

**SPRAWOZDANIE NA TEMAT
WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ**

na dzień 31.12.2019 roku

TUZ Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych

Spis treści

Słownik	4
Podsumowanie	6
Podstawa sporządzenia	6
Działalność Towarzystwa	6
Wyniki operacyjne	6
System zarządzania	7
Profil ryzyka	7
Wycena do celów wypłacalności	7
Zarządzanie kapitałem	7
A. Działalność i wyniki operacyjne	8
A.1 Działalność	8
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej	10
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	12
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	13
A.5 Wszelkie inne informacje	13
B. System zarządzania	14
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania	14
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	20
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	22
B.4 System kontroli wewnętrznej	25
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	27
B.6 Funkcja aktuarialna	28
B.7 Outsourcing	29
B.8 Wszelkie inne informacje	30
C. Profil ryzyka	31
C.1 Ryzyko aktuarialne	31
C.2 Ryzyko rynkowe	35
C.3 Ryzyko kredytowe	36
C.4 Ryzyko płynności	36
C.5 Ryzyko operacyjne	37
C.6 Pozostałe istotne ryzyka	38
C.7 Wszelkie inne informacje	39
D. Wycena do celów wypłacalności	40
D.1 Aktywa	40
D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	48

D.3	Inne zobowiązania	52
D.4	Alternatywne metody wyceny	54
D.5	Wszelkie inne informacje	54
E.	Zarządzanie kapitałem	55
E.1	Środki własne	55
E.2	Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	56
E.3	Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	57
E.4	Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym.....	57
E.5	Nie zgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....	57
E.6	Wszelkie inne informacje	57
F.	Ocena wpływu zagrożenia epidemiologicznego na prowadzoną działalność TUZ Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych	57
	Załączniki	60

Słownik

Dyrektywa WII – Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II);

EIOPA – Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (ang. European Insurance and Occupational Pensions Authority);

Formuła standardowa – podstawowa metoda obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności określona przez Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II);

Grupa TUZ – grupa podmiotów składająca się z:

- a) podmiotu posiadającego udziały kapitałowe w Towarzystwie;
- b) podmiotów powiązanych podmiotu posiadającego udziały kapitałowe w Towarzystwie;
- c) podmiotów, w których podmiot posiadający udziały kapitałowe w Towarzystwie lub podmioty powiązane tego podmiotu posiadają udziały kapitałowe;

MCR – minimalny wymóg kapitałowy w systemie Wypłacalność II;

PSR – Polskie Standardy Rachunkowości: ustawa o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z dnia 22.02.2019 r. z późn.zm.);) oraz wydane na jej podstawie przepisy wykonawcze w tym rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. z 2016 r. poz. 562 z dnia 22.04.2016 r.);

QRT – kwartalne i roczne ilościowe formularze sprawozdawcze;

SCR – kapitałowy wymóg wypłacalności w systemie Wypłacalność II;

SFCR – Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej (Solvency and Financial Condition Report);

Rozporządzenie Ministra Finansów – Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji z dnia 12 kwietnia 2016 r. (Dz.U. z dnia 2016 r. poz. 562 z dnia 22.04.2016 r. z późn.zm.);

Rozporządzenie delegowane – rozporządzenie delegowane z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) z późn.zm.;

Rozporządzenie wykonawcze dotyczące SFCR – rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2015/2452 z dnia 2 grudnia 2015 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do procedur, formatów i wzorów formularzy dotyczących sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z późn.zm.;

Sprawozdanie finansowe – sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z PSR;

System WII – całość wymogów następujących aktów prawnych oraz wytycznych organów nadzoru: dyrektywa WII, ustawa o działalności ubezpieczeniowej, rozporządzenie delegowane, rozporządzenia wykonawcze oraz wytyczne EIOPA oraz KNF;

Towarzystwo – TUZ Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych;

Ustawa o biegłych rewidentach – ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2019, poz. 1421 z dnia 30.07.2019 r., z późn.zm.);

Ustawa o rachunkowości – ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z dnia 22.02.2019 r. z późn.zm.);

Ustawa – Ustawa z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 381 z dnia 27.02.2019 r., z późn. zm.);

Wytyczne EIOPA – Wytyczne EIOPA dotyczące sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji;

Zasady ładu korporacyjnego – Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych wydane przez KNF, obowiązujące od 1 stycznia 2015 roku.

Podsumowanie

Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało sporządzone w celu wypełnienia wymogu art. 284 Ustawy. Układ sprawozdania jest zgodny z załącznikiem XX rozporządzenia delegowanego, z zastrzeżeniem, że ujawniane są wyłącznie informacje mające zastosowanie do działalności prowadzonej przez Towarzystwo.

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;
- rozporządzenia delegowanego;
- wytycznych EIOPA;
- rozporządzenia wykonawczego dotyczącego SFCR.

Stosownie do przepisów Ustawy, rozporządzenia delegowanego oraz wytycznych EIOPA wyceniono aktywa i zobowiązania inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, które prezentowane są według ich wartości godziwej. Przypadki, w których zastosowano uproszczenia nie powodują istotnego zniekształcenia prezentowanych w niniejszym Sprawozdaniu informacji.

Wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych została wykonana w oparciu o przepisy Ustawy, rozporządzenia delegowanego oraz wytycznych EIOPA dotyczących wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Wartość środków własnych została ustalona na podstawie Ustawy, rozporządzenia delegowanego oraz wytycznych EIOPA w sprawie klasyfikacji środków własnych.

SCR obliczany jest na podstawie formuły standardowej, wykorzystywanej do regularnego wyznaczania wymogu kapitałowego dla Towarzystwa. Podstawowym celem jest pełne pokrycie ryzyk związanych z działalnością bieżącą oraz tą podjętą w kolejnych 12 miesiącach. Wszystkie obliczenia dotyczące modułów i podmodułów ryzyka oparte są na metodach zdefiniowanych w rozporządzeniu delegowanym.

Działalność Towarzystwa

Priorytetem działalności Towarzystwa w 2019 roku było utrzymanie prawidłowych stosunków finansowych w zakresie ustawowych wskaźników wypłacalności, przede wszystkim zapewnienie zgodności z minimalnym wymogiem wypłacalności oraz kapitałowym wymogiem wypłacalności.

Podejmowane przez Towarzystwo działania w 2019 roku miały na celu ograniczenie profilu ryzyka Towarzystwa oraz wzmocnienie jego sytuacji kapitałowej. I przyniosły one zamierzony efekt.

Wyniki operacyjne

W 2019 roku wynik na działalności Towarzystwa uległ poprawie. Towarzystwo prowadzi stałą analizę portfela w celu optymalizacji sprzedaży. Najwięcej pracy Towarzystwo włożyło w poprawę wyniku na linii biznesowej nr 4. Po dokładnej analizie portfela przeprowadzono restrukturyzację ryzyk wraz

z przebudową parametrów mających bezpośredni wpływ na składkę. W roku 2020 Towarzystwo planuje dalszą modyfikację taryf oraz rozwój sprzedaży ubezpieczeń dobrowolnych.

System zarządzania

System zarządzania oparty jest o strukturę organizacyjną Towarzystwa, która wspiera działania podejmowane przez Towarzystwo. W 2019 roku nie nastąpiły zmiany osobowe w składach organów statutowych natomiast miały miejsce zmiany osobowe osób pełniących nadzór nad funkcjami kluczowymi.

Profil ryzyka

Z uwagi na model działalności Towarzystwa, największy wpływ na wielkość SCR wyznaczonego formułą standardową, miały ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie oraz ryzyko rynkowe w ubezpieczeniach majątkowo-osobowych. Szczegółowe informacje dotyczące profilu ryzyka Towarzystwa zostały opisane w części C.

Wycena do celów wypłacalności

Towarzystwo wycenia aktywa i zobowiązania według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań.

Towarzystwo wycenia rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w wartości, którą Towarzystwo musiałoby zapłacić, gdyby dokonywało natychmiastowego przeniesienia swoich praw i zobowiązań umownych na inny zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji (zakład odniesienia). Szczegóły dotyczące metod wyceny oraz różnic w stosunku do sprawozdań finansowych zostały opisane w części D.

Zarządzanie kapitałem

Funkcjonujący w Towarzystwie proces zarządzania kapitałem opiera się o podstawową zasadę: utrzymanie docelowego współczynnika wypłacalności powyżej poziomu określającego apetyt na ryzyko. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Towarzystwo spełniało wymogi wypłacalności i posiadało dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności. Kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 63 622 tys. zł przy dopuszczonych środkach własnych na poziomie 102 597 tys. zł, co zapewniło współczynnik pokrycia wymogu kapitałowego na poziomie 161%.

A. Działalność i wyniki operacyjne

A.1 Działalność

A.1.1 Podstawy prawne i zakres działalności

Towarzystwo działa na podstawie Zezwolenia Ministra Finansów na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w zakresie działu II – pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe, nr M.F.FI/1389b/AU/BK/2001 wydanego w dniu 25 lipca 2003 r.

Towarzystwo uzyskało wpis do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie w dniu 25 sierpnia 2003 r., pod numerem KRS 0000171062.

Sprzedaż polis rozpoczęto 01 września 2003 r.

Siedziba Towarzystwa znajduje się w Warszawie przy ul. Bokserskiej 66.

A.1.2 Organ Nadzoru

Organ Nadzoru odpowiedzialny za nadzór finansowy nad Towarzystwem: Komisja Nadzoru Finansowego, ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa.

A.1.3 Biegły rewident Towarzystwa

Przemysław Koblak nr ewidencyjny 13416, działający w imieniu firmy audytorskiej PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., nr na liście 477, ul. Orzycka 6 lok. 1 B, 02-695 Warszawa.

A.1.4 Istotne linie biznesowe Towarzystwa

Zgodnie z wpisem do rejestru podstawowym przedmiotem działalności Towarzystwa jest prowadzenie i organizowanie działalności ubezpieczeniowej i z nią związanej w zakresie pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych - dział II, w szczególności w następujących grupach:

- grupa 01 – ubezpieczenia wypadku, w tym wypadku przy pracy i choroby zawodowej (linia biznesowa 2);
- grupa 02 – ubezpieczenie choroby (linia biznesowa 1);
- grupa 03 – ubezpieczenie casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych (linia biznesowa 5);
- grupa 07 – ubezpieczenie przedmiotów w transporcie (linia biznesowa 6);
- grupa 08 – ubezpieczenie szkód spowodowane żywiołami (linia biznesowa 7);
- grupa 09 – ubezpieczenie pozostałych szkód rzeczowych nie ujętych w poprzednich grupach (linia biznesowa 7);
- grupa 10 – ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym (linia biznesowa 4);
- grupa 13 – ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej nie ujętej w grupie 10–12 (linia biznesowa 8);
- grupa 14 – ubezpieczenie kredytu (linia biznesowa 9);
- grupa 15 – gwarancja ubezpieczeniowa (linia biznesowa 9);
- grupa 16 – ubezpieczenia finansowe, w tym utraty zysków (linia biznesowe 12);

- grupa 17 – ubezpieczenia ochrony prawnej (linia biznesowe 10);
- grupa 18 – ubezpieczenia świadczenia pomocy na korzyść osób, które popadły w trudności w czasie podróży lub podczas nieobecności w miejscu zamieszkania (linia biznesowe 11);
- Towarzystwo dodatkowo prezentuje renty z grupy 10 ubezpieczeń w linii biznesowej 34.

Podane wyżej linie biznesowe zgodne są z załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia delegowanego.

Towarzystwo prowadzi działalność ubezpieczeniową na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Istotne linie biznesowe dla Towarzystwa z punktu widzenia jego działalności to:

- linia biznesowa 4;
- linia biznesowa 7;
- linia biznesowa 5.

Towarzystwo działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.

A.1.5 Struktura właścicielska

Strategicznym udziałowcem Towarzystwa jest p. Andrzej Szymanowski zamieszkały w Polsce.

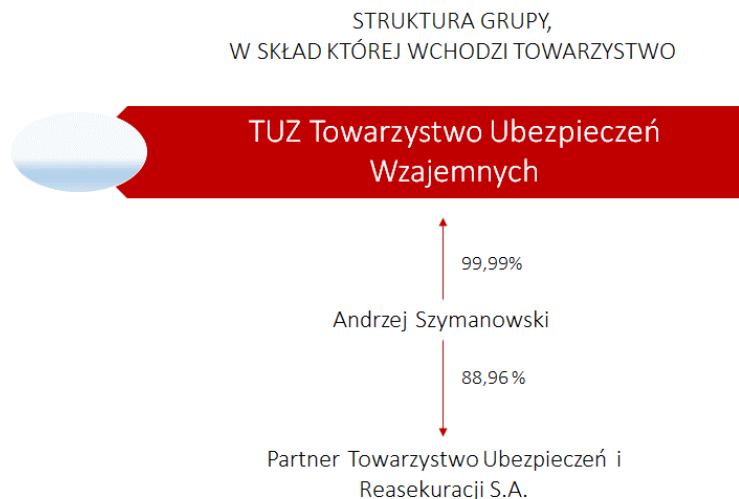
Główni udziałowcy Towarzystwa wg stanu na dzień 31.12.2019 r. zostali przedstawieni poniżej:

Ip	Nazwa / nazwisko i imię członka TUZ TUW	Liczba udziałów	Liczba udziałów uprzywilejowanych	Wartość opłaconych udziałów	Struktura kapitału	Procent głosów na WZU
		w szt.	w szt.	w tys. zł	w proc.	w proc.
1	2	3	4	5	6	7
1	Szymanowski Andrzej	16 794 099	16 794 099	167 940,99	99,99%	99,99%
2	Szymanowska Alicja	1	1	0,01	0,01%	0,01%
R a z e m		16 794 100	16 794 100	167 941	100%	100%

Kapitał podstawowy Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosił 167 941 tys. zł i dzielił się na 16 794 100 udziałów po 10 złotych każdy udział, wszystkie udziały mają status uprzywilejowanych.

A.1.6 Struktura kapitałowa

Struktura grupy, w skład której wchodzi Towarzystwo według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku została przedstawiona poniżej:



A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Porównanie wyniku technicznego i ogólnego Towarzystwa za rok 2019 w stosunku do roku 2018:

Dane netto w tys.	2019	2018
Składki przypisane	129 608	83 584
Składki zarobione	103 598	76 550
Odszkodowania i świadczenia	39 837	17 334
Koszty administracyjne	16 298	13 437
Koszty likwidacji szkód	11 346	9 370
Koszty akwizycji	63 933	57 168
Koszty ogólne	4 495	4 127
Pozostałe koszty techniczne	975	7 000
Wynik techniczny	586	-9 297
Przychody z lokat	17 942	3 416
Pozostałe	1 661	318
Wynik ogólny	20 188	-5 563

Porównanie wyniku technicznego Towarzystwa w podziale na istotne linie biznesowe (o rocznym przypisie składki brutto większym niż 10 000 tys zł) z jednoczesnym wskazaniem grup ubezpieczeń Działu II, według których odbywa się sprawozdawczość finansowa zgodna z PSR przedstawiono w poniższej tabeli:

		GR 1					GR 10	GR 3	GR 8,9	13	Ogółem
		Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów / Income protection insurance		Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych		Pozostałe ubezpieczenia pojazdów / Other motor insurance		Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych		Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej / General liability insurance	
		C0020		C0040		C0050		C0070		C0080	
Składki przypisane / Premiums written w tys. zł											
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	15 049		155 890		23 786		41 343		10 261	256 472
Udział zakładu reasekuracji	R0140	0		125 369		786		83		162	126 863
Netto	R0200	15 049		30 522		23 000		41 260		10 099	129 608
Składki zarobione / Premiums earned											
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	12 047		135 487		18 549		38 287		9 236	226 355
Udział zakładu reasekuracji	R0240	0		109 635		5 023		5 673		1 450	122 757
Netto	R0300	12 047		25 851		13 526		32 614		7 786	103 598
Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred											
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	2 523		66 674		13 666		15 883		2 135	106 837
Udział zakładu reasekuracji	R0340	0		58 251		3 236		3 880		330	67 000
Netto	R0400	2 523		8 422		10 430		12 004		1 805	39 837
Koszty administracyjne / Administrative expenses											
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0610	721		9 632		1 553		2 854		647	16 298
Udział zakładu reasekuracji	R0700	0		0		0		0		0	0
Netto	R0700	721		9 632		1 553		2 854		647	16 298
Koszty likwidacji szkód / Claims management expenses											
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0810	201		13 587		1 092		2 367		376	18 188
Udział zakładu reasekuracji	R0840	0		6 144		198		447		25	6 842
Netto	R0900	201		7 443		895		1 920		351	11 346
Koszty akwizycji / Acquisition expenses											
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0910	4 027		32 267		4 831		15 783		2 882	63 933
Udział zakładu reasekuracji	R1000	0		0		0		0		0	0
Netto	R1000	4 027		32 267		4 831		15 783		2 882	63 933
Koszty ogólne / Overhead expenses											
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R1010	321		3 325		507		882		219	5 470
Udział zakładu reasekuracji	R1100	0		0		0		0		0	0
Netto	R1100	321		3 325		507		882		219	5 470
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych 2019											
		4 213		-3 836		-5 298		1 426		2 666	586
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych 2018											
		3 624		-18 892		-2 528		2 186		1 571	-9 297
Różnica rok 2019-2018											
		589		15 056		-2 770		-760		1 096	9 882

Wynik techniczny Towarzystwa wg sprawozdania finansowego za 2019 rok wyniósł 586 tys. zł (zysk) i poprawił się o 9 883 tys. zł w stosunku do straty w rachunku technicznym w roku 2018 wynoszącej - 9 297 tys. zł.

Zasadniczymi przyczynami tej poprawy były: skuteczna akcja sprzedażowa i, w konsekwencji, znaczny wzrost portfela (przypis składki brutto wyższy o 28% r/r), dyscyplina budżetowa – względnie niższe koszty pośrednie, mniejsza niż w 2018 r. potrzeba powiększania odpisu aktualizującego należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (dzięki efektywnej windykacji i poprawie w procesach rozliczeń oraz księgowości składki).

Zaprezentowane linie biznesowe (2, 4, 5, 7 i 8) w ww. tabeli w roku 2019 stanowią 89% całkowitych przychodów Towarzystwa z tytułu składki zarobionej w wysokości 103 598 tys. zł (wraz z rezerwą na ryzyka niewygaśnięte) oraz 90% w wysokości 51 183 tys. zł pozycji odszkodowania i świadczenia (wraz z kosztami likwidacji).

Dwie linie biznesowe, gdzie odnotowano najwyższą stratę techniczną to te, zawierające produkty z grupy 3 KNF (auto-casco) oraz produkty z grupy 10 KNF (OC posiadacza pojazdu mechanicznego).

W 2019 roku Towarzystwo odnotowało stratę techniczną w linii biznesowej: Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych (grupa 10) w wysokości - 3 836 tys. zł. Był to jednak wynik o 15 056 tys. zł lepszy niż w roku 2018, co oznacza poprawę marży o 100 p.p. przy przychodach ze składki wyższych o 9 476 tys. zł.

Podobnie, stratę techniczną zanotowała w 2019 r. linia biznesowa: Pozostałe ubezpieczenia pojazdów (grupa 3). Tutaj strata wyniosła - 5 298 tys. zł i była spowodowana przede wszystkim wysoką szkodowością, która wyniosła 77% w relacji do składki zarobionej na udziale własnym (wraz z rezerwą na ryzyka niewygaśnięte).

W każdej z pozostałych trzech kluczowych linii biznesowych: Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów (grupa 1), Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9) i Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej (grupa 13), Towarzystwo zanotowało dodatni wynik techniczny w łącznej kwocie 8 306 tys. zł, który jest wyższy od osiągniętego w roku 2018 o 925 tys. zł. Składka zarobiona na udziale własnym w tej kategorii w 2019 r. wzrosła o 7 245 tys. zł tj. 16%. Wartość odszkodowań i szkód na udziale własnym (z kosztami likwidacji) w tych liniach biznesowych wzrosła o 6 011 tys. zł r/r. Natomiast koszty administracyjne i techniczne zmalały względem roku poprzedniego o 1 222 tys. zł.

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

W 2019 roku Towarzystwo prowadziło działalność lokacyjną inwestując: w obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje skarbowe terminowe, lokaty w bankach oraz obligacje komercyjne. Ponadto, Towarzystwo pobierało pożytki ekonomiczne z nieruchomości komercyjnej, której jest współwłaścicielem. Realizując strategię bezpiecznego inwestora, Towarzystwo dokonało zmiany struktury swojego portfela inwestycyjnego. Na koniec grudnia 2019 roku posiadało lokaty (w kolejności płynności portfela lokacyjnego):

- depozytach bankowych w instytucjach bankowych o bardzo dobrym lub dobrym ratingu,
- obligacjach Skarbu Państwa,
- obligacjach komercyjnych,
- obligacjach emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego,
- nieruchomości komercyjnej.

Poniższa tabela prezentuje uzyskane wyniki z działalności lokacyjnej w roku 2019 oraz 2018 wykazane w ogólnym rachunku zysków i strat (przed przeniesieniem do rachunku technicznego). Wynik netto z działalności lokacyjnej w roku 2019 wyniósł 21 278 tys. zł w porównaniu do wyniku uzyskanego w roku 2018 w wysokości 3 485 tys. zł. Wskaźnik rentowności z działalności lokacyjnej w 2019 roku kształtował się na poziomie 8,3% i uległ zwiększeniu w stosunku do roku 2018, w którym to wyniósł 1,4%.

Znaczący wzrost wyniku z działalności lokacyjnej w 2019 roku był spowodowany zyskową sprzedażą jednej z nieruchomości gruntowych Towarzystwa (zdarzenie jednorazowe).

WYNIKI DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ (w tys.)	2019	2018
II. Przychody z lokat	23 149	5 900
1. Przychody z lokat w nieruchomości	18 234	2 096
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	0	0
2.1. z udziałów i akcji	0	0
2.2. z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	0	0
2.3. z pozostałych lokat	0	0
3. Przychody z innych lokat finansowych	4 915	3 804
3.1. z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0	0
3.2. z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	4 888	3 557
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	27	248
3.4. z pozostałych lokat	0	0
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	0	0
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	0	0
III. Nie zrealizowane zyski z lokat	0	0
V. Koszty działalności lokacyjnej	1 871	2 415
1. Koszty utrzymania nieruchomości	1 871	2 415
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	0	0
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	0	0
4. Wynik ujemny z realizacji lokat	0	0
VI. Nie zrealizowane straty na lokatach	0	0
WYNIKI DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ	21 278	3 485

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Towarzystwo w roku 2019 nie dokonało znaczących operacji w obszarze pozostałych rodzajów działalności. Towarzystwo nie posiada zawartych umów leasingowych.

A.5 Wszelkie inne informacje

Poniżej przedstawiono podsumowanie wyniku finansowego netto w roku 2019 i porównanie do roku 2018:

Ogólny rachunek zysków i strat	tys. zł	2019	2018
Wynik techniczny		586	-9 297
Wynik z działalności lokacyjnej		17 942	3 416
Pozostała działalność operacyjna		1 661	318
Podatek dochodowy		0	0
Wynik finansowy netto (strata)		20 188	-5 563

Ogólny rachunek zysków i strat według sprawozdania finansowego za 2019 roku wykazuje zysk w wysokości 20 188 tys. zł w porównaniu do roku 2018, w którym Towarzystwo poniosło stratę w wysokości - 5 563 tys. zł.

B. System zarządzania

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

Obowiązujący w Towarzystwie system zarządzania, w tym organizacja, jest adekwatny do skali działalności, zakresu realizowanych funkcji, skali i złożoności ryzyk i wspiera skutecznie realizację celów strategicznych oraz bieżących celów biznesowych i operacyjnych.

W ramach systemu zarządzania w Towarzystwie funkcjonują:

1. Rada Nadzorcza;
2. Zarząd;
3. Osoby pełniące inne kluczowe funkcje;
4. Komitety:
 - a. Komitet Ryzyka;
 - b. Komitet Zarządzania Ryzykiem Inwestycyjnym oraz Aktywami i Pasywami;

Ponadto w strukturze organizacyjnej Towarzystwa funkcjonują poniżej wskazane komitety:

- Komitet Produktowy,
 - Komitet Szkodowy,
 - Komitet ds. Technologii Informacyjnej i Bezpieczeństwa Środowiska Teleinformatycznego,
- które cyklicznie raportują do Komitetu Ryzyka.

B.1.1 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza jest organem władz Towarzystwa i sprawuje stały nadzór nad działalnością Towarzystwa we wszystkich dziedzinach jego działalności.

Regulamin Rady Nadzorczej określa jej organizację, sposób wykonywania czynności, skład, sposób powoływania Rady Nadzorczej, zadania i zakres działalności oraz sposób jej zwoływania i prowadzenia obrad.

Do zadań i obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w odpowiednich przepisach prawnych i statucie, a w szczególności:

1. ocena rocznego sprawozdania finansowego,
2. badanie sprawozdania Zarządu z działalności Towarzystwa,
3. badanie wniosków Zarządu w sprawie podziału nadwyżki bilansowej albo pokrycia strat,
4. składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny i badania o których mowa w pkt. 1-3,
5. zatwierdzanie zasad organizacji Związków Wzajemności Członkowskiej,
6. wybieranie na wniosek Zarządu biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego, nie później niż na miesiąc przed upływem roku obrachunkowego, za który badanie musi być przeprowadzone,
7. uchwalanie przewidzianych w statucie regulaminów,
8. ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu,

9. dokonywanie z upoważnienia Walnego Zgromadzenia zmian o charakterze redakcyjnym w podejmowanych uchwałach,
10. podejmowanie uchwał w sprawie dopłat i ich zwrotu,
11. uchwalanie regulaminu Komitetu Audytu oraz powoływanie i odwoływanie jego członków,
12. zatwierdzanie strategii działalności Towarzystwa.

Według stanu na dzień 01 stycznia 2019 roku skład osobowy Rady Nadzorczej Towarzystwa przedstawiał się następująco:

1. Andrzej Szymanowski – Przewodniczący,
2. Elżbieta Zięcik – Wiceprzewodniczący,
3. Krzysztof Lenard,
4. Katarzyna Niezgoda,
5. Robert Midura,
6. Andrzej Piotr Niedbalski.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku skład osobowy Rady Nadzorczej Towarzystwa przedstawiał się następująco:

1. Andrzej Szymanowski – Przewodniczący,
2. Elżbieta Zięcik – Wiceprzewodniczący,
3. Krzysztof Lenard,
4. Katarzyna Niezgoda,
5. Robert Midura,
6. Andrzej Piotr Niedbalski.

Komitet Audytu

Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu oraz wybrała ze swojego grona Członków Komitetu Audytu:

1. Pana Roberta Midura,
2. Pana Andrzeja Szymanowskiego,
3. Pana Andrzeja Piotra Niedbalskiego.

Komitet Audytu ma charakter doradczy i opiniodawczy wobec Rady Nadzorczej i został powołany w celu zwiększenia efektywności wykonywania przez Radę Nadzorczą czynności nadzorczych w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej Towarzystwa, czynności rewizji finansowej w Towarzystwie oraz efektywności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i systemu zarządzania ryzykiem w Towarzystwie.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu zadaniami wynikającymi z nadzorowania procesu sprawozdawczości finansowej Towarzystwa, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem są w szczególności:

1. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
2. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
3. monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,

4. monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w szczególności pod kątem zmiany biegłego rewidenta, poziomu otrzymywanego wynagrodzenia i innych powiązań z Towarzystwem.

Pan Robert Midura został wskazany przez Radę Nadzorczą jako Członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych w rozumieniu art. 129 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej jako ustawa o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym) oraz jako Członek niezależny w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Pan Robert Midura pełni również funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Pan Andrzej Szymanowski został wskazany przez Radę Nadzorczą jako Członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa w rozumieniu art. 129 ust. 5 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Pan Andrzej Piotr Niedbalski został wskazany przez Radę Nadzorczą jako Członek niezależny w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Na ostatnim posiedzeniu Komitetu Audytu w 2019 roku Komitet przyjął Kartę Audytu oraz zapoznał się z projektem regulacji „Dobre praktyki dla jednostek zainteresowania publicznego dotyczące zasad powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu”, która to regulacja została przyjęta przez KNF 24 grudnia 2019 roku.

B.1.2 Zarząd

Zarząd Towarzystwa jest organem zarządzającym i wykonawczym Towarzystwa działającym na podstawie Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Statutu Towarzystwa oraz Regulaminu Zarządu Towarzystwa. Regulamin Zarządu określa zakres działania Zarządu Towarzystwa, w szczególności strukturę, zadania i tryb podejmowanych decyzji. Kompetencje Zarządu obejmują wykonywanie wszystkich czynności koniecznych do realizacji zadań Towarzystwa, określonych w Statucie Towarzystwa, uchwałach Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej oraz reprezentowanie Towarzystwa we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych, a także zarządzania majątkiem Towarzystwa z wyłączeniem uprawnień zastrzeżonych dla innych organów Towarzystwa.

Zarząd Towarzystwa składa się od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków Zarządu, w tym z Prezesa Zarządu. Prezesa Zarządu, pozostałych członków Zarządu, w tym wiceprezesów Zarządu powołuje i odwołuje członek Towarzystwa posiadający więcej niż 75 procent udziałów w kapitale zakładowym Towarzystwa zgodnie z art. 26 ust. 2 Statutu TUZ Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych w brzmieniu nadanym uchwałą Nr 6 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Członków TUZ Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych z dnia 31 sierpnia 2018 r., zarejestrowanym w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11 stycznia 2019 r.

Do zadań Zarządu należą w szczególności:

1. sprawy z zakresu zwykłych czynności dokonywanych przez członków Zarządu, jeżeli prowadzeniu ich jednoosobowo przed ich podjęciem sprzeciwi się choćby jeden z pozostałych członków Zarządu,
2. sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności,

3. wszystkie sprawy wnoszone na posiedzenie Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia, za wyjątkiem spraw należących do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia,
4. zwołanie Walnego Zgromadzenia oraz posiedzeń Rady Nadzorczej w przypadkach określonych ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej,
5. zaciąganie zobowiązań lub dokonywanie rozporządzeń przekraczających wartość 200 tys zł – po uprzednim uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej – za wyjątkiem transakcji związanych z lokowaniem aktywów Towarzystwa w depozyty bankowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, obligacje skarbowe i komunalne oraz bony skarbowe oraz umów ubezpieczenia lub gwarancji ubezpieczeniowych,
6. ustalanie organizacji Towarzystwa, w tym tworzenie jednostek organizacyjnych oraz ustalanie szczegółowego zakresu działania centrali, oddziałów i innych jednostek organizacyjnych,
7. ustalanie aktów wewnętrznych, w tym w szczególności regulaminów, o których mowa w ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej,
8. ustalenia planów ekonomiczno-finansowych,
9. wewnętrzny podział pracy członków Zarządu,
10. podejmowanie decyzji o zwolnieniach grupowych na podstawie ustawy z dnia 13.03.2003 r. o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników,
11. uchwalanie taryf składek ubezpieczeniowych i ich zmian,
12. ustalanie indywidualnych stawek ubezpieczeniowych lub udzielanie bonifikat dla członków Towarzystwa,
13. ustalanie taryf składek dla poszczególnych Związków Wzajemności Członkowskiej,
14. zatwierdzanie ogólnych warunków ubezpieczenia i dokonywanie zmian w ogólnych warunkach ubezpieczenia.

Według stanu na dzień 1 stycznia 2019 roku w skład Zarządu wchodził:

1. Piotr Zadrożny – Prezes Zarządu,
2. Marcin Łuczyński – Członek Zarządu,
3. Dawid Piasecki – Członek Zarządu.

W dniu 29 stycznia 2019 r. Piotr Zadrożny został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Towarzystwa na kolejną trzyletnią kadencję (przedłużenie kadencji).

Na dzień 31 grudnia 2019 roku niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:

1. Piotr Zadrożny – Prezes Zarządu,
2. Marcin Łuczyński – Członek Zarządu,
3. Dawid Piasecki – Członek Zarządu.

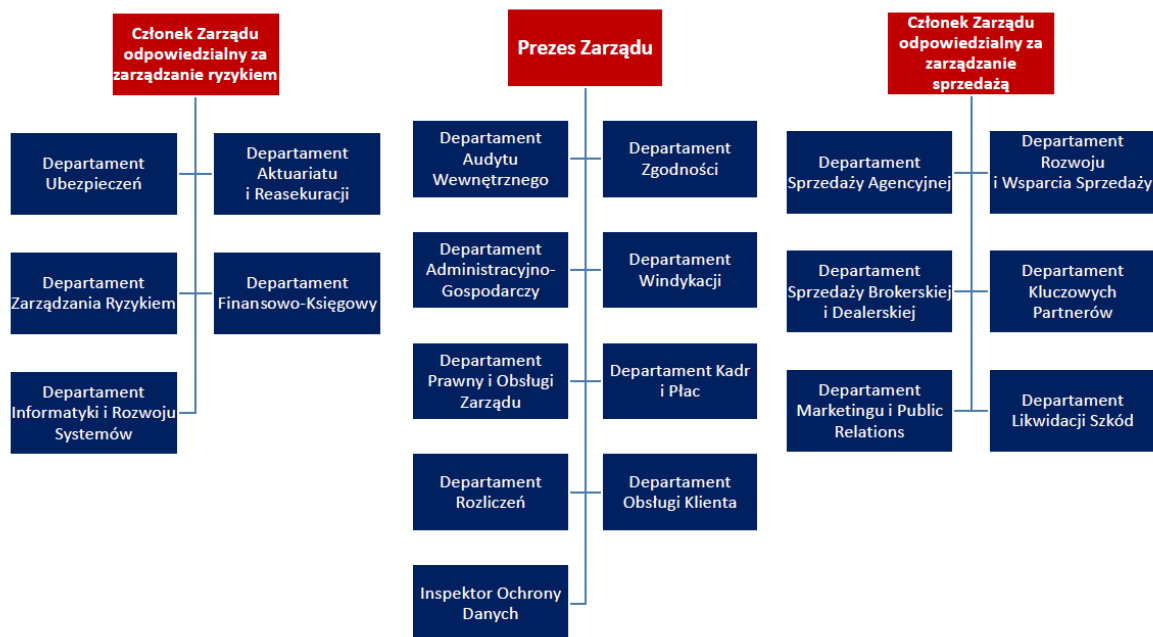
Szczegółowy zakres odpowiedzialności członków Zarządu Towarzystwa według stanu na koniec 2019 roku przedstawia struktura organizacyjna opisana w dziale „Struktura organizacyjna”.

B.1.3 Struktura organizacyjna

Towarzystwo prowadzi działalność w ramach funkcjonującej struktury organizacyjnej. Siedziba Centrali, Zarząd i komórki organizacyjne, mieszczą się w Warszawie;

Struktura organizacyjna została określona w załączniku numer 1 do Regulaminu organizacyjnego obowiązującego w Towarzystwie i przedstawia się następująco:

Schemat organizacyjny TUZ TUW



Poza Komitetem Audytu utworzonym przez Radę Nadzorczą, w Towarzystwie funkcjonują następujące komitety:

Komitet Ryzyka

Głównym celem funkcjonowania Komitetu jest wsparcie Zarządu Towarzystwa w procesie całościowego zarządzania ryzykiem na jakie narażone jest Towarzystwo oraz zapewnienie, że zidentyfikowane, analizowane, komunikowane, raportowane, ocenione i monitorowane ryzyka znajdują się w obrębie ustalonych limitów lub w przypadku ich przekroczenia wdrożone są adekwatne i skuteczne plany postępowania z ryzykiem;

Komitet Zarządzania Ryzykiem Inwestycyjnym oraz Aktywami i Pasywami,

W zakresie aktywów i pasywów - celem komitetu jest zarządzanie aktywami i pasywami poprzez wpływanie na kształtowanie struktury bilansu Towarzystwa i pozycji pozabilansowych w sposób sprzyjający osiągnięciu optymalnego wyniku finansowego,

W zakresie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym - celem komitetu jest uczestniczenie w procesie inwestycyjnym głównie poprzez zatwierdzanie strategii inwestycyjnych, nadzorowanie procesu inwestycyjnego, określanie i monitorowanie limitów inwestycyjnych, w szczególności limitów dotyczących ryzyka rynkowego i płynności;

Komitet Produktowy

Głównym celem funkcjonowania komitetu jest ustalanie krótkoterminowych i długoterminowych celów rozwoju produktów oraz bieżący monitoring produktów w zakresie:

- sprzedaży w tym realizacji planów sprzedażowych,
- wyników szkodowości i częstotliwości powstawania szkód,
- wyników technicznych (kosztów akwizycji, pozostałych kosztów reasekuracji),
- systemu prowizyjnego,
- ich konkurencyjności w porównaniu z rynkiem.

Komitet Szkodowy

Głównym celem funkcjonowania komitetu jest:

- analiza i omówienie bieżącej pracy Departamentu Likwidacji Szkód,
- przekazanie informacji i raportów statystycznych innym komórkom organizacyjnym,
- uzgodnienia pomiędzy Departamentem Likwidacji Szkód a innymi departamentami w zakresie dostosowania zasad pracy oraz procesów,
- omawianie i uzgadnianie inicjatyw poprawiających pracę Departamentu Likwidacji Szkód.

Komitet ds. Technologii Informacyjnej i Bezpieczeństwa Środowiska Teleinformatycznego

Głównym celem funkcjonowania komitetu jest:

- wskazywanie strategicznych kierunków rozwoju w zakresie bezpieczeństwa informacji i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego,
- ustalanie podziału prac w zakresie organizacji obszaru technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego,
- opiniowanie dokumentacji dotyczącej bezpieczeństwa informacji i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego,
- dokonywanie weryfikacji dokumentacji obszaru technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego pod kątem zgodności z aktualnymi potrzebami organizacji,
- przekazywanie do Zarządu wniosków wymagających rozstrzygnięcia przez Zarząd,
- współpraca przy opracowywaniu Strategii rozwoju i bezpieczeństwa teleinformatycznego.

B.1.4 Zadania i obowiązki osób nadzorujących kluczowe funkcje

Osobami pełniącymi kluczowe funkcje w Towarzystwie są członkowie Zarządu, członkowie Rady Nadzorczej oraz osoby nadzorujące w Towarzystwie inne funkcje kluczowe:

1. funkcja aktuarialna;
2. funkcja zarządzania ryzykiem;
3. funkcja zgodności z przepisami;
4. funkcja audytu wewnętrznego.

Towarzystwo jako osoby nadzorujące inne kluczowe funkcję, wskazało:

- a) funkcję zarządzania ryzykiem – Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem;
- b) funkcję zgodności z przepisami – Dyrektora Departamentu Zgodności;
- c) funkcję audytu wewnętrznego – Kierownika Departamentu Audytu Wewnętrznego;
- d) funkcję aktuarialną – Dyrektora Departamentu Aktuariatu i Reasekuracji.

B.1.5 System wynagradzania

Członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa nie otrzymują wynagrodzenia zmiennego zależnego od wyników Towarzystwa. W 2019 roku członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali stałego miesięcznego wynagrodzenia.

Zgodnie z przyjętymi regulacjami wewnętrznymi za ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu odpowiada Rada Nadzorcza Towarzystwa, natomiast wynagrodzenia pracowników są ustalane przez Zarząd.

Warunki wynagradzania za pracę i przyznawania innych świadczeń mających związek z pracą dla pracowników wskazane zostały w Regulaminie wynagradzania pracowników Towarzystwa. Postanowienia Regulaminu stosuje się wobec wszystkich pracowników bez względu na rodzaj umowy o pracę i zajmowanego stanowiska, jednak nie dotyczy on osób wchodzących w skład Zarządu Towarzystwa. Każdy pracownik zostaje zapoznany z treścią Regulaminu w momencie podjęcia zatrudnienia, a jego oświadczenie w tej sprawie załącza się do akt osobowych.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne transakcje zawarte z głównymi udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na Towarzystwo w tym członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej.

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

W Towarzystwie wymogi dotyczące umiejętności, kwalifikacji i wiedzy fachowej wobec osób, które faktycznie zarządzają Towarzystwem lub wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji stosuje się adekwatnie do ich zakresu odpowiedzialności, obowiązujących przepisów prawa oraz przepisów wewnętrznych.

W ramach grupy osób faktycznie zarządzających Towarzystwem oraz wykonujących czynności w ramach innych kluczowych funkcji, rozróżnia się 4 grupy:

- 1) członków Rady Nadzorczej, wobec których wymogi dotyczące umiejętności, kwalifikacji i wiedzy fachowej reguluje Statut Towarzystwa;
- 2) zarządzających, którymi są osoby pełniące funkcje Członków Zarządu Towarzystwa;
- 3) osoby nadzorujące kluczowe funkcje, którymi są osoby wskazane jako nadzorujące poszczególne kluczowe funkcje w uchwale Zarządu Towarzystwa;

- 4) osoby wykonujące czynności należące do funkcji kluczowych w Towarzystwie, którymi są osoby zatrudnione w strukturach organizacyjnych Towarzystwa, które zgodnie z regulaminem organizacyjnym danej komórki organizacyjnej realizują w niej kluczowe funkcje.

Wymogi wobec osób zarządzających, osób nadzorujących kluczowe funkcje oraz osób wykonujących czynności należące do funkcji kluczowych regulowane są odrębnie.

Osoba zarządzająca musi spełniać w szczególności poniższe wymagania:

- 1) spełnia wymogi określone w Statucie Towarzystwa;
- 2) daje rękojmię prowadzenia spraw Towarzystwa w sposób należyty;
- 3) posiada pełną zdolność do czynności prawnych;
- 4) nie była skazana za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu;
- 5) nie jest członkiem organu zarządzającego:
 - a) zakładu reasekuracji,
 - b) towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub zarządzającego alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi w rozumieniu ustawy o funduszach prowadzącego działalność na podstawie zezwolenia, o podmiotu prowadzącego działalność maklerską w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami lub inną działalność w zakresie obrotu instrumentami finansowymi w rozumieniu tej ustawy,
 - c) powszechnego towarzystwa emerytalnego,
 - d) banku,
- 6) posiada udowodnioną znajomość języka polskiego, zgodnie z ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;
- 7) posiada doświadczenie zawodowe oraz wiedzę adekwatne do pełnionej funkcji szczególnie w zakresie:
 - a) rynków ubezpieczeń i rynków finansowych;
 - b) systemu zarządzania;
 - c) analizy finansowej i aktuarialnej;
 - d) zasad, reguł i wymogów przepisów prawa związanych z funkcjonowaniem Towarzystwa, w tym umiejętności dostosowania do zmian przepisów prawa;

Osoba nadzorująca kluczową funkcję musi spełniać w szczególności poniższe wymagania:

- 1) posiada wyższe wykształcenie uzyskane w Polsce lub uzyskane w innym państwie w rozumieniu właściwych przepisów tego państwa, chyba że ze względu na doświadczenie zawodowe danej osoby KNF wyda zgodę na odstąpienie od tego wymogu wobec tej osoby;
- 2) spełnia wymogi określone dla osób zarządzających wskazane w pkt. 2, 3, 4, 7 powyżej;

Osoba wykonująca czynności należące do funkcji kluczowych musi spełniać wymagania określone w opisie stanowiska, na którym jest zatrudniona. Opisy stanowisk pracy dla danej funkcji tworzone są w oparciu o Regulamin organizacyjny Towarzystwa oraz regulamin organizacyjny danej komórki organizacyjnej realizującej funkcję kluczową.

Podstawowe wymagania wobec powyższej grupy osób w rozróżnieniu na poszczególne funkcje kluczowe zostały opisane poniżej:

- 1) na stanowiskach w funkcji aktuarialnej wymaga się posiadania wiedzy z dziedziny matematyki ubezpieczeniowej i finansowej oraz odpowiedniego doświadczenia zawodowego i wykształcenia, adekwatnych do pełnionych zadań na danym stanowisku;
- 2) na stanowiskach w funkcji zarządzania ryzykiem wymaga się posiadania wiedzy z dziedziny oceny ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia, zarządzania ryzykiem operacyjnym i technik ograniczania ryzyka oraz odpowiedniego doświadczenia zawodowego i wykształcenia, adekwatnych do pełnionych zadań na danym stanowisku;
- 3) na stanowiskach w funkcji audytu wewnętrznego wymaga się posiadania wiedzy w zakresie oceny ryzyka, analizy i przyporządkowania procesów, metodologii pracy audytu, dobrych praktyk w procesach biznesowych, umiejętności wydawania rekomendacji na podstawie wyników prac przeprowadzonych zgodnie z planem audytu oraz odpowiedniego doświadczenia zawodowego i wykształcenia, adekwatnych do pełnionych zadań na danym stanowisku;
- 4) na stanowiskach w funkcji zgodności z przepisami wymaga się posiadania wiedzy w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności, oceny ryzyka braku zgodności, umiejętności opracowywania rozwiązań systemowych w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz odpowiedniego doświadczenia zawodowego i wykształcenia, adekwatnych do pełnionych zadań na danym stanowisku.

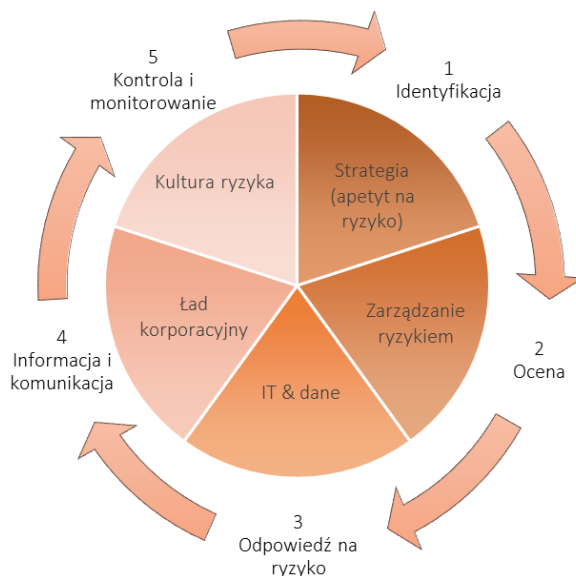
Ocena kompetencji i reputacji osób, które faktycznie zarządzają Towarzystwem lub wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji następuje w procesie rekrutacji oraz na bieżąco podczas trwania zatrudnienia.

Ocena kompetencji i reputacji dokonywana jest w sposób indywidualny. Kryteria stanowiące podstawę oceny wobec powyższych osób określone są na podstawie przepisów prawa, przepisów wewnętrznych Towarzystwa oraz opisu stanowiska pracy. Poszczególne kryteria oceniane są indywidualnie i stanowią podstawę co do oceny danej osoby. Ocena dokonywana jest w oparciu o przekazane przez daną osobę dokumenty potwierdzające spełnienie wymogów, ocenę jej zachowania i postaw w ramach wykonywania czynności służbowych oraz informacje pozyskane z innych źródeł.

Osoby, które faktycznie zarządzają Towarzystwem mają dostęp do szkoleń wewnętrznych oraz zewnętrznych przez co stale podnoszą swoje kwalifikacje.

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

Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, że Towarzystwo realizując swoje cele biznesowe, monitoruje i zarządza portfelami w sposób bezpieczny i adekwatny do skali ponoszonego ryzyka. Strategia zarządzania ryzykiem jest integralną częścią procesu zarządzania Towarzystwem. Strategia zarządzania ryzykiem razem z regulacjami Towarzystwa zawierającymi szczegółowe zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka podlega regularnemu przeglądowi w celu dostosowania do zmian profilu ryzyka Towarzystwa i otoczenia gospodarczego, w którym działa Towarzystwo.



Do głównych elementów strategii zarządzania ryzykiem w Towarzystwie należą:

- ustalony przez Radę Nadzorczą, Zarząd i Komitety poziom apetytu na ryzyko;
- procesy obejmujące identyfikację, pomiar i ocenę, monitorowanie, raportowanie oraz działania zarządcze dotyczące poszczególnych ryzyk;
- struktura organizacyjna zarządzania ryzykiem, w której kluczową rolę odgrywają Rada Nadzorcza, Zarząd, Komitet Ryzyka (do którego w ramach struktury organizacyjnej raportuje Komitet Produktowy, Komitet Szkodowy oraz Komitet ds. Technologii Informacyjnej i Bezpieczeństwa Środowiska Teleinformatycznego), Komitet Zarządzania Ryzykiem Inwestycyjnym oraz Aktywami i Pasywami.

Podział kompetencji i zadań realizowanych przez poszczególne jednostki w procesie zarządzania ryzykiem w Towarzystwie odbywa się na 4 poziomach kompetencyjnych. Trzy pierwsze poziomy obejmują:

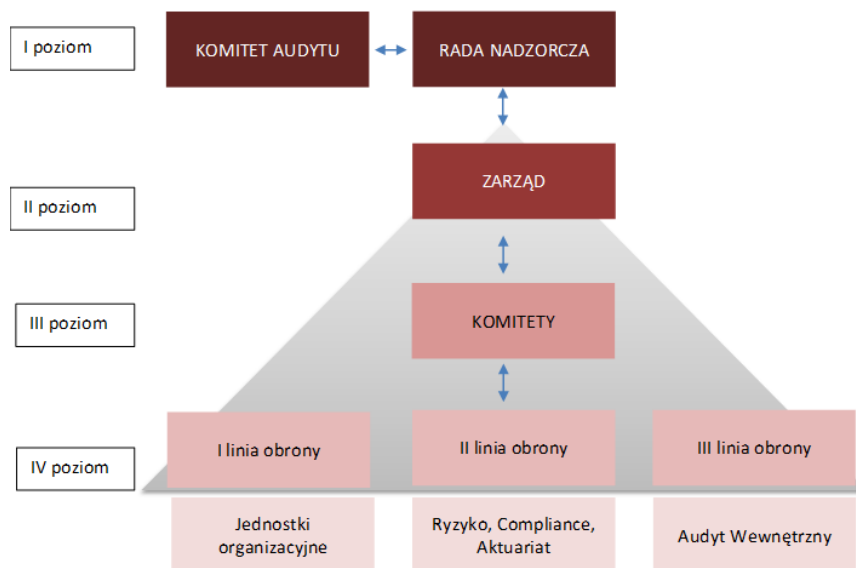
- Radę Nadzorczą, która sprawuje nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność;
- Zarząd, który organizuje i zapewnia działanie systemu zarządzania ryzykiem poprzez określenie strategii, zasad, wyznaczenie apetytu na ryzyko, określenie profilu ryzyka i określenie tolerancji na poszczególne kategorie ryzyka;
- Komitety, które podejmuje decyzje dotyczące ograniczania poziomu poszczególnych ryzyk do ram wyznaczonych przez apetyt na ryzyko.

Czwarty poziom, w którym zadania związane z procesem zarządzania ryzykiem podzielone są pomiędzy 3 linie obrony, obejmuje:

- pierwsza linia obrony (właściciele biznesowi produktu/procesu) jest odpowiedzialna za identyfikację, ocenę, zarządzanie, monitorowanie i raportowanie ryzyk;

- druga linia obrony (funkcja zarządzania ryzykiem, funkcja zgodności z przepisami, funkcja aktuarialna) jest odpowiedzialna za weryfikację, wsparcie oraz nadzór nad kompletnością i adekwatnością procesu identyfikacji, oceny, zarządzania, monitorowania i raportowania ryzyk;
- trzecia linia obrony (funkcja audytu wewnętrznego) jest odpowiedzialna za przegląd i ocenę efektywności oraz adekwatności systemu kontroli wewnętrznej oraz innych elementów systemu zarządzania.

Schemat struktury organizacyjnej systemu zarządzania ryzykiem:



Funkcja zarządzania ryzykiem

Umieszczenie funkcji zarządzania ryzykiem w strukturze organizacyjnej Towarzystwa zapewnia jej oddzielenie od funkcji związanych z osiągnięciem celów biznesowych, w tym obszarów odpowiedzialnych za sprzedaż.

Funkcja zarządzania ryzykiem koordynuje, monitoruje oraz rozwija proces systemu zarządzania ryzykiem poprzez:

- 1) planowanie, organizowanie, koordynowanie i kontrolowanie we współpracy z Komitetem Ryzyka działalności w zakresie zarządzania ryzykiem.
- 2) opracowywanie regulacji wewnętrznych w zakresie organizacji, metod i zakresów działalności obszaru zarządzania ryzykiem w Towarzystwie.;
- 3) wdrożenie, bieżąca kontrola, przeprowadzanie okresowych przeglądów systemu zarządzania ryzykiem w Towarzystwie;
- 4) udział w pracach związanych z wdrożeniem standardów Wypłacalność II w obszarze zarządzania ryzykiem;
- 5) identyfikacja, ocena, monitorowanie i kontrolowanie ryzyk;
- 6) opracowywanie, rozwijanie i weryfikacja metod pomiaru ryzyka;
- 7) wsparcie przy przeprowadzaniu własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA);

- 8) tworzenie analiz i sporządzanie okresowych raportów z zakresu zarządzania ryzykiem na potrzeby własne, organu nadzoru i innych instytucji zewnętrznych;
- 9) inicjowanie i opracowywanie rozwiązań oraz rekomendowanie działań optymalizujących ekspozycje na ryzyko;
- 10) kontrolowanie kluczowych wskaźników ryzyka (KRI)
- 11) współpraca z innymi komórkami i jednostkami Towarzystwa z zakresu działalności Departamentu Zarządzania Ryzykiem.

Funkcja zarządzania ryzykiem podlega bezpośrednio członkowi Zarządu Towarzystwa odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem.

Własna ocena ryzyka i wypłacalności

W ramach istniejącego systemu zarządzania ryzykiem Towarzystwo przeprowadza własną ocenę ryzyka i wypłacalności. Własna ocena ryzyka i wypłacalności stanowi integralną część strategii działalności i jest stale uwzględniana przy podejmowaniu strategicznych decyzji przez Towarzystwo. Własna ocena ryzyka i wypłacalności jest przeprowadzana regularnie, co najmniej raz w roku, a także po wstąpieniu istotnych zmian w profilu ryzyka. Zarząd Towarzystwa odpowiada za planowanie i kierowanie przebiegiem procesu ORSA, zatwierdza pisemne zasady zarządzania dotyczące ORSA oraz dokonuje ich przeglądu co najmniej raz w roku, a także zatwierdza raporty ORSA.

Każda własna ocena ryzyka i wypłacalności musi być udokumentowana w formie: raportu wewnętrznego, raportu do Organu nadzoru oraz z protokołu z przeprowadzonego procesu.

Własna ocena ryzyka i wypłacalności zawiera:

- ocenę istotności, z jaką profil ryzyka Towarzystwa odbiega od założeń formuły standardowej;
- ocenę ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności;
- ocenę ciągłej zgodności z wymogami kapitałowymi i z wymogami dotyczącymi rezerw w systemie Wypłacalności II.

ORSA przeprowadzona na koniec 2019 roku zawiera ocenę kontynuowania działalności na zasadach ciągłości i ocenę niezbędnych do tego środków finansowych w latach 2020-2022. W latach 2020-2022 Towarzystwo nie rozpoznaje zagrożenia braku pokrycia środkami własnymi zarówno SCR, jak i MCR. W rezultacie przeprowadzona ocena daje wiarygodną podstawę do planowania zapotrzebowania na kapitał oraz wymogów wypłacalności na moment przeprowadzenia oceny wraz z symulacją podstawowych odchyżeń od składki przypisanej i wpływu reasekuracji na wymogi kapitałowe.

B.4 System kontroli wewnętrznej

W celu usystematyzowania całego procesu związanego z Systemem kontroli wewnętrznej została opracowana Polityka Kontroli Wewnętrznej. Zarząd sprawuje całościowy nadzór nad realizacją założeń niniejszej polityki. Ustanowienie systemu kontroli wewnętrznej jest spełnieniem wymagań zawartych w Dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 25 listopada 2009 roku nr 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II). System kontroli wewnętrznej jest centralnym elementem zintegrowanym ze strukturą operacyjną i organizacyjną Towarzystwa.

System kontroli wewnętrznej w Towarzystwie obejmuje procedury administracyjne i księgowo, procedury oraz mechanizmy kontroli funkcjonalnej, a także odpowiednie ustalenia w zakresie raportowania na wszystkich szczeblach Towarzystwa. Kluczowym elementem Systemu kontroli wewnętrznej jest jego odpowiednia dokumentacja i raportowanie. Każda jednostka organizacyjna jest zobowiązana do posiadania regulacji wewnętrznych dotyczących czynności kontrolnych wykonywanych w celu ograniczania istotnego ryzyka. Osoby kierujące jednostkami organizacyjnymi dokonują oceny skuteczności kontroli. W przypadku stwierdzenia braków lub nieskutecznych kontroli właściciel ryzyka jest zobowiązany do przygotowania działań naprawczych oraz ich wdrożenia i właściwego udokumentowania. W ramach przeprowadzanych kontroli funkcjonalnych osoby kierujące komórkami organizacyjnymi są zobowiązane do udokumentowania przeprowadzonych kontroli.

Funkcja zgodności z przepisami

W Towarzystwie funkcjonuje hybrydowy model zapewnienia zgodności, polegający na tym, że zarządzanie ryzykiem braku zgodności realizowane jest przez wszystkie jednostki organizacyjne oraz pracowników a nadzór (w zakresie działań zgodnych z przepisami) i wiedza specjalistyczna skupia się w Departamencie Zgodności, który również koordynuje ten proces oraz przekazuje raporty do Zarządu i Rady Nadzorczej. Ponadto, działania Departamentu Zgodności wykraczają także na zewnątrz organizacji, obejmując swoim zakresem stosowanie dobrych praktyk wobec organów państwowych oraz przestrzeganie lojalności kontraktowej w obrocie gospodarczym. Podstawowe zadania funkcji zgodności z przepisami:

- 1) zarządzanie ryzykiem braku zgodności w Towarzystwie;
- 2) przygotowywanie i wprowadzanie regulacji dotyczących zgodności oraz regulacji dotyczących nadzoru wewnętrznego w organizacji;
- 3) doradztwo dla jednostek organizacyjnych w zakresie stosowania nowowprowadzanych oraz obowiązujących przepisów prawa i standardów rynkowych;
- 4) przeprowadzanie wewnętrznych kontroli z zakresu zgodności oraz testowanie skuteczności obowiązujących w Towarzystwie procesów;
- 5) wydawanie rekomendacji z zakresu zgodności;
- 6) sporządzanie raportów z zakresu zgodności;
- 7) planowanie i prowadzenie cyklicznych szkoleń;

Zarządzanie ryzykiem braku zgodności w Towarzystwie polega, w szczególności na:

- 1) identyfikacji ryzyka - dokonywanej przez wszystkich pracowników Towarzystwa. Departament Zgodności zapewnia zorganizowany i uregulowany proces zbierania informacji umożliwiających ocenę i ograniczanie ryzyka braku zgodności. Za gromadzenie danych do identyfikacji ryzyka braku zgodności odpowiedzialny jest Departament Zgodności, którego zadaniem jest integracja w skali całego Towarzystwa informacji dotyczącej ryzyka braku zgodności, umożliwiająca skoordynowane zarządzanie tym ryzykiem.
- 2) ocenie ryzyka - opartej na zestawieniach statystycznych występujących przypadków niezgodności lub naruszeń z uwzględnieniem oszacowania dotkliwości skutków występującego ryzyka oraz zdefiniowanych wskaźników ryzyka braku zgodności.

- 3) monitorowaniu ryzyka - polegającym na systematycznym obserwowaniu i śledzeniu zmian profilu ryzyka braku zgodności. Monitorowaniu podlega także skuteczność stosowanych metod ograniczania ryzyka.
- 4) ograniczaniu ryzyka – obejmującym działania zapobiegające występowaniu braku zgodności i naruszeń, eliminowaniu zidentyfikowanych przypadków braku zgodności oraz minimalizacji skutków ich wystąpienia.
- 5) raportowaniu o ryzyku - polegającym na przygotowywaniu wewnętrznych oraz zewnętrznych raportów z zakresu ryzyka braku zgodności w określonych terminach i dla określonych adresatów.

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

Zasady działania audytu wewnętrznego zostały określone w Karcie Audytu Wewnętrznego przyjętej przez Komitetu Audytu w dniu 17 grudnia 2019 roku, która zastąpiła Regulamin obowiązujący w latach 2016-2019. Zgodnie z postanowieniami Karty - audyt wewnętrzny podlega organizacyjnie pod Prezesa Zarządu, a merytorycznie pod Komitet Audytu. Funkcja audytu nie jest łączona z innymi funkcjami kluczowymi. Do głównych czynności wykonywanych przez Departament Audytu Wewnętrznego należy:

- 1) opracowanie na podstawie przeprowadzonej analizy ryzyka rocznego planu audytu oraz jego planowe wykonanie,
- 2) realizacja czynności audytowych: zapewniających, doradczych oraz sprawdzających,
- 3) sporządzanie rocznej informacji o realizacji zadań z zakresu audytu wewnętrznego.

Funkcja audytu wewnętrznego posiada odpowiednią pozycję w organizacji, a podczas przeprowadzania audytów pracownicy funkcji audytu realizują zadania zgodnie z Kartą Audytu to jest m.in. niezależnie i obiektywnie. Audyt wewnętrzny działa w ramach umożliwiających mu: nieograniczony dostęp do kierownictwa wyższego szczebla, komunikowanie wyników zadań do Prezesa Zarządu oraz Komitetu Audytu. Audyt wewnętrzny zachowuje w swoich działaniach obiektywizm, gwarantując, że u żadnego z pracowników audytu wewnętrznego nie występuje konflikt interesów i że żaden z pracowników tej funkcji nie podejmuje obowiązków operacyjnych, w ramach których byłby odpowiedzialny przed kierownictwem liniowym.

Poza ustawieniem Karty Audytu odnotować należy pozostałe zmiany jakie nastąpiły w funkcji audytu wewnętrznego w 2019 roku w obszarze kompetencji oraz procesu planowania zadań.

Osoba kierująca funkcją audytu wewnętrznego dysponuje międzynarodowymi certyfikatami audytorskimi Instytutu Auditorów Wewnętrznych, w tym Dyplomowanego Audytora Wewnętrznego (CIA – The Certified Internal Auditor).

Spektrum audytu wynika z takich zagadnień jak: ocena ekspozycji na ryzyka, wynik oceny BION, wynik oceny kontroli wewnętrznej, wyniku samooceny oraz oceny organu nadzoru w zakresie spełnienia rekomendacji i wytycznych oraz oceny wpływu na działalność pozostałych zobowiązań regulacyjnych.

