znacznych ograniczeń lub kar.

Depozyty bankowe inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny w związku z brakiem aktywnego rynku dla tego typu instrumentów.

Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne Spółka wycenia poprzez dyskontowanie przepływów pieniężnych przy wykorzystaniu bieżącej, na dzień wyceny, stopy oprocentowania depozytów możliwej do uzyskania na rynku tj. stopy procentowej oferowanej przez bank, w którym Spółka lokuje środki.

Na dzień 31 grudnia 2021 Spółka nie identyfikuje niepewności w zakresie wyceny depozytów innych niż ekwiwalenty środków pieniężnych.

<i>Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)</i>	<b>Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych</b>	<b>Różnica</b>
<b>Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	1 174	1 227	-53

Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych na potrzeby sprawozdań finansowych są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Dla celów wypłacalności do depozytów bankowych innych niż środki pieniężne Spółka nie zalicza lokat terminowych związanych z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych, którego obowiązek tworzenia wynika z przepisów prawa.

### **D.1.7 Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym**

Kwota należna z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym została wyznaczona w oparciu o przyszłe przepływy finansowe zgodnie z założeniami wynikającymi z zawartych umów reasekuracyjnych.

<i>Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)</i>	<b>Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych</b>	<b>Różnica</b>
<b>Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym</b>	-537	128	-665

W wyliczeniu ww. kwoty dla celów wypłacalności Spółka bazuje na odpowiednich wartościach ustalonych dla celów sprawozdań finansowych z uwzględnieniem dyskonta, do którego wyliczenia zostały wykorzystane stopy procentowe publikowane przez EIOPA dla celów kalkulacji wypłacalności.

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

### D.1.8 Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych Spółka wykazuje w kwocie tylko tych należności, których termin płatności już minął. Natomiast przyszłe raty składek są uwzględniane przy wyznaczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jako przepływy pieniężne – wpływy. Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Stosowanie wartości nominalnej przy wycenie należności wg zasad *Wypłacalność II*, nie ma istotnego wpływu na wyniki ze względu na krótkookresowy charakter tych należności.

Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
<b>Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych</b>	290	290	0

Należności na potrzeby sprawozdania finansowego wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty (z uwzględnieniem odroczonej płatności) z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

### D.1.9 Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

Pozostałe należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Stosowanie wartości nominalnej przy wycenie należności wg zasad *Wypłacalność II*, nie ma istotnego wpływu na wyniki ze względu na krótkookresowy charakter tych należności.

W należnościach nie ujmuje się kwot dotyczących Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, które łącznie z innymi pozycjami aktywów są kompensowane z pozycją zobowiązań.

Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
<b>Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)</b>	643	651	-8

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych o należności dotyczące Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

### D.1.10 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Do środków pieniężnych Spółka w szczególności zalicza środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz inne inwestycje krótkoterminowe będące ekwiwalentami środków pieniężnych. Do środków pieniężnych Spółka nie zalicza środków pieniężnych związanych z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych, którego obowiązek tworzenia wynika z przepisów prawa.

Spółka wycenia środki pieniężne w wartości godziwej. Wartość godziwa środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych wyznaczana jest w wartości nominalnej.

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Biorąc pod uwagę zmienność otoczenia gospodarczego, Spółka identyfikuje niepewność dokonanych szacunków wyceny środków pieniężnych w zakresie zmienności kursów walut.

<i>Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)</i>	<b>Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych</b>	<b>Różnica</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	6 541	6 541	0

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności nie różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych.

### D.1.11 Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

Wartość pozostałych aktywów (niewykazanych w innych pozycjach) na dzień bilansowy wynosi 0 złotych.

<i>Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)</i>	<b>Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych</b>	<b>Różnica</b>
<b>Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)</b>	0	203	-203

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych o wartość czynnych rozliczeń międzykresowych kosztów, które zgodnie z zasadami wyceny *Wypłacalność II* wyceniane są w wartości zero.

### D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w odniesieniu do najistotniejszych linii biznesowych zaprezentowano poniżej. Najistotniejsze linie biznesowe w Spółce to LoB 2, LoB 30 i LoB 32

Szczegółowe informacje dotyczące rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w odniesieniu do wszystkich występujących w Spółce linii biznesu zawierają formularze QRT S.12.01.02, S.17.01.02 oraz S.28.01.01 będące załącznikami do sprawozdania.

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

### D.2.1 Rezerwy do celów wypłacalności

Poniższe zestawienie przedstawia wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wyznaczanych do celów wypłacalności w podziale na istotne linie biznesowe.

Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)	LoB 2	LoB 30	LoB 32
Najlepsze oszacowanie rezerw brutto	2 559	8 772	-4 584
Margines ryzyka	74	164	1 206
Razem	2 633	8 936	-3 378

Dla ubezpieczeń na wypadek utraty dochodów (LoB 2) oraz pozostałych ubezpieczeń na życie (LoB 32) w zakresie ubezpieczeń krótkoterminowych, wartość najlepszego oszacowania rezerwy składek została obliczona zgodnie z następującą formułą:

$$BEL_t = PVFP_t * (CLAIMS\ RATIO + COSTS\ RATIO + PROVISION\ RATIO - 1)$$

gdzie:

$BEL_t$  – wartość najlepszego oszacowania na moment  $t$

$PVFP_t$  – obecna wartość przyszłych składek w danej linii biznesowej (na moment  $t$ )

$CLAIMS\ RATIO$  – zakładany współczynnik szkodowości

$COSTS\ RATIO$  – zakładany współczynnik kosztów likwidacji szkód

$PROVISION\ RATIO$  – zakładany współczynnik kosztów akwizycji

Dla ubezpieczeń z udziałem w zyskach (LoB 30) oraz pozostałych ubezpieczeń na życie (LoB 32) w zakresie ubezpieczeń długoterminowych, wartość najlepszego oszacowania rezerwy składek została obliczona zgodnie z następującą formułą:

$$BEL = \sum_{i=0}^t CF_i * DF_i$$

$$CF_i = -PREMIUMS_i + COSTS_i + CLAIMS_i + COMMISSION_i - CLAWBACK_i$$

gdzie:

$CF_i$  – wartość prognozowanego przepływu pieniężnego w chwili  $i$

$DF_i$  – czynnik dyskontowy w chwili  $i$

$PREMIUMS_i$  – prognozowana wartość składek w chwili  $i$

$COSTS_i$  – prognozowana wartość kosztów w chwili  $i$

$CLAIMS_i$  – prognozowana wartość szkód oraz wykupów w chwili  $i$



$COMMISSION_i$  – prognozowana wartość prowizji wypłaconych w chwili  $i$

$CLAWBACK_i$  – prognozowana wartość prowizji odzyskanej w chwili  $i$

Ostatecznie najlepsze oszacowanie jest sumą rezerw obliczonych w powyższy sposób oraz rezerw szkodowych wycenianych jako zdyskontowana wartość rezerw szkodowych wykazywanych na potrzeby sprawozdań finansowych.

Wartość marginesu ryzyka została wyznaczona zgodnie z art. 37 oraz 39 *Rozporządzenia delegowanego*. Margines ryzyka jest obliczany zgodnie z metodologią kosztu kapitału, zaczynając od obliczenia przebiegu czasowego ryzyk należących do poszczególnych modułów wykorzystywanych do obliczeń przyszłych wymogów kapitałowych.

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego w Spółce nie nastąpiły istotne zmiany w stosowanych założeniach przyjętych w ramach obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

#### **D.2.2 Poziom niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych**

Każdorazowo przy obliczeniach dokonuje się oceny jakości danych wykorzystywanych do wyznaczenia najlepszego oszacowania oraz badań spójności danych wykorzystywanych do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych i tych wykorzystywanych do wyceny dla celów wypłacalności.

W zakresie ubezpieczeń krótkoterminowych głównym źródłem niepewności związanej z wyceną rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są założenia dotyczące współczynnika szkodowości oraz poziomu kosztów. W zakresie ubezpieczeń długoterminowych istotnym źródłem niepewności jest zakładany współczynnik rezygnacji z umów, zakładane prawdopodobieństwa zajścia zdarzenia ubezpieczeniowego wykorzystywane przy wyliczaniu najlepszego oszacowania rezerw oraz zakładane współczynniki kosztów.

Wszystkie założenia przyjmowane do wyliczeń poddawane są regularnej weryfikacji.

Spółka nie stosuje korekty z tytułu zmienności (o której mowa w art. 229 *Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej*), przejściowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka (o której mowa w art. 496 *Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej*), przejściowego odliczenia (o którym mowa w art. 497 *Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej*) oraz dostosowania korekty dopasowującej (o której mowa w art. 227 *Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej*).

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

### D.2.3 Porównanie rezerw obliczanych na potrzeby sprawozdań finansowych oraz rezerw obliczanych na potrzeby wypłacalności

Poniższa tabela przedstawia różnicę w wycenie rezerw na potrzeby wypłacalności oraz przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Spółki na 31 grudnia 2021 roku w podziale na istotne linie biznesowe.

Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)	Najlepsze oszacowanie zobowiązań	Margin Ryzyka	Wartość według regulacji Wypłacalność II	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Ubezpieczenia na wypadek utruty dochodów	2 559	74	2 633	2 802	-170
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	8 772	164	8 936	11 009	-2 072
Pozostałe ubezpieczenia na życie	-4 584	1 206	-3 378	9 798	-13 176

Różnica pomiędzy wyceną do celów wypłacalności a wyceną na potrzeby sprawozdań finansowych spowodowana jest:

- faktem, iż przy wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla potrzeb sprawozdań finansowych, zgodnie z § 50 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. z 2016 roku poz. 562 z późniejszymi zmianami), otrzymane w trakcie obliczeń wartości ujemne Spółka przyjmuje w wartości równej zero. W przypadku wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności rezerwy ujemne nie podlegają dalszym korektom. Różnica wynikająca z powyższych zasad jest odpowiedzialna za około 30% obserwowanej różnicy pomiędzy wyceną do celów wypłacalności a wyceną na potrzeby sprawozdań finansowych i dotyczy głównie LoB 32 – pozostałe ubezpieczenia na życie,
- uwzględnieniem współczynników rezygnacji oraz prawdopodobieństwa zajścia zdarzenia ubezpieczeniowego w prognozie przyszłych przepływów finansowych przy wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności, podczas gdy w przypadku wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych rezerwy obliczane są przy uwzględnieniu wartości składek należnych za cały okres ubezpieczenia, współczynnik rezygnacji nie jest uwzględniany,
- wykorzystaniem krzywej dochodowości publikowanej przez Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych do wyceny rezerw składki obliczanych do celów wypłacalności, podczas gdy do wyceny rezerw wykazywanych na potrzeby sprawozdań finansowych wykorzystywana jest stała stopa procentowa. W szczególności zastosowanie dyskontowania wpływa znacząco na wartość rezerw produktów długoterminowych, tj. w liniach biznesowych 30 i 32,
- wykorzystaniem krzywej dochodowości publikowanej przez Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych do wyceny rezerw szkodowych obliczanych do celów wypłacalności, podczas gdy w wycenie rezerw szkodowych na potrzeby sprawozdań finansowych nie uwzględnia się dyskonta,
- wykorzystaniem ostrożnościowego podejścia przy wycenie rezerw wykazywanych na potrzeby sprawozdań finansowych, podczas gdy przy wycenie rezerw do celów wypłacalności wykorzystywane są założenia odzwierciedlające wartość oczekiwaną ryzyka, na jakie narażona jest Spółka (najlepsze oszacowanie),
- dodawaniem marginesu ryzyka do najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby wypłacalności, który jest obliczony zgodnie z art. 37 oraz 39 *Rozporządzenia delegowanego*. W przypadku wyceny rezerw na potrzeby sprawozdań finansowych nie uwzględnia się marginesu ryzyka.

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

### D.2.4 Kwoty należne z umów reasekuracji

Kwoty należne z umów reasekuracji oraz metodologia ich wyznaczania została przedstawiona w punkcie D.1.7.

### D.3 Inne zobowiązania

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany w stosowanych przez Spółkę zasadach ujmowania, wyceny oraz szacunków.

#### D.3.1 Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)

Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) – są to zobowiązania, których termin lub kwota są niepewne.

Pozostałe rezerwy wycenia się w oczekiwanej i uzasadnionej oraz wiarygodnie oszacowanej wartości.

Pozostałe rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji pozaubezpieczeniowych, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	279	279	0

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności nie różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych.

#### D.3.2 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wartością wycenioną zgodnie z zasadami *Wypłacalność II*, a wartością podatkową, tworzona jest rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie dla celów wypłacalności w tzw. sztyku rozwartym tj. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po stronie aktywów w odrębnej pozycji, natomiast rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego – po stronie pasywów, również w odrębnej pozycji.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość rezerw wykazana w bilansie dla celów wypłacalności w pozycji *Rezerwa z tytułu podatku odroczonego* wynosi 3 360 tys. złotych.

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

<i>Wartość na dzień 31.12.2021</i> <i>(w tys. złotych)</i>	<b>Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych</b>	<b>Różnica</b>
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	3 360	0	3 360

Przy kalkulacji podatku odroczonego na potrzeby sprawozdań finansowych różnica pomiędzy stanem rezerw z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na potrzeby sprawozdań finansowych wykazywane są w bilansie w wysokości skompensowanej. Wartość wykazana na dzień bilansowy na potrzeby sprawozdań finansowych w pozycji *Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego* wynosi 0 złotych.

### D.3.3 Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych

Wartość zobowiązań finansowych innych niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych stanowią zobowiązania z tytułu leasingu.

W dacie rozpoczęcia zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Spółka dyskontuje z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy. Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują stałe opłaty pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej, ceny wykonania opcji kupna, jeżeli jest prawdopodobne, że zostanie ona wykorzystana, oraz kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli istnieje możliwość skorzystania z takiej opcji.

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu oraz zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny.

<i>Wartość na dzień 31.12.2021</i> <i>(w tys. złotych)</i>	<b>Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych</b>	<b>Różnica</b>
<b>Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych</b>	2 032	0	2 032

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Według *Ustawy o rachunkowości* w okresie sprawozdawczym Spółka nie była stroną umów leasingowych, w związku z tym wartość wykazana na potrzeby sprawozdań finansowych w pozycji *Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych* wynosi 0 złotych.

### D.3.4 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Ujmowanie zobowiązań w kwocie zapłaty wymaganej w dniu sprawozdawczym, bez jej dyskontowania, nie ma istotnego wpływu na wartość wyceny ze względu na krótkookresowy charakter tych zobowiązań.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych Spółka wykazuje w kwocie tylko tych zobowiązań, które nie zostały uwzględnione w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

<i>Wartość na dzień 31.12.2021</i> <i>(w tys. złotych)</i>	<b>Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych</b>	<b>Różnica</b>
<b>Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych</b>	4 094	4 450	-356

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych o wartość przewidywania związaną z przyszłymi ratami składek, które w przypadku wyceny dla celów wypłacalności są uwzględniane przy wyznaczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jako przepływy pieniężne – wypływy.

### D.3.5 Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej Spółka wykazuje w kwocie zobowiązań związanych z działalnością reasekuracyjną (z wyjątkiem depozytów reasekuracyjnych) i niestanowiących kwot należnych z umów reasekuracji (udziału reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych).

<i>Wartość na dzień 31.12.2021</i> <i>(w tys. złotych)</i>	<b>Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych</b>	<b>Różnica</b>
<b>Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej</b>	232	232	0

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności nie różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych.

### D.3.6 Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)

Wartość pozostałych zobowiązań stanowią zobowiązania pozaubezpieczeniowe wynikające z prowadzonej działalności oraz bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Pozostałe zobowiązania są wykazywane w kwocie zapłaty wymaganej w dniu sprawozdawczym, bez jej dyskontowania. Zastosowanie takiego uproszczenia nie ma istotnego wpływu na wartość wyceny ze względu na krótkookresowy charakter tych zobowiązań.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	1 774	1 835	-61

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych o wartość Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, którego obowiązek tworzenia wynika z przepisów prawa.

### D.3.7 Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych

Wartość zobowiązań podporządkowanych uwzględnianych w podstawowych środkach własnych wynosi 5 982 tys. złotych.

Pożyczka podporządkowana jest wykazana w bilansie w wartości godziwej skalkulowanej na podstawie bieżącej wartości wszystkich przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu udzielonej pożyczki, zdyskontowanej stopą procentową, która jest określana w oparciu o krzywą stopy procentowej wolnej od ryzyka publikowaną przez EIOPA przesuniętą o spread kredytowy. W wycenie nie dokonuje się dostosowania w celu uwzględnienia zdolności kredytowej Spółki.

Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Zobowiązania podporządkowane	5 982	6 070	-88

Wartość bilansowa pożyczki podporządkowanej na potrzeby sprawozdań finansowych wykazywana jest w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty.

### D.3.8 Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

Wartość pozostałych zobowiązań stanowią rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów niezwiązane z działalnością ubezpieczeniową ani reasekuracyjną, zgodnie z zasadami wyceny *Wypłacalność II* wyceniane są w wartości zero.

Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	0	292	-292

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych o wartość przyszłych prowizji reasekuracyjnych, które w przypadku wyceny dla celów wypłacalności są uwzględniane przy wyznaczaniu kwot należnych z umów reasekuracji, oraz o wartość rozliczeń międzyokresowych przychodów niezwiązanych z działalnością ubezpieczeniową ani reasekuracyjną, które zgodnie z zasadami wyceny *Wypłacalność II* wyceniane są w wartości zero.

**D.4 Alternatywne metody wyceny**

Spółka stosuje alternatywne metody wyceny zgodnie z informacjami wskazanymi powyżej w punktach D.1 i D.3.

**D.5 Wszelkie inne informacje**

Obszary wyceny aktywów oraz innych zobowiązań dla celów wypłacalności, jak i na potrzeby sprawozdań finansowych, omawiane w punktach D.1 i D.3, objęte są procesami i procedurami zarządzania ryzykiem opisanymi w art. 260 *Rozporządzenia delegowanego*.

Szczegółowe omówienie sposobów zarządzania poszczególnymi obszarami ryzyka, a także informacji o profilu ryzyka przedstawia punkt B oraz C niniejszego sprawozdania.



