

**SPRAWOZDANIE NA TEMAT
WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ
TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ WZAJEMNYCH MEDICUM
ZA 2019 ROK**

Maj 2020

Spis treści:

PODSUMOWANIE	3
A. DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI	4
A.1. Działalność.....	4
A.2. Wyniki z działalności ubezpieczeniowej.....	5
A.3. Wyniki z działalności lokacyjnej	6
A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	7
A.5. Wszelkie inne informacje	7
B. SYSTEM ZARZĄDZANIA	8
B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania.	8
B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji.....	15
B.3. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności.....	16
B.4. System kontroli wewnętrznej.....	20
B.5. Funkcja audytu wewnętrznego.....	20
B.6. Funkcja aktuarialna	21
B.7. Outsourcing	21
B.8. Wszelkie inne informacje	22
C. PROFIL RYZYKA	23
C.1. Ryzyko aktuarialne.....	23
C.2. Ryzyko rynkowe.....	27
C.3. Ryzyko płynności	27
C.4. Ryzyko kredytowe.....	28
C.5. Ryzyko operacyjne.....	28
C.6. Pozostałe istotne ryzyka	30
C.7. Inne ważne informacje	30
D. WYCENA DLA CELÓW WYPŁACALNOŚCI.....	32
D.1. Aktywa.....	32
D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.....	33
D.3. Inne zobowiązania.....	36
D.4. Alternatywne metody wyceny	37
D.5. Wszelkie inne informacje	37
E. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	39
E.1. Środki własne	39
E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności.....	40
E.3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności.	40
E.4. Różnice pomiędzy formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym.	41
E.5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....	41
E.6. Wszelkie inne informacje	41
ZAŁĄCZNIK – DANE LICZBOWE	43

PODSUMOWANIE

Rok 2019 przebiegał w T UW Medicum pod znakiem dualnych działań zorientowanych na sanację wewnętrznych struktur i procesów decyzyjnych jak i działań rozwojowych, ukierunkowanych na otwarcie nowych linii biznesowych, przy współpracy z nowymi Partnerami dysponującymi odpowiednim know how, przy jednoczesnym zachowaniu pozycji w ramach zagospodarowywanej niszy gwarancji ubezpieczeniowych. Działania te podejmowane były w niesprzyjających warunkach wszczętego przez organ nadzoru w listopadzie 2018 r. postępowania administracyjnego o cofnięcie wszystkich posiadanych licencji ubezpieczeniowych. Towarzystwo dużym wysiłkiem organizacyjnym przebudowało na przestrzeni roku szereg procesów zarządczych, poszerzyło zakres ochrony reasekuracyjnej o ubezpieczenia majątkowe i odpowiedzialności cywilnej i współpracę z innymi podmiotami rynku ubezpieczeniowego. Wzmocnienie kompetencyjne struktur sprzedażowych szło w parze z dalszym wzrostem skali działalności, jakkolwiek odbiegającym od wcześniejszych ambitnych oczekiwań wyrażonych w planie finansowym na 2019 rok. Towarzystwo poszerzyło zakres dywersyfikacji działalności w kierunku rosnącego udziału ubezpieczeń majątkowych. Ustabilizowana została sytuacja kadrowa. Pozyskano nowych udziałowców kapitałowych, wzrosły fundusze własne Towarzystwa. Podjęte zostały ambitne programy rozwojowe związane z ubezpieczeniami zdrowotnymi oraz komunikacyjnymi w obszarze nadwyżkowego OC. Odnowione zostały umowy outsourcingowe związane z likwidacją szkód komunikacyjnych. Działania te, jakkolwiek stworzyły solidny fundament rozwojowy na przyszłość, to nie przełożyły się jeszcze na poprawę wyników finansowych T UW Medicum w 2019 r., głównie za sprawą istotnego wzrostu wypłat i rezerw na zgłoszone szkody, obniżających fundusze własne Towarzystwa. Wobec zagrożenia niespełnienia minimalnych wymogów kapitałowych i podtrzymując uprzednie zastrzeżenia, organ nadzoru w dniu 23.12.2019 r. podjął decyzję o cofnięciu wszystkich posiadanych licencji ubezpieczeniowych. Od decyzji tej Towarzystwo złożyło odwołanie, a postępowanie jest w toku. W dniu 8 stycznia 2020 organ nadzoru zawiadomił T UW o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w sprawie zarządzenia likwidacji przymusowej. W dniu 12 maja T UW zawiadomił organ nadzoru na podstawie art.320 ust.1 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej o zamiarze przeprowadzenia likwidacji dobrowolnej. Powoduje to, że przyszłość T UW Medicum jest mocno niepewna, obciążona ryzykiem likwidacji. Niepewność tę dodatkowo wzmacnia pandemia koronawirusa, narzucająca pierwszeństwo ochrony zdrowia przed wszystkimi innymi celami, a w konsekwencji ryzyko niedotrzymywania kontraktowych zobowiązań i gospodarczej recesji.

A. DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI

A.1. Działalność

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych MEDICUM z siedzibą w Warszawie przy ulicy Staniewickiej 14A (dalej: „Towarzystwo”, „TUW MEDICUM”) do dnia 23.12.2019 r. prowadziło działalność ubezpieczeniową w formie towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 20.10.2015 r. W dniu 23.12.2019 r. Towarzystwu doręczona została decyzja Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 23.12.2019 r. w przedmiocie cofnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności ubezpieczeniowej.

Działalność Towarzystwa (mimo jej ograniczenia do realizacji już zawartych umów ubezpieczenia i udzielonych gwarancji) była i jest nadzorowana przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) z siedzibą: ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa, adres do korespondencji ul. Piękna 20, 00-030 Warszawa, skrytka pocztowa 419. Strona internetowa KNF znajduje się pod adresem www.knf.gov.pl, numer telefonu Centrali (48) 22 262-50-00, adres email: knf@knf.gov.pl.

Badanie sprawozdania Towarzystwa za 2018 rok przeprowadzało Misters Audytor Advisers sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Biegłym rewidentem była Pani Magdalena Kozłowska, email: mkozłowska@kancelariafk.com, natomiast badanie sprawozdania Towarzystwa za 2019 r. przeprowadziła firma ABES AUDIT Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie. Biegłym rewidentem jest Pan Sebastian Pindor, email: sebastian.pindor@abesaudit.com

Największymi członkami kapitałowymi Towarzystwa są:

- **ENEL INVEST Sp. z o. o.**
610.000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 3.050.000 PLN (14,52% udziału),
- **Organizacja Polskich Dystrybutorów Farmaceutyków S.A.**
500.000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 2.500.000 PLN (11,90% udziału),
- **Pan Stanisław Bogdański**
500.000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 2.500.000 PLN (11,90% udziału),
- **Gielda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A.**
350.000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.750.000 PLN (8,33% udziału).

Całkowita liczba wyemitowanych udziałów w kapitale zakładowym według stanu na 31.12.2019 r. wynosi 4.201.000 o wartości nominalnej 5 PLN każdy.

Towarzystwo prowadziło działalność ubezpieczeniową w zakresie grup i rodzajów ubezpieczeń określonych w Dziale II załącznika do Ustawy z dnia 11.09.2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej („Pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe”) w grupach 1, 2, 3, 7, 8, 9, 10, 13, 14, 15, 16, 18. W roku 2019

zawarto umowy ubezpieczenia w grupach 1, 3, 7, 8, 9, 10, 13 i 15, przy czym w pozyskanej składce dominowały produkty z grupy 15 („gwarancja ubezpieczeniowa”).

Działalność Towarzystwa prowadzona jest wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej (w szczególności dane zawarte w tabelach 03 i 04 załącznika dotyczą wyłącznie działalności prowadzonej na terenie Rzeczypospolitej Polskiej).

A.2. Wyniki z działalności ubezpieczeniowej

Tabela 03 (w załączniku) zawiera informacje odnośnie pozyskanej i zarobionej składki, odszkodowań i świadczeń oraz kosztów według linii biznesowych za rok 2019.

Składki zarobione netto w 2019 roku w podziale na produkty ubezpieczeniowe (linie biznesowe Wypłacalność II) :

- **ubezpieczenia kredytów i poręczeń:**
802 tys. PLN, co stanowiło 93,1% ogólnej wartości,
- **ubezpieczenia transportowe:**
27 tys. PLN, co stanowiło 3,1% ogólnej wartości,
- **ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych:**
15 tys. PLN, co stanowiło 1,7% ogólnej wartości,
- **ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej:**
15 tys. PLN, co stanowiło 1,7% ogólnej wartości,

Składki zarobione netto dla wymienionych powyżej produktów ubezpieczeniowych stanowiły łącznie 99,8% całkowitej składki zarobionej netto.

Całkowita składka zarobiona netto w roku 2019 wyniosła 861 tys. PLN.

Wyniki działalności operacyjnej Towarzystwa w latach 2018-2019 zaprezentowane w sprawozdaniach sporządzonych zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (dalej „Ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami przedstawia poniższa tabela, z zastrzeżeniem, iż sprawozdanie finansowe za 2019 rok sporządzone jest przy założeniu braku kontynuacji działalności w kolejnych latach.

Dane w tys. PLN	2018	2019
Składki przypisane brutto	5 886	6 752
Udział reasekuratorów w składce przypisanej	2 046	4 946
Zmiana stanu rezerwy składki i rezerwy na ryzyka niewygasłe brutto	3 358	5 164
Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki i na ryzyka niewygasłe	1 590	4 218
Koszty działalności ubezpieczeniowej	2 792	3 098
Wynik techniczny	-1 717	-4 282
Przychody z lokat	324	369
Koszty działalności lokacyjnej	5	19
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 492	-4 780
Zysk (strata) brutto	-1 492	-4 780
Zysk(strata) netto	-1 522	-4 829

Działalność operacyjną Towarzystwo rozpoczęło w marcu 2016 r. wystawieniem pierwszej gwarancji i zawarciem umowy ubezpieczenia. Skala prowadzonej działalności w 2019 roku nadal była zbyt niska, aby pokryć ponoszone koszty.

A.3. Wyniki z działalności lokacyjnej

Wyniki z działalności lokacyjnej w latach 2018 – 2019 zaprezentowane w sprawozdaniach finansowych zgodnych z Ustawą o rachunkowości przedstawia poniższa tabela:

Dane w tys. PLN	2018	2019
Przychody z lokat	324	369
- obligacje Skarbu Państwa	259	286
- lokaty bankowe	65	83
Koszty działalności lokacyjnej	5	19
Wynik z działalności lokacyjnej	319	350

Na koniec 2019 r. dodatkowo kwota 36 tys. PLN stanowiła nadwyżkę wartości rynkowej posiadanych obligacji Skarbu Państwa nad ich skorygowaną ceną nabycia i została wykazana bezpośrednio w kapitale własnym w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny.

Tabele 01 i 02 (w załączniku) zawierają bilans sporządzony wg metodologii Wyłącalność II na dzień 31.12.2019 r.

Na koniec 2019 r. TUW MEDICUM ulokowało 16.524 tys. PLN w obligacjach Skarbu Państwa, co stanowiło 58,1% ogólnej sumy aktywów w bilansie Wyłącalność II. W depozytach bankowych ulokowano środki o wartości 7.452 tys. PLN, co stanowiło 26,2% ogólnej sumy aktywów.

A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Towarzystwo nie prowadzi innych istotnych rodzajów działalności poza wymienionymi powyżej.

A.5. Wszelkie inne informacje

Towarzystwo do dnia 23.12.2019 r. prowadziło działalność ubezpieczeniową na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 20.10.2015 r.

W dniu 23.12.2019 r. Towarzystwu przedstawiona została decyzja administracyjna KNF o cofnięciu wszystkich posiadanych licencji ubezpieczeniowych z natychmiastową wykonalnością. Od decyzji tej zostało złożone odwołanie wskazujące na jej niezasadność wraz z wnioskiem o ponowne rozpatrzenie sprawy i umorzenie postępowania w sprawie cofnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności ubezpieczeniowej. Wniosek ten jest na etapie rozpatrywania, a jego rozstrzygnięcie niewiadome.

W dniu 8 stycznia 2020 organ nadzoru zawiadomił TUV o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w sprawie zarządzenia likwidacji przymusowej.