Planowanie zadań audytowych opiera się o wieloetapową analizę ryzyka uwzględniającą wynik dotychczasowych prac audytu, istotność poszczególnych ryzyk oraz ocenę istniejących mechanizmów kontrolnych ustawianych w odpowiedzi na te ryzyka.

Na podstawie delegacji kompetencyjnej, zawartej w Karcie Audytu kierujący funkcją audytu wewnętrznego określił misję i wizję tej funkcji. Zalecenia z zadań zapewniających oraz czynności doradczych są wydawane z rozróżnieniem stopnia istotności, wraz z terminem wdrożenia danego zalecenia. W styczniu 2020 roku zostały również opracowane i wydane przez kierującego funkcją audytu procedury wewnętrzne dot. planowania rocznego, sprawozdawczości rocznej oraz przeprowadzania zadania audytowego.

Po zmianach kadrowych i regulacyjnych w funkcji audytu zrealizowano zadania w obszarze samooceny kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz zarządzania procesami kadrowo-płacowymi. W szczególności w zadaniu dot. oceny kontroli wewnętrznej dokonano analizy świadomości pracowników w zakresie zarządzania ryzykiem.

B.6 Funkcja aktuarialna

Zgodnie z przyjętym w Towarzystwie Regulaminem Funkcji Aktuarialnej, celem funkcji jest:

1. koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, w szczególności wyznaczenie wartości najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
2. nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego;
3. ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości;
4. zapewnienie adekwatności metod i stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, w szczególności poprzez:
 - a. cykliczną (co najmniej raz do roku) ocenę adekwatności stosowanych metod i modeli wyceny, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;
 - b. cykliczne (co najmniej raz do roku) badanie adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;
 - c. porównanie najlepszych oszacowań odszkodowań i świadczeń oraz kosztów z rezerw tworzonych na potrzeby wypłacalności z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń;
5. ocena, czy dane wykorzystane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości;
6. informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej zakładu ubezpieczeń o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;
7. cykliczne (co najmniej raz do roku) sporządzanie raportu skierowanego do Zarządu zawierającego informacje na temat zadań wykonywanych przez Aktuariusza dotyczących procesu tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;
8. wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia;
9. wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji;
10. współpracowanie przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie:
 - a. modelowania ryzyka stanowiącego podstawę obliczeń kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego; własnej oceny ryzyka i

wypłacalności zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji, o której mowa w art. 63 własna ocenę ryzyka i wypłacalności.

Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną w Towarzystwie jest Dyrektor Departamentu Aktuariatu i Reasekuracji. Zadania w ramach funkcji aktuarialnej Towarzystwa wykonywane są przede wszystkim przez pracowników departamentu aktuariatu i reasekuracji. Funkcję aktuarialną w realizacji zadań wspierają między innymi komórki:

- Departament Finansowo-Księgowy;
- Departament Likwidacji Szkód;
- Departament Zarządzania Ryzykiem;
- Departament Windykacji;
- Departament Ubezpieczeń.

Dyrektor Departamentu Aktuariatu i Reasekuracji raz do roku sporządza raport skierowany do Zarządu zawierający opis zadań wykonywanych przez funkcję aktuarialną oraz ich wyniki, w szczególności dotyczących procesu tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

B.7 Outsourcing

Zasady dotyczące outsourcingu zostały określone w Polityce outsourcingowej. Dokument spełnia założenia określone w ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz wytycznych EIOPA. Kompletny przegląd oraz aktualizacja Polityki outsourcingowej dokonywany jest raz w roku lub w przypadku zajścia znaczących zmian na bieżąco.

W 2019 r. Towarzystwo informowało Organ nadzoru o zmianie w zakresie outsourcingu podstawowych lub ważnych czynności (polegającej na aneksowaniu umowy na rozbudowę i utrzymanie systemu IT dotyczącej jedynie przedłużenia okresu, na który zawarta została wcześniejsza umowa). Z uwagi na istniejące rozbieżności interpretacyjne, w zakresie możliwości uznania ww. zmiany za istotną zmianę outsourcingu w rozumieniu art. 75 ust. 2 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. 2019.318 ze zm.), z daleko posuniętej ostrożności, TUZ TUW postanowiło zawiadomić o tym fakcie Organ nadzoru.

W pozostałym zakresie Towarzystwo nie zlecało w drodze outsourcingu ważnych funkcji lub czynności należących do systemu zarządzania. Tym niemniej ww. funkcje oraz czynności zostały dokładnie określone w Polityce outsourcingowej.

Do ważnych czynności w Towarzystwie zaliczają się:

- 1) składanie oświadczeń woli w sprawach roszczeń o odszkodowania lub inne świadczenia należne z tytułu umów ubezpieczenia, umów gwarancji ubezpieczeniowych
- 2) ocena ryzyka w ubezpieczeniach osobowych i ubezpieczeniach majątkowych oraz w umowach gwarancji ubezpieczeniowych;
- 3) wypłacanie odszkodowań i innych świadczeń należnych z tytułu umów ubezpieczenia, umów reasekuracji lub umów gwarancji ubezpieczeniowych;
- 4) lokowanie środków zakładu ubezpieczeń;
- 5) ustalanie przyczyn i okoliczności zdarzeń losowych;
- 6) ustalanie wysokości szkód oraz rozmiaru odszkodowań oraz innych świadczeń należnych uprawnionym z umów ubezpieczenia lub umów gwarancji ubezpieczeniowych;

7) ustalanie wartości przedmiotu ubezpieczenia;

Zgodnie z postanowieniami Polityki outsourcingowej, Towarzystwo zawiadamia Organ Nadzoru, co najmniej na 30 dni przed rozpoczęciem zlecenia wykonywania ww. kluczowych funkcji i ważnych czynności, z zastrzeżeniem, że zlecenie wykonania dotyczyło będzie tylko i wyłącznie całego obszaru działalności Towarzystwa w ramach wskazanych czynności.

Przy zawieraniu umowy outsourcingowej Towarzystwo kieruje się zasadami zapewnienia działalności zgodnej z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, profesjonalizmem zarządzania świadczonymi usługami oraz bezpieczeństwem ubezpieczonych, ubezpieczających i uprawnionych z umów ubezpieczenia, a także kryterium redukcji kosztów funkcjonowania Towarzystwa.

Ponadto, przed podjęciem decyzji o zawarciu umowy outsourcingowej, komórka odpowiedzialna za obszar, do którego ma zastosowanie wskazana umowa outsourcingowa przeprowadza i dokumentuje pisemną analizę:

- 1) korzyści i zagrożeń, wynikających z powierzenia wykonania usługi, w tym m.in. możliwości:
 - a) redukcji/wzrostu kosztów działania
 - b) zwiększenia/obniżenia efektywności działania,
 - c) poprawy/pogorszenia jakości oferowanych usług,
 - d) zwiększenia/ograniczenia dostępu do wiedzy i nowych technologii,
- 2) ryzyka związanego z powierzeniem wykonywania usługi,
- 3) informacji na temat m.in.:
 - a) sytuacji ekonomiczno-finansowej podmiotu zewnętrznego,
 - b) zapewnianego przez podmiot zewnętrzny poziomu bezpieczeństwa oraz jakości świadczonych usług,
 - c) zdolności podmiotu zewnętrznego do wywiązania się z terminowej i jakościowej realizacji usług w zakresie objętym umową,
 - d) posiadanych przez podmiot zewnętrzny uprawnień, koncesji wymaganych przepisami prawa,
 - e) posiadania przez podmiot zewnętrzny planu działania,
 - f) stosowanych zasad bezpieczeństwa, w tym sposobu i jakości zabezpieczenia baz danych, do których podmiot zewnętrzny ma dostęp,
 - g) posiadanych procedur i mechanizmów kontrolnych,
 - h) wyników testowania planów awaryjnych podmiotu zewnętrznego.

Wszystkie podmioty, którym powierzone zostały czynności w ramach outsourcingu, podlegają jurysdykcji polskiej.

B.8 Wszelkie inne informacje

System zarządzania Towarzystwa jest adekwatny do ryzyk charakterystycznych dla działalności TUZ TUW pod kątem charakteru, skali i złożoności jego działalności.

C. Profil ryzyka

Towarzystwo w celu wyceny ryzyka stosuje formułę standardową, chyba że w opisie wskazano inną metodę.

Poniższa Tabela prezentuje wartość całkowitego wymogu kapitałowego SCR według stanu na 31.12.2019 w porównaniu z wymogiem kapitałowym według stanu na 31.12.2018 oraz wartości dla poszczególnych modułów:

tys. zł	31.12.2019	31.12.2018
SCR	63 622	61 208
ryzyko rynkowe	17 882	16 372
ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	7 346	6 691
ryzyko aktuarialne - health	5 493	4 986
ryzyko aktuarialne - non-life	40 858	39 635
ryzyko aktuarialne - life	851	761
ryzyko operacyjne	9 887	10 004

C.1 Ryzyko aktuarialne

Główną składową ryzyka Towarzystwa, liczonego w oparciu o formułę standardową, stanowi ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie. W szczególności wymóg kapitałowy jest generowany przez podmoduł ryzyka składki i rezerw.

tys. zł	31.12.2019	31.12.2018
ryzyko aktuarialne - non-life	40 858	39 635
ryzyko składki i rezerw	35 500	35 067
ryzyko katastroficzne	12 162	11 536
ryzyko masowej rezygnacji z umów	6 734	2 424

Ryzyko składki i rezerw jest to ryzyko związane z realizacją przez Towarzystwo swojej podstawowej działalności jaką jest sprzedaż ubezpieczeń.

W portfelu Towarzystwa około 61% składki przypisanej brutto stanowią ubezpieczenia z gr 10 – ubezpieczenia Odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych.

W roku 2019 Towarzystwo kontynuowało inwentaryzację portfela komunikacyjnego rozpoczętą w 2017 roku, która polegała m.in. na: podpięciu weryfikacji klienta w Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym pod produkty komunikacyjne, wprowadzenie sprzedaży ubezpieczeń komunikacyjnych do systemu oraz przebudowie taryf i ich zarządzaniu poprzez profilowanie klienta jak i przedmiotu ubezpieczenia w zakresie wskaźników szkodowości, częstości szkód itp. kontynuowane były działania w zakresie udoskonalenia taryfy komunikacyjnej względem rynku przy jednoczesnym dążeniu do uzyskania składek adekwatnych do ryzyka. Towarzystwo kontynuuje rozpoczętą w ubiegłym roku

inwentaryzację pozostałych produktów, które są obecnie w sprzedaży m.in. autocasco, ubezpieczenie domów i mieszkań oraz ubezpieczenia majątku klientów z segmentu MSP.

Pogorszeniu w stosunku do ubiegłego roku uległ wskaźnik szkodowości w grupie 10 i grupie 8, natomiast wskaźnik szkodowości w grupie 3 pozostał na podobnym poziomie.

Powyższe grupy ubezpieczeniowe są to grupy strategiczne pod względem wielkości składki przypisanej dla Towarzystwa.

- Wskaźnik szkodowości dla grupy 3 po roku 2019 wyniósł 77% v 75% w analogicznym okresie roku ubiegłego;
- Wskaźnik szkodowości dla grupy 8 po roku 2019 wyniósł 49% v 43% w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- Wskaźnik szkodowości dla grupy 10 po roku 2019 wyniósł 86% v 75% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W strukturze sprzedaży Towarzystwa najwięcej stanowi grupa 10 (61%), grupa 8 (12%) oraz gr 3 (9%).

Towarzystwo w 2019 roku kontynuowało działania odnośnie rozwoju sprzedaży ubezpieczeń poza gr 10, tak aby zmniejszyć udział powyższej grupy w strukturze portfela.

W największej grupie ubezpieczeniowej tzn. 10, Towarzystwo skupia się przede wszystkim na ubezpieczeniu samochodów osobowych (81% portfela grupy 10), samochodów ciężarowych do 3,5 tony (7% portfela grupy 10) oraz ubezpieczeń krótkoterminowych (7% portfela grupy 10). Pozostałe przedmioty ubezpieczenia w grupie 10 stanowią niewielki udział w strukturze portfela (m.in. mikrobusy, samochody ciężarowe pow. 3,5 tony, pojazdy specjalne, motocykle, motorowery oraz przyczepy i ciągniki rolnicze). W 2019 r. Towarzystwo kontynuowało sprzedaż ubezpieczeń flotowych dla klientów z segmentu MSP.

Towarzystwo mityguje ryzyko aktuarialne poprzez:

- działania mające na celu systematyczną poprawę jakości posiadanego portfela, w tym: weryfikację ubezpieczonych na podstawie bazy UFG, systematyczne uaktualnianie stawek za ryzyko, mających na celu poprawę rentowności portfela, segmentację portfela oraz szczegółowe analizowanie wyników z prowadzonej działalności,
- reasekurację, aby ograniczyć ryzyko aktuarialne i katastroficzne.

W celu oceny ryzyka aktuarialnego Towarzystwo cyklicznie analizuje sytuację poprzez analizę raportów w obszarze składki adekwatnej, szkodowość, wyników technicznych poszczególnych linii biznesowych i na bieżąco omawia te wyniki na Komitecie Produktowym oraz podejmuje decyzje na temat zmian.

Dodatkowo w ramach procesu odnowień umów reasekuracyjnych badana i awizowana jest ekspozycja Towarzystwa na zdarzenia katastroficzne i program reasekuracji jest dostosowany do tej ekspozycji. W ciągu roku, Towarzystwo limituje ryzyko, tak aby nie przekroczyć limitów ekspozycji na ryzyko katastroficzne wynikające z umów reasekuracyjnych.

Identyfikacja ryzyka aktuarialnego rozpoczyna się wraz z procesem tworzenia produktu ubezpieczeniowego i towarzyszy mu, aż do momentu wygaśnięcia wszelkich zobowiązań. Identyfikacja ryzyka ubezpieczeniowego odbywa się m.in. poprzez:

- analizę ogólnych warunków ubezpieczenia pod kątem przyjmowanego ryzyka i zgodności z przepisami prawa;

- rozpoznanie potencjalnych ryzyk związanych z danym produktem w celu ich późniejszego pomiaru i monitorowania;
- weryfikację i walidację zmian w produktach;
- ocenę ryzyka aktuarialnego przez pryzmat podobnych, istniejących produktów w Towarzystwie;
- monitorowanie i ocena istniejących produktów;

Ocena ryzyka aktuarialnego polega na rozpoznaniu stopnia zagrożenia lub grupy zagrożeń stanowiących o możliwości powstania szkody oraz na dokonaniu szczegółowej analizy elementów ryzyka, w sposób umożliwiający podjęcie decyzji o przyjęciu ryzyka do ubezpieczenia a wraz z tym poniesienia odpowiedzialności przez Towarzystwo.

Pomiar i ocena ryzyka obejmuje następujące działania:

- analizę wybranych wskaźników mających na celu ograniczenie występowania częstotliwości szkód oraz zmniejszenia ich rozmiaru;
- analizę danych statystycznych;
- analizę miar ekspozycji i ich wrażliwości;
- wiedzy eksperckiej pracowników.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka aktuarialnego obejmuje szczególną analizę ryzyka za pomocą zestawu raportów zawierających wybrane wskaźniki przez Towarzystwo. Raportowanie ma na celu efektywną komunikację o ryzyku i wspiera zarządzanie produktem na poszczególnych poziomach decyzyjności. Częstotliwość raportów oraz zakres zostały dostosowane do poszczególnych obszarów zarządzania ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem aktuarialnym w Towarzystwie odbywa się w szczególności, poprzez:

- określenie tolerancji na ryzyko aktuarialne i jego monitorowanie;
- decyzje biznesowe i plany sprzedażowe;
- kalkulację i monitoring adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;
- strategię taryfową oraz monitoring istniejących szacunków i ocenę adekwatności składki;
- proces oceny, wyceny i akceptacji ryzyka aktuarialnego;
- stosowanie narzędzi ograniczenia ryzyka aktuarialnego, w tym reasekuracji.

Ograniczanie ryzyka aktuarialnego w Towarzystwie odbywa się poprzez następujące czynności:

- zdefiniowanie zakresów oraz wyłączeń odpowiedzialności w ogólnych warunkach ubezpieczenia,
- reasekuracje,
- adekwatną politykę taryfikacyjną,
- adekwatną politykę przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia (underwritingu),
- właściwą dla charakteru ubezpieczenia procedurę likwidacji szkód,
- decyzje i plany sprzedażowe,
- prewencję.

W ramach własnej oceny ryzyka i wypłacalności Towarzystwo przeprowadza testy warunków skrajnych, pozwalające określić wrażliwość w odniesieniu do ryzyka aktuarialnego.

W związku z powyższym, w 2019 roku przeprowadzono scenariusze testowe:

- 1) **Ryzyko stopy procentowej.** W teście warunków skrajnych dla ryzyka stopy procentowej Towarzystwo dokonało wyznaczenia SCR dla dwóch scenariuszy: wzrostu i spadku stóp procentowych (szoku górnego i dolnego).
- 2) **Ryzyko wzrostu kosztów akwizycji.** Towarzystwo zakłada istotne zaostrzenie konkurencji na rynku pośredników, co za tym idzie wzrost kosztów akwizycji o 20%.
- 3) **Ryzyko powodzi.** W teście warunków skrajnych dla ryzyka powodzi Towarzystwo oszacowało skutki podobnej powodzi (co do wielkości) jaka miała miejsce w roku 2010 z uwzględnieniem obecnej ekspozycji, tzn. szkody powodziowe wynoszą 0,043% sumy sum ubezpieczeń narażonych na ryzyko powodzi. Założono, że powódź ma miejsce w 2020 r.
- 4) **Ryzyko rezerw.** W teście warunków skrajnych dla ryzyka rezerw Towarzystwo przeliczyło wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności z ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych, za szkody:
 - a. z tytułu zadośćuczynień osobom najbliższym poszkodowanego, który na skutek czynu niedozwolonego doznał ciężkiego i trwałego uszczerbku na zdrowiu,
 - b. z tytułu zadośćuczynienia za śmierć osoby najbliższej w wypadku komunikacyjnym, rozpatrywane w ostatnim roku w zakładzie ubezpieczeń lub w sądzie (niezależnie od roku zgłoszenia) zostały uznane w 100%.
- 5) **Powrót „wojny cenowej”.** W związku z negatywnym trendem rynkowych cen ubezpieczeń komunikacyjnych Towarzystwo zakłada w scenariuszu powrót „wojny cenowej” w połowie 2020 r. Założono wzrost szkodowości o 20% w gr. 10 wraz z jednoczesnym pogorszeniem się warunków umów reasekuracji. Przyjęto, że prowizja reasekuracyjna wyniesie odpowiednio w 2021 r. 20% , a w 2022 r. 0%.
- 6) **Ryzyko upadku reasekuratora.** Towarzystwo założyło upadek reasekuratora o najgorszym ratingu w grudniu 2020 r. Towarzystwo przyjęło, że odzyska 50% należności netto, a 50% rezerw na udziale tego reasekuratora przejdzie na udział własny.
- 7) **Wybrane rodzaje ryzyka rynkowego.** W ramach łącznego scenariusza Towarzystwo poddało szokom podstawową strukturę terminową stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz wartości aktywów i zobowiązań po realizacji odpowiednich szoków. W tym scenariuszu została poddana szokom również struktura terminowa dla innych walut.
 - a. głębokość szoku dla ryzyka walutowego stanowi wzrost o 16% wartości waluty obcej w stosunku do waluty lokalnej.
 - b. głębokość szoku dla ryzyka nieruchomości związana jest ze spadkiem wartości nieruchomości o 27%.

Wskaźniki pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) środkami własnymi w poszczególnych scenariuszach przedstawiały się następująco:

Scenariusz	2020	2021	2022
Bazowy	157%	172%	179%
1	155%	169%	177%
2	134%	129%	114%
3	153%	168%	176%
4	148%	161%	165%
5	154%	149%	101%
6	137%	154%	168%
7	161%	174%	181%

C.2 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe stanowi drugi co do wielkości moduł ryzyka Towarzystwa. W całym roku 2019 Towarzystwo podejmowało decyzje inwestycyjne mające na celu ograniczenie ekspozycji na to ryzyko. W szczególności utrzymywane są środki pieniężne w walucie, w celu ograniczenia ryzyka walutowego oraz zdywersyfikowania ryzyka koncentracji poprzez współpracę z kilkoma bankami z dobrą oceną jakości kredytowej.

W ramach modułu ryzyka rynkowego najwyższe ryzyko jest generowane w ramach podmodułów: cen nieruchomości oraz spreadu kredytowego.

tys. zł	31.12.2019	31.12.2018
ryzyko rynkowe	17 882	16 372
ryzyko stopy procentowej	4 291	5 055
ryzyko walutowe	2 620	1 534
ryzyko koncentracji aktywów	3 715	2 730
ryzyko spreadu kredytowego	5 822	148
ryzyko cen akcji	2 787	151
ryzyko nieruchomości	7 088	12 283

Ryzyko cen nieruchomości jest związane z posiadaniem w portfelu aktywów będących nieruchomościami. Istotna redukcja ekspozycji na to ryzyko względem roku poprzedniego wynika z faktu sprzedaży w połowie 2019 roku posiadanej nieruchomości w Warszawie, przy ulicy Bokserskiej.

Struktura lokat w 2019 roku uległa istotnej zmianie na skutek wprowadzenia do portfela obligacji korporacyjnych, celem dalszej dywersyfikacji i poprawy rentowności inwestycji. Udział wartości godziwej tych aktywów finansowych w składzie całego portfela na koniec roku wyniósł ok. 16% (ok. 18%, jeśli rozpatrywać same lokaty w obligacje). W konsekwencji obserwujemy znaczny wzrost r/r ekspozycji na ryzyko spreadu kredytowego.

Ryzyko stopy procentowej wynika głównie z ryzyka związanego z najlepszym oszacowaniem rezerw, które jest narażone na wahania stóp procentowych oraz w mniejszym stopniu z posiadanymi w portfelu aktywami – obligacjami komunalnymi, skarbowymi i korporacyjnymi.

Ryzyko walutowe jest związane z posiadaniem rezerw w walutach obcych, co jest związane z prowadzeniem przez Towarzystwo procesów likwidacji szkód w walucie obcej, co jest związane głównie ze szkodami klientów Towarzystwa, które mają miejsce poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej.

Z kolei ekspozycja na „ryzyko cen akcji” (w praktyce nieobecne w roku poprzednim) jest konsekwencją rozpoznania na bilansie Towarzystwa aktywa z tytułu prawa użytkowania przestrzeni biurowej – zgodnie z nowym standardem MSSF 16.

Realizując strategię bezpiecznego inwestora Towarzystwo odpowiednio dywersyfikuje strukturę lokat wg rodzajów lokat oraz emitentów. Dywersyfikacja lokat jest dokonywana przy uwzględnieniu potrzeb zachowania płynności lokat i możliwości odpowiedniego nimi zarządzania.

Nowo nabywane lokaty muszą spełniać warunek płynności (być notowane na aktywnych rynkach) oraz zapewniać jak najmniejsze ryzyko kredytowe (lokaty w papiery wartościowe: skarbowe lub gwarantowane przez skarb państwa lub emitowane przez przedsiębiorstwa o odpowiednio wysokiej wiarygodności kredytowej).

W swoim założeniu, Towarzystwo utrzymuje lokaty w dłużne papiery wartościowe do momentu ich wykupu, co również pozwala ograniczać ryzyko tak płynności, jak i stopy procentowej.

C.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Towarzystwa jest względnie niewielkie (stanowi czwarty co do wielkości moduł ryzyka). Kalkulacja ryzyka kredytowego obejmuje ekspozycje typu 1-szego i ekspozycje typu 2-iego.

Ekspozycje typu 1-szego obejmują ekspozycje z tytułu:

- a) umów ograniczania ryzyka, w tym umowy reasekuracji,
- b) środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

Ekspozycje typu 2-iego obejmują wszystkie ekspozycje kredytowe, które nie zostały objęte podmodułem ryzyka spreadu kredytowego i które nie stanowią ekspozycji typu 1-szego, w tym:

- a) należności od pośredników ubezpieczeniowych,
- b) należności od ubezpieczających,
- c) pozostałych należności (nieubezpieczeniowych).

tys. zł	31.12.2019	31.12.2018
ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	7 346	6 691
typ 1 (reasekuracja & gotówka)	5 247	5 699
typ 2 (należności przeterminowane)	2 539	1 255

Głównym elementem ryzyka dot. ekspozycji typu 1-szego jest efekt ograniczania ryzyka w postaci reasekuracji, który przy głębokiej reasekuracji stanowi istotną wartość. Ryzyko jest ograniczane poprzez dywersyfikację podmiotów reasekuracyjnych oraz poprzez dzielenie portfela reasekuracyjnego do różnych podmiotów z bardzo dobrymi lub dobrymi uznanymi ratingami.

Ekspozycję typu 2-iego stanowią inne należności od ubezpieczających, pośredników ubezpieczeniowych oraz pozostałych kontrahentów handlowych. W roku 2019 poziom należności z tytułu składki ubezpieczeniowej uległ dalszemu zmniejszeniu dzięki skutecznej windykacji. Jednocześnie nieznacznie zwiększył się poziom pozostałych należności (nieubezpieczeniowych), co wpłynęło na zwiększenie wartości ekspozycji typu 2-iego.

Zarządzanie i ograniczanie ryzyka kredytowego opiera się o:

1. monitorowanie stopnia jakości kredytowej bieżących kontrahentów zgodnie z Procedurą określania stopnia jakości kredytowej w TUZ TUW;
2. określenie zasad nawiązywania współpracy z nowymi kontrahentami w kontekście oceny ich jakości kredytowej zgodnie z Procedurą określania stopnia jakości kredytowej w TUZ TUW;
3. monitorowanie kluczowych parametrów ryzyka.

C.4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności oznacza ryzyko niemożności zrealizowania przez zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji lokat i innych aktywów w celu uregulowania swoich zobowiązań finansowych w momencie, gdy stają się one wymagalne.

W celu utrzymania odpowiedniej płynności Towarzystwo, co najmniej kwartalnie, przeprowadza ocenę zestawienia dopasowania aktywów i pasywów przy uwzględnieniu planów finansowych oraz planów

przepływów pieniężnych. Realizując zasadę ostrożnego inwestora Towarzystwo nabywa papiery wartościowe o wysokim standingu kredytowym lub bez ryzyka kredytowego, ale również z wysoką płynnością pozwalającą na szybkie upłynnienie aktywów w przypadku nagłej nieprzewidzianej potrzeby.

Dodatkowo, w 2019 r. Towarzystwo znacząco ograniczyło swoją ekspozycję na ryzyko płynności poprzez zbycie w połowie roku jednej z nieruchomości gruntowych (działka zlokalizowana w Warszawie przy ulicy Bokserskiej).

C.5 Ryzyko operacyjne

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym funkcjonuje w Towarzystwie w oparciu o Politykę Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, która porządkuje i dookreśla System Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym w Towarzystwie.

Towarzystwo przeprowadza regularną ocenę i monitorowanie poziomu ryzyka operacyjnego w poszczególnych jednostkach organizacyjnych, określając jednocześnie najważniejsze ryzyka dla każdej jednostki.

Do oceny ryzyka operacyjnego Towarzystwo wykorzystało metodę samooceny ryzyk przez zarządzających poszczególnymi jednostkami operacyjnym, przy wsparciu merytorycznym Departamentu Zarządzania Ryzykiem.

Stosowane w Towarzystwie narzędzia oceny ryzyka umożliwiają porównanie zagrożeń różnego typu w poszczególnych obszarach działalności co prowadzi do optymalizacji decyzji o alokacji zasobów dla ograniczania ryzyka. Towarzystwo podczas identyfikacji ryzyka operacyjnego uwzględnia zarówno czynniki wewnętrzne, czyli związane z Towarzystwem, jak i czynniki zewnętrzne, czyli związane z otoczeniem Towarzystwa.

Ryzyko operacyjne jest rozproszone – kierujący jednostkami organizacyjnymi określają listę potencjalnych ryzyk zgodnie z najlepszą wiedzą, częstość ich występowania oraz wielkość, wprowadzając udokumentowane kontrole celem ograniczenia ryzyk.

Metoda samooceny ryzyka zdefiniowana została przez Towarzystwo jako metoda oceny ryzyka operacyjnego oparta na analizie ocenianego procesu lub obszaru działalności Towarzystwa, wykorzystując wiedzę i doświadczenie osób odpowiedzialnych za oceniany proces lub obszar. Ponadto ocenę oparto również o dane na temat zdarzeń, zagrożenia i straty z zakresu ryzyka operacyjnego.

Powyższa metoda prowadzona jest w szczególności w ramach procesu Mapowania ryzyka operacyjnego w Towarzystwie, a także w ramach sprawowania kontroli funkcjonalnej.

Obejmuje ona kryteria ilościowe i jakościowe oceny, wykorzystując zarówno wiedzę ekspercką zarządzających jednostkami organizacyjnymi odpowiadających za obszar podlegający ocenie, jak i gromadzone dane na temat ryzyka operacyjnego.

Ocena ryzyka w ramach procesu Mapowania ryzyka zastosowana w Towarzystwie pozwoliła na:

- 1) identyfikację ryzyk,
- 2) pomiar ryzyka uwzględniający częstotliwość jego występowania,
- 3) ustalenie i ocenę mechanizmów kontroli celem ograniczenia zidentyfikowanych ryzyk,
- 4) monitorowanie ryzyk.

Kierujący poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi dokonywali oceny ryzyk niezależnie dla swoich obszarów.

Największe ryzyka operacyjne Towarzystwa w 2019 roku związane były z ryzykiem błędnego przypisania składki do polisy.

W obszarze zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w roku 2019 przeprowadzono działania w zakresie:

- 1) modernizacji infrastruktury sieci informatycznej – wymiana urządzeń na nowe jednego typu,
- 2) reorganizacji i konsolidacji przestrzeni dyskowej systemów informatycznych- modernizacja macierzy dyskowych,
- 3) ujednoczenia środowisk wirtualnych – zmniejszenie ilości różnych środowisk wirtualnych,
- 4) zwiększenia nadzoru nad infrastrukturą systemów informatycznych – lepsze monitorowanie infrastruktury,
- 5) modernizacji systemów wykonywania kopii zapasowych,
- 6) weryfikacji i aktualizacji polityk firewall-a,
- 7) zapewnienia zasilania awaryjnego serwerowni – zakup zasilacza awaryjnego o odpowiedniej mocy,
- 8) poprawienia efektywności zarządzania zmianami w systemach informatycznych przez zmianę sposobu zarządzania projektami i wykorzystanie metodyki SCRUM oraz związaną z tym reorganizację zespołów analityków i programistów, a także zapewnienia odpowiednich szkoleń i warsztatów w tym zakresie, co skutkuje również lepszą, efektywniejszą i lepiej nadzorowaną współpracą z podwykonawcami,
- 9) kontynuacji prac dotyczących jakości i spójności danych jako elementu prowadzonych projektów informatycznych,
- 10) optymalizacji procesów powiązanych z API dla zapewnienia lepszej wydajności wymiany danych między systemami Towarzystwa i partnerów,
- 11) wdrożenia systemu „workflow” w celu scentralizowania wejścia dokumentów do Towarzystwa oraz przetwarzania ich w formie elektronicznej przy zapewnieniu lepszego nadzoru nad realizacją procesów biznesowych,
- 12) weryfikacji i aktualizacji opisów procesów biznesowych.

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

Towarzystwo identyfikuje ryzyko braku zgodności, które rozumiane jest jako zagrożenie poniesienia skutków nieprzestrzegania w działalności Towarzystwa przepisów prawa (ustaw, rozporządzeń, uchwał) i innych regulacji ostrożnościowych, regulacji wewnętrznych bądź przyjętych wewnętrznie standardów, zasad lub kodeksów postępowania. Pojęcie ryzyka braku zgodności jest pojęciem szerszym niż definicja ryzyka prawnego jako jednego z rodzajów ryzyka operacyjnego. Istota ryzyka braku zgodności obejmuje zarówno kwestie formalno-prawne związane z niedostosowaniem regulacji wewnętrznych do przepisów prawa lub z faktem ich nieprzestrzegania, jak i kwestie z obszaru etyki zawodowej, praktyki i standardów oraz dobrych zwyczajów prowadzenia działalności biznesowej. Ryzyko braku zgodności wynika nie tylko z postępowania niezgodnego z przepisami prawa, ale również wewnętrznymi zasadami, normami i standardami oraz kodeksem etycznego postępowania, które nie mają charakteru reguł prawnych, a obowiązują wewnątrz Towarzystwa. Stosowane przez Towarzystwo podejście w tym zakresie wynika

z poglądu, że negatywny odbiór praktyk realizowanych przez Towarzystwo może przyczynić się do negatywnych skutków nawet w sytuacji, gdy przepisy prawne nie zostały naruszone.

Zarządzanie ryzykiem braku zgodności w Towarzystwie jest ukierunkowane na realizację dwóch rodzajów celów:

- 1) Strategicznym, który stanowi:
 - a) kreowanie wizerunku Towarzystwa jako podmiotu działającego zgodnie z przepisami prawa i przyjętymi standardami postępowania oraz w sposób etyczny, uczciwy i rzetelny,
 - b) przeciwdziałanie ryzyku wystąpienia sankcji prawnych i regulaminowych lub strat finansowych, które mogą być konsekwencją naruszenia lub niewłaściwego stosowania przez Towarzystwo przepisów prawa i przyjętych norm postępowania, w tym norm etycznych,
 - c) budowanie i utrzymywanie pozytywnych relacji z innymi uczestnikami rynku, w tym z udziałowcami, klientami, partnerami biznesowymi i regulatorami rynku.
- 2) Operacyjnym, które stanowi:
 - a) maksymalizacja skuteczności procesu zarządzania ryzykiem - dążenie do kompletnej identyfikacji ryzyka braku zgodności, najbardziej precyzyjnej oceny profilu ryzyka oraz skutecznego jego ograniczania.
 - b) przestrzeganie prawa - zdefiniowanie wewnętrznych mechanizmów kontrolnych i procedur, które zapewnią przestrzeganie przez Towarzystwo prawa oraz właściwych standardów i zachowań rynkowych.
 - c) maksymalizacja wyniku finansowego - ograniczanie kosztów i strat związanych z brakiem dostosowania Towarzystwa do zasad wynikających z regulacji prawnych oraz innych zasad nie mających charakteru bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.
 - d) promocja zasad etyki w kulturze firmowej - promowanie najwyższych standardów etyki i uczciwości w prowadzeniu działalności biznesowej.

Podstawowym dokumentem regulującym kwestie ryzyka braku zgodności jest Polityka zarządzania ryzykiem braku zgodności w TUZ TUW.

Towarzystwo identyfikuje również ryzyko utraty reputacji, które rozumiane jest jako bieżące lub przyszłe ryzyko dla wyniku finansowego, środków własnych lub płynności, powstałe na skutek naruszenia wizerunku Towarzystwa.

Głównym celem zarządzania ekspozycją na ryzyko utraty reputacji jest dążenie do minimalizacji negatywnego odbioru wizerunku Towarzystwa przez klientów, kontrahentów, pośredników, partnerów społecznych, udziałowców, regulatorów oraz opinię publiczną.

Podstawowym dokumentem regulującym kwestie ryzyka utraty reputacji jest Polityka zarządzania ryzykiem utraty reputacji w Towarzystwie.

C.7 Wszelkie inne informacje

Nie występują inne istotne informacje poza wskazanymi powyżej.

D. Wycena do celów wypłacalności

Zgodnie z Polityką rachunkowości przyjętą dla celów Wypłacalność II aktywa i zobowiązania inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane są co do zasady w wartości godziwej zgodnie z przepisami:

- Ustawy,
- Dyrektywy WII (art. 75 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE),
- rozporządzenia delegowanego.

Towarzystwo wycenia aktywa i zobowiązania inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności wg wartości godziwej zgodnie z art. 223 ust. 1 i 2 Ustawy oraz rozporządzeniem delegowanym.

Przy wycenie aktywów i zobowiązań Towarzystwo kieruje się hierarchią wyceny określoną w art. 10 ust. 2–7 rozporządzenia delegowanego.

Podstawową metodą wyceny aktywów i zobowiązań jest wycena według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań.

Aktywny rynek, to rynek, na którym transakcje dotyczące składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać w sposób ciągły informacji na temat cen.

Gdy zastosowanie metody wyceny według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach jest niemożliwe, Towarzystwo stosuje ceny rynkowe notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań. Jeżeli nie jest to możliwe Towarzystwo stosuje alternatywne metody wyceny takie jak:

- 1) podejście rynkowe,
- 2) podejście dochodowe,
- 3) podejście kosztowe.

Towarzystwo wycenia aktywa i pasywa przy założeniu kontynuacji działalności przez kolejne 12 miesięcy. Wszystkie różnice z tytułu przeszacowania do wartości godziwej aktywów i pasywów na potrzeby Wypłacalność II prezentuje się w rezerwie uzgodnieniowej.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe ustala się celem pokrycia bieżących i przyszłych zobowiązań jakie mogą wyniknąć z zawartych umów ubezpieczenia. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności (WII) ustala się zgodnie z art. 224-234 Ustawy oraz wymogami rozporządzenia delegowanego (rozdział III, tytuł I). Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności jest sumą najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka.

Metodologia opisana została szczegółowo w punkcie D.2.

D.1 Aktywa

Poniżej prezentujemy dla każdej istotnej kategorii aktywów metody ujęcia i wyceny przyjęte dla celów wypłacalności oraz różnice, w tym w ujęciu ilościowym, w stosunku do metod wyceny przyjętych dla potrzeb sprawozdania finansowego wg PSR.

Wycena poszczególnych pozycji aktywów Towarzystwa powodujących różnice w wycenie dla celów wypłacalności w stosunku do sprawozdania finansowego wg PSR :

w tys.zł	31.12.2019r			31.12.2018r		
	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR
Aktywowane koszty akwizycji	0	39 839	-39 839	0	31 536	-31 536
Wartości niematerialne i prawne	0	1 709	-1 709	0	369	-369
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	5 306	540	4 767	354	354	0
Dłużne papiery wartościowe	263 402	261 300	2 102	207 722	207 818	-96
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:						
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	235 291	276 260	-40 969	238 424	276 393	-37 969
Należności z tytułu reasekuracji biernej	1 614	20 386	-18 772	1 013	28 827	-27 814
	1 869	59 796	-57 927	4 792	48 168	-43 376

Aktywowane koszty akwizycji

Aktywowane koszty akwizycji ujmuje rozliczanie w czasie prowizji za pozyskanie umów ubezpieczeniowych i jest zgodne z zasadą rozliczania rezerwy składek. Na potrzeby wypłacalności kwota aktywowanych kosztów akwizycji jest uwzględniana w naliczeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności. Wartość korekty do celów wypłacalności na dzień 31.12.2019 r. wynosi 39 839 tys. zł.

Wartości niematerialne i prawne dla potrzeb wypłacalności takie jak oprogramowanie komputerowe, licencje na oprogramowanie, wyceniane są w wartości zero, chyba że możliwe jest wydzielenie danego składnika wartości niematerialnych i prawnych celem jego zbycia oraz możliwa jest jego wycena rynkowa. W SFCR wartości niematerialne i prawne zostały wycenione w wartości zero.

W sprawozdaniu finansowym PSR wartości niematerialne i prawne zostały wykazane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

W pozycji **Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny** dla potrzeb wypłacalności, zgodnie z wymogami MSSF 16, rozpoznano aktywo z tytułu prawa użytkowania składnika aktywów (wynajmowanej przez TUZ TUW powierzchni biurowej o wartości 4 767 tys. zł.

Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) obejmują następujące pozycje:

tys. zł	31.12.2019			31.12.2018		
	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpiecz. funduszem kapitałowym)	291 755	285 070	6 685	267 455	251 534	15 921
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	28 353	23 770	4 583	49 133	33 115	16 017
Dłużne papiery wartościowe	263 402	261 300	2 102	207 722	207 818	-96
Obligacje państwowe	110 051	110 015	36	99 351	99 351	0
Obligacje komunalne	109 722	107 630	2 092	108 371	108 467	-96
Obligacje komercyjne	43 629	43 655	-26			
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	0	0	0	10 600	10 600	0

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne dla potrzeb wypłacalności wycenia się wg wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny opartych na podejściu rynkowym, a jeżeli nie jest możliwa na podejściu dochodowym. Wycena dokonywana jest wg wartości godziwej tj. według ceny, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Jeżeli w wyniku przeprowadzonych analiz różnice w wartości pomiędzy sprawozdaniem finansowym a wartością z wyceny wg metod alternatywnych dla potrzeb wypłacalności są nieistotne TUZ TUW może zastosować uproszczenie do wyceny nieruchomości inwestycyjnej przyjmując wycenę tak jak w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Dłużne papiery wartościowe – obligacje państwowe

Zarówno na potrzeby sprawozdania finansowego jaki i dla potrzeb wypłacalności dłużne papiery wartościowe takie jak obligacje rządowe posiadane przez Towarzystwo są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o ceny rynkowe na aktywnym rynku. Wyjątki stanowiły instrumenty, dla których obiektywnie znikoma wielkość obrotów na rynku regulowanym każe poddać w wątpliwość godziwość wyceny uzyskanej na podstawie tak otrzymanych kwotowań. Dla takich obligacji użyto „alternatywnych metod wyceny”, opisanych poniżej.

Dłużne papiery wartościowe – obligacje komunalne

Obligacje komunalne dla potrzeb PSR są wycenione według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Dla potrzeb wypłacalności obligacje komunalne, dla których nie istnieje aktywny rynek zostały wycenione przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny tj. podejścia dochodowego na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych z instrumentu (obligacji) przy zastosowaniu

rynkowej stopy procentowej (uwzględniając nie tylko rozkład nominału papieru, ale również odsetek), gdzie zastosowaną rynkową stopą procentową jest stopa wolna od ryzyka wskazana przez EIOPA. Pozwala to na konstrukcję krzywej dyskontowej dzięki, której do określonego okresu przypisana jest odpowiednia stopa dyskontowa. Dla okresów znajdujących się pomiędzy wskazanymi tenorami stosuje się interpolację liniową, co jest powszechną metodą stosowaną do wyceny instrumentów finansowych.

Tym samym wartość godziwa została ustalona jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych związanych z obligacjami (odsetki i nominał) zdyskontowanych przy pomocy wolnej od ryzyka krzywej dyskontowej skorygowanej o marżę kredytową.

Wycena obligacji komunalnych wg Wypłacalność II wynosi 109 722 tys. zł i jest o 2 092 tys. zł wyższa niż wycena ujęta w sprawozdaniu finansowym wynosząca 107 630 tys. zł.

Dłużne papiery wartościowe – obligacje korporacyjne

Dla potrzeb PSR obligacje korporacyjne wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia. Z kolei dla potrzeb wypłacalności – te spośród instrumentów korporacyjnych, którymi aktywnie obracało się na rynku w ostatnich miesiącach 2019 roku, wyceniono według wartości godziwej w oparciu o ceny rynkowe. Dla pozostałych obligacji tego typu użyto „alternatywnych metod wyceny”, opisanych powyżej.

Wycena obligacji komercyjnych wg Wypłacalność II wynosi 43 629 tys. zł i jest o zaledwie 26 tys. zł niższa niż wycena ujęta w sprawozdaniu finansowym wynosząca 43 655 tys. zł.

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

Depozyty bankowe inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby wypłacalności wyceniane są w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny w sposób określony w art. 10 ust. 7 pkt b rozporządzenia delegowanego jako suma wartości nominalnej depozytu oraz oszacowanej wartości odsetek za pomocą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem ryzyka kredytowego banku, w którym przechowywane są środki. Ryzyko kredytowe ustala się w oparciu o zewnętrzny rating banku, a jeżeli nie jest on dostępny odpowiednio o informacje na temat sytuacji majątkowej i finansowej oraz wypłacalność banku.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Towarzystwo nie posiadało w swoim portfelu depozytów innych niż ekwiwalenty środków pieniężnych.

Kwoty należne z umów reasekuracji

Kwoty należne z umów reasekuracji reprezentujące udział reasekuratorów w najlepszym oszacowaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów Wypłacalność II ustalane są na podstawie zdyskontowanych do wartości bieżącej przyszłych wpływów i wydatków wynikających z umów reasekuracji a dotyczących nienależnych na dzień bilansowy rozliczeń z reasekuratorem. Kwoty należne z umów reasekuracji uwzględniają oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta.

Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych w sprawozdaniu finansowym wg PSR wykazywany jest po stronie zobowiązań ze znakiem ujemnym, zaś w bilansie dla celów wypłacalności w aktywach bilansu.

Wartość kwot należnych z umów reasekuracji na dzień 31.12.2019 roku dla celów wypłacalności oraz rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale reasekuratora dla PSR przedstawia poniższa tabela:

tys. zł	31.12.2019			31.12.2018		
	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR
Kwoty należne z umów reasekuracji	235 291	276 260	-40 969	238 424	276 393	-37 969

Różnice w wycenie kwot należnych z umów reasekuracji, a wyceną rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale reasekuratora na potrzeby sprawozdań finansowych PSR wynikają przede wszystkim z tych samych czynników jak różnice dla rezerw techniczno-ubezpieczeniowych bez marginesu ryzyka oraz dodatkowo z uwzględniania oczekiwanej straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta.

Należności z tytułu reasekuracji biernej

Należności z tytułu reasekuracji biernej zgodnie z zasadami Wypłacalność II obejmują należności bieżące, których termin wymagalności przypada do dnia bilansowego od reasekuratorów i brokerów reasekuracyjnych wynikające z zawartych umów reasekuracji biernej, za wyjątkiem kwot uwzględnianych w udziale reasekuratora w pozycji: Kwoty należne z umów reasekuracji (tj. udział reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych dla potrzeb wypłacalności). Ewentualne przyszłe należności od reasekuratorów z tytułu prowizji reasekuracyjnej są odpowiednio uwzględnione w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych dla Wypłacalność II.

Należności z tytułu reasekuracji są wyceniane do Wypłacalność II w wartości godziwej ustalonej w kwocie wymaganej zapłaty skorygowanej o odpisy aktualizujące z uwzględnieniem prognozowanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych obejmujących spodziewane koszty windykacji tych należności, o ile wpływ kosztów i dyskonta jest istotny. Wartość dodatkowej korekty do Wypłacalność II, wynosząca 57 927 tys. zł, dotyczy kompensaty należności i zobowiązań na poziomie pojedynczego reasekuratora.

Na dzień bilansowy salda rozrachunków wg PSR wykazuje się w kwotach należnych do zapłaty. Ponadto wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

tys. zł	31.12.2019			31.12.2018		
	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR
Należności z tytułu reasekuracji biernej	1 869	59 796	-57 927	4 792	48 168	-43 376

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych obejmują należności z tytułu składek z umów ubezpieczenia zawieranych za pośrednictwem agentów ubezpieczeniowych oraz rozliczenia z tytułu zwrotów prowizji za sprzedaż umów ubezpieczenia. Należności z ubezpieczeń bezpośrednich są wyceniane dla potrzeb PSR w kwocie należnej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące na należności wątpliwe z ubezpieczeń bezpośrednich tworzone są metodą indywidualną.

Na koniec roku 2019 odpis oszacowano metodą wiekowania należności z tytułu składek z zastosowaniem racjonalnych poziomów odpisu dla poszczególnych generacji polis.

Dla potrzeb Wypłacalność II pozycja ta obejmuje należności, dla których termin płatności upłynął. Wartość godziwa należności ustalana jest na podstawie kwoty wymaganej zapłaty skorygowanej o odpisy aktualizujące z uwzględnieniem dyskonta prognozowanych przepływów pieniężnych i kosztów windykacji – o ile wpływ kosztów i dyskonta jest istotny.

Wśród należności od pośredników ubezpieczeniowych jedno saldo w wysokości 4 379 tys. zł od multiagencji Eurofinance pozostało na niezmienionym poziomie przez cały 2019 rok. Saldo powstało w wyniku nadpłat prowizji przez Towarzystwo w roku 2015, kiedy były one rozliczane w formie ryczałtowej. Zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy Towarzystwem a Eurofinance w 2019 r., należność ta zostanie zaspokojona w drodze comiesięcznych potrąceń z faktur prowizyjnych przez okres następujących 6 lat. Porozumienie zaczęto wprowadzać w życie z początkiem roku 2020.

W związku z powyższym, w celu ujęcia tej pozycji w bilansie ekonomicznym w jej wartości godziwej, zdyskontowano przyszłe wpływy pieniężne, jakie Towarzystwo spodziewa się uzyskać od Eurofinance w drodze zaspokojenia ww. należności i w efekcie rozpoznano należność w kwocie 4 100 tys. zł.

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych dla potrzeb Wypłacalność II zostały skorygowane o składki wymagalne w przyszłości, dla których termin płatności na dzień 31.12.2019 roku jeszcze nie nastąpił. Wartość korekty do Wypłacalność II w tej pozycji wynosi 18 492 tys. zł.

tys. zł	31.12.2019			31.12.2018		
	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	1 614	20 386	-18 772	1 013	28 827	-27 814

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

Na dzień bilansowy salda rozrachunków wg PSR wykazuje się w kwocie należnej uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Korygowanie należności poprzez dokonanie odpisów aktualizujących dotyczy tej części należności, której zapłata jest wątpliwa, a w szczególności kwot, których pełna lub częściowa nieściągalność jest prawdopodobna.

Na potrzeby Wypłacalność II pozostałe należności wycenia się w wartości godziwej ujmując zarówno należności wymagalne jak i przeterminowane, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Wykazane w SFCR w pozycji pozostałe należności obejmują kwoty należne z tytułu prowadzonej działalności za wyjątkiem dotyczących działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i obejmują w szczególności:

- kwoty należne z tytułu transakcji kupna/sprzedaży lokat,
- kwoty należne z tytułu nierozliczonych należności handlowych,

- wpłacone kaucje,
- kwoty należności publiczno – prawnych,
- kwoty należne od pracowników.

Nie przekraczając przyjętego poziomu istotności, Towarzystwo może zastosować uproszczenie do wyceny godziwej pozostałych należności dla potrzeb Wypłacalności II przyjmując wycenę taką jak w rocznym sprawozdaniu finansowym. Spośród pozostałych należności w kwocie 7 000 tys. zł na dzień 31.12.2019 roku, ponad połowa tej kwoty (tj. ok. 4 000 tys. zł) dotyczyła oczekiwanej wpłaty ostatniej raty ceny za sprzedaną w 2019 r. nieruchomość. Środki pieniężne, zgodnie z umową kupna-sprzedaży, wpłynęły na rachunek Towarzystwa w dniu 14 stycznia 2020 roku.

tys. zł	31.12.2019			31.12.2018		
	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	7 000	7 000	0	3 477	3 477	0

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz Pozostałe aktywa

Do środków pieniężnych w PSR i Wypłacalność II zalicza się do gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunku bankowym. W pozycji bilansu Wypłacalność II Środki pieniężne ujmuje się również ekwiwalenty środków pieniężnych. Środki pieniężne oraz pozostałe aktywa wycenia się w wartości godziwej. Przyjęto, że wartość prezentowana w sprawozdaniu finansowym jest dobrym przybliżeniem wartości godziwej na potrzeby WII i nie wprowadzano korekt z wyceny.

tys. zł	31.12.2019			31.12.2018		
	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	9 438	9 438	0	15 974	15 974	0
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	390	390	0	451	451	0

W pozycji pozostałe aktywa dla PSR i Wypłacalność II ujmuje się głównie rozliczenia międzyokresowe czynne i wycenia w wartości godziwej. Przyjęto, że wartość prezentowana w sprawozdaniu finansowym jest dobrym przybliżeniem wartości godziwej na potrzeby Wypłacalności II i nie wprowadzano korekt z wyceny.

Rzeczowe środki trwałe wykorzystywane na własny rachunek

Rzeczowe środki trwałe wykorzystywane na własny rachunek dla potrzeb Wypłacalność II wyceniane są w wartości godziwej stosując podejście rynkowe. Towarzystwo dokonuje analiz wartości godziwej rzeczowych składników majątku ujętych w rejestrach środków trwałych sporządzonej dla celów statutowych (PSR).

W przypadku, gdy wartość brutto składników majątku (lub grup składników majątku o podobnych cechach) nie przekracza poziomu istotności, dla których ustalenie wartości godziwej jest utrudnione, Towarzystwo stosuje uproszczenie i przyjmuje wartość określoną w sprawozdaniu finansowym wg PSR. W wyniku przeprowadzonych analiz nie dokonywano korekt w wycenie przyjmując do Wypłacalność II wartości ze sprawozdania finansowego.

Różnica pomiędzy saldem przyjętym na potrzeby WII a saldem ze sprawozdania finansowego wg PSR w wysokości 4 767 tys. zł związana jest z rozpoznaniem aktywa z tytułu prawa użytkowania powierzchni biurowej na podstawie umowy najmu, zgodnie z wymogami MSSF 16 (opisane szczegółowo w kolejnym akapicie).

tys. zł	31.12.2019			31.12.2018		
	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	5 306	540	4 767	354	354	0

Umowy leasingowe

Towarzystwo nie posiada umów leasingowych sensu stricto. Jednakże korzysta z wynajmu powierzchni biurowej na podstawie umowy najmu, kwalifikującej się do ujęcia w bilansie ekonomicznym Towarzystwa zgodnie z wymogami MSSF16. Oszacowano przyszłe opłaty leasingowe, jakie Towarzystwo zobowiązane jest uiszczać Wynajmującemu począwszy od 31.12.2019 do końca obowiązywania umowy najmu (1 lipca 2021 roku). Przyszłe opłaty zostały wyznaczone na podstawie zapisów obowiązującej umowy oraz przy wykorzystaniu aktualnych stawek za 1m2. Tak prognozowany strumień płatności został zdyskontowany w celu wyliczenia wartości bieżącej opłat leasingowych wynoszącej 4 767 tys. zł. Saldo w tej wysokości zostało następnie wykazane w pozycji „Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny” w korespondencji z pozycją „Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych”.

Zmiany w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny lub w szacunkach (sek. I wyt. 7, 1.20b wytycznych EIOPA)

W roku 2019 nie wprowadzono zmian.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywo z tytułu podatku odroczonego prezentowane w sprawozdaniu PSR na 31.12.2019 r. wykazano w kwocie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ze względu na niepewność co do możliwości pojawienia się wystarczających dochodów do opodatkowania pozwalających na pełne rozpoznanie aktywa. Następnie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w sprawozdaniu PSR po skompensowaniu z rezerwą na podatek odroczonego w rezultacie podatek odroczonego na dzień 31.12.2019 roku jest prezentowany po stronie aktywów i pasywów sprawozdania PSR w wysokości zero zł.

D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów Wypłacalność II przeznaczone są na pokrycie bieżących i przyszłych zobowiązań, jakie mogą wyniknąć z zawartych umów ubezpieczenia, umów gwarancji ubezpieczeniowych lub umów reasekuracji. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe składają się z najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka.

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na dzień 31.12.2019 roku dla celów WII oraz dla celów PSR przedstawia poniższa tabela:

tys. zł	Najlepsze oszacowanie (BEL)	Margines ryzyka (RM)	RTU dla celów WII	RTU dla celów PSR	Różnica
Ubezpieczenia zdrowotne	2 535	68	2 603	10 661	- 8 058
Ubezpieczenia inne niż na życie	318 078	8 559	326 638	397 790	- 71 152
Ubezpieczenia na życie	59 711	1 600	61 311	75 898	- 14 587
Razem	380 324	10 227	390 551	484 348	- 93 797

Po uwzględnieniu wartości regresów w wysokości 3 827 tys. zł w wyżej zaprezentowanych rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych brutto wg PSR całkowita różnica w wycenie Wypłacalność II do PSR wynosi 89 780 tys. zł.

Porównanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do poprzedniego okresu sprawozdawczego przedstawia poniższa tabela:

tys. zł	RTU dla celów WII 31.12.2019	RTU dla celów WII 31.12.2018	Różnica
Ubezpieczenia zdrowotne	2 603	1 647	956
Ubezpieczenia inne niż na życie	326 638	333 064	-6 426
Ubezpieczenia na życie	61 311	53 538	7 773
Razem	390 551	388 249	2 302

Najlepsze oszacowanie rezerw szkodowych szacowane jest w przypadku:

- istotnych linii biznesowych na podstawie standardowych metod aktuarialnych typu Chain Ladder z zastosowaniem trójkątów szkód zgłoszonych, wypłaconych lub liczby szkód;
- linii, dla których historia nie pozwala na stosowanie metod trójkątów, na podstawie przewidywanych szkodowości;
- szkód rentowych dla roszczeń niezgłoszonych w oparciu o średnią wartość rezerwy na renty zgłoszone, średni czas zgłaszania szkody rentowej oraz liczbę rent dotychczas zgłoszonych.

Wszelkie koszty związane z likwidacją szkód są ujmowane w postaci odpowiednich narzutów. Projekcję przepływów dokonuje się za pomocą rozkładu wypłat odszkodowań wyznaczanych na podstawie trójkątów szkód wypłaconych.

Najlepsze oszacowanie rezerw składek szacowane jest na podstawie różnicy pomiędzy przewidywanymi świadczeniami i wydatkami, a składkami i wpływami wynikającymi z przyszłych zdarzeń szkodowych. Przy szacowaniu rezerwy składek uwzględnia się zachowanie ubezpieczających w postaci odpowiednich wskaźników rezygnacji oraz braku ściągłości składki.

Najlepsze oszacowanie rezerw z tytułu rent szacowane jest metodami matematyki aktuarialnej ubezpieczeń na życie z uwzględnieniem najnowszych tablic trwania życia GUS oraz wskaźnika wzrostu wartości rent w przyszłości. W przypadku, gdy roszczenie rentowe jest przedmiotem sporu sądowego kwota roszczenia jest skalowana o odpowiedni wskaźnik wygrawalności spraw sądowych.

Margines ryzyka ustala się w wysokości zapewniającej taką wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, jaką zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji zażądałyby za przejście zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych oraz wywiązanie się z nich. Margines ryzyka oblicza się przez określenie kosztu pozyskania dopuszczonych środków własnych odpowiadających wymogowi SCR koniecznemu do pokrycia ryzyka wynikającego z przejętych zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych w całym okresie ich trwania.

Niepewność najlepszego oszacowania rezerw związana jest przede wszystkim z możliwymi odchyleniami od obserwowanych trendów historycznych. Odchylenia te mogą wiązać się z pojedynczymi zdarzeniami losowymi jak i zmianami w otoczeniu rynkowym lub prawnym, które będą miały przełożenie na proces likwidacji szkód w tym również wycenę rezerwy na szkody zgłoszone (RBNS).

W przypadku rezerw składek istotnym czynnikiem wpływającym na niepewność najlepszego oszacowania jest przyjmowana w wyliczeniach szkodowość. Wzrost w stosunku do obserwowanych trendów historycznych szkodowości z polis w trakcie okresu ochrony powoduje wzrost zobowiązań Towarzystwa.

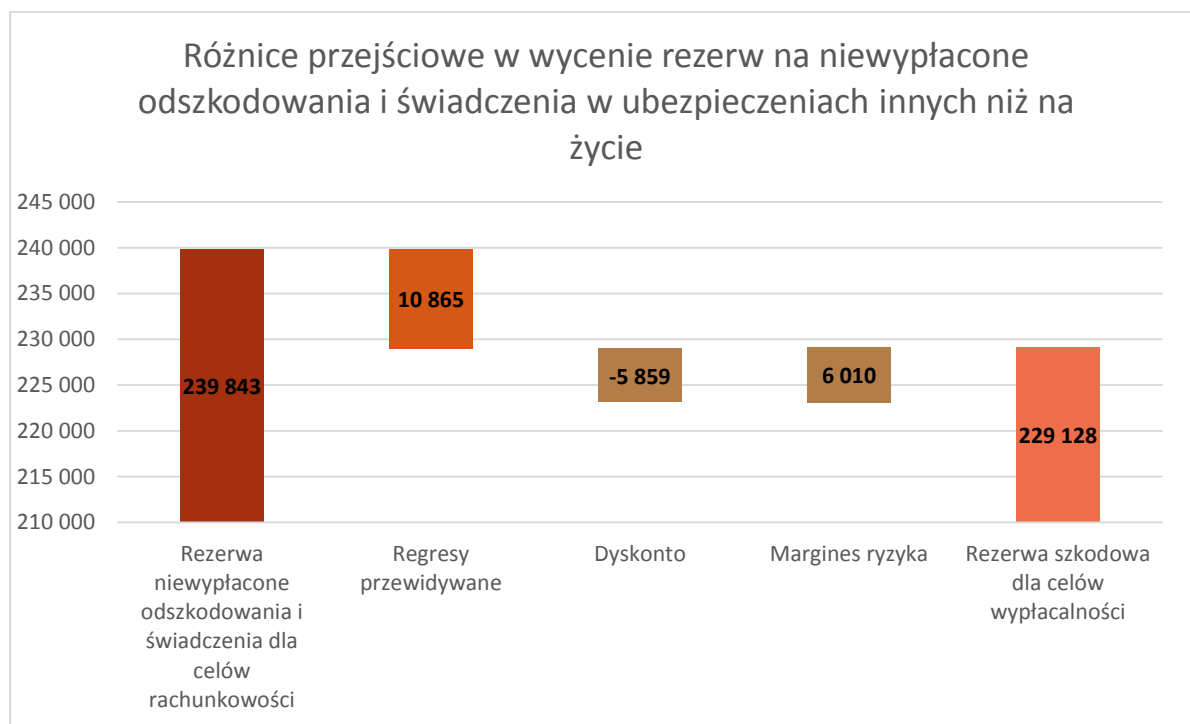
Innym czynnikiem wpływającym na niepewność najlepszego oszacowania rezerw jest przyjęcie odpowiedniej struktury stopy wolnej od ryzyka do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. W szczególności spadek stóp procentowych prowadzi do wzrostu wartości zobowiązań. Efekt wzrostu lub spadku stóp procentowych mitygowany jest przez portfel aktywów.

Różnice w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności a wyceną na potrzeby sprawozdań finansowych PSR w podziale na poszczególne kategorie rezerw przedstawiono poniżej.

Różnice w rezerwie na niewypłacone odszkodowania i świadczenia wynikają przede wszystkim z:

- zmiany wyceny rezerw na odsetki zgodnie z projekcją przepływów;
- uwzględnienia rezerwy na przyszłe regresy wykazywaną oddzielnie w sprawozdaniu finansowym oraz zmiany w wycenie przyszłych regresów, dla których nie stosuje się ograniczenia wynikającego z § 37 Rozporządzenia Ministra finansów z dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji, które stanowi, że przy szacowaniu udział sumy otrzymanych i oszacowanych regresów i odzysków w koszcie odszkodowań i świadczeń danego roku zaistnienia szkody nie może przekroczyć średniej arytmetycznej udziału otrzymanych regresów i odzysków w koszcie odszkodowań i świadczeń z trzech kolejnych lat zaistnienia szkody, bezpośrednio poprzedzających rok, dla którego dokonuje się ustaleń;
- dyskontowania przepływów pieniężnych z tytułu rezerw za pomocą struktury terminowej stopy wolnej od ryzyka;
- tworzenia w rezerwach techniczno- ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności marginesu ryzyka.

Różnice wartościowe przedstawia poniższy wykres w tys. zł:

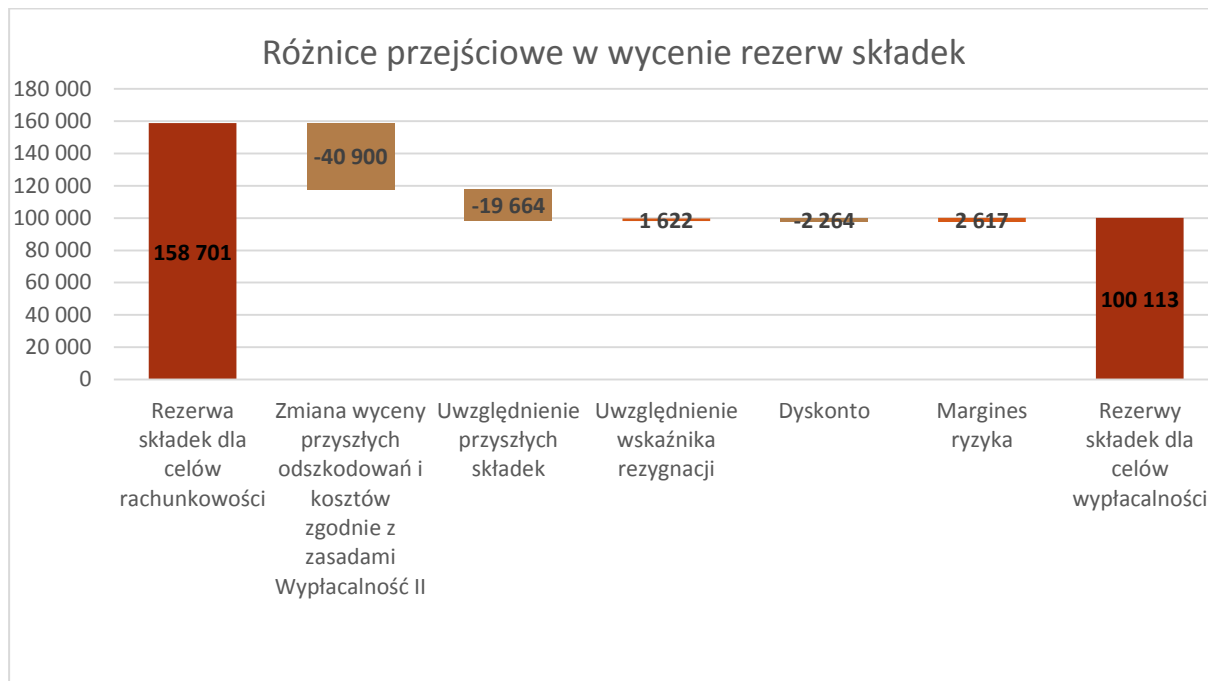


Różnice w rezerwie składek wynikają przede wszystkim z:

- przyjęcia współczynników szkodowości i kosztów do wyceny rezerwy składek zgodnie z zasadami Wypłacalność II;
- uwzględnienia przyszłych składek wykazywanych w pozycji należności z tytułu ubezpieczeń w sprawozdaniu finansowym dla celów rachunkowości;
- uwzględnienia zachowania ubezpieczających w postaci wskaźników rezygnacji oraz braku ściągalności składki;

- dyskontowania przepływów pieniężnych z tytułu rezerw za pomocą struktury terminowej stopy wolnej od ryzyka;
- tworzenia w rezerwach t-u dla celów wypłacalności marginesu ryzyka.

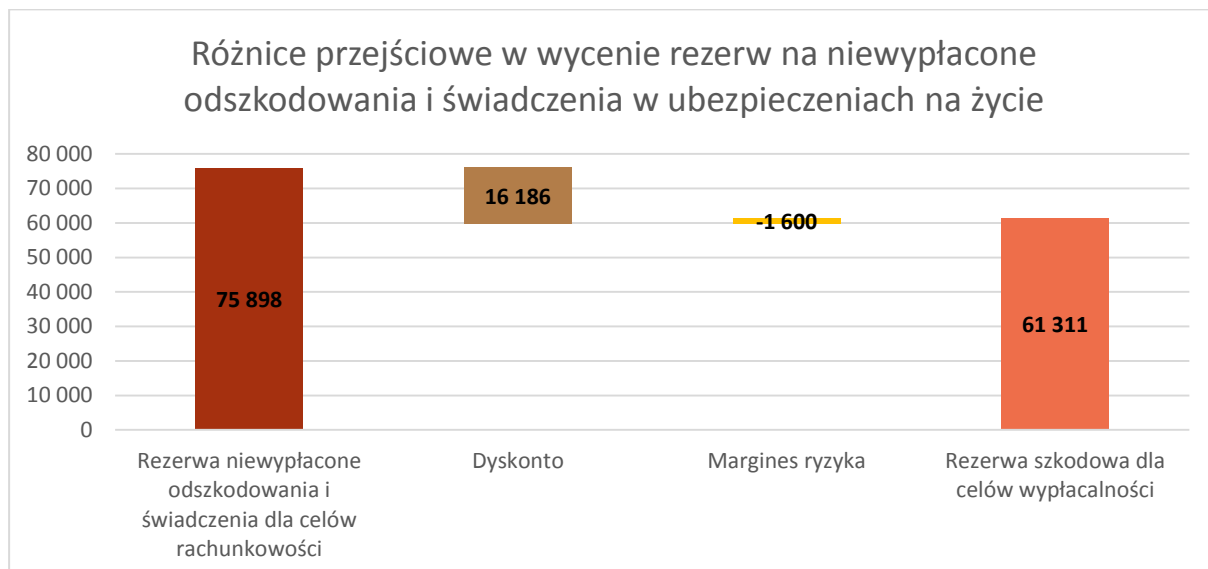
Różnice wartościowe przedstawia poniższy wykres w tys. zł:



Różnice w rezerwie na renty wynikają przede wszystkim z:

- dyskontowania przepływów pieniężnych z tytułu rezerw za pomocą struktury terminowej stopy wolnej od ryzyka;
- tworzenia w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych dla celów Wypłacalność II marginesu ryzyka.

Różnice wartościowe przedstawia poniższy wykres w tys. zł:



W rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych dla celów WII nie tworzy się rezerwy na wyrównanie szkodowości.

Przy obliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych Towarzystwo nie zastosowało żadnych innych istotnych uproszczeń poza metodami opisanymi w tej sekcji.

D.3 Inne zobowiązania

Poniżej prezentujemy dla każdej istotnej kategorii zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe metody ujęcia i wyceny przyjęte dla celów wypłacalności oraz różnice, w tym w ujęciu ilościowym, w stosunku do metod wyceny przyjętych dla potrzeb sprawozdania finansowego wg PSR.

Pozostałe zobowiązania/rezerwy na potrzeby Wypłacalność II ujmują się zobowiązania/rezerwy wynikające z prowadzonej przez Towarzystwo działalności za wyjątkiem zobowiązań związanych z ubezpieczeniami i reasekuracją. Obejmują one w szczególności:

- zobowiązania/rezerwy wynikające z obsługi działalności Towarzystwa,
- zobowiązania handlowe,
- zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych (umowy leasingowe),
- zobowiązania wobec budżetu,
- zobowiązania/rezerwy wynikające ze świadczeń pracowniczych.

W pozycji tej nie ujmują się przychodów przyszłych okresów, które wg PSR prezentuje się w pozycji: Pozostałe zobowiązania (nie wykazane w innych pozycjach).

Na potrzeby sprawozdawczości Wypłacalność II wartość godziwą pozostałych zobowiązań/rezerw nie związanych z transakcjami ubezpieczeniowymi i reasekuracyjnymi z terminem wymagalności do 12 miesięcy ustala się w kwocie wymaganej zapłaty. Zobowiązania z terminem wymagalności powyżej 12 miesięcy stanowią bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych, jeśli efekt wartości pieniądza w czasie jest istotny, przy użyciu stopy dyskontowej (lub stóp) przed opodatkowaniem. Stopa dyskontowa odzwierciedla bieżącą rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko właściwe dla danej rezerwy/zobowiązania.

Nie przekraczając przyjętego poziomu istotności Towarzystwo może zastosować uproszczenie do wyceny rezerwy przyjmując wycenę taką jak w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym wg PSR. Pozostałe rezerwy dla PSR obejmują rezerwy na pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne straty z tytułu transakcji gospodarczych. Rezerwy te tworzy się i wycenia w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Zobowiązania wynikające ze świadczeń pracowniczych zgodnie z regulacjami Wypłacalność II wyceniane są w wartości godziwej przy zastosowaniu struktury terminowej stopy wolnej od ryzyka publikowanej przez EIOPA. Dla potrzeb SFCR ze względu na nieistotność kwot ujęto w wartości jak dla PSR.

tys. zł	31.12.2019			31.12.2018		
	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	6 737	6 737	0	6 459	6 459	0
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	234	234	0	191	191	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	4 767	0	4 767	0	0	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpiecz.)	5 805	5 805	0	4 849	4 849	0

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

tys. zł	31.12.2019			31.12.2018		
	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	6 141	6 141	0	992	8 807	-7 815

Ze względów ostrożnościowych, w 2019 r. Towarzystwo rezygnuje z zastosowania korekty do Wypłacalność II w wartości zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych w wysokości 6 141 tys. zł, dotyczących prowizji od przyszłych składek ubezpieczeniowych.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej dla Wypłacalność II obejmują zobowiązania bieżące wobec reasekuratorów i brokerów reasekuracyjnych wynikające z zawartych umów reasekuracji biernej, których termin rozliczenia przypada do dnia bilansowego za wyjątkiem zobowiązań wymagalnych w przyszłych okresach uwzględnianych w wycenie kwot należnych z tytułu reasekuracji na potrzeby Wypłacalności II.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji są wyceniane w wartości godziwej.

tys. zł	31.12.2019			31.12.2018		
	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR	Wartość bilansowa wg WII	Wartość bilansowa wg PSR	Różnica WII do PSR
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	35 831	93 758	-57 927	46 917	96 701	-49 784

Zobowiązania warunkowe

Wycena zobowiązań warunkowych dla Wypłacalność II stanowi oczekiwaną bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych niezbędnych do uregulowania zobowiązania warunkowego w całym okresie jego trwania. Przy wycenie wykorzystuje się strukturę terminową stóp procentowych wolnych od ryzyka.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Towarzystwo nie rozpoznało istotnych zobowiązań warunkowych do ujęcia w SCFR.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego na potrzeby Wypłacalność II ustala się na podstawie różnicy między wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom wycenianym w wartości godziwej dla celów WII a wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujętym i wycenionym do celów podatkowych.

Aktywo i zobowiązanie podatkowe różni się od wykazanego w sprawozdaniu wg PSR głównie z powodu różnic w metodzie wyceny poszczególnych aktywów i pasywów pomiędzy regulacjami Wypłacalność II a PSR, które w szczególności dla rezerwy na podatek odroczony wynikają z:

- różnic wynikających z wyceny lokat,
- różnic wynikających z wyceny rezerw techniczno – ubezpieczeniowych,
- różnic wynikających z wyceny zobowiązań z tytułu reasekuracji biernej,
- różnic wynikających z wyceny zobowiązań wobec pośredników ubezpieczeniowych.

Umowy leasingowe

Towarzystwo nie posiada umów leasingowych sensu stricto. Jednakże korzysta z wynajmu powierzchni biurowej na podstawie umowy najmu, kwalifikującej się do ujęcia w bilansie ekonomicznym TUZ TUW zgodnie z wymogami MSSF16. Oszacowano przyszłe opłaty leasingowe, jakie Towarzystwo zobowiązane jest uiszczać Wynajmującemu począwszy od 31.12.2019 do końca obowiązywania umowy najmu (1 lipca 2021 roku). Przyszłe opłaty zostały wyznaczone na podstawie zapisów obowiązującej umowy oraz przy wykorzystaniu aktualnych stawek za 1m2. Tak prognozowany strumień płatności został zdyskontowany w celu wyliczenia wartości bieżącej opłat leasingowych wynoszącej 4 767 tys. zł. Saldo w tej wysokości zostało następnie wykazane w pozycji „Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych” w korespondencji z pozycją „Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny”.

Zmiany w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny lub w szacunkach (sek. I wyt. 10, 1.24b wytycznych EIOPA)

W roku 2019 nie wprowadzono zmian.

D.4 Alternatywne metody wyceny

Towarzystwo nie stosowało innych alternatywnych metod wyceny niż te wymienione w wyżej opisanych punktach wyceny aktywów i zobowiązań dla Wypłacalność II.

D.5 Wszelkie inne informacje

Nie występują inne okoliczności poza zawartymi w niniejszym raporcie.

E. Zarządzanie kapitałem

E.1 Środki własne

Środki własne służą pokryciu kapitałowego wymogu wypłacalności. Obejmują podstawowe i uzupełniające środki własne. Środki własne Towarzystwa na dzień 31.12.2019 roku to podstawowe środki własne odpowiadające nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami wycenionymi zgodnie z zasadami wg Wypłacalność II.

Towarzystwo zarządza swoimi środkami własnymi poprzez system planowania finansowego o co najmniej trzyletnim horyzoncie czasowym z uwzględnieniem parametrów systemu Wypłacalność II.

Kapitał podstawowy reprezentujący środki własne dopuszczone na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności Towarzystwa wzrósł w roku 2019 o 18 295 tys. zł.

Zasadniczym powodem zwiększenia się poziomu środków własnych był silny dodatni strumień przepływów pieniężnych z prowadzonej przez TUZ TUW działalności (7 649 tys. zł). Drugą istotną determinantą była aprecjacja nieruchomości komercyjnej posiadanej przez Towarzystwo w swoim portfelu lokat (6 424 tys. zł). Kolejnym elementem, jaki przyczynił się do wzrostu środków własnych były pożytki czerpane z lokat w dłużne papiery wartościowe i depozyty bankowe oraz z wynajmu nieruchomości komercyjnej (5 402 tys. zł).

Środki własne wg kategorii

Kapitał podstawowy do wysokości dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności stanowi kategorię 1 nieograniczoną (Tier 1).

Dopuszczone środki własne na pokrycie wymogu SCR i MCR tys. zł	2019	2018
Dopuszczone środki własne na pokrycie wymogu SCR w tym:	102 597	84 302
Kategoria 1 – nieograniczone	102 597	84 302
Dopuszczone środki własne na pokrycie wymogu MCR w tym:	102 597	84 302
Kategoria 1 – nieograniczone	102 597	84 302

Wszystkie środki własne Towarzystwa to środki o najlepszych parametrach jakościowych po względem dostępności do pokrycia strat i w całości zostały zakwalifikowane do kategorii 1.

Poniższa tabela przedstawia wykaz różnic pomiędzy kapitałem własnym ze sprawozdania finansowego na 31.12.2019 roku a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami dla celów WII:

Dopuszczone środki własne na pokrycie wymogu SCR i MCR	tys. zł	2019	2018
Kapitał własny wykazany w sprawozdaniu finansowym na 31.12.2019		92 457	85 544
Aktywowane koszty akwizycji		-39 839	-31 536
Aktywa - różnica w wycenie wartości niematerialnych i prawnych do WII		-1 709	-369
Aktywa - różnica w wycenie lokat do WII		6 685	-96
Aktywa - kwoty należne z umów reasekuracji do WII		-57 927	-43 376
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie do WII		89 970	132 103
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań		-40 969	-37 969
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych		-18 772	-27 814
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej		57 927	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i do pośredników ubezpieczeniowych		0	7 815
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)		14 775	0
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego		0	0
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami wg WII		102 597	84 302

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Wysokość kapitałowego wymogu wypłacalności SCR oraz minimalnego wymogu kapitałowego MCR Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2019 roku wynoszą odpowiednio: SCR 63 622 tys. zł, MCR 23 308 tys. zł.

SCR	tys. zł	31.12.2019	31.12.2018
ryzyko rynkowe		17 882	16 372
ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta		7 346	
ryzyko aktuarialne - health		5 493	4 986
ryzyko aktuarialne – non-life		40 858	39 635
ryzyko aktuarialne - life		851	761
ryzyko operacyjne		9 887	10 004

Kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego Towarzystwa na koniec okresu sprawozdawczego wraz z kwotą kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka przedstawia formularz S.25.01.21 stanowiący załącznik nr 7 do sprawozdania. Dane ilościowe dotyczące minimalnego wymogu kapitałowego prezentuje również formularz S.28.01.01 stanowiący załącznik nr 8 do sprawozdania.

Towarzystwo nie stosuje uproszczeń ani parametrów specyficznych zgodnie z art. 104 ust. 7 Dyrektywy Wypłacalność II.

Dane wykorzystywane do wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności jak i minimalnego wymogu wypłacalności, to dane własne Towarzystwa, pochodzące z systemów finansowo-księgowych, systemów produkcyjnych oraz raportów przygotowanych przez ekspertów.

Towarzystwo stosuje formułę standardową w celu obliczenia SCR. Obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności dokonuje się zgodnie z obowiązującymi przepisami systemu Wypłacalność II przy założeniu, że działalność Towarzystwa będzie kontynuowana. Obliczenie to obejmuje prowadzoną działalność oraz nową działalność, której spodziewane rozpoczęcie nastąpi w ciągu kolejnych 12 miesięcy. W 2019 roku nie było istotnych zmian w sposobie kalkulacji wymogów kapitałowych.

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

Nie dotyczy.

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

Nie dotyczy - Towarzystwo stosuje formułę standardową do wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności (Towarzystwo nie ma modelu wewnętrznego).

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

W 2019 roku Towarzystwo posiadało wystarczające środki własne na pokrycie zarówno minimalnego wymogu kapitałowego, jak i kapitałowego wymogu wypłacalności.

E.6 Wszelkie inne informacje

Nie występują inne okoliczności poza zawartymi w niniejszym raporcie.

F. Ocena wpływu zagrożenia epidemiologicznego na prowadzoną działalność TUZ Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych

W niniejszej części Sprawozdania Zarząd Towarzystwo przedstawia i ujawnia wszelkie informacje oraz prezentuje swoją opinię dotyczącą wpływu zagrożenia epidemiologicznego na zawieranie nowych polis, na potencjalne szkody i roszczenia, adekwatność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, wycenę pozostałych zobowiązań i aktywów, a także na perspektywę dla sytuacji finansowej i dofinansowania Towarzystwa, wg stanu na dzień zakończenia badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

W pierwszej kolejności należy wskazać, iż od dłuższego już czasu Towarzystwo posiada wdrożoną Politykę ciągłości działania w Towarzystwie (uchwała Zarządu nr 104/2017 z dnia 4.05.2017 r.). Przygotowano plan awaryjny w zakresie utrzymania ciągłości działania procesów biznesowych w związku z czym rozpoczęto jego niezwłoczną realizację. Podjęte zostały następujące działania:

- 1) zwiększono świadomość pracowników poprzez rozpowszechnienie w drodze pisemnej oraz elektronicznej wśród pracowników informacji na temat zapobiegania rozprzestrzenianiu się

- koronawirusa na podstawie informacji i plakatów opublikowanych przez GIS na temat prawidłowego mycia rąk,
- 2) zastosowano zalecenia GIS i MZ polegające na kierowaniu w formie pracy zdalnej pracowników powracających z zagranicy,
 - 3) w związku z tym, że zostały zamknięte placówki oświatowe oraz tym, że osoby dojeżdżające do pracy komunikacją miejską są bardziej eksponowane na możliwość zachorowania na COVID19, w pierwszej kolejności do pracy zdalnej zostały skierowane osoby z dziećmi wymagającymi opieki oraz osoby korzystające z komunikacji miejskiej podczas dojazdów do pracy,
 - 4) zakupiono termometr bezdotykowy aby pracownicy mogli zbadać sobie temperaturę,
 - 5) zakupiono dozowniki z płynem odkażającym i rozstawiono w łatwo dostępnych miejscach (w kuchniach, toaletach oraz w korytarzach budynku Centrali Towarzystwa),
 - 6) zebrano informację od osób zarządzających jednostkami organizacyjnymi Towarzystwa na temat możliwości pracy zdanej podległych im pracowników (możliwość realizacji zadań w domu, możliwość dostępu do Internetu, miejsce na stację roboczą, potrzeby odnośnie zapewnienia niezbędnego wyposażenia takiego jak: krzesła, biurka, modemy LTE, dodatkowe monitory, itp.),
 - 7) poinformowano osoby zarządzające jednostkami organizacyjnymi Towarzystwa o konieczności informowania Departamentu Kadr i Płac o pracownikach wyjeżdżających za granicę oraz o zapewnieniu pracy zdalnej przez okres 14 dni od przyjazdu z kraju w którym został potwierdzony przypadek zakażenia,
 - 8) umożliwiono pracownikom wykonywanie pracy zdalnej,
 - 9) przygotowano dokumentację formalną, niezbędną do delegowania pracowników do wykonywania pracy zdalnej,
 - 10) zalecono pracownikom Centrali, menadżerom regionalnym odpowiedzialnym za sprzedaż produktów ubezpieczeniowych unikanie osobistego kontaktowania się z pośrednikami ubezpieczeniowymi Towarzystwa i unikanie spotkań, o ile to możliwe zalecono skorzystanie z komunikacji elektronicznej,
 - 11) rozpoczęto proces delegowania pracowników do pracy zdalnej w dniach 12 i 13.03.2020 r. Na dzień 17.03.2020 r. po odliczeniu osób przebywających na urloпах i różnego rodzaju zwolnieniach lekarskich relokowano do pracy zdalnej około 83% pracowników. Zgodnie z raportami od osób zarządzających jednostkami organizacyjnymi Towarzystwa nie odnotowano zakłóceń procesów biznesowych. Pracownicy mieszkający blisko siebie podwożą się samochodami do pracy oraz podczas powrotu do domu (ograniczenie korzystania z komunikacji miejskiej).

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania większość pracowników wykonuje pracę zdalną., Towarzystwo nie dostrzegło w związku z tym istotnych zakłóceń w funkcjonowaniu procesów. Wdrożono również możliwość zdalnej sprzedaży polis przez agentów ubezpieczeniowych. Powyższe działania dają podstawę by sądzić, że również w dłuższej perspektywie kluczowe procesy będą realizowane bez zakłóceń.

W odniesieniu do wrażliwości poziomu odszkodowań na zjawisko, z jakim Towarzystwo obecnie ma do czynienia, Towarzystwo co do zasady stosuje w swoich produktach wyłączenia skutków zjawiska epidemii w rodzaju koronawirusa. Na chwilę obecną jedynie następujące produkty nie posiadają takiego wyłączenia:

- Koszty Leczenia Cudzoziemców (KLC) w czasie pobytu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej
- Bezpieczny Przedsiębiorca Plus - Klauzula OC zakładu fryzjerskiego lub kosmetycznego.

Zarząd Towarzystwa w celu ograniczenia ryzyka wzrostu zobowiązań z tytułu potencjalnych odszkodowań podjął działania mitygujące w następujących produktach:

- 1) pracownicze ubezpieczenie grupowe w zakresie następstw nieszczęśliwych wypadków „Bezpieczny Pracownik” – wprowadzenie aneksu wyłączającego odpowiedzialność za choroby zakaźne,
- 2) nasz Kredytobiorca – wycofanie produktu ze sprzedaży,
- 3) odpowiedzialność Cywilna Zawodowa Przewoźnika – czasowe ograniczenie sprzedaży,
- 4) wzmożony monitoring poziomu sprzedaży produktu Kosztów Leczenia Cudzoziemców.

Zważywszy na znikomą sprzedaż (9 tys. zł od 08.2019 r.) produktu KLC oraz mając powyższe na uwadze Towarzystwo ocenia ryzyko wzrostu zobowiązań z tytułu potencjalnych odszkodowań jako minimalne.

W kwestii ujęcia wpływu epidemii koronawirusa na sprawozdania finansowe, Zarząd uwzględnił wpływ ww. zjawiska na ocenę rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Dodatkowo, na bieżąco monitorowany jest wpływ dynamicznie zmieniającego się otoczenia na wycenę majątku i zobowiązań Towarzystwa (np. niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wprowadzanej obniżce stóp procentowych, Towarzystwo oszacowało wpływ tego zjawiska na poziom kapitałów Towarzystwa w horyzoncie rocznym).

Podstawowe źródło finansowania Towarzystwa stanowią składki ubezpieczeniowe i Zarząd podejmuje wszystkie możliwe działania aby zrealizować założenia sprzedażowe określone w planie finansowym na 2020 r. Zarząd Towarzystwa aktualnie nie posiada informacji w zakresie możliwości dokapitalizowania Towarzystwa przez członków kapitałowych Towarzystwa w sytuacji wymagającej dofinansowania.

Towarzystwo szczegółowo i wnikliwie monitoruje codziennie wyniki sprzedażowe – na ten moment nie dostrzeżono osłabienia akcji sprzedażowej. Przeciwnie, o ile w dniu rozpoczęcia kwarantanny i pracy zdalnej większej części zespołu Towarzystwa (16.03.2020 r.) prognoza realizacji planu sprzedaży w bieżącym miesiącu, sporządzona na bazie już zrealizowanej w marcu akwizycji, wynosiła 106% planu, o tyle po tygodniu kwarantanny prognoza ta wzrosła do 108% planu. Zatem dotychczasowe (krótkie) doświadczenie funkcjonowania w zmienionych warunkach nie daje asumptu do rewizji planu sprzedaży i w konsekwencji – planu finansowego Towarzystwa na rok 2020. Towarzystwo monitoruje również wskaźniki bieżącej spłaty należności, aktualnie nie obserwujemy pogorszenia sytuacji.

Towarzystwo wnikliwie analizuje wpływ sytuacji wywołanej pandemią na rynki finansowe i związane z nią zmiany w poziomie ryzyka inwestycyjnego. Dla instrumentów notowanych, posiadanych w portfelu Towarzystwa na koniec marca 2020, zaobserwowaliśmy spadek wycen względem odpowiednich wartości bilansowych na dzień 31.12.2019 o ok. 2 mln złotych. Uwzględniając aktualną wielkość portfela obligacji (w wycenie czystej) na poziomie ponad 260 mln zł, niezrealizowana strata stanowi niecałe 8 promili, czyli można uznać ją za względnie nieistotną. Biorąc dodatkowo pod uwagę, że intencją Towarzystwa jest utrzymywanie dłużnych papierów wartościowych do terminu wykupu, na chwilę obecną Towarzystwo ocenia wpływ ww. zjawiska na kondycję finansową i wymogi kapitałowe jako pomijalny. Jednocześnie zachowuje daleko posuniętą ostrożność w kwestii nowych zakupów, badając dokładnie ryzyko zarówno kredytowe jak i płynności dla potencjalnych nabytków do portfela inwestycyjnego. Towarzystwo w swojej działalności lokacyjnej w dobie koronawirusa ma intencję kierować się kompromisem pomiędzy bezpieczeństwem, jaki dają obligacje skarbowe (których rentowność została jednak ostatnio mocno ograniczona m.in. na skutek dwóch obniżek stóp procentowych) a atrakcyjniejszymi perspektywami dochodów z lokat, jaki oferują obligacje korporacyjne (przy rygorystycznej ocenie ewentualnego zwiększenia ryzyka inwestycji, jakie mogą one powodować).

Podsumowując powyższe, Zarząd aktualnie nie dostrzega ryzyka związanego z brakiem zdolności do kontynuacji działalności Towarzystwa. Wszystkie kluczowe dla działalności Towarzystwa procesy funkcjonują bez żadnych przeszkód.

Załączniki

Wykazane w załączniku formularze stanowią integralną część niniejszego Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

- 1) Pozycje bilansowe (S.02.01.02);
- 2) Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (S.05.01.02);
- 3) Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (S.12.01.02);
- 4) Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.17.01.02);
- 5) Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (S.19.01.21);
- 6) Środki własne (S.23.01.01);
- 7) Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową (S.25.01.21);
- 8) Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczeń na życie (S.28.01.01).

Załącznik 1. Pozycje bilansowe (S.02.01.02)

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II / Solvency II value
		C0010
Aktywa / Assets		0
Wartość firmy	R0010	0
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	0
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	5 306 221
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	291 755 394
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	28 353 325
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	263 402 069
Obligacje państwowe	R0140	219 773 025
Obligacje korporacyjne	R0150	43 629 044
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestniczące oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	0
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	0
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0
Pozycyki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0
Pozycyki pod zastaw polis	R0240	0
Pozycyki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	235 290 580
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	190 682 582
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	190 682 582
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	0
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	44 607 997
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	44 607 997
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	1 614 152
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	1 888 980
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	6 999 916
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału zakładowego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	9 438 233
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	390 101
Aktywa ogółem	R0500	552 663 576
Zobowiązania		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	329 240 377
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	326 637 765
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	318 078 388
Margines ryzyka	R0550	8 559 378
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	2 602 612
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	2 534 712
Margines ryzyka	R0590	67 900
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	61 310 912
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	0
Margines ryzyka	R0640	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	61 310 912
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	59 711 359
Margines ryzyka	R0680	1 599 552
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0
Margines ryzyka	R0720	0
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	6 737 400
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	234 306
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	0
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	4 766 577
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	6 140 797
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	35 831 419
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	5 905 231
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	0
Zobowiązania ogółem	R0900	450 067 018
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	102 596 559

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

S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie											
	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym				Pozostałe ubezpieczenia na życie			Reasekuracja czynna	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)		
	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach						Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych				
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070				C0080	C0090
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0010	0	0			0			0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczonymi łącznie – Ogółem	R0020	0	0			0			0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka											
Najlepsze oszacowanie											
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	0	0	0	0	0	0	59 711 359	0	0	59 711 359
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080	0	0	0	0	0	0	44 607 997	0	0	44 607 997
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	0	0	0	0	0	0	15 103 362	0	0	15 103 362
Margines ryzyka	R0100	0	0	0	0	0	0	1 599 552	0	0	1 599 552
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych											
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem	R0200	0	0	0	0	0	0	61 310 912	0	0	61 310 912

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

Załącznik 4. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
(S.17.01.02)

S.17.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna proporcjonalna									
		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	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
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	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka											
Najlepsze oszacowanie											
Rezerwy składek	R0060	45 913,87	970 305,83	0,00	62 336 427,89	9 585 207,70	-993,92	16 246 716,29	1 003 801,32	4 520 412,71	
Brutto 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	R0140	0,00	0,00	0,00	41 213 075,39	1 408,03	0,00	-114 485,43	642,82	864 329,15	
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	45 913,87	970 305,83	0,00	21 123 352,50	9 583 799,67	-993,92	16 361 201,72	1 003 158,50	3 656 083,56	
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0160	30 205,84	1 488 286,01	0,00	201 489 078,73	3 858 006,49	109,44	11 594 278,86	4 652 726,65	-1 237 807,51	
Brutto 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	R0240	0,00	0,00	0,00	143 330 952,52	696 654,48	0,00	3 356 428,04	974 820,50	358 756,63	
Najlepsze oszacowanie netto dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	30 205,84	1 488 286,01	0,00	58 158 126,21	3 161 352,01	109,44	8 237 850,82	3 677 906,15	-1 596 564,14	
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	76 119,71	2 458 591,84	0,00	263 825 506,62	13 443 214,19	-884,48	27 840 995,15	5 656 527,97	3 282 605,20	
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	76 119,71	2 458 591,84	0,00	79 281 478,71	12 745 151,68	-884,48	24 590 052,54	4 681 064,65	2 059 519,42	
Margines ryzyka	R0280	2 039,10	65 860,94	0,00	7 067 377,09	360 117,81	2,93	745 806,63	151 527,48	121 093,15	
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych											
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Najlepsze oszacowanie	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Margines ryzyka	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0320	78 158,81	2 524 452,78	0,00	270 892 883,71	13 803 332,00	-881,55	28 586 801,78	5 808 055,45	3 403 698,35	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem 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	R0330	0,00	0,00	0,00	184 544 027,91	698 062,51	0,00	3 241 942,61	975 463,32	1 223 085,78	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	78 158,81	2 524 452,78	0,00	86 348 855,80	13 105 269,49	-881,55	25 344 859,17	4 832 592,13	2 180 612,57	

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna proporcjonalna					Reasekuracja czynna nieproporcjonalna			Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych		
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
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	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka										
Najlepsze oszacowanie										
Rezerwy składek	R0060	-204 768,81	2 992 113,92	217,20	0,00	0,00	0,00	0,00	97 495 354,00	
Brutto 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	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41 964 969,96	
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	-204 768,81	2 992 113,92	217,20	0,00	0,00	0,00	0,00	55 530 384,04	
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0160	79,61	1 241 066,99	1 714,10	0,00	0,00	0,00	0,00	223 117 745,21	
Brutto 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	R0240	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	148 717 612,17	
Najlepsze oszacowanie netto dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	79,61	1 241 066,99	1 714,10	0,00	0,00	0,00	0,00	74 400 133,04	
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	-204 689,20	4 233 180,91	1 931,30	0,00	0,00	0,00	0,00	320 613 099,21	
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	-204 689,20	4 233 180,91	1 931,30	0,00	0,00	0,00	0,00	129 930 517,08	
Margines ryzyka	R0280	2,13	113 398,76	51,74	0,00	0,00	0,00	0,00	8 627 277,76	
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych										
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Najlepsze oszacowanie	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Margines ryzyka	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0320	-204 687,07	4 346 579,67	1 983,04	0,00	0,00	0,00	0,00	329 240 376,97	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem 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	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	190 682 582,13	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	-204 687,07	4 346 579,67	1 983,04	0,00	0,00	0,00	0,00	138 557 794,84	

Załącznik 5. Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (S.19.01.21)

Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie																
Rok szkody / rok zawarcia umowy		Z0010	1 – Rok zajęcia szkody													
Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (na zasadzie niekumulatywnej) (wartość bezwzględna)																
Rok		Rok zmiany										W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)			
Wcześniejsze lata		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0170	C0180		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110				
R0100																
N-9	R0160	15 051 435	7 784 563	879 370	1 090 173	527 983	941 507	228 584	4 056 669	711 823	410 669					
N-8	R0170	22 877 243	10 867 344	2 022 428	2 005 687	1 958 962	1 803 227	1 269 400	293 769	20 456						
N-7	R0180	35 572 531	16 242 730	3 906 796	5 098 581	5 502 635	4 509 052	943 166	695 197							
N-6	R0190	48 328 014	21 280 000	7 564 617	10 018 521	7 119 490	2 241 892	1 930 533								
N-5	R0200	58 472 392	27 738 508	9 529 334	7 592 229	3 089 319	1 966 158									
N-4	R0210	94 365 775	64 567 311	15 018 314	7 339 303	5 409 283										
N-3	R0220	122 742 214	48 613 116	9 020 015	5 846 827											
N-2	R0230	68 058 871	22 350 521	5 041 869												
N-1	R0240	52 029 185	19 544 192													
N	R0250	76 519 602														
												Ogółem	R0260	117 384 785		970 609 383

Niezdyktowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (wartość bezwzględna)														
Rok		Rok zmiany										Koniec roku (dane zdyktowane)		
Wcześniejsze lata		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
R0100														
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 990 134			
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	2 531 001				
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	2 710 206					
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	24 101 338						
N-5	R0200	0	0	0	0	10 105 017								
N-4	R0210	0	0	0	32 264 118									
N-3	R0220	0	0	39 391 072										
N-2	R0230	0	28 851 136											
N-1	R0240	0	26 156 840											
N	R0250	76 214 690												
												Ogółem	R0260	244 315 551

Załącznik 6. Środki własne (S.23.01.01)

		Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35 / Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	167 941 000,00	167 941 000,00		0,00	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	0,00	0,00		0,00	
Kapitał zakładowy, 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	6 542 180,00	6 542 180,00		0,00	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0,00		0,00	0,00	0,00
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0,00	0,00			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0,00		0,00	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0,00		0,00	0,00	0,00
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	-71 886 621,18	-71 886 621,18			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0,00		0,00	0,00	0,00
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0,00				0,00
Przebiegłe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II / Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0,00				
Odliczenia / Deductions						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	102 596 558,82	102 596 558,82	0,00	0,00	0,00
Uzupełniające środki własne / Ancillary own funds						
Neopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0,00			0,00	
Neopłacony kapitał zakładowy, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0,00			0,00	
Neopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0,00			0,00	0,00
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0,00			0,00	0,00
Akredytywy i gwarancje zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0,00			0,00	0,00
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0,00			0,00	0,00
Dotychczasowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0,00			0,00	0,00
Dotychczasowe wkłady od członków - inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0,00			0,00	0,00
Przebiegłe uzupełniające środki własne	R0390	0,00			0,00	0,00
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0,00			0,00	0,00
Dostępne i dopuszczalne środki własne / Available and eligible own funds						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	102 596 558,82	102 596 558,82	0,00	0,00	0,00
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	102 596 558,82	102 596 558,82	0,00	0,00	0,00
Kwota dopuszczalnych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	102 596 558,82	102 596 558,82	0,00	0,00	0,00
Kwota dopuszczalnych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	102 596 558,82	102 596 558,82	0,00	0,00	0,00
SCR	R0580	63 622 017,17				
MCR	R0600	23 308 296,65				
Stosunek dopuszczalnych środków własnych do SCR	R0620	161,26%				
Stosunek dopuszczalnych środków własnych do MCR	R0640	440,17%				

Załącznik 7. Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową (S.25.01.21)

S.25.01.21			
Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową			
	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
	C0110	C0080	C0090
Ryzyko rynkowe	R0010 17 881 916,00		brak
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020 7 345 764,15		
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie	R0030 850 803,02	brak	brak
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040 5 493 364,48	brak	brak
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050 40 857 586,15	brak	brak
Dywersyfikacja	R0060 -18 694 510,73		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070 0,00		
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100 53 734 923,07		
Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności			
	C0100		
Ryzyko operacyjne	R0130 9 887 094,09		
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140 0,00		
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150		
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160 0,00		
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200 63 622 017,16		
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210 0,00		
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220 63 622 017,16		
Inne informacje na temat SCR			
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji	R0400 0,00		
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410 63 622 017,16		
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420 0,00		
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430 0,00		
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440 0,00		

Załącznik 8. Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczeń na życie (S.28.01.01)

S.28.01.01			
Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczeń na życie			
Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie			
MCR _{RL} Wynik		C0010	
	R0010	22 991 126,05	
		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	76 119,71	653 099,90
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	2 458 591,84	15 049 445,25
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0,00	0,00
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	79 281 478,71	30 521 869,98
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	12 745 151,68	23 000 072,33
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	0,00	25 081,46
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna	R0080	24 599 052,54	41 260 351,64
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	4 681 064,65	10 099 487,65
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	2 059 519,42	276 699,13
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0,00	987 517,82
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	4 233 180,91	6 358 902,91
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	1 931,30	698 156,30
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0,00	0,00
		C0040	
MCR _R Wynik	R0200	317 170,60	
		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	0,00	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0,00	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0,00	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	15 103 361,89	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		0,00
Ogólne obliczenie MCR		C0070	
Liniowy MCR	R0300	23 308 296,65	
SCR	R0310	63 622 017,17	
Górny próg MCR	R0320	28 629 907,73	
Dolny próg MCR	R0330	15 905 504,29	
Łączny MCR	R0340	23 308 296,65	
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	15 768 290,00	
		C0070	
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	23 308 296,65	

Nazwa zakładu	TUZ TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ WZAJEMNYCH
Nazwa sprawozdania	Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR)
Okres sprawozdawczy	1.01.2019r – 31.12.2019r
Kod kontrolny	

Oświadczenie o zgodności ze stanem faktycznym

Zgodnie z § 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 lutego 2016 r. w sprawie formy oraz sposobu sporządzenia przez zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji danych i informacji do celów nadzoru (Dz. U. poz. 236) oświadczam, że przekazane dane i informacje do celów nadzoru są zgodne ze stanem faktycznym.

1. Kierownik jednostki

PIOTR	ZADROŻNY	PREZES ZARZĄDU	20.05.2020r	
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis
MARCIN	ŁUCZYŃSKI	CZŁONEK ZARZĄDU	20.05.2020r	
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis
DAWID	PIASECKI	CZŁONEK ZARZĄDU	20.05.2020r	
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis

2. Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Nie dotyczy

PIOTR	SZYMKUĆ	20.05.2020r	
imię	nazwisko	data	podpis

3. Osoba wykonująca czynności z zakresu usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych

Nie dotyczy

imię	nazwisko	data	podpis

4. Aktuariusz nadzorujący funkcję aktuarialną

KRZYSZTOF	ZABOROWSKI	20.05.2020r	
imię	nazwisko	data	podpis