## **E. Zarządzanie kapitałem**

Głównym celem zarządzania kapitałem w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. jest posiadanie takiej wysokości środków własnych, która zapewnia realizację zobowiązań Spółki, w tym przede wszystkim zobowiązań w stosunku do ubezpieczonych z uwagi na udzielaną ochronę ubezpieczeniową.

Wiodącym celem zarządzania kapitałem jest posiadanie przez Spółkę dopuszczonych środków własnych na pokrycie wymogów kapitałowych zgodnie z *Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej* tzn. środków na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) oraz kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR).

Głównym dokumentem dotyczącym zarządzania kapitałem w Spółce jest *Polityka zarządzania kapitałem*. Polityka zawiera opis zadań i obowiązków podejmowanych w ramach procesu zarządzania kapitałem oraz zasady zarządzania kapitałem.

Spółka posiada *średnioterminowy plan zarządzania kapitałem*, obejmujący 3-letnią perspektywę. Plan opracowywany jest do wyliczenia wymogu wypłacalności według formuły standardowej oraz własnej oceny ryzyka i wypłacalności.

### **E.1 Środki własne**

Spółka regularnie monitoruje wielkość środków własnych oraz kontroluje, czy posiada dopuszczone środki własne na pokrycie wymogów kapitałowych zgodnie z *Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej* tzn. środki na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) oraz kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR).

Proces ustalania dopuszczonych środków własnych obejmuje określenie (ustalenie) środków własnych, klasyfikację środków własnych oraz ich dopuszczalność (kwalifikowalność).

Spółka ustaliła kryteria jakości i struktury środków własnych w oparciu o obowiązujące regulacje prawne oraz wewnętrzne wymogi systemu zarządzania kapitałem.

#### **E.1.1 Zasady zarządzania środkami własnymi**

Główne zasady zarządzania kapitałem w Spółce:

- zarządzanie kapitałem bazuje na strategii biznesowej oraz strategii ryzyka Spółki,
- do ustalenia wewnętrznych limitów wypłacalności wykorzystywana jest tzw. *koncepcja zdolności do ponoszenia ryzyka* przez Spółkę; koncepcja wykorzystywana jest do ustalenia apetytu na ryzyko,
- bieżący monitoring wysokości środków własnych,
- monitoring jakości i struktury środków własnych,
- opracowywanie planów kapitałowych,
- przeprowadzanie projekcji dopuszczonych środków własnych.

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

### E.1.2 Informacja dotycząca struktury, wysokości i jakości podstawowych środków własnych

Poniższe zestawienie przedstawia strukturę, wysokość i jakość środków własnych na dzień 31 grudnia 2021 roku.

<i>Wartość na dzień 31.12.2021</i> <i>(w tys. złotych)</i>	<b>Ogółem</b>	<b>Kategoria 1</b>	<b>Kategoria 2</b>	<b>Kategoria 3</b>
<b>Środki własne dopuszczone na pokrycie SCR</b>	<b>23 685</b>	<b>21 373</b>	<b>2 312</b>	<b>0</b>
<b>Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)</b>	28 780	28 780	0	0
<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym</b>	33 910	33 910	0	0
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	-44 986	-44 986	0	0
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	5 982	3 670	2 312	0
<b>Środki własne dopuszczone na pokrycie MCR</b>	<b>23 685</b>	<b>21 373</b>	<b>2 312</b>	<b>0</b>

Poniższe zestawienie przedstawia strukturę, wysokość i jakość środków własnych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

<i>Wartość na dzień 31.12.2020</i> <i>(w tys. złotych)</i>	<b>Ogółem</b>	<b>Kategoria 1</b>	<b>Kategoria 2</b>	<b>Kategoria 3</b>
<b>Środki własne dopuszczone na pokrycie SCR</b>	<b>20 533</b>	<b>20 533</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)</b>	28 240	28 240	0	0
<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym</b>	29 060	29 060	0	0
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	-36 767	-36 767	0	0
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	0	0	0	0
<b>Środki własne dopuszczone na pokrycie MCR</b>	<b>20 533</b>	<b>20 533</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Zgodnie z zasadami *Wypłacalność II*, aby zapewnić wypłacalność Spółki posiadane środki własne powinny być dostosowane do rzeczywistego profilu ryzyka, który odzwierciedlony jest poprzez wielkość kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego.

Spółka otrzymała dwie pożyczki podporządkowane kategorii 2 oraz kategorii 1 od SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG w wysokościach odpowiednio 500 tys. oraz 800 tys. euro, a także została dokapitalizowana kwotą 5 400 tys. złotych.

Spółka nie posiada środków własnych podlegających przepisom przejściowym.

**E.1.3 Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazywanym w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną dla celów wypłacalności**

Poniżej zostały przedstawione główne różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazywanym w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną dla celów wypłacalności:

- w przypadku wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności rezerwy ujemne nie podlegają dalszym korektom, podczas gdy dla potrzeb sprawozdań finansowych przy wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych otrzymane w trakcie obliczeń wartości ujemne Spółka przyjmuje w wartości równej zero, zgodnie z § 50 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. z 2016 roku poz. 562 z późniejszymi zmianami),
- dla celów wypłacalności Spółka wycenia rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe przy użyciu krzywej dochodowości publikowanej przez Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych, natomiast wycena zobowiązań na potrzeby sprawozdań finansowych odbywa się przy zastosowaniu stopy technicznej ustalonej przez Głównego Aktuariusza,
- wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności uwzględnia wskaźnik rezygnacji, podczas gdy przy wycenie rezerw na potrzeby sprawozdań finansowych rezygnacje nie są uwzględnione,
- w przypadku rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności dodaje się margines ryzyka, który nie jest uwzględniany przy wycenie rezerw na potrzeby sprawozdań finansowych,
- na potrzeby sprawozdań finansowych koszty akwizycji dotyczące przyszłych okresów są prezentowane w aktywach bilansu, natomiast dla celów wypłacalności:
  - poniesione koszty akwizycji, dotyczące okresów przyszłych, pomniejszają nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami,
  - nieponiesione koszty akwizycji, dotyczące okresów przyszłych, uwzględnione są w najlepszym oszacowaniu rezerw,
- aktywa dla celów wypłacalności wyceniane są według wartości godziwej, podczas gdy metoda wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych zależy od klasyfikacji aktywów,
- różnice w wycenie pozostałych aktywów oraz zobowiązań dla celów wypłacalności oraz na potrzeby sprawozdań finansowych zostały zaprezentowane w punkcie D.1 oraz D.3 niniejszego raportu.

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Poniższe zestawienie przedstawia porównanie wymienionych wartości obliczanych na potrzeby sprawozdań finansowych oraz wartości obliczanych na potrzeby wypłacalności.

Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
<b>Aktywa</b>	<b>45 140</b>	<b>50 742</b>	<b>-5 602</b>
Wartości niematerialne i prawne	0	1 806	-1 806
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	2 624	735	1 888
Aktywowane koszty akwizycji	0	6 098	-6 098
Pozostałe Aktywa	42 517	42 104	413
<b>Zobowiązania</b>	<b>27 437</b>	<b>37 219</b>	<b>-9 782</b>
Najlepsze oszacowanie rezerw szkodowych	7 037	7 099	-62
Najlepsze oszacowanie pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	1 178	16 962	-15 783
Margines ryzyka	1 468	0	1 468
Pozostałe Zobowiązania	17 754	13 159	4 595
<b>Różnica Aktywa – Zobowiązania</b>	<b>17 703</b>	<b>13 523</b>	<b>4 180</b>

### E.1.4 Podsumowanie uzupełniających środków własnych

Spółka nie wykazuje uzupełniających środków własnych.

### E.1.5 Podsumowanie pozycji odliczonych od środków własnych

Spółka nie posiada pozycji odliczonych od środków własnych.

### E.1.6 Wyjaśnienie rezerwy uzgodnieniowej

Wartość rezerwy uzgodnieniowej wynosi –44 986 tys. złotych. Rezerwa uzgodnieniowa jest równa nadwyżce aktywów nad pasywami w bilansie sporządzanym dla celów wypłacalności pomniejszonej o następujące elementy:

- kwotę wartości własnych akcji posiadanych przez zakład ubezpieczeń i zakład reasekuracji,
- przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia,
- pozycje podstawowych środków własnych wymienione w art. 69,72 oraz art. 76 *Rozporządzenia delegowanego*,
- pozycje podstawowych środków własnych niewymienione w art. 69,72 oraz art. 76 *Rozporządzenia delegowanego* zatwierdzone przez organ nadzoru zgodnie z art. 79 *Rozporządzenia delegowanego*,
- wydzielone pozycje środków własnych, które spełniają jeden z następujących wymogów:
  - wykraczają poza hipotetyczny kapitałowy wymóg wypłacalności w przypadku portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych wyznaczonych zgodnie z art. 81 ust. 176 *Rozporządzenia delegowanego*,
  - zostały wyłączone na podstawie art. 81 ust. 2 *Rozporządzenia delegowanego*,
  - kwoty udziałów kapitałowych w posiadaniu instytucji kredytowych i finansowych pomniejszone zgodnie z art. 68 *Rozporządzenia delegowanego* w zakresie, w jakim nie zostały objęte w powyższych podpunktach.

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Spółka nie przewiduje dalszych zmian w zakresie wysokości wymienionych wyżej elementów. W związku z tym, potencjalna zmienność rezerwy uzgodnieniowej jest ściśle połączona ze zmiennością wysokości nadwyżki aktywów nad pasywami w bilansie sporządzanym dla celów wypłacalności.

Poniższe zestawienie przedstawia elementy rezerwy uzgodnieniowej na datę bilansową 31 grudnia 2021.

<i>Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)</i>	<b>Wyszczególnienie</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami obliczona dla celów wypłacalności</b>	17 703
<b>Kapitał podstawowy</b>	28 780
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	33 910
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>-44 986</b>

### E.1.7 Odroczone podatki dochodowe

Informacje dotyczące odroczonego podatku dochodowego znajdują się w paragrafach D.1.2 oraz D.3.2.

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

### E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

#### E.2.1 Kapitałowy wymóg wypłacalności

Kapitałowy wymóg wypłacalności, wyliczony zgodnie z Formułą Standardową, wynosi 11 643 tys. złotych. Poniższe zestawienie przedstawia kapitałowy wymóg wypłacalności w rozbiciu na moduły ryzyka.

Wartość na dzień 31.12.2021 (w tys. złotych)	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto
Ryzyko rynkowe	2 698
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	891
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	6 313
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	6 043
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	0
Dywersyfikacja	-4 680
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	11 265
Ryzyko operacyjne	1 269
Zdolność rezerw techniczno- ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-891
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	11 643
Ustanowione wymogi kapitałowe	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	11 643

Spółka nie stosuje uproszczeń, o których mowa w rozdziale V w podsekcji 6 *Rozporządzenia delegowanego*.

---

## SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

### E.2.2 Minimalny wymóg kapitałowy

Minimalny wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 17 097 tys. złotych.

### E.2.3 Informacja na temat uproszczeń i aproksymacji stosowanych w wyliczeniach

Spółka przeprowadza wycenę do celów wypłacalności zgodnie z *Rozporządzeniem delegowanym*. Przy wyliczaniu kapitałowego wymogu wypłacalności na dzień 31 grudnia 2021 roku SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. nie stosowała uproszczeń wymienionych w rozdziale V w podsekcji 6 *Rozporządzenia delegowanego*.

### E.2.4 Oświadczenia o parametrach specyficznych dla Zakładu i narzutach kapitałowych

Spółka nie stosuje parametrów specyficznych dla Zakładu oraz nie składała wniosku do organu nadzoru o wydanie pozwolenia na stosowanie parametrów specyficznych.

Na Spółkę nie został nałożony narzut kapitałowy.

### E.2.5 Informacje dotyczące danych wejściowych wykorzystywanych przez Zakład do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego

Minimalny wymóg kapitałowy został obliczony zgodnie art. 247–253 *Rozporządzenia delegowanego* i wynosi 17 097 tys. złotych.

Minimalny wymóg kapitałowy został obliczony jako większa z poniższych wartości:

- łączny minimalny wymóg kapitałowy,
- nieprzekraczalny dolny próg.

W SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wyższą z wyżej wymienionych wartości jest nieprzekraczalny dolny próg, który wynosi 17 097 tys. złotych.

### E.2.6 Istotne zmiany kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany kapitałowego wymogu wypłacalności.

Minimalny wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2021 wyznaczany w oparciu o kurs walutowy EUR/PLN z ostatniego dnia października, zgodnie z *Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej* wzrósł do 17 097 tys. złotych wobec 17 090 tys. złotych na koniec 2020 roku.

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

SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. nie stosuje podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.



# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

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

Nie dotyczy ze względu na brak stosowania modelu wewnętrznego.

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

Nie dotyczy ze względu na fakt, iż Spółka posiada dopuszczone środki własne w wysokości wyższej niż minimalny wymóg kapitałowy oraz wyższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności.

## E.6 Wszelkie inne informacje

Nieznane są inne istotne informacje wymagające ujawnienia.

### Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Jacek Smolarek  
Data: 2022.03.04 14:59:30 CET  
Prezes Zarządu – Jacek Smolarek

Podpis jest prawidłowy  
Dokument podpisany przez  
Agnieszka Kiełbasińska  
Data: 2022.03.04 16:07:51 CET

Wiceprezes Zarządu - Agnieszka Kiełbasińska

### Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Sławomir Sadowski  
Data: 2022.03.04 14:53:26 CET  
Aktuariusz - Sławomir Sadowski  
nr licencji 51

SIGNAL IDUNA

Dokument podpisany  
przez Adam Malinowski  
Data: 2022.03.04  
14:04:16 CET

Wiceprezes Zarządu - Adam Malinowski

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez  
Agnieszka Wysokińska  
Data: 2022.03.04 13:27:13 CET

Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych - Agnieszka Wysokińska

Dokument podpisany  
przez Jakub Hluzow  
Data: 2022.03.04  
13:22:25 CET

Osoba nadzorująca funkcję zarządzania  
ryzykiem – Jakub Hluzow

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## S.02.01.02

## Pozycje bilansowe

		Wartość bilansowa wg
		Wypłacalność II
		C0010
<b>Aktywa</b>		
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	1 277
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	2 624
Lokaty (inne niż aktywa ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	34 301
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w zakładach 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	32 175
Obligacje państwowe	R0140	32 175
Obligacje korporacyjne	R0150	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	951
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	1 174
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 związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0
Pożyczki pod zastaw polis	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	R0270	-535
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	1
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	0
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	1
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 związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	-537
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	-537
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	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	290
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	643
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wzwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.	R0400	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	6 541
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>45 140</b>

Ciąg dalszy na następnej stronie

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Ciąg dalszy z poprzedniej strony

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II C0010
<b>Zobowiązania</b>		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	<b>R0510</b>	4 122
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	<b>R0520</b>	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	<b>R0530</b>	0
Najlepsze oszacowanie	<b>R0540</b>	0
Margines ryzyka	<b>R0550</b>	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	<b>R0560</b>	4 122
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	<b>R0570</b>	0
Najlepsze oszacowanie	<b>R0580</b>	4 024
Margines ryzyka	<b>R0590</b>	98
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	<b>R0600</b>	5 562
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	<b>R0610</b>	3
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	<b>R0620</b>	0
Najlepsze oszacowanie	<b>R0630</b>	3
Margines ryzyka	<b>R0640</b>	1
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	<b>R0650</b>	5 558
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	<b>R0660</b>	0
Najlepsze oszacowanie	<b>R0670</b>	4 188
Margines ryzyka	<b>R0680</b>	1 370
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	<b>R0690</b>	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	<b>R0700</b>	0
Najlepsze oszacowanie	<b>R0710</b>	0
Margines ryzyka	<b>R0720</b>	0
Zobowiązania warunkowe	<b>R0740</b>	0
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	<b>R0750</b>	279
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	<b>R0760</b>	0
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	<b>R0770</b>	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>R0780</b>	3 360
Instrumenty pochodne	<b>R0790</b>	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	<b>R0800</b>	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	<b>R0810</b>	2 032
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	<b>R0820</b>	4 094
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	<b>R0830</b>	232
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	<b>R0840</b>	1 774
Zobowiązania podporządkowane	<b>R0850</b>	5 982
Zobowiązania podporządkowane niewłączone do BOF	<b>R0860</b>	0
Zobowiązania podporządkowane włączone do BOF	<b>R0870</b>	5 982
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	<b>R0880</b>	0
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>27 437</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>17 703</b>

SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

S.05.01.02

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (1/2)

	Linie biznesowe dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bepośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna)									Linie biznesowe dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bepośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna)			Linie biznesowe dla przyjętej reasekuracji nieproporcjonalnej				Ogółem
	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Zdrowie	Ofiara (wypadku)	Ubezpieczenie morskie, lotnicze i transportowe	Nieruchomości	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
	<b>Składki przypisane</b>																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	2 247	15 674	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 921
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładów reasekuracji	R0140	7	46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53
Netto	R0200	2 240	15 628	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 868
	<b>Składki zarobione</b>																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	2 193	15 667	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 860
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładów reasekuracji	R0240	7	34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41
Netto	R0300	2 186	15 633	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 819
	<b>Odszkodowania i świadczenia</b>																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	1 321	5 885	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 206
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładów reasekuracji	R0340	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Netto	R0400	1 321	5 884	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 205
	<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładów reasekuracji	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty pomniejszone	R0550	2 549	9 306	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11 855
Pozostałe koszty	R1200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31
Koszty ogółem	R1300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11 885

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

S.05.01.02

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (2/2)

Linie biznesowe 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 związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie		
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280		C0300
<b>Składki przypisane</b>									
Brutto	R1410	19	1 577	-	16 690	-	-	-	18 286
Udział zakładów reasekuracji	R1420	-	47	-	420	-	-	-	466
Netto	R1500	19	1 530	-	16 271	-	-	-	17 820
<b>Składki zarobione</b>									
Brutto	R1510	19	1 590	-	16 696	-	-	-	18 305
Udział zakładów reasekuracji	R1520	-	48	-	411	-	-	-	458
Netto	R1600	19	1 543	-	16 285	-	-	-	17 846
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>									
Brutto	R1610	-0	937	-	10 427	-	-	-	11 364
Udział zakładów reasekuracji	R1620	-	3	-	118	-	-	-	121
Netto	R1700	-0	934	-	10 309	-	-	-	11 242
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>									
Brutto	R1710	-3	-501	-	-1 451	-	-	-	-1 955
Udział zakładów reasekuracji	R1720	-	-5	-	-	-	-	-	-5
Netto	R1800	-3	-496	-	-1 451	-	-	-	-1 950
Koszty poniesione	R1900	7	410	-	10 360	-	-	-	10 776
Pozostałe koszty	R2500								31
Koszty ogółem	R2600								10 806

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

**S.05.02.01**

**Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (1/2)**

	Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie					Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050		C0060
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
<b>Składki przypisane</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	17 921	-	-	-	-	-	17 921
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładów reasekuracji	R0140	53	-	-	-	-	-	53
Netto	R0200	17 868	-	-	-	-	-	17 868
<b>Składki zarobione</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	17 860	-	-	-	-	-	17 860
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładów reasekuracji	R0240	41	-	-	-	-	-	41
Netto	R0300	17 819	-	-	-	-	-	17 819
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	7 206	-	-	-	-	-	7 206
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładów reasekuracji	R0340	1	-	-	-	-	-	1
Netto	R0400	7 205	-	-	-	-	-	7 205
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładów reasekuracji	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-
Koszty poniesione	R0550	11 855	-	-	-	-	-	11 855
Pozostałe koszty	R1200							31
Koszty ogółem	R1300							11 885

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

**S.05.02.01**

**Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (2/2)**

	Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami na życie					Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby	
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190		C0200
<b>R1400</b>								
		<b>C0220</b>	<b>C0230</b>	<b>C0240</b>	<b>C0250</b>	<b>C0260</b>	<b>C0270</b>	<b>C0280</b>
<b>Składki przypisane</b>								
Brutto	<b>R1410</b>	18 286	-	-	-	-	-	18 286
Udział zakładów reasekuracji	<b>R1420</b>	466	-	-	-	-	-	466
Netto	<b>R1500</b>	17 820	-	-	-	-	-	17 820
<b>Składki zarobione</b>								
Brutto	<b>R1510</b>	18 305	-	-	-	-	-	18 305
Udział zakładów reasekuracji	<b>R1520</b>	458	-	-	-	-	-	458
Netto	<b>R1600</b>	17 846	-	-	-	-	-	17 846
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>								
Brutto	<b>R1610</b>	11 364	-	-	-	-	-	11 364
Udział zakładów reasekuracji	<b>R1620</b>	121	-	-	-	-	-	121
Netto	<b>R1700</b>	11 242	-	-	-	-	-	11 242
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>								
Brutto	<b>R1710</b>	-1 955	-	-	-	-	-	-1 955
Udział zakładów reasekuracji	<b>R1720</b>	-5	-	-	-	-	-	-5
Netto	<b>R1800</b>	-1 950	-	-	-	-	-	-1 950
<b>Koszty poniesione</b>	<b>R1900</b>	10 776	-	-	-	-	-	10 776
<b>Pozostałe koszty</b>	<b>R2500</b>							31
<b>Koszty ogółem</b>	<b>R2600</b>							10 806



SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

S.12.01.02

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie

		Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym		Pozostałe ubezpieczenia na życie				Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu	Przejęta reasekuracja	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	Ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (przyjęta reasekuracja)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)		
		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami	Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami				Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami				Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka																	
Najlepsze oszacowanie																	
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	8 772	-	-	-	-4 584	-	-	-	4 188	-	3	-	-	-	3	
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	-133	-	-	-	-404	-	-	-	-537	-	-	-	-	-	-	
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – ogółem	R0090	8 905	-	-	-	-4 181	-	-	-	4 725	-	3	-	-	-	3	
Margines ryzyka	R0100	164	-	-	-	1 206	-	-	-	1 370	1	-	-	-	-	1	
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Margines ryzyka	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0200	8 936	-	-	-	-3 378	-	-	-	5 558	3	-	v	-	-	3	

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

S.17.01.02

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna		Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	
		C0020	C0030	
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	<b>R0010</b>	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	<b>R0050</b>	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>				
<b>Najlepsze oszacowanie</b>				
Rezerwy składek				
Brutto	<b>R0060</b>	1 235	-211	1 024
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	<b>R0140</b>	-	-	-
Najlepsze oszacowanie dla rezerw składek netto	<b>R0150</b>	1 235	-211	1 024
<b>Rezerwy na odszkodowania i świadczenia</b>				
Brutto	<b>R0160</b>	230	2 770	3 000
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	<b>R0240</b>	0	1	1
Najlepsze oszacowanie netto dla rezerw na odszkodowania i świadczenia	<b>R0250</b>	230	2 769	2 999
<b>Najlepsze oszacowanie brutto ogółem</b>	<b>R0260</b>	1 465	2 559	4 024
<b>Najlepsze oszacowanie netto</b>	<b>R0270</b>	1 465	2 558	4 023
<b>Margines ryzyka</b>	<b>R0280</b>	24	74	98
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>				
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	<b>R0290</b>	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	<b>R0300</b>	-	-	-
Margines ryzyka	<b>R0310</b>	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem</b>				
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	<b>R0320</b>	1 489	2 633	4 122
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	<b>R0330</b>	0	1	1
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	<b>R0340</b>	1 489	2 632	4 120

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

**S.19.01.21**

Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych  
Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

Rok szkody/rok zawarcia umowy	Z0020	1
-------------------------------	-------	---

Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (na zasadzie niekumulatywnej)  
(wartość bezwzględna)

Rok	Rok zmiany										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Wcześniejsze lata	R0100										46
N-9	R0160	4 698	1 630	144	53	-	-	-	-	0	
N-8	R0170	4 100	1 613	169	24	11	7	5	-		
N-7	R0180	4 406	1 789	106	86	76	-	-	-		
N-6	R0190	4 762	1 586	202	49	8	4	0			
N-5	R0200	5 303	1 733	175	87	22	56				
N-4	R0210	5 251	1 544	260	98	1					
N-3	R0220	4 799	1 727	206	122						
N-2	R0230	4 896	1 902	263							
N-1	R0240	4 353	1 535								
N	R0250	5 454									

Ogółem

	W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)
	C0170	C0180
R0100	46	20 743
R0160	0	6 525
R0170	-	5 928
R0180	-	6 463
R0190	0	6 611
R0200	56	7 374
R0210	1	7 154
R0220	122	6 854
R0230	263	7 060
R0240	1 535	5 887
R0250	5 454	5 454
<b>R0260</b>	<b>7 476</b>	<b>86 052</b>

Niedzdykontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto  
(wartość bezwzględna)

Rok	Rok zmiany										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Wcześniejsze lata	R0100										0
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-8	R0170	-	-	-	12	-	-	-	-	-	
N-7	R0180	-	-	8	19	-	-	-	-	-	
N-6	R0190	-	234	206	1	-	0	-			
N-5	R0200	2 727	261	199	3	-	-				
N-4	R0210	2 653	248	109	6	0					
N-3	R0220	2 926	287	121	5						
N-2	R0230	2 878	279	47							
N-1	R0240	2 595	286								
N	R0250	2 690									

Ogółem

	Koniec roku (dane zdyskontowane)
	C0360
R0100	0
R0160	-
R0170	-
R0180	-
R0190	-
R0200	-
R0210	0
R0220	5
R0230	46
R0240	283
R0250	2 667
<b>R0260</b>	<b>3 001</b>

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

S.22.01.21

Wpływ środków w zakresie gwarancji długoterminowych i środków przejściowych

		Kwota wraz ze środkami w zakresie gwarancji długoterminowych i środkami przejściowymi
		C0010
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0010	9 683
Podstawowe środki własne	R0020	17 703
Dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności	R0050	23 685
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0090	11 643
Dopuszczone środki własne na pokrycie minimalnego wymogu wypłacalności	R0100	23 685
Minimalny wymóg kapitałowy	R0110	17 097

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

S.23.01.01  
Środki własne

		Ogółem	Tier 1 – nieograniczone	Tier 1 – ograniczone	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35</b>						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	28 780	28 780	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	33 910	33 910	-	-	-
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	-	-	-	-	-
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	-	-	-	-	-
Fundusze nadwyżkowe	R0070	-	-	-	-	-
Akcje uprzywilejowane	R0090	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	-	-	-	-	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	-44 986	-44 986	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	R0140	5 982	-	3 670	2 312	-
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	-	-	-	-	-
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	-	-	-	-	-
<b>Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II</b>						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	-	-	-	-	-
<b>Odliczenia</b>						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	-	-	-	-	-
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	<b>R0290</b>	<b>23 685</b>	<b>17 703</b>	<b>3 670</b>	<b>2 312</b>	<b>-</b>
<b>Uzupełniające środki własne</b>						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	-	-	-	-	-
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	-	-	-	-	-
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	-	-	-	-	-
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	-	-	-	-	-
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	-	-	-	-	-
<b>Uzupełniające środki własne ogółem</b>	<b>R0400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dostępne i dopuszczalne środki własne</b>						
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	23 685	17 703	3 670	2 312	-
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0510	23 685	17 703	3 670	2 312	-
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	R0540	23 685	17 703	3 670	2 312	-
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0550	23 685	17 703	3 670	2 312	-
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	<b>11 643</b>				
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	<b>17 097</b>				
<b>Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	<b>R0620</b>	<b>203,42%</b>				
<b>Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	<b>R0640</b>	<b>138,53%</b>				

		C0060
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	17 703
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	-
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	-
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	62 690
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	-44 986
<b>Oczekiwane zyski</b>		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	5 801
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	-
<b>Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Ogółem</b>	<b>R0790</b>	<b>5 801</b>

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

**S.25.01.21**

**Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową**

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
		C0110	C0090	C0120
Ryzyko rynkowe	R0010	2 698		
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	891		
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie	R0030	6 313		
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	6 043		
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	-		
Dywersyfikacja	R0060	-4 680		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	-		
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0100</b>	<b>11 265</b>		

**Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności**

		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	1 269
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-
Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	R0150	-891
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	-
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>	<b>R0200</b>	<b>11 643</b>
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	-
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0220</b>	<b>11 643</b>

**Inne informacje na temat SCR**

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

**Podejście do stawki podatkowej**

		Tak/Nie
		C0109
Podejście oparte na średniej stawce podatkowej	R0590	2 – Nie

**Obliczanie korekty z tytułu zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat**

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-891
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0650	-891
LAC DT uzasadniona odniesieniem do możliwego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	R0660	-
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, bieżący rok	R0670	-
LAC DT uzasadniona przeniesieniem na wcześniejsze okresy, przyszłe lata	R0680	-
Maksymalny LAC DT	R0690	2 140

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

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

Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

		C0010		
MCR <sub>u</sub>	Wynik	R0010	1 838	
			Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
			C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020		1 465	2 229
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030		2 558	15 638
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040		-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050		-	-
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060		-	-
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070		-	-
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna	R0080		-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090		-	-
Ubezpieczenia i reasekuracja proporcjonalna kredytów i poręczeń	R0100		-	-
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110		-	-
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120		-	-
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130		-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140		-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150		-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160		-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170		-	-

Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie

		C0040		
MCR	Wynik	R0200	2 015	
			Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
			C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210		8 905	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220		-	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230		-	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240		-	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250			2 408 523

Ogólne obliczenie MCR

		C0070
Liniowy MCR	R0300	3 853
SCR	R0310	11 643
Górną próg MCR	R0320	5 239
Dolny próg MCR	R0330	2 911
Łączny MCR	R0340	3 853
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 097
		C0070
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	17 097



## Informacja w zakresie danych statystycznych dotyczących postępowań pozasądowych

Zgodnie z art. 288 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (Dz.U. z 2021 roku poz. 1130 t.j. z późniejszymi zmianami) zakład ubezpieczeń zobowiązany jest do ujawnienia, wraz ze sprawozdaniem o wypłacalności i kondycji finansowej, danych statystycznych dotyczących postępowań pozasądowych, o których mowa w rozdziale 4 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r.o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz.U. z 2022 roku poz. 187 t.j. z późniejszymi zmianami).

Poniższe zestawienie prezentuje dane statystyczne dotyczące postępowań pozasądowych, o których mowa powyżej, dla Spółki SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. za 2021 rok.

**Tab.1** Dane statystyczne dotyczące postępowań pozasądowych za 2021 rok.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>1.1-31.12.2021</b>
Liczba wszczętych postępowań pozasądowych	2
Liczba zakończonych postępowań pozasądowych	1
w tym zakończonych ugodą	0