W dniu 12 maja 2020 roku Towarzystwo w trybie art.320 ust.1 ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej skierowało do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie o zamiarze podjęcia uchwały o rozwiązaniu Towarzystwa przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa. Podjęcie takiej uchwały nie jest przesądzone jednak możliwość jej skutecznego podjęcia warunkowana jest brakiem sprzeciwu organu nadzoru. W przypadku braku możliwości pozyskania dokapitalizowania ze strony nowych inwestorów oraz braku sprzeciwu organu nadzoru prawdopodobne jest podjęcie takiej uchwały w III kwartale 2020 roku.

A.5.1. Ryzyko pandemii koronawirusa

Gospodarka światowa, w tym i polska, na przełomie 2019 i 2020 roku stanęła w obliczu pandemii koronawirusa COVID-19. Zasięg i tempo rozprzestrzeniania się tej choroby kwalifikują ją do siły wyższej. Zarówno sama choroba jak i podejmowane nadzwyczajne środki ochrony wprowadzają szereg zakłóceń w organizacji życia społecznego i gospodarczego. Poważne konsekwencje ekonomiczne tego zjawiska zagrażające istnieniu szeregu sektorów gospodarki wymuszają na państwie wielorakie działania interwencyjne i najprawdopodobniej zaowocują pojawieniem się nowych mechanizmów ich „uspołecznienia” i rozłożenia w czasie.

B. SYSTEM ZARZĄDZANIA

B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania.

W Towarzystwie występują trzy rodzaje organów:

1. Walne Zgromadzenie Członków
2. Rada Nadzorcza
3. Zarząd

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem Towarzystwa, który stanowi o najważniejszych sprawach dotyczących istnienia i działalności Towarzystwa.

Rada Nadzorcza wybierana jest przez Walne Zgromadzenie, do której obowiązków należy wykonywanie nadzoru nad działalnością Towarzystwa we wszystkich dziedzinach jego działalności.

Zarząd wybierany jest przez Radę Nadzorczą na wspólną kadencję i prowadzi sprawy Towarzystwa oraz reprezentuje je na zewnątrz na podstawie Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Statutu Towarzystwa oraz Regulaminu Zarządu Towarzystwa.

W Towarzystwie funkcjonuje system zarządzania, w tym struktura organizacyjna, adekwatny do charakteru, skali i złożoności działalności, wspierający realizację celów strategicznych oraz bieżących celów biznesowych i operacyjnych.

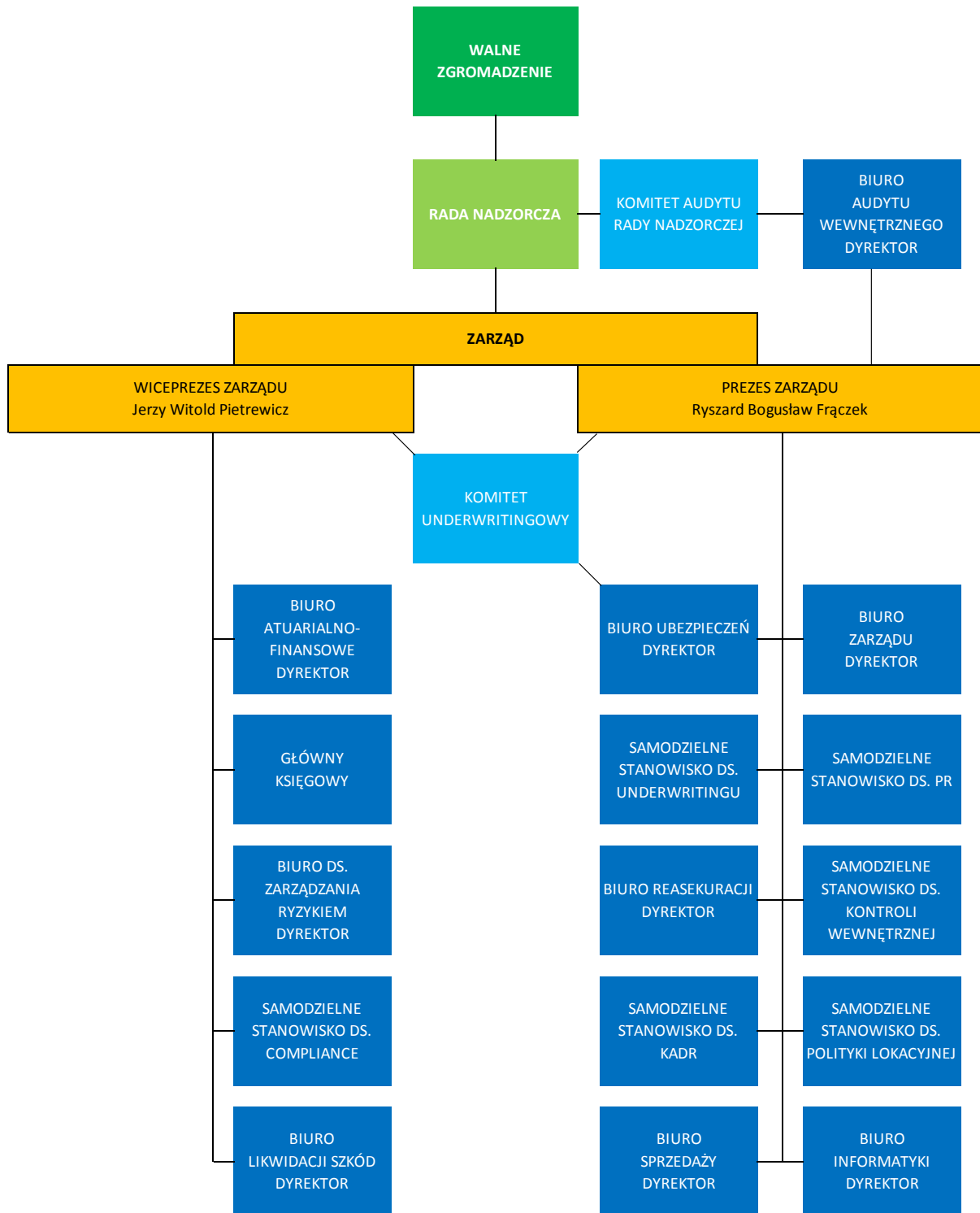
W ramach systemu zarządzania w Towarzystwie funkcjonują:

1. Rada Nadzorcza (w ramach której działa Komitet Audytu Rady Nadzorczej);
2. Zarząd;
3. Komitet Underwritingowy
4. Osoby pełniące kluczowe funkcje.

Wraz z rozwojem biznesowym zmieniała się struktura organizacyjna Towarzystwa. Dla wzmocnienia systemu zarządzania ryzykiem w Towarzystwie powołane zostało w 2019 r. Biuro ds. Zarządzania Ryzykiem i wzmocniono znaczenie Komitetu Underwritingowego, którego celem jest weryfikacja, szacowanie, a w szczególnych warunkach akceptowanie ryzyka ubezpieczeniowego w ramach przyjętych limitów.

Ostatecznie struktura organizacyjna na koniec 2019 r. kształtowała się następująco:

Struktura organizacyjna Towarzystwa według stanu na 31.12.2019 r.



B.1.1. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza posiada co najmniej 5 członków, którzy powoływani i odwoływani są na wspólną kadencję. Na początku okresu sprawozdawczego Rada Nadzorcza liczyła 15 członków, a na koniec okresu sprawozdawczego 14 członków. W ramach Rady funkcjonuje 3 osobowy Komitet Audytu.

Na dzień 01.01.2019 r. w skład Rady Nadzorczej Towarzystwa wchodzi:

Stanisław Bogdański - Przewodniczący
Adam Stanisław Rozwadowski – Wiceprzewodniczący,
Bożenna Janina Kośka – Sekretarz

oraz:

Piotr Stanisław Stawicki, Bohdan Józef Modliński, Andrzej Ryszard Stachnik, Jerzy Szejwian, Krzysztof Bernard Wojtas, Paweł Jan Woźniak, Dariusz Edward Gambuś, Dariusz Wojciech Niesiobędzki, Jan Piotr Kuchno, Robert Wojciech Bunicz, Helena Olechowska, Marian Małecki.

Historia zmiana w składzie Rady Nadzorczej w 2019 r. przebiegała następująco:

- W dniu 27 czerwca 2019 r. do siedziby Towarzystwa wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej przez Pana Jana Kuchno.
- Na mocy uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TUW Medicum z dnia 27.06.2019 r. w skład Rady Nadzorczej TUW Medicum został powołany Ryszard Zbigniew Micyk. Uchwała weszła w życie z chwilą podjęcia.
- W dniu 12.11.2019 r. do siedziby Towarzystwa wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej przez Panią Bożennę Janinę Kośkę.

W związku z powyższym na dzień 31.12.2019 r. w skład Rady Nadzorczej Towarzystwa wchodzi:

Stanisław Bogdański – Przewodniczący
Adam Stanisław Rozwadowski – Wiceprzewodniczący

oraz:

Piotr Stanisław Stawicki, Bohdan Józef Modliński, Andrzej Ryszard Stachnik, Jerzy Szejwian, Krzysztof Bernard Wojtas, Paweł Jan Woźniak, Dariusz Edward Gambuś, Dariusz Wojciech Niesiobędzki, Robert Wojciech Bunicz, Helena Olechowska, Marian Małecki, Ryszard Zbigniew Micyk.

OBOWIĄZKI RADY NADZORCZEJ:

W myśl art. 27 ust. 1 pkt 1 - 21 statutu Towarzystwa, do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- analizowanie i opiniowanie rocznego sprawozdania finansowego,
- badanie i opiniowanie rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Towarzystwa,
- badanie i opiniowanie wniosków Zarządu, co do podziału nadwyżki bilansowej lub sposobu pokrycia strat,
- powołanie i odwołanie Prezesa Zarządu oraz innych członków Zarządu; Prezesowi Zarządu przysługuje prawo do złożenia wniosku Radzie Nadzorczej o powołanie i odwołanie pozostałych członków Zarządu,
- zatwierdzanie kierunków rozwoju Towarzystwa,
- zatwierdzanie planu działalności rzeczowej i planu finansowego na rok następny,
- wybieranie biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego,
- uchwalanie i zmiany Regulaminu Organizacyjnego Towarzystwa, z zastrzeżeniem kompetencji przyznanych pozostałym organom Towarzystwa do uchwalania poszczególnych załączników Regulaminu Organizacyjnego stosownie do pozostałych postanowień Statutu,
- uchwalanie i zmiany Regulaminu Zarządu,
- powoływanie komisji do określonych zadań; w skład komisji mogą być powoływani członkowie Rady Nadzorczej lub osoby spoza jej grona,
- zawieszanie w czynnościach członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu,
- opiniowanie wniosków w sprawach: połączenia z innym towarzystwem ubezpieczeń wzajemnych, przejmowania portfela ubezpieczeniowego od innego zakładu, przekształcenia w spółkę akcyjną lub likwidacji Towarzystwa oraz określenie przeznaczenia majątku pozostałego po likwidacji,
- udzielanie zgody, na utworzenie związków wzajemności członkowskiej.
- ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu, a także zawieranie umów z członkami Zarządu, przy czym umowę w imieniu Rady Nadzorczej podpisuje jej Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący,
- podejmowanie decyzji w sprawie dopłat, w postaci podwyższonej składki ubezpieczeniowej, na pokrycie straty w technicznym rachunku ubezpieczeń poszczególnych związków wzajemności członkowskiej,
- zatwierdzanie regulaminu tworzenia, wykorzystania i rozwiązywania rezerw techniczno - ubezpieczeniowych,
- zatwierdzanie regulaminu działalności lokacyjnej,
- zatwierdzanie regulaminu kontroli wewnętrznej,
- zatwierdzanie regulaminu oceny ryzyka,
- zatwierdzanie regulaminów związków wzajemności członkowskiej,
- zatwierdzanie regulaminu likwidacji szkód.

Ponadto na podstawie art. 27 ust. 4 statutu Towarzystwa, Rada Nadzorcza wyraża zgodę na decyzje Zarządu Towarzystwa skutkujące powstaniem zobowiązań lub dotyczące rozporządzania mieniem Towarzystwa o wartości powyżej 25% kapitału zakładowego.

KOMITET AUDYTU:

Według stanu na 31.12.2019 r. w skład Komitetu Audytu wchodziły następujący członkowie rady Nadzorczej:

Marian Malecki

Helena Olechowska

Ryszard Micyk - (powołany do Komitetu Audytu uchwałą RN z dnia 04.12.2019 r. w miejsce Bożenny Kośki, która z dniem 12.11.2019 r. złożyła rezygnację z członkostwa w RN)

Komitet Audytu został powołany w celu wspierania Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków nadzorczych nad działalnością Towarzystwa, w tym 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.

B.1.2. Zarząd

Zarząd odgrywa kluczową rolę w procesach decyzyjnych w systemie zarządzania Towarzystwem i sprawuje swoje funkcje na podstawie Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Statutu Towarzystwa oraz Regulaminu Zarządu Towarzystwa. Zarząd prowadzi sprawy Towarzystwa i reprezentuje je na zewnątrz, poza sprawami zastrzeżonymi przez Statut do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.

Do kompetencji Zarządu należy:

- uchwalanie regulaminu tworzenia, wykorzystania i rozwiązywania rezerw techniczno - ubezpieczeniowych,
- uchwalanie regulaminu działalności lokacyjnej,
- uchwalanie regulaminu kontroli wewnętrznej,
- uchwalanie regulaminu oceny ryzyka,
- zatwierdzanie ogólnych warunków ubezpieczeń i ich zmiany,
- zatwierdzanie taryf składek ubezpieczeniowych oraz ich zmiany,
- wypowiedzanie umów ubezpieczenia członka, który popełnił lub usiłował popełnić przestępstwo związane z zawartymi umowami ubezpieczenia,
- wypowiedzanie w uzasadnionych przypadkach zwyczajnego członkostwa Towarzystwa,
- prowadzenie gospodarki funduszami, utworzonymi zgodnie z art. 34 Statutu,
- powoływanie związków wzajemności członkowskiej, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej,
- uchwalanie regulaminów związków wzajemności członkowskiej,
- uchwalanie regulaminu likwidacji szkód.

Zarząd składa się 2 do 5 osób powoływanych na wspólną kadencję.

Na dzień 01.01.2019 r. w skład Zarządu Towarzystwa wchodzili:

Ryszard Bogusław Frączek – Prezes Zarządu
Jerzy Witold Pietrewicz – Wiceprezes Zarządu
Lech Tadeusz Mrozowski – Członek Zarządu

Na mocy uchwały Rady Nadzorczej TUW Medicum nr 2/03/2019 z dnia 13.03.2019 r. Lech Tadeusz Mrozowski został odwołany ze składu Zarządu i pełnienia funkcji Członka Zarządu TUW Medicum. Uchwała weszła w życie z chwilą podjęcia.

W związku z powyższym na dzień 31.12.2019 r. w skład w skład Zarządu Towarzystwa wchodzili:

Ryszard Bogusław Frączek – Prezes Zarządu
Jerzy Witold Pietrewicz – Wiceprezes Zarządu

Podział ich obowiązków określony jest strukturą organizacyjną wskazaną w punkcie B.1.

Członkowie Zarządu podobnie jak pracownicy Towarzystwa wynagradzani są wg stałych stawek zapisanych w umowie, wiążących te osoby z Towarzystwem. Nie występują elementy zmienne wynagrodzeń (brak uprawnień do objęcia udziałów, opcji na udziały, programów emerytalno-rentowych). Organom zarządzającym również nie przysługują dodatki za wypracowane wyniki. W okresie za który sporządzane jest sprawozdanie Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia za pełnioną funkcję, za wyjątkiem Członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w łącznej kwocie 63.194 PLN.

W 2019 roku, Towarzystwo posiadało poniższe relacje biznesowe z Członkami kapitałowymi, Członkami Rady Nadzorczej i Członkami Zarządu:

- pozyskano składkę przypisaną brutto od Członków kapitałowych – 153.967 PLN,
- zawarto z Prezesem Zarządu ubezpieczenie
 - OC oraz AC posiadacza pojazdów komunikacyjnych z sumą ubezpieczenia AC na kwotę 2.000 PLN,
 - Bezpieczny Dom z sumą ubezpieczenia 979.000 PLN,
- zawarto z Wiceprezesem Zarządu ubezpieczenie Bezpieczny Dom z sumą ubezpieczenia 1.252.000 PLN,
- wypłacono na rzecz jednego z Członków kapitałowych czynsz za wynajem lokalu, gdzie znajduje się siedziba Towarzystwa – 161.180 PLN.

B.1.3. Komitet Underwritingowy

W 2019 roku wzmocniono znaczenie Komitetu Underwritingowego, którego celem jest weryfikacja, szacowanie, a w szczególnych warunkach akceptowanie ryzyka ubezpieczeniowego w ramach przyjętych limitów.

Komitet składa się z co najmniej 4 członków, powoływanych i odwoływanych przez Zarząd na okres wspólnej kadencji.

Do kompetencji Komitetu należy w szczególności:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie wniosków o wyrażenie zgody na zawarcie umów o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych i/lub umów o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej w przypadkach, gdy zawarcie ww. umów przekracza uprawnienia pracowników Biura Ubezpieczeń, wynikające z udzielonych im pełnomocnictw,
- rozpatrywanie i zatwierdzanie wniosków o udzielenie poszczególnej gwarancji ubezpieczeniowej, w tym zatwierdzanie treści dokumentu gwarancji ubezpieczeniowej, o ile zajdzie taka potrzeba,
- sprawowanie kontroli nad prawidłowością zawierania umów o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych,
- rozpatrywanie innych spraw związanych z udzielaniem gwarancji ubezpieczeniowych.

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 funkcje, wskazało:

- 1) funkcję zarządzania ryzykiem – Dyrektora Biura ds. Zarządzania Ryzykiem
- 2) funkcję zgodności z przepisami – Samodzielne stanowisko ds. compliance
- 3) funkcję audytu wewnętrznego – Dyrektora Biura Audytu Wewnętrznego
- 4) funkcję aktuarialną – Dyrektora Biura Finansowo-Aktuarialnego.

B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

Towarzystwo posiada sformalizowane zasady i procedury dotyczące kompetencji i reputacji osób, które faktycznie zarządzają Towarzystwem lub wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji oraz tymi zasadami i procedurami kieruje się w praktyce.

Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji mają zastosowanie do wszystkich osób, które faktycznie zarządzają zakładem lub pełnią inne kluczowe funkcje, w celu zapewnienia, aby wszystkie osoby pełniące odpowiednie funkcje w zakładzie posiadały stosowne kwalifikacje.

Ocena kompetencji i reputacji jest przeprowadzana przed powołaniem odpowiednio do funkcji członka zarządu, bądź na stanowisko osoby nadzorującej inną kluczową funkcję, a jej weryfikacji dokonuje się okresowo.

Członkiem zarządu Towarzystwa może być osoba, która spełnia wszystkie wymogi określone przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi obowiązującymi w Towarzystwie, w szczególności:

- 1) posiada pełną zdolność do czynności prawnych;
- 2) posiada wyższe wykształcenie uzyskane w Rzeczypospolitej Polskiej lub uzyskane w innym państwie wykształcenie będące wykształceniem wyższym w rozumieniu właściwych przepisów tego państwa;
- 3) nie była skazana za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu;
- 4) daje rękojmię prowadzenia spraw Towarzystwa w sposób należyty.

Wykonywanie funkcji Prezesa Zarządu zakładu ubezpieczeniowego oraz funkcji członka zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem wymaga stosownej zgody KNF. Ryszard Frączek, Prezes Zarządu TUW Medicum posiada zgodę organu nadzoru na pełnienie swojej funkcji. Wniosek o zgodę na wykonywanie funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. zarządzania ryzykiem jest w trakcie rozpatrywania przez organ nadzoru.

Osobą nadzorującą inną kluczową funkcję w Towarzystwie może być osoba, która spełnia wszystkie wymogi określone przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi obowiązującymi w Towarzystwie, w szczególności:

- 1) posiada pełną zdolność do czynności prawnych;
- 2) posiada wyższe wykształcenie uzyskane w Rzeczypospolitej Polskiej lub uzyskane w innym państwie wykształcenie będące wykształceniem wyższym w rozumieniu właściwych przepisów tego państwa;
- 3) nie była skazana za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu;
- 4) posiada doświadczenie zawodowe niezbędne do wykonywania nadzorowanej kluczowej funkcji;
- 5) daje rękojmię wykonywania zadań w sposób należyty

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

Przez ryzyko, Towarzystwo rozumie potencjalną stratę powstałą w wyniku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń wynikających z niedostosowania procesów wewnętrznych, ludzi lub skutków zdarzeń zewnętrznych.

System zarządzania ryzykiem określony jest przez Strategię zarządzania ryzykiem oraz Zasady zarządzania ryzykiem w TUW Medicum.

Strategia zarządzania ryzykiem identyfikuje główne obszary ryzyka w działalności Towarzystwa oraz określa jego ekspozycję na ryzyko. Strategia ta kształtowana jest w ścisłym związku z modelem biznesowym Towarzystwa, oczekiwaniami interesariuszy i nadrzędnym wymogom bezpieczeństwa klientów.

Zasady zarządzania ryzykiem skoncentrowane są na usprawnieniu metod i procesów obejmujących zasady identyfikacji, pomiaru, monitorowania, i raportowania ryzyka. Nieodłącznym elementem systemu zarządzania ryzykiem jest jego ocena wraz z procedurami podejmowania decyzji odnośnie jego mitygowania bądź reagowania w sytuacjach kryzysowych.

Składową systemu jest też funkcjonowanie kontroli wewnętrznej stanowiącej ważny instrument detekcji faktycznych jak i potencjalnych błędów, uchybień, niesprawności. W procesy kontrolne włączony jest także operacyjnie niezależny od Zarządu audytor wewnętrzny przekazujący swoje raporty do powołanego spośród członków Rady Nadzorczej Komitetu Audytu. Usprawnia to system komunikacji i nadzoru pomiędzy organami Towarzystwa i stanowi ważny kanał informacji sygnalizujących obszary wskazanych zmian.

Ponadto niezależna weryfikacja systemu zarządzania ryzykiem w zakresie zgodności z przepisami prawa realizowana jest w ramach funkcji compliance. Zakres zadań realizowanych w ramach analizy zgodności wynika z okresowych planów zadaniowych.

Kluczowe ryzyko związane z działalnością TUW Medicum dotyczyło przede wszystkim: ryzyka aktuarialnego, kontrahenta (kredytowego), rynkowego i operacyjnego (w tym prawnego), zarządzania płynnością i ryzykiem koncentracji oraz reasekuracji.

Celem zarządzania ryzykiem było utrzymywanie jego poziomu na akceptowalnym przepisami prawa poziomie w warunkach realizacji swoich celów biznesowych poprzez monitorowanie i zarządzanie portfelem w sposób bezpieczny i adekwatny do skali ponoszonego ryzyka. Realizacji tego celu służył obowiązujący w 2019 roku program reasekuracji obligatoryjnej obejmującego ryzyko gwarancji ubezpieczeniowych (grupa 15) oraz objęcie od maja 2019 r. grup 8, 9, 13 umową obligatoryjną oraz, w razie konieczności, umowami reasekuracji fakultatywnej per ryzyko.

Na system zarządzania ryzykiem w Towarzystwie składa się funkcjonowanie następujących organów/komórek organizacyjnych:

- 1) **Rada Nadzorcza** – w zakresie sprawowania nadzoru nad działalnością Towarzystwa oraz podejmowanego ryzyka, zgodnie ze strategią działania,
- 2) **Zarząd** – w zakresie opracowania, wdrożenia oraz bieżącego stosowania systemu zarządzania ryzykiem związanego z działalnością Towarzystwa,
- 3) **Członek Zarządu** nadzorujący funkcję zarządzania ryzykiem – nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem,
- 4) **Komitet Underwritingowy** – podejmujący decyzje dotyczące identyfikacji ryzyka oraz ograniczania jego poziomu do ram wyznaczonych przez apetyt na ryzyko,
- 5) **Dyrektor Biura ds. zarządzania ryzykiem** – zapewnienie adekwatności i sprawności funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem, jego zgodności z przepisami prawa; monitorowanie, raportowanie, podnoszenie efektywności procesów zarządzania ryzykiem, wspieranie samodzielnych stanowisk będących właścicielami ryzyka w procesie jego identyfikacji, kwantyfikacji i strategii zarządzania poszczególnym ryzykiem,
- 6) **komórki organizacyjne będące właścicielami ryzyka w swoich obszarach odpowiedzialności** – identyfikowanie, dokumentacja, nadzorowanie, ocena monitorowanie i raportowanie ryzyka ze swego obszaru odpowiedzialności do Członka Zarządu nadzorującego funkcję zarządzania ryzykiem.

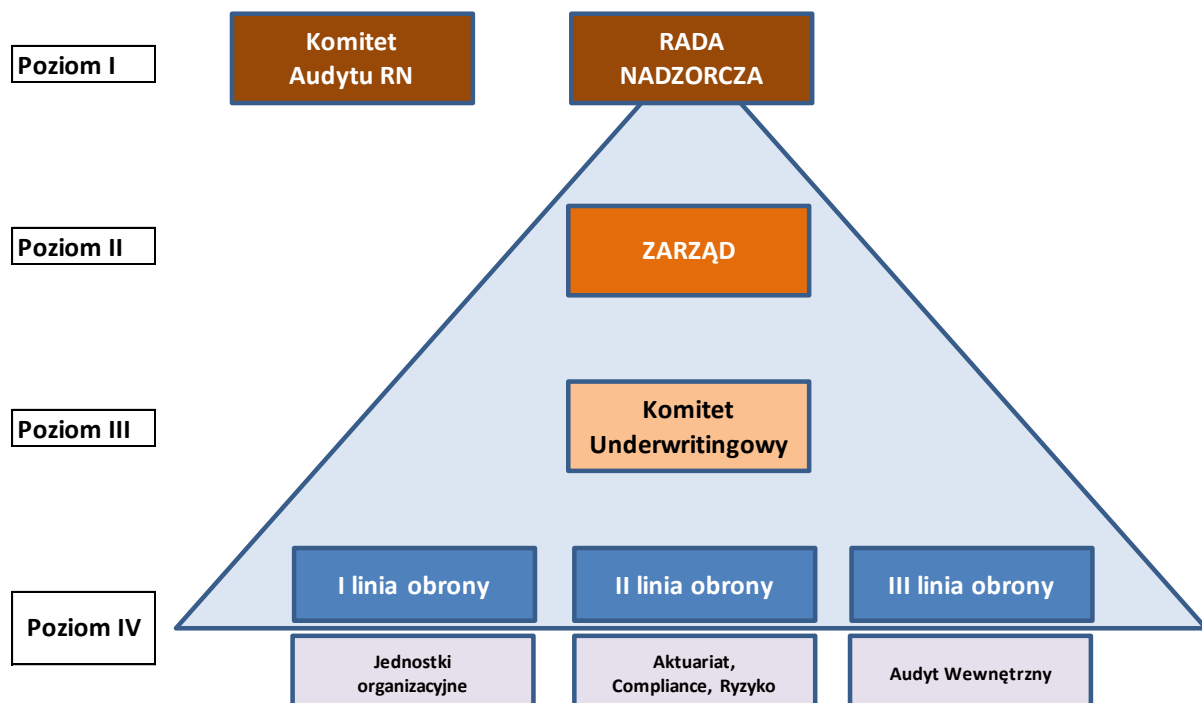
Od początku swojej działalności operacyjnej Towarzystwo bazuje na rozproszonym systemie zarządzania ryzykiem zgodnie z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi, koordynowanym i nadzorowanym przez kluczową osobę ds. ryzyka (od czerwca 2019 r. w postaci Dyrektora Biura ds. Zarządzania Ryzykiem) oraz Zarząd. U jego podłoża leży indywidualny zakres odpowiedzialności każdego z pracowników wraz z udzielonymi im uprawnieniami decyzyjnymi (pełnomocnictwami), podlegający dalszemu nadzorowi funkcjonalnemu i instytucjonalnemu w ramach określonych przez Zarząd Towarzystwa kompetencji. Proces zarządzania ryzykiem jest adekwatny do rodzaju, skali i złożoności działalności Towarzystwa, zgodnie z zasadą proporcjonalności.

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

- **POZIOM 1 - Radę Nadzorczą**, która poprzez Komitet Audytu sprawuje nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność
- **POZIOM 2 - Zarząd**, który organizuje i zapewnia działanie systemu zarządzania ryzykiem poprzez określanie strategii, zasad, wyznaczanie apetytu na ryzyko, określenie profilu ryzyka jak też tolerancji na poszczególne jego kategorie.
- **POZIOM 3 - Komitet Underwritingowy**, który na podstawie analiz identyfikujących zakres i wielkość ryzyka podejmuje decyzje dotyczące ograniczania poziomu poszczególnych ryzyk do ram wyznaczonych przez apetyt na ryzyko.
- **POZIOM 4 - poziom operacyjny**, w którym zadania związane z procesem zarządzania ryzykiem podzielone są pomiędzy 3 linie obrony, obejmujące:

- 1) **pierwsza linia obrony** (właściciele biznesowi produktu/procesu) jest odpowiedzialna za identyfikację, ocenę, zarządzanie, monitorowanie i raportowanie ryzyk,
- 2) **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,
- 3) **trzecia linia obrony** (funkcja audytu wewnętrznego) jest odpowiedzialna za przegląd i ocenę efektywności oraz adekwatności systemu kontroli wewnętrznej oraz innych elementów systemu zarządzania.

Schemat systemu zarządzania ryzykiem w Towarzystwie



B.3.1. Wywiązanie się ze zobowiązań do przeprowadzania własnej oceny ryzyka.

Istotnym wsparciem systemu zarządzania ryzykiem w Towarzystwie jest wymagany prawem proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA) – ciągły proces o cyklu rocznym, mający na celu regularną bieżącą i perspektywną ocenę potrzeb kapitałowych Towarzystwa względem posiadanego profilu ryzyka, ewentualnie poszerzony o raporty nadzwyczajne związane z wystąpieniem istotnych zmian w profilu ryzyka Towarzystwa.

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.

Własna ocena ryzyka i wypłacalności ORSA jest przedmiotem oceny i podlega zatwierdzeniu przez Zarząd, a następnie przekazywana jest do organu nadzorczego, jakim jest KNF. Towarzystwo ustaliło potrzeby własne w zakresie wypłacalności uwzględniając swój profil ryzyka oraz skalę prowadzonej działalności.

Towarzystwo przygotowało własną ocenę ryzyka i wypłacalności ORSA na dzień 30.09.2019 r. z której wynikało, iż w określonych planach działalności warunkach funkcjonowania Towarzystwo nie rozpoznawało zagrożenia braku pokrycia środkami własnymi zarówno SCR, jak MCR w latach 2019-2021. Wg stanu na 30.09.2019 r. Towarzystwo posiadało niezbędny poziom kapitału – adekwatny do poziomu ekspozycji na ryzyko.

Z finalnych konkluzji wynikających z oceny ORSA dokonanej na dzień 30.09.2019 r. wynikło również, że:

- 1) Najważniejszym ryzykiem w horyzoncie roku pozostaje ryzyko aktuarialne, a w jego ramach katastroficzne (kredytowe) dla kredytów i poręczeń oraz składki i rezerw w zakresie gwarancji ubezpieczeniowych (grupa 15)
- 2) Koniecznym warunkiem dalszego rozwoju działalności było pozyskanie środków własnych w kwotach 400 tys. PLN do końca 2019 r., 3.000 tys. PLN w I kwartale 2020 r. oraz 2.500 tys. PLN w I kwartale 2021 r.
- 3) Towarzystwo będzie koncentrować się w dalszym ciągu na przyjmowaniu małego i średniego ryzyka, prowadzeniu bezpiecznej polityki inwestycyjnej oraz minimalizowaniu ryzyka operacyjnego.

Decyzja KNF z dnia 23.12.2019 r. o cofnięciu TUW Medicum wszystkich licencji ubezpieczeniowych zmieniła diametralnie warunki prawne funkcjonowania Towarzystwa i spowodowała szereg dalszych konsekwencji przekładających się na działalność Towarzystwa, jak brak możliwości zawierania nowych umów ubezpieczeniowych i aneksowania dotychczasowego portfela umów, a przede wszystkim wniosła dodatkową niepewność prawną i kapitałową, będącą rezultatem tej decyzji.

W tych warunkach, mimo złożonego odwołania, Towarzystwo przygotowało sprawozdanie przy założeniu braku kontynuacji działalności, co skutkowało pogorszeniem wyniku i zmaterializowaniem się niedoboru środków własnych na pokrycie MCR w wysokości 2.433 tys. PLN na koniec 2019 r.

B.4. System kontroli wewnętrznej

System kontroli wewnętrznej, pełniący kluczową rolę w zarządzaniu ryzykiem ma na celu uzyskanie racjonalnej pewności, że osiągnięte zostaną cele Towarzystwa, które dotyczą promowania prawidłowych, oszczędnych, wydajnych i skutecznych działań oraz produktów i usług wysokiej wartości zgodnie z przyjętymi założeniami i obowiązującymi regulacjami prawnymi.

System kontroli wewnętrznej w Towarzystwie jest centralnym elementem zintegrowanym ze strukturą operacyjną oraz organizacyjną Towarzystwa i obejmuje procedury administracyjne i księgowość, procedury i mechanizmy kontroli wewnętrznej, odpowiednie ustalenia w zakresie sporządzania raportów na wszystkich szczeblach struktury organizacyjnej oraz funkcję zgodności z przepisami. Ma za zadanie zapewnienie, aby wszystkie osoby, na których spoczywają obowiązki operacyjne i nadzorcze, działały zgodnie z celami zakładu oraz przepisami ustawowymi, wykonawczymi i administracyjnymi.

Kontrola wewnętrzna jest procesem wykonywanym przez kierownictwo oraz pozostałych pracowników, z których każdy ma obowiązki związane z kontrolą wewnętrzną stosownie do swojej roli w Towarzystwie.

Za projektowanie, wdrożenie, monitorowanie, utrzymanie oraz efektywność systemu kontroli wewnętrznej odpowiedzialny jest Zarząd. Kontrole wewnętrzne w Towarzystwie przeprowadzane są zgodnie z planami kontroli wewnętrznej i postanowieniami Regulaminu kontroli wewnętrznej.

Istotną rolę w systemie kontroli wewnętrznej odgrywa funkcja zgodności z przepisami, której podstawowe zadania to monitorowanie zmian w stanie prawnym i ocena możliwego wpływu wszelkich zmian otoczenia prawnego na działalność i regulacje wewnętrzne Towarzystwa oraz wskazywanie i ocena ryzyka związanego z przestrzeganiem przepisów, a także współpraca z kancelarią prawną. Funkcja zgodności ustanawia plan zapewnienia zgodności z przepisami zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami nadzorczymi, a także regulacjami wewnętrznymi Towarzystwa.

B.5. Funkcja audytu wewnętrznego

Towarzystwo zapewnia skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, a wdrożona w Towarzystwie funkcja audytu wewnętrznego realizuje swoje zadania wynikające z przepisów prawa oraz regulacji nadzorczych, w tym:

- 1) ocenia adekwatność i efektywność systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania,
- 2) ustanawia, wdraża i utrzymuje plany audytu określające zakres prac audytorskich w kolejnych latach,
- 3) przedstawia plany audytu Zarządowi, Radzie Nadzorczej i Komitetowi Audytu,
- 4) przeprowadza audyty wewnętrzne zgodnie z przyjętymi planami audytu oraz postanowieniami Regulaminu Audytu Wewnętrznego i przepisami prawa,
- 5) dokumentuje wyniki audytów wewnętrznych zgodnie z postanowieniami Regulaminu Audytu Wewnętrznego i przepisami prawa.

Zasady działania audytu wewnętrznego zostały określone w Regulaminie Audytu Wewnętrznego. Komórka audytu wewnętrznego podlega bezpośrednio pod Prezesa Zarządu. Funkcja audytu nie jest łączona z innymi funkcjami kluczowymi, przy czym może wyrażać opinie w określonych kwestiach, udzielać wsparcia bądź też wykonywać innego rodzaju doradcze zadania dodatkowe, jeżeli zwróci się o to dana jednostka organizacyjna Towarzystwa po uzgodnieniu z Prezesem Zarządu. Funkcja Audytu Wewnętrznego wykonuje swoje zadania niezależnie i obiektywnie.

B.6. Funkcja aktuarialna

Funkcja aktuarialna wykonywana i nadzorowana jest przez aktuarium. Głównym zadaniem funkcji aktuarialnej jest zapewnienie odpowiedniego poziomu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości oraz wypłacalności jak też dbałość o właściwą strukturę aktywów służących ich pokryciu. W ramach wykonywania zadań współpracuje z innymi komórkami, przede wszystkim Główną Księgową i Biurem Ubezpieczeń.

B.7. Outsourcing

Outsourcing w TUW Medicum traktowany jest jako rozwiązanie alternatywne i uzupełniające do działań własnych, przy spełnieniu wymogu, że każdy outsourcing wymaga zgłoszenia do organu nadzoru. Outsourcing w TUW Medicum reguluje dokument „Zasady dot. outsourcingu w TUW Medicum”. Z uwagi na niewielką liczbę szkód, Towarzystwo korzystało z outsourcingu w zakresie likwidacji szkód jedynie incydentalnie. W przypadku szkód związanych z ubezpieczeniami gwarancyjnymi, likwidację tych szkód Towarzystwo prowadziło samodzielnie.

W związku z planowanym rozwojem działalności i zakładaną dywersyfikacją oferowanych ubezpieczeń i rozwiązaniem dotychczasowej jednej umowy outsourcingowej w zakresie

likwidacji szkód z RISK Adviser, przyszłe potrzeby w zakresie likwidacji szkód zostały zabezpieczone poprzez podpisanie 4 nowych umów z firmami Partner CRLS sp. z o.o., Universum Bv6”, WTW Services Sp. z o.o. i PZM „Autotour” Sp. z o.o.. Wyżej wymienione umowy zostały zgłoszone do KNF.

B.8. Wszelkie inne informacje

System zarządzania Towarzystwa oparty jest o strukturę organizacyjną z wyodrębnionymi obszarami działalności operacyjnej, zarządzania i kontroli.

Jego funkcjonowanie opiera się na pisemnie sformułowanych dokumentach, w tym: politykach, regulaminach, procedurach i szczegółowych instrukcjach określających tryb przygotowania i podejmowania decyzji, system obiegu informacji, system sprawozdawczości. System ten, z uwzględnieniem zasady proporcjonalności, jest adekwatny do przyjętego profilu niszowego zakładu ubezpieczeń.

W konsekwencji system zarządzania jest adekwatny do ryzyk charakterystycznych dla działalności Towarzystwa w odniesieniu do charakteru, skali i złożoności jego działalności.

C. PROFIL RYZYKA

Towarzystwo wylicza kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) w oparciu o formułę standardową zdefiniowaną w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku. Poniższa tabela przedstawia profil ryzyka Towarzystwa na koniec 2019 r. w porównaniu z końcem lat 2017-2018, reprezentowany przez wielkości podstawowych ryzyk składowych SCR w ramach formuły standardowej.

Dane w tys. PLN	2017	2018	2019
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż na życie oraz ubezpieczeniach zdrowotnych	3 710	3 798	4 926
Ryzyko rynkowe	734	1 098	1 418
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	793	1 034	1 528
Ryzyko operacyjne	68	152	341

Dla małych podmiotów, jakim jest Towarzystwo, formuła standardowa najczęściej nie oddaje w pełni rzeczywistego rozkładu ryzyka. Ryzyko operacyjne w rzeczywistości osiąga wyższy poziom szacowany przy zachowaniu poziomu ufności wymaganego dla SCR (99,5%) na ok. 1 mln PLN w skali roku.

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta dotyczy ryzyka niewypłacalności reasekuratorów oraz podmiotów spłacających ratalnie należny Towarzystwu regres. Elementy ryzyka kredytowego są uwzględnione również w innych modułach formuły standardowej. W szczególności ryzyko spreadu kredytowego oraz ryzyko koncentracji aktywów stanowią podmoduły modułu ryzyka rynkowego i zostały ujęte w tabeli jako elementy tego ryzyka. Umiarkowany wzrost ryzyk w 2019 roku wynikał przede wszystkim ze zmian ustawowych wprowadzonych w wyliczeniu podmodułów SCR (ryzyko katastroficzne pożarowe, ryzyko składki i rezerw) oraz wzrostu skali działalności.

C.1. Ryzyko aktuarialne

Ryzyko aktuarialne polega na przyjęciu niewłaściwych założeń dotyczących wyceny składek i tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Portfel zawartych umów ubezpieczenia oraz gwarancji ubezpieczeniowych charakteryzuje się niewielką skalą a w konsekwencji możliwością wystąpienia dużych wahań współczynnika szkodowości. Ryzyko aktuarialne stanowi największy obszar ryzyka w działalności Towarzystwa. Mimo przyjmowania przez Towarzystwo ostrożnych założeń istnieje ryzyko wahań współczynnika szkodowości. Ryzyko aktuarialne zarządzane jest poprzez ograniczanie udziału własnego Towarzystwa w pojedynczej szkodzie, w tym za pomocą zawierania umów reasekuracji fakultatywnej (linie biznesowe poza 7, 8 i 9) oraz reasekuracji obowiązkowej dla linii 7, 8 i 9 (OC ogólne,

ubezpieczenie od ognia i innych szkód rzeczowych, gwarancje ubezpieczeniowe). Towarzystwo nie przenosi ryzyka na spółki celowe (podmioty specjalnego przeznaczenia). W roku 2019 Towarzystwo wypłaciło z tytułu zgłoszonych szkód 1.971 tys. PLN odszkodowań (188 tys. na udziale reasekuratora) z czego 432 tys. PLN odzyskano w drodze regresu (całość na udziale własnym). Dalsze 387 tys. PLN z tytułu regresu na udziale własnym zostało rozłożone na raty płatne w kolejnych miesiącach. Rezerwa brutto na szkody zgłoszone lecz niezlikwidowane wyniosła na 31.12.2019 1.616 tys. PLN (w tym udział reasekuratora 502 tys.). Nie można wykluczyć istotnych wahań poziomu szkodowości w przyszłości. Towarzystwo na bieżąco analizuje przebieg szkodowości w poszczególnych liniach ubezpieczeń. Wycena składek odbywa się na bazie analizy warunków rynkowych, otrzymywanych kwotowań reasekuracyjnych oraz analizy szkodowości portfela własnego.

Maksymalny udział własny Towarzystwa w pojedynczym ryzyku nie przekraczał na dzień 31.12.2019 r. 2 mln PLN.

Głównym obszarem działalności Towarzystwa jest linia 9 – gwarancje ubezpieczeniowe. Towarzystwo korzysta w ramach tej linii z reasekuracji obligatoryjnej proporcjonalnej z cesją na poziomie 70%.

Gwarancje wadialne posiadają krótki okres ważności (średnio około 3 miesiące) i charakteryzują się niskim ryzykiem (dotychczas na kilka tysięcy zakończonych gwarancji wadialnych nie wypłacono żadnych odszkodowań – osiągnięto 100% poziom regresu). Pozostałe gwarancje mają znacznie dłuższe okresy zapadalności (kontraktowe około 1,5 roku a usunięcia wad i usterek 5 lat). Do kategorii gwarancji należytego wykonania kontraktu zaliczone zostały również gwarancje zwrotu zaliczki (12 gwarancji) oraz kaucyjna (1 gwarancja). Poniższa tabela przedstawia zestawienie aktywnych na 31.12.2019 gwarancji ubezpieczeniowych.

Typ gwarancji	Liczba aktywnych na 31.12.2019	Całkowite sumy gwarancyjne brutto (tys. PLN)	Sumy gwarancyjne udział własny (tys. PLN)
Wadialne	448	15 542	4 720
Należytego wykonania kontraktu	399	125 877	46 847
Usunięcia wad i usterek	1 002	53 925	33 062

Maksymalna suma gwarancyjna dla pojedynczej aktywnej gwarancji wadialnej brutto wyniosła 3.200 tys. PLN a maksymalna na udziale własnym 750 tys. PLN, należytego wykonania kontraktu brutto 7.640 tys. PLN a na udziale własnym 1.402 tys. PLN, usunięcia wad i usterek brutto 1.567 tys. PLN a na udziale własnym 470 tys. PLN.

Aktywne gwarancje dla 5 klientów z największym zaangażowaniem (mierzoną całkowitą sumą na udziale własnym wszystkich aktywnych na 31.12.2019 r. wystawionych dla niego gwarancji) przedstawiały się następująco:

Sumy gwarancyjne na udziale własnym (tys. PLN)	wadialne	kontraktowe	usunięcia wad i usterek
Klient 1	0	2 316	1 204
Klient 2	0	2 101	514
Klient 3	0	2 234	0
Klient 4	0	1 463	754
Klient 5	0	1 610	467

Zapadalność gwarancji niewadialnych w poszczególnych latach przedstawia poniższa tabela:

Rok	Zapadalność gwarancji niewadialnych - sumy gwarancyjne udział własny (tys. PLN)
2020	34 684
2021	10 140
2022	6 527
2023	10 856
2024	9 138
2025	5 784
2026	1 679
2027	917
2028	0
2029	73
2030	0
2031	59
2032	52
Razem	79 909

W celu oszacowania ryzyka aktuarialnego przeprowadzono testy na portfelu aktywnych na dzień 31.12.2019 r. gwarancji niewadialnych (gwarancje wadialne są krótkie, w zdecydowanej większości już wygasłe i generują znacznie niższe ryzyko od pozostałych typów) przy założeniu, że prawdopodobieństwo wystąpienia szkody z każdej gwarancji niewadialnej jest równe stosunkowi składki przypisanej brutto z danej gwarancji do sumy gwarancyjnej. Szkoda z gwarancji, o ile wystąpi jest zawsze całkowita, nie występuje regres, brak dyskontowania wypłat odszkodowań (założenia konserwatywne).

Otrzymano poniższe wyniki na bazie 1000 symulacji szkód w całym portfelu:

Poziom ufności	Wyplacone odszkodowania netto (tys. PLN) – po uwzględnieniu reasekuracji
50%	5 121
95%	7 381
99%	8 197

Rezerwy brutto dla linii 9 w systemie Wyplacalność II wynoszą 11.702 tys. PLN (w tym 712 tys. PLN margines ryzyka oraz 1.504 tys. PLN koszty ogólnoadministracyjne).

Struktura rezerwy brutto na 31.12.2019 - linia 9	gwarancje wadialne	gwarancje niewadialne
1. Rezerwa na szkody zgłoszone (RBNP) brutto	0	1 584
2. Rezerwa na szkody zasze niezgłoszone (IBNR) brutto	4	111
3. Rezerwa na szkody przyszłe (rezerwa składki) brutto	40	7 681
4. Należne składki z tytułu umów gwarancji (pomniejszają rezerwy)	22	1
5. Zobowiązania wobec pośredników (zwiększają rezerwy)	26	63
6. Koszty ogólnoadministracyjne		1 504
7. Margines ryzyka		712
Rezerwa brutto linia 9 (1+2+3-4+5+6+7)		11 702

Aby zapewnić porównywalność z wynikami symulacji uwzględniono jedynie sumę pozycji 2 i 3 dla gwarancji niewadialnych, pomniejszając ją o udział reasekuratora w tych szkodach 3.914 tys. PLN (nie uwzględniono rozliczeń z reasekuratorem z tytułu składek i prowizji reasekuracyjnej). W wyniku otrzymano 3.922 tys. PLN. Ta wartość może być porównywana z wynikami powyższej symulacji (pomijamy dla zachowania konserwatywnego podejścia margines ryzyka i koszty ogólne będące elementami rezerw Wyplacalność II).

Wyliczenie poziomu rezerw dla linii 9 w przeciwieństwie do założeń symulacji uwzględnia obecność regresu, dyskontowanie wypłat odszkodowań i regresów stopą wolną od ryzyka, upływ czasu trwania gwarancji do dnia bilansowego, prawdopodobieństwo szkody dla indywidualnej gwarancji $\text{MAX}(4\%; 2\% * \text{okres gwarancji w latach})$, a dla gwarancji z sumą gwarancyjną powyżej 200 tys. $\text{MAX}(4,5\%; 2,5\% * \text{okres gwarancji w latach})$, prawdopodobieństwo niewywiązania się reasekuratora z zobowiązań.

Potencjalnie możliwe jest poniesienie przez Towarzystwo strat na portfelu gwarancji (przyszłe odszkodowania netto wyższe od rezerw) na poziomie 2-3 mln PLN jednak wymagałoby to zaistnienia zdarzeń o prawdopodobieństwie niższym od 5%. Straty takie byłyby także rozłożone w czasie, portfel gwarancji niewadialnych miał średnią zapadalność ważoną

udziałem własnym w sumie gwarancyjnej ok. 2 lat czyli dwukrotnie większą niż horyzont możliwych strat uwzględnianych w formule standardowej dla SCR.

Nie dokonywano symulacji dla pozostałych linii biznesowych ponieważ zawierają one jedynie niewielką liczbę polis, w większości wysoko reasekurowanych.

C.2. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe w TUW Medicum konsekwentnie utrzymywane jest na niskim poziomie. Towarzystwo lokuje aktywa zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora” określoną w art.132 dyrektywy 2009/138/WE. Aktywa Towarzystwa lokowane są w przeważającej mierze w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa (o średnim duration poniżej 1 roku) oraz krótkoterminowe depozyty bankowe. Towarzystwo nie wykorzystuje instrumentów pochodnych a wszystkie lokaty nominowane są w PLN. Towarzystwo rozważa możliwość inwestowania ograniczonej części środków w korporacyjne instrumenty dłużne (o ile odzyskałoby możliwość prowadzenia działalności ubezpieczeniowej) celem poprawy rentowności posiadanych aktywów, co może nastąpić w 2020 roku. Wrażliwość poziomu rezerw i innych zobowiązań na wahania stóp procentowych bądź kursu walutowego utrzymuje się na nieistotnym poziomie.

C.3. Ryzyko płynności

Ze względu na strukturę lokat Towarzystwa ryzyko płynności praktycznie nie występuje. Posiadane aktywa finansowe nie są rynkowo znaczące, stąd mogą być w krótkim czasie zamienione na środki pieniężne po cenie nieodbiegającej od przyjmowanej przy wycenie aktywów. Ponad 99% lokat stanowiły instrumenty emitowane przez Skarb Państwa, depozyty bankowe oraz środki pieniężne. Towarzystwo nie wykazuje oczekiwanego zysku z przyszłych składek, o którym mowa w art. 260 Rozporządzenia delegowanego Komisji Europejskiej (UE) 2015/35 z dnia 10.10.2014 r.

Ryzyka rynkowe i płynności mają marginalny wpływ na całokształt ryzyka działalności Towarzystwa.

C.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe występuje w obszarze działalności inwestycyjnej, umów reasekuracji oraz ubezpieczeń gwarancyjnych. Ze względu na strukturę lokat (papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa oraz lokaty bankowe w jednym z największych banków w Polsce) w obszarze inwestycji jest ono marginalne. Występuje koncentracja ryzyka kredytowego na dwóch wymienionych wyżej podmiotach.

Towarzystwo w 2019 roku zawierało umowy reasekuracji z 5 podmiotami krajowymi - posiadającymi ocenę ratingową bądź o wysokim współczynniku wypłacalności. Ponadto współpracowało z czterema renomowanymi zagranicznymi firmami reasekuracyjnymi – Swiss Re, Liberty Specialty Services, Hannover Re i VIG Re. Ryzyko kredytowe w tym obszarze mogłoby się zmaterializować w przypadku wystąpienia wysokiej reasekurowanej szkody przy jednoczesnym istotnym pogorszeniu się sytuacji finansowej reasekuratora. Wystąpienie takiego połączenia jest bardzo mało prawdopodobne ze względu na niewielką liczbę polis wystawionych przez Towarzystwo oraz dobrą sytuację finansową podmiotów reasekurujących.

Z uwagi na fakt, że w portfelu ubezpieczeniowym TUW Medicum dominują ubezpieczenia gwarancyjne, to w konsekwencji pociąga za sobą wzrost ekspozycji na ryzyko kredytowe kontrahenta. Towarzystwo mityguje to ryzyko (od sierpnia 2018 r.) poprzez reasekurację obowiązkową tej grupy ubezpieczeń (linia 9), współpracę z innymi zakładami ubezpieczeń, politykę dywersyfikacji udzielanych gwarancji oraz wzmocnienie procedur identyfikacji i weryfikacji ryzyka kredytowego kontrahenta.

C.5. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne wynika z możliwości poniesienia straty wynikającej z błędnych procesów wewnętrznych oraz z zagrożeń zewnętrznych. W dotychczasowej działalności Towarzystwa było ono materialnie niskie. Ze względu na niewielką skalę działalności procesy wewnętrzne nie zostały szczegółowo sformalizowane, a wszystkie funkcje nie są w pełni zinformatyzowane. Tym nie mniej Towarzystwo znacząco wzmocniło w 2019 roku funkcje zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem operacyjnym. Zidentyfikowano ryzyko nieprawidłowego działania systemów informatycznych jak też zakłóceń w dostawach energii elektrycznej. Ograniczone zasoby kadrowe wspólnie z dużą rotacją pracowników generują ryzyko braku zastępowalności w zakresie istotnych funkcji w systemie zarządzania, co prowadzi do łączenia funkcji kontrolnych z operacyjnymi. Nie można wykluczyć błędów w realizacji procesów wewnętrznych. Ryzyko w tym zakresie minimalizowane jest poprzez współpracę komórek zaangażowanych w konkretny proces, co ma prowadzić w większości przypadków do przynajmniej dwuosobowej oceny podejmowanych działań. Wraz ze

wzrostem skali działalności rośnie ryzyko naruszeń przepisów prawa, działań na szkodę Towarzystwa, a także liczba i istotność negocjowanych ugód oraz sporów sądowych. Rozwój i oczekiwana dywersyfikacja działalności wzmacniają skalę i częstotliwość wprowadzanych w Towarzystwie zmian, w tym zmian organizacyjnych, profilu działania, rozwoju oferty produktowej, co zwiększa wrażliwość zakładu na ryzyko operacyjne, wymuszając często kolejne zmiany organizacyjne bądź związane z zakresem odpowiedzialności. Ryzyko operacyjne jakkolwiek ograniczone, ze względu na posiadanie ograniczonych zasobów techniczno-ludzkich jest potencjalnie drugim po aktuarialnym największym obszarem ryzyka.

W dniu 23.12.2019 r. Towarzystwo otrzymało decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o odebraniu wszystkich posiadanych licencji na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej. Możliwość prowadzenia działalności w przyszłości uzależniona jest od pozytywnego wyniku postępowania z wniosku Towarzystwa o ponowne rozpatrzenie sprawy.

W związku z prowadzeniem ww. postępowania Towarzystwo stanęło przed koniecznością przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, którego głównym elementem będzie przekazanie portfela ubezpieczeń innemu zakładowi. Czas trwania tego procesu uzależniony będzie od zainteresowania przejęciem portfela Towarzystwa przez inne zakłady.

W warunkach rozwijającej się pandemii koronawirusa, przeciwdziałania podejmowane na szczeblu rządowym mogą doprowadzić do opóźnień w realizacji kontraktów zabezpieczonych gwarancjami wystawionymi przez Towarzystwo. Przy braku możliwości wystawiania przez Towarzystwo aneksów wydłużających termin obowiązywania gwarancji może to spowodować podwyższoną szkodowość portfela. Wydłużenie wykonania kontraktu względem pierwotnego harmonogramu jest zdarzeniem stosunkowo częstym, pandemia może dodatkowo zwiększyć liczbę takich przypadków. W takiej sytuacji Wykonawca potrzebuje najczęściej przedłużenia okresu obowiązywania gwarancji zarówno kontraktowej jak i usunięcia wad i usterek. Brak możliwości wystawienia przedłużenia gwarancji przez TUV powoduje konieczność poszukiwania innej formy zabezpieczenia przez Wykonawcę (środki pieniężne, gwarancja innego zakładu ubezpieczeń, gwarancja bankowa). TUV w miarę możliwości będzie wspomagał Wykonawcę w procesie poszukiwania alternatywnego zabezpieczenia. W przypadku braku możliwości ustanowienia alternatywnego zabezpieczenia Beneficjent może skorzystać z gwarancji wystawionej przez TUV. Ponadto pogorszenie się sytuacji finansowej firm może doprowadzić do spadku efektywnej stopy odzyskiwanego regresu. Wymienione ryzyko może być zrównoważone działaniami stabilizacyjnymi podejmowanymi przez rząd w ramach tzw. tarczy antykryzysowej. Istotnym elementem pakietu działań osłonowych względem przedsiębiorstw jest też zapowiedź elastycznego reagowania adekwatnie do rozwoju zjawisk kryzysowych.

Tabele 09-12 (w załączniku) zawierają informacje na temat wyliczenia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) oraz kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) na dzień 31.12.2019 r.

C.6. Pozostałe istotne ryzyka

Portfel Towarzystwa cechuje się wysoką koncentracją ubezpieczeń w obrębie jednej linii ubezpieczeniowej. Około 85% składki przypisanej brutto związane jest z portfelem gwarancji ubezpieczeniowych. Towarzystwo opracowało ambitny plan obniżenia tego wskaźnika do poziomu poniżej 70% w roku 2020 i konsekwentnie w kolejnych latach. Obecnie ze względu na utratę licencji na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej plan taki nie może być realizowany. Byłby on również uwarunkowany dalszym zwiększeniem funduszy własnych, co wymaga zwiększonego zaangażowania finansowego ze strony członków kapitałowych T UW Medicum, bądź pozyskania nowych. Ewentualne wejście do Towarzystwa nowych udziałowców mogłoby istotnie zmienić mapę jego aktywności oraz związany z tym profil ryzyka.

Istotnym ryzykiem jest także (w przypadku odzyskania chociaż części licencji) wydłużający się horyzont osiągnięcia skali działalności umożliwiającej osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego z uwagi na ograniczenia kapitałowe, jak również pozyskanie finansowania kapitałowego do czasu osiągnięcia dodatniej rentowności.

C.7. Inne ważne informacje

W ramach przyjętej definicji oraz profilu prowadzonej działalności, T UW Medicum, zidentyfikował następujące rodzaje ryzyka i sposoby radzenia sobie z nimi:

- 1) Ryzyko nie posiadania dostatecznych środków na dalszy rozwój i pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego – rozwiązaniem tej kwestii jest dodatkowa kapitalizacja ze strony udziałowców bądź pozyskanie nowych członków kapitałowych Towarzystwa, ewentualnie wsparte zaciągnięciem dodatkowej pożyczki podporządkowanej.
- 2) Ryzyko negatywnych wahań współczynnika szkodowości, które wynika z niewielkiego portfela umów ubezpieczenia. Z związku z tym, nawet pojedyncza szkoda może stanowić istotny procent, bądź nawet przekroczyć cały przypis składki w przypadku każdej linii ubezpieczeń. W sytuacji posiadania docelowo niewielkich nadwyżek kapitałowych może to powodować zagrożenie dla spełniania wymogów kapitałowych – stosowaną metodą ograniczania ryzyka jest wzmocnienie procedur oceny ubezpieczanego ryzyka oraz reasekuracja, czyli ograniczanie udziału własnego w pojedynczych ryzykach poprzez korzystanie z reasekuratorów o wysokim współczynniku wypłacalności.
- 3) Ryzyko niewywiązywania się z kontraktowych zobowiązań na wielką skalę wynikające z ograniczonych zdolności do wykonywania pracy z uwagi na obostrzenia związane z pandemią koronawirusa. Może to narzucić konieczność wdrożenia

nadzwyczajnych regulacji na rynkach finansowych, w tym na rynku ubezpieczeniowym.

Brak skuteczności w pozyskiwaniu kapitału doprowadził do spadku poziomu środków własnych poniżej minimalnego wymogu kapitałowego oraz podjęcia przez KNF decyzji o pozbawieniu Towarzystwa możliwości oferowania produktów ubezpieczeniowych.

W dniu 27 marca 2020 roku T UW Medicum otrzymał wypowiedzenie umowy reasekuracji gwarancji ubezpieczeniowych zawartych w okresie 1.08.2018 – 31.12.2019 od Liberty Mutual Insurance Europe SE. Podstawą wypowiedzenia umowy była decyzja KNF z 23 grudnia 2019 roku cofająca T UW Medicum zezwolenie na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej. Liberty Mutual posiadał 30% udział w umowie reasekuracji proporcjonalnej. Na dzień wypowiedzenia umowy całkowita suma gwarancyjna na udziale Liberty Mutual wynosiła 26,7 mln PLN a rezerwa składki (wraz z rezerwą na ryzyka niewygasłe) na udziale Liberty Mutual wynosiła 1,37 mln PLN.

Towarzystwo uważa, że Liberty Mutual nie miało podstaw do wypowiedzenia umowy w zakresie istniejącego portfela gwarancji. Jeżeli negocjacje w kierunku powrotu Liberty Mutual do umowy nie zakończą się pomyślnie Towarzystwo zamierza skierować sprawę do Sądu Arbitrażowego w Warszawie, zgodnie z postanowieniami Umowy reasekuracji. Żądania Towarzystwa będą dotyczyły m.in. uznania bezskuteczności wypowiedzenia bądź formuły rozliczenia umowy na dzień wypowiedzenia. Poza rezerwą składki Towarzystwo zamierza żądać rekompensaty za powstałe wskutek wypowiedzenia ryzyka związane z postępowaniem odwoławczym przed KNF, trwającymi negocjacjami w sprawie przejęcia udziałów T UW Medicum oraz ze wzrostem sumy gwarancyjnej na udziale własnym Towarzystwa o 26,7 mln PLN.

Sąd Arbitrażowy może przychylić się do opinii T UW Medicum o braku możliwości zastosowania Klauzuli nadzwyczajnego wypowiedzenia umowy. Widzimy również możliwość osiągnięcia kompromisu poprzez powrót Liberty Mutual do udziału w reasekuracji portfela gwarancji. Sąd Arbitrażowy będzie także mógł określić kwotę, którą Liberty Mutual powinno zapłacić Towarzystwu z tytułu wycofania się z pokrywania przyszłych szkód w portfelu gwarancji. Niemniej jednak istnieje ryzyko niekorzystnego dla T UW wyroku Sądu Arbitrażowego. W takiej sytuacji umowa reasekuracji będzie skutecznie wypowiedziana a Towarzystwu nie będzie przysługiwała z tego tytułu żadna dodatkowa rekompensata. Podstawą do rozliczenia stron będzie jedynie poziom rezerwy składki (oraz ryzyka niewygasłe) na udziale Liberty Mutual na dzień rozwiązania umowy – ok. 1.37 mln PLN. Suma gwarancyjna na udziale własnym Towarzystwa wzrośnie o kwotę 26,7 mln PLN (na dzień rozwiązania umowy). Jeżeli kwota wypłaconych w przyszłości szkód przewyższy kwotę otrzymaną przy rozwiązaniu umowy reasekuracji wygenerowana zostanie strata na portfelu, który utracił pokrycie reasekuracyjne.

D. WYCENA DLA CELÓW WYPŁACALNOŚCI

D.1. Aktywa

1. Wycena istotnych grup aktywów:

Kategoria lokat	Wartość wg Wypłacalność II na 31.12.2019 tys. PLN
Obligacje państwowe	16 524
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	7 452
Należności z tytułu ubezpieczeń	307
Kwoty należne z umów reasekuracji	3 242
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	846
Rzeczowe aktywa trwałe	46

Obligacje państwowe (emitowane przez Skarb Państwa) wyceniane są wg ceny fixingowej z drugiego fixingu na rynku Treasury BondSpot Poland prowadzonego przez BondSpot S.A. W przypadku braku notowań danej obligacji w systemie drugiego fixingu wykorzystywany jest najlepszy kurs kupna z rynku Treasury BondSpot Poland. Rynek BondSpot Poland traktowany jest formalnie jako niespełniający warunków rynku aktywnego (zdecydowana większość obrotów obligacjami skarbowymi odbywa się na rynku międzybankowym) jednak w praktyce generuje wycenę rynkową na wysokim poziomie ufności. Towarzystwo posiadało obligacje Skarbu Państwa o stałym oprocentowaniu (zapadalność poniżej 6 miesięcy – 1.407 tys. PLN) oraz o zmiennym oprocentowaniu opartym o 6 miesięczny WIBOR (15.117 tys. PLN).

Depozyty bankowe wyceniane są według wartości nominalnej powiększonej o narosłe odsetki do dnia wyceny. Średnia zapadalność lokat bankowych ważona ich nominałem nie przekraczała 6 miesięcy.

Należności z tytułu ubezpieczeń to kwoty pochodzące z zawartych dwóch umów ratalnych dotyczących płatności regresu należnego Towarzystwu. Wycena tych należności nastąpiła wg wartości przyszłych płatności ratalnych zdyskontowanych stopą wolną od ryzyka pomniejszonych o 20% dyskonto.

Kwoty należne z umów reasekuracji wycenione zostały na podstawie założeń co do szkodowości z tytułu zawartych przez Towarzystwo umów ubezpieczenia podlegających reasekuracji. Kwoty należne wynikają z założeń dotyczących wartości oraz terminu wypłaty

odszkodowania dla przyszłych szkód oraz szkód zaszytych, ale nie zgłoszonych Towarzystwu do dnia 31.12.2019 r. dla umów ubezpieczenia i gwarancji ubezpieczeniowych podlegających reasekuracji. Wartości kwot należnych podlegają dyskontowaniu na dzień wyceny stopą wolną od ryzyka oraz pomniejszeniu o ryzyko braku wypłaty ze strony reasekuratora (ryzyko kredytowe reasekuratora). Kwoty należne pomniejszone są o kwoty zobowiązań Towarzystwa wobec reasekuratorów z tytułu składki reasekuracyjnej pomniejszonej o należną Towarzystwu prowizję reasekuracyjną.

Rzeczowe aktywa trwałe (głównie sprzęt komputerowy) wycenione zostały według ceny nabycia pomniejszonej o amortyzację.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym wycenione zostały w wartości nominalnej. W skład tych środków wchodzi 810 tys. PLN z tytułu kaucji posiadanych przez Towarzystwo na zabezpieczenie wystawionych gwarancji.

Towarzystwo nie posiada zawartych umów leasingu.

Nie występują różnice w wycenie dla celów Wypłacalności II a wyceną dla celów sprawozdań finansowych wg polskich standardów rachunkowości (PSR) dla obligacji państwowych, depozytów bankowych, rzeczowych aktywów trwałych, należności z tytułu ubezpieczeń oraz środków pieniężnych. Udział reasekuratorów w rezerwach w sprawozdaniu PSR wykazywany jest w pasywach bilansu natomiast kwoty należne od reasekuratora w bilansie Wypłacalność II wykazywane są jako odrębna pozycja aktywów.

Wycena aktywów obciążona jest niskim ryzykiem ponieważ zdecydowaną ich większość stanowią lokaty w obligacje Skarbu Państwa oraz krótkoterminowe depozyty bankowe, których pewność wyceny oraz płynność jest na bardzo wysokim poziomie.

D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Tabela 04 (w załączniku) zawiera informacje odnośnie posiadanych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na dzień 31.12.2019 r.

Całkowite rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto (RTU) wyniosły 12.552 tys. PLN, w tym 1.186 tys. PLN stanowił margines ryzyka. Największy wkład w RTU posiadają linie „Ubezpieczenie od ognia i innych szkód rzeczowych” (linia 7 – 3,6%), „Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej ogólnej” (linia 8 – 2,8%) i „Ubezpieczenia kredytów i poręczeń” (linia 9 – 91,9%). RTU wyceniane są według oczekiwanych zdyskontowanych stopą wolną od ryzyka przepływów gotówkowych z tytułu zawartych umów ubezpieczenia i gwarancji ubezpieczeniowych. Przepływy obejmują płatności składek, kosztów akwizycji związanych z umową, wypłaty odszkodowań przez Towarzystwo a w przypadku linii 9 uwzględniane są

również oczekiwane regresy otrzymane przez Towarzystwo. Powyższa wartość zdyskontowanych przepływów jest powiększana o szacowane koszty ogólne (administracyjne) przyszłej obsługi istniejącego portfela ubezpieczeń. Na dzień 31.12.2019 r. uwzględnione w rezerwach brutto koszty ogólne wyniosły 1.598 tys. PLN. Margines ryzyka jest funkcją kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) i jego wartości w kolejnych latach przy założeniu braku nowych umów ubezpieczenia. Wyliczenie SCR bazuje na tzw. formule standardowej i uwzględnia całokształt ryzyka (rynkowe, aktuarialne, niewywiązania się kontrahenta z zobowiązań, operacyjne) ponoszonego przez Towarzystwo. SCR na dzień 31.12.2019 r. wyniósł 6.722 tys. PLN. Margines ryzyka stanowił 17,6% wartości SCR.

Niepewność związana z poziomem RTU wynika z niewielkiego rozmiaru portfela ubezpieczeń oraz krótkiej historii działalności Towarzystwa. Poziom szkodowości głównego produktu Towarzystwa – gwarancji ubezpieczeniowych – może podlegać cyklicznym wahaniom wraz ze zmianami poziomu ogólnej aktywności gospodarczej (PKB). W przypadku takiego portfela może wystąpić wysoka wariancja współczynnika szkodowości. Najwyższy poziom ryzyka występuje dla linii 9 (gwarancje ubezpieczeniowe), podstawowego obszaru działalności Towarzystwa.

Wyliczenie wartości rezerw brutto dla potrzeb Wypłacalność II opiera się na założeniach co do wartości parametrów. Dla linii 9 (największej i generującej największe ryzyko aktuarialne) do najważniejszych parametrów należą :

- prawdopodobieństwo zajścia szkody z gwarancji :
 1. gwarancje niewadialne poniżej 200 tys. PLN począwszy od kalkulacji rezerw na 31.12.2019 $\text{MAX}(2\% * \text{lata trwania}; 4\%)$,
 2. gwarancje niewadialne powyżej 200 tys. PLN począwszy od kalkulacji rezerw na 31.12.2019 $\text{MAX}(2,5\% * \text{lata trwania}; 4,5\%)$,
 3. wszystkie gwarancje niewadialne przed 31.12.2019 $\text{MAX}(1,5\% * \text{lata trwania}; 1,5\%)$,
 4. wszystkie gwarancje wadialne 0,4% (niezależnie od czasu trwania) – parametr nie uległ zmianie na 31.12.2019.
- oczekiwany poziom skuteczności regresu – zależy od czasu, który upłynął od zawarcia gwarancji do zakładanego momentu wypłaty szkody przez Towarzystwo. Parametr maleje o 0,5% miesięcznie poczynając od 30% przy upływie 1 miesiąca. Minimalny poziom oczekiwanego regresu jest równy 15%.
- rozkład ryzyka w czasie trwania gwarancji – nierównomierny, ryzyko wzrasta pod koniec okresu ważności. Dla gwarancji kontraktowych (oraz kaucyjnej i zwrotu zaliczki) 70% ryzyka jest rozkładane równomiernie w całym okresie ważności natomiast 30% dodatkowo skoncentrowane w ostatnich 10% czasu trwania gwarancji. Dla gwarancji usunięcia wad i usterek jest to odpowiednio 60% rozłożone równomiernie i 40% w ostatnich 10% czasu trwania. Dla gwarancji wadialnych odpowiednio 50% rozłożone równomiernie i dodatkowo 50% w ostatnich 20% okresu obowiązywania gwarancji.

Dotychczasowa historia działalności, stosowana dla zdecydowanej większości ryzyk reasekuracja (w tym obowiązkowa proporcjonalna z cesją 70% dla linii 9), parametry przyjmowane przy kalkulacji rezerw, relatywnie wysoki poziom marginesu ryzyka oraz przyszłych kosztów ogólnoadministracyjnych sprawiają, że poziom rezerw jest w ocenie Towarzystwa adekwatny do pokrywanych ryzyk.

Przed 31.12.2019 wszystkie gwarancje niewadialne miały przypisane prawdopodobieństwo szkody równe $MAX(1,5\% ; 1,5\% * \text{długość w latach})$. W związku z podwyższoną szkodowością w roku 2019 w obszarze gwarancji niewadialnych z sumą gwarancyjną powyżej 200 tys. PLN zwiększono dla tych gwarancji na dzień 31.12.2019 r. parametr prawdopodobieństwa zajścia szkody do $MAX(4\% ; 2\% * \text{długość w latach})$ co podniosło rezerwy netto o kwotę 655 tys. PLN. Następnie w związku z wybuchem pandemii koronawirusa zwiększono prawdopodobieństwo zajścia szkody dla gwarancji niewadialnych z sumą gwarancyjną powyżej 200 tys. PLN do $MAX(4,5\% ; 2,5\% * \text{długość w latach})$ oraz do $MAX(4\% ; 2\% * \text{długość w latach})$ dla mniejszych sum gwarancyjnych. Zmniejszono także parametr maksymalnego poziomu regresu z 40% do 30%. Zmiana związana z pandemią podniosła rezerwy netto o kolejne 1.138 tys. PLN

Towarzystwo wypłaciło w 2019 roku kwotę brutto 1.971 tys. PLN tytułem odszkodowań (w tym kwotę 1.950 tys. PLN dla umów gwarancji ubezpieczeniowych - linia 9). Na udział reasekuratora przypadła kwota 188 tys. PLN. Tytułem regresu wpłynęła w 2019 roku kwota 432 tys. PLN (całość dotyczyła linii 9). Umowami ratalnej spłaty są objęte dwa regresy na kwotę nominalną pozostałych do zapłaty rat 376 tys. PLN (wycenione w bilansie Wyplacalność II w pozycji Należności z tytułu ubezpieczeń na kwotę 307 tys. PLN). Na koniec 2019 r. rezerwa w bilansie Wyplacalność II na dziewięć szkód zgłoszonych a nierozliczonych do dnia 31.12.2019 r. wyniosła 1.616 tys. PLN (w tym 1.584 tys. PLN dla linii 9). Dla tych szkód nie przyjmowano założeń o uzyskaniu regresu w przyszłości.

Nie występują istotne różnice w założeniach, metodach i parametrach przyjmowanych dla wyliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (RTU) dla celów Wyplacalności II oraz dla celów rachunkowości poza:

- a) ujmowaniem oczekiwanych regresów dla linii 9 (gwarancje ubezpieczeniowe) – w RTU na potrzeby rachunkowości przyszłe regresy (poza związanymi z zawartymi umowami) nie są uwzględniane,
- b) w rezerwach Wyplacalność II zawarte są należności z tytułu składek oraz zobowiązania z tytułu akwizycji i wobec reasekuratora (w wartościach zdyskontowanych stopą wolną od ryzyka), które w sprawozdaniu finansowym są wykazywane osobno w wartościach niezdyktowanych,
- c) w przypadku należności z umów reasekuracji uwzględnia się w Wyplacalność II ryzyko kredytowe reasekuratora,
- d) w przypadku sprawozdań finansowych wg PSR rezerwa składki (rezerwa na szkody przyszłe) wyliczana jest w oparciu o składkę przypisaną brutto natomiast w systemie Wyplacalność II w oparciu o przewidywane przyszłe przepływy gotówkowe.

Towarzystwo nie stosuje :

- a) korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b dyrektywy 2009/138/WE,
- b) korekty z tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d dyrektywy 2009/138/WE,
- c) przejściowej struktury terminowej stopy wolnej od ryzyka, o której mowa w art. 308c dyrektywy 2009/138/WE,
- d) przejściowego odliczenia, o którym mowa w art. 308d dyrektywy 2009/138/WE.

D.3. Inne zobowiązania

Na dzień 31.12.2019 r. istotną grupę zobowiązań poza rezerwami techniczno – ubezpieczeniowymi stanowiły zobowiązania podporządkowane. Zobowiązania te wynikają z udzielonych Towarzystwu w latach 2017-2019 pożyczek podporządkowanych o stałym oprocentowaniu na kwotę nominalną 2.900 tys. PLN. Wycena tych zobowiązań w bilansie Wyplacalność II (3.279 tys. PLN) wynika z zastosowania do przyszłych płatności stopy dyskontowej na poziomie stopy wolnej od ryzyka powiększonej o stały poziom spreadu, wyliczonego na dzień otrzymania pożyczki przez Towarzystwo. Zobowiązania podporządkowane wchodzi w skład środków własnych Towarzystwa służących pokryciu minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) oraz kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR). W bilansie statutowym zobowiązania podporządkowane wyceniono jako nominal (2.900 tys. PLN) + narosłe odsetki (131 tys. PLN).

Pozostałe zobowiązania (emerytalno – urlopowe wobec pracowników, zobowiązania wobec budżetu i handlowe) wykazywane są w wartościach prezentowanych w sprawozdaniu statutowym.

W skład pozycji „Pozostałe zobowiązania(handlowe)” wchodzi zobowiązania wobec budżetu w kwocie 66 tys. PLN, otrzymane kaucje na zabezpieczenie udzielonych gwarancji 810 tys. PLN oraz 400 tys. PLN środków wpłaconych na podwyższenie kapitału Towarzystwa. Ze względu na niedojście podwyższenia kapitału do skutku w styczniu 2020 roku kwota 400 tys. została zwrócona subskrybentom.

W skład pozycji „Pozostałe zobowiązania(niewykazane w innych pozycjach)” wchodzi zobowiązania z tytułu zaległych urlopów 52 tys. PLN oraz rezerwa likwidacyjna na kwotę 975 tys. PLN (utworzona na koszty likwidacji oraz koszty sprzedaży portfela zobowiązań ubezpieczeniowych).

Nie są wykazywane w bilansie Wyplacalność II aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ze względu na ich brak wartości ekonomicznej (nie jest przewidywane wystąpienie rzeczywistych przepływów gotówkowych z ich tytułu).

Towarzystwo nie identyfikuje istotnego ryzyka niedopasowania aktywów i pasywów. Poziom duration portfela lokat jest niski (poniżej 1 roku). Oczekiwane płatności odszkodowań mają nieco dłuższy średni okres zapadalności jednak poziom tych oczekiwanych płatności odszkodowań jest niewielki w stosunku do poziomu posiadanych lokat. Stopy procentowe znajdują się na stosunkowo niskim poziomie, co dodatkowo zmniejsza ryzyko posiadania niskiego czasu trwania aktywów. Zarządzanie ryzykiem ubezpieczeniowym odbywa się przede wszystkim poprzez umowy reasekuracji fakultatywnej (poza linią 7, 8 i 9) oraz obligatoryjnej (linie 7, 8 i 9) służące do minimalizowania wpływu pojedynczej szkody na kapitały Towarzystwa. Począwszy od sierpnia 2018 r. wszystkie umowy gwarancji ubezpieczeniowych (linia biznesu 9) są obligatoryjnie proporcjonalnie reasekurowane z cesją na poziomie 70%. Od maja 2019 r. umowy zawierane w linii 7 objęte są reasekuracją obligatoryjną na poziomie 92,5% (z limitem na ryzyko 20 mln PLN) a zawierane w linii 8 reasekuracja obligatoryjna na poziomie 80% (z limitem 5 mln PLN na ryzyko). Maksymalny możliwy poziom straty środków własnych dla pojedynczej szkody nie przekracza 2 mln PLN. Ryzyko inwestycyjne utrzymywane jest na bardzo niskim poziomie – inwestowanie środków Towarzystwa jedynie w lokaty bankowe oraz obligacje Skarbu Państwa. Zdecydowana większość aktywów charakteryzuje się całkowitą płynnością (możliwość zamiany na środki pieniężne w krótkim okresie bez strat z tego tytułu). Towarzystwo nie rozpoznaje oczekiwanych zysków z przyszłych składek.

D.4. Alternatywne metody wyceny

Towarzystwo uznaje jako alternatywne metody wyceny przyjęte metody wyceny dla obligacji Skarbu Państwa (kursy z rynku Treasury BondSpot Poland prowadzonego przez BondSpot S.A) oraz depozytów bankowych i środków pieniężnych (nominał + narosłe odsetki). W praktyce stanowią one jednak bardzo dobre odzwierciedlenie wartości rynkowej tych aktywów. Niepewność w zakresie wyceny dotyczy głównie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych ze względu na wykorzystywane założenia (w dużej mierze eksperckie) co do rozwoju sytuacji w zakresie szkodowości portfela w przyszłości.

D.5. Wszelkie inne informacje

Istotny poziom niepewności dotyczy wyceny rezerw techniczno - ubezpieczeniowych. Niepewność ta jest ograniczona poprzez wysoki poziom marginesu ryzyka oraz kosztów ogólnoadministracyjnych jak również konserwatywne założenia parametrów szkodowych. Portfel gwarancji Towarzystwa jest stosunkowo mały, założenia statystyczne dotyczące przyszłych parametrów szkodowych mogą istotnie odbiegać od rzeczywistości zaobserwowanych wartości. Szkody z gwarancji są również skorelowane z ogólną sytuacją

makroekonomiczną. Długotrwałe jej pogorszenie może skutkować podwyższoną szkodowością. W przypadku pozostałych aktywów i pasywów nie identyfikuje się istotnych zagrożeń w postaci nieadekwatnej wyceny dla potrzeb Wyłącalność II.

E. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

E.1. Środki własne

Celem zarządzania środkami własnymi w Towarzystwie jest utrzymanie nadwyżki dopuszczonych środków własnych ponad poziom minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) oraz kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR). Towarzystwo analizuje kwartalnie poziom środków własnych i aproksymuje ich wartość na najbliższe 12 miesięcy. W przypadku oczekiwanego deficytu podejmowane są działania zmierzające do podniesienia poziomu środków własnych poprzez podniesienie kapitału bądź emisję pożyczki podporządkowanej. Działania w tym zakresie warunkowane będą możliwością dalszego prowadzenia działalności ubezpieczeniowej.

Tabela 07-08 (w załączniku) zawierają informacje odnośnie posiadanych środków własnych, zgodnie z systemem Wypłacalność II na 31.12.2019 r.

Różnice w strukturze środków własnych w porównaniu z początkiem okresu sprawozdawczego wynikają ze wzrostu kapitału założycielskiego (z 18.410 tys. PLN na 21.005 tys. PLN), spadku rezerwy uzgodnieniowej (o kwotę 6.489 tys. PLN) oraz wzrostu środków własnych kategorii 2 (zobowiązania podporządkowane) z kwoty 2.636 tys. PLN na koniec 2018 r. do 3.279 tys. PLN na koniec 2019 r. Wynikało to przede wszystkim z ponoszenia przez Towarzystwo bieżących strat na działalności (4.829 tys. PLN w 2019 roku), rejestracji podwyższenia kapitału podstawowego Towarzystwa o kwotę 2.595 tys. PLN w I połowie 2019 roku) oraz uzyskaniu przez Towarzystwo pożyczki podporządkowanej o wartości nominalnej 500 tys. PLN w 2019 roku. Różnica pomiędzy kapitałem własnym wykazany w sprawozdaniu finansowym (11.826 tys. PLN) a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami w bilansie Wypłacalność II (10 182 tys. PLN) wynika przede wszystkim z różnicy w poziomie rezerw netto (1.544 tys. PLN wyższe rezerwy netto w bilansie Wypłacalność II niż w bilansie statutowym – uwzględniając dla porównywalności należności i zobowiązania z tytułu składek oraz prowizji występujące w sprawozdaniu statutowym), różnicy w wycenie zobowiązań podporządkowanych (249 tys. PLN wyższa wycena tych zobowiązań w bilansie Wypłacalność II), salda aktywów i rezerw z tytułu podatku dochodowego (zmniejsza kapitał o 98 tys. PLN w sprawozdaniu statutowym, w bilansie Wypłacalność II nie występuje).

E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności

Tabela 09 (w załączniku) zawiera informacje odnośnie struktury kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) - dla podmiotów stosujących formułę standardową na 31.12.2019 r.

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) wyniósł 6.722 tys. PLN natomiast minimalny wymóg kapitałowy (MCR) 15.768 tys. PLN – dane na dzień 31.12.2019 r.

Towarzystwo nie stosuje uproszczeń przy obliczaniu wymogów według formuły standardowej. Towarzystwo nie stosuje parametrów specyficznych dla zakładu zgodnie z art. 104 ust. 7 dyrektywy 2009/138/WE.

Danymi wejściowymi wykorzystywanymi przez Towarzystwo przy wyliczaniu MCR są SCR, składki przypisane netto za ostatnie w 12 miesięcy w poszczególnych liniach biznesowych, rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe bez marginesu ryzyka pomniejszone o kwoty należne od reasekuratorów dla poszczególnych linii biznesowych. Ze względu na początkową fazę działalności Towarzystwa MCR był i będzie najprawdopodobniej równy w najbliższym roku nieprzekraczalnemu dolnemu progowi MCR w wysokości 3.700 tys. EUR (obecnie wyliczany wg kursu 4,2617 EUR/PLN).

Poniższa tabela pokazuje zmiany MCR i SCR w trakcie okresu sprawozdawczego.

Dane w tys. PLN	31.12.2018	30.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	31.12.2019
kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	4 894	4 904	5 249	5 402	6 722
minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	16 026	16 026	16 026	16 026	15 768

Zmiana poziomu MCR wynikała jedynie ze zmiany kursu EUR/PLN na koniec października 2019 r. w porównaniu do końca października 2018 r. (obecnie używany jest kurs 4,2617 EUR/PLN). Przez cały okres MCR był równy nieprzekraczalnemu dolnemu progowi MCR 3.700 tys. EUR. Zmiany poziomu SCR były stosunkowo nieduże i wynikały ze wzrostu skali działalności Towarzystwo w połączeniu z zachowaniem wysokiego poziomu reasekuracji przyjmowanych ryzyk (w tym zawarta umowa obligatoryjnej reasekuracji proporcjonalnej dla linii 7 i 8 począwszy od maja 2019 r.) oraz zmianą w kalkulacji ryzyk w formule standardowej począwszy od 31.12.2019 r. (szczególnie ryzyko katastroficzne pożarowe oraz ryzyko składki i rezerw dla linii 9). Celem Towarzystwa będzie utrzymywanