Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Dla Zarządu i Rady Nadzorczej Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Nasza opinia z zastrzeżeniem

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków sprawy opisanej w sekcji Podstawa opinii z zastrzeżeniem, załączone sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. („Towarzystwo") na dzień 31 grudnia 2024 r. zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej") 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") i rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2023/895 z dnia 4 kwietnia 2023 r. ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w odniesieniu do procedur, formatów i wzorów formularzy na potrzeby ujawniania przez zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji sprawozdania na temat ich wypłacalności i kondycji finansowej oraz uchylającego rozporządzenie wykonawcze (UE) 2015/2452 („Rozporządzenie wykonawcze").

Przedmiot naszego badania

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A., które zawiera:

- podsumowanie,
- opis działalności i wyników operacyjnych za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.,
- opis systemu zarządzania na dzień 31 grudnia 2024 r.,
- opis profilu ryzyka na dzień 31 grudnia 2024 r.,
- opis wyceny do celów Wypłacalności na dzień 31 grudnia 2024 r., oraz
- opis zarządzania kapitałem na dzień 31 grudnia 2024 r.

Podstawa opinii z zastrzeżeniem

Zastrzeżenie

Towarzystwo utworzyło rezerwę na ryzyko prawne związane z umowami ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, które zakończyły się lub pozostają aktywne w portfelu Towarzystwa na dzień bilansowy. Rezerwa ta została wykazana w bilansie wg Wypłacalność II na dzień 31 grudnia 2024 r. w pozycji pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) w wysokości 29.188 tys. zł i została opisana w Nocie D.3.1 do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej. Przy kalkulacji rezerwy na ryzyko prawne Towarzystwo przyjęło założenia dotyczące, między innymi szacunku spodziewanej liczby spraw spornych, których stroną będzie w przyszłości. Jak wskazano w nocie D.3.1, szacunek ten opiera się na dostępnych historycznych danych i informacjach oraz ustalonej na tej bazie spodziewanej liczbie spraw spornych, a w szczególności uwzględniono analogiczność charakteru spodziewanych sporów sądowych do sporów dotyczących przedwczesnych zerwań polis przez

klientów Towarzystwa. W naszej ocenie przyjęcie analogiczności nie jest zasadne z uwagi na różny charakter tych sporów oraz zdarzeń będących ich powodem. Naszym zdaniem, liczba sporów przyjętych do kalkulacji rezerwy na ryzyko prawne związane z umowami ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym jest zawyżona i w konsekwencji rezerwa ta na dzień 31 grudnia 2024 r. jest zawyżona oraz nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami na dzień 31 grudnia 2024 r. jest zaniżona. Nie jesteśmy w stanie oszacować wpływu tej sprawy na sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do wymogów art. 290 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i 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") oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego („KSB"). Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej 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 naszej opinii z zastrzeżeniem.

Niezależność

Jesteśmy niezależni od Towarzystwa zgodnie z „Podręcznikiem Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)" („Kodeks etyki") przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem etyki.

Akapit objaśniający ze zwróceniem uwagi – 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 wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej. W związku z tym, sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej może nie być odpowiednie dla innego celu. Nasze sprawozdanie przeznaczone jest wyłącznie dla Towarzystwa oraz innych wcześniej uzgodnionych odbiorców i nie może być wykorzystywane przez strony inne niż Towarzystwo i Komisja Nadzoru Finansowego. Nasza opinia nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do tej sprawy.

Inne sprawy

Towarzystwo sporządziło odrębne roczne sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r. zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, o którym w dniu 7 kwietnia 2025 r. wydaliśmy sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Towarzystwa zawierające opinię z zastrzeżeniem.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności

ubezpieczeniowej oraz Rozporządzenia. Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

W trakcie sporządzania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Towarzystwa do kontynuacji działalności, ujawnienie, jeśli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności, jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, gdy Zarząd Towarzystwa albo zamierza dokonać likwidacji Towarzystwa, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Towarzystwa.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania biegłego rewidenta 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, jeśli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie tego 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 tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Towarzystwa;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Towarzystwa zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Towarzystwa do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Towarzystwo zaprzestanie kontynuacji działalności.

Komunikujemy się z Komitetem Audytu Towarzystwa odnośnie, między innymi, do planowanego zakresu i czasu przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleń badania, w tym wszelkich znaczących słabości kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Ogólna charakterystyka Towarzystwa

a. Siedzibą Towarzystwa jest Wrocław, ul. Generała Władysława Sikorskiego 26.
b. Akt założycielski Towarzystwa sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Wojciecha Kamińskiego we Wrocławiu w dniu 27 grudnia 2001 r. i zarejestrowano w Rep. Nr 12371/2001. W dniu 20 lutego 2002 r. Sąd Rejonowy we Wrocławiu dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Towarzystwa do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000092396.
c. Towarzystwo prowadzi działalność w oparciu o zezwolenie Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 2002 r.
d. Przedmiotem działalności Towarzystwa jest:
    - prowadzenie działalności ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczeń na życie;
    - prowadzenie działalności powiązanej z działalnością ubezpieczeniową.

Stwierdzenie uzyskania żądanych informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń

W toku badania uzyskano od Zarządu Towarzystwa żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia.

Informacje wymagane przez § 4 pkt 6 Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Towarzystwa

Zarząd Towarzystwa jest zobowiązany do przestrzegania wymogów w zakresie wypłacalności określonych przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz Rozporządzeniem. Zarząd Towarzystwa odpowiedzialny jest za przestrzeganie tych wymogów, w tym w szczególności za ustalenie wartości aktywów do celów wypłacalności, ustalenie zobowiązań do celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, ustalenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności, obliczenie kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego, ocenę jakości i wysokości środków własnych zgodnie z określonymi wymogami, a także wyjaśnienie istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów do celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej jako całości. Zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności zakres naszego badania obejmował w szczególności procedury badania dotyczące zgodności wyceny i ujmowania aktywów do celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności oraz innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zobowiązań do celów wypłacalności, obliczenia kapitałowego

wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego, a także dokonanej przez Zarząd Towarzystwa oceny jakości i wysokości środków własnych zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej oraz Rozporządzeniem. Celem naszego badania nie było jednakże wyrażenie opinii oddzielnie na ich temat.

Informacja biegłego rewidenta

Na podstawie przeprowadzonego badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej biegły rewident informuje, że, za wyjątkiem skutków sprawy opisanej w sekcji Podstawa opinii z zastrzeżeniem, we wszystkich istotnych aspektach:

a. Towarzystwo ustaliło wartość aktywów do celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 1 546 453 tys. złotych zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia;

b. Towarzystwo ustaliło wartość zobowiązań do celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 131 538 tys. złotych zgodnie z art. 223 ust. 2 i 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia;

c. Towarzystwo ustaliło wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 1 116 978 tys. złotych zgodnie z art. 224–235 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem III w tytule I Rozporządzenia;

d. Towarzystwo obliczyło kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2024 r. w wysokości 95 372 tys. złotych zgodnie z przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej dotyczącymi obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności według formuły standardowej oraz rozdziałami V i X w tytule I Rozporządzenia;

e. Towarzystwo obliczyło minimalny wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2024 r. w wysokości 23 843 tys. złotych zgodnie z art. 271–275 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałami VII i X w tytule I Rozporządzenia;

f. Towarzystwo dokonało oceny jakości środków własnych oraz ustaliło wysokość dopuszczonych środków własnych stanowiących pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 231 096 tys. złotych i wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 216 790 tys. złotych zgodnie z art. 238 i art. 240–248 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i rozdziałem IV w tytule I Rozporządzenia;

g. Towarzystwo posiada dopuszczone środki własne na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 231 096 tys. złotych, to jest w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności ustalony na ten dzień w kwocie 95 372 tys. złotych;

h. Towarzystwo posiada dopuszczone podstawowe środki własne na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 216 790 tys. złotych, to jest w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy ustalony na ten dzień w kwocie 23 843 tys. złotych;

i. Towarzystwo przedstawiło kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny na dzień 31 grudnia 2024 r. aktywów do celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do

wyceny na dzień 31 grudnia 2024 r. aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144.

Signature valid

Dokument podpisany przez
Michał Sieradzki
Data: 2025-04-07 16:38:10
CEST

Michał Sieradzki
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 13475

Warszawa, 7 kwietnia 2025 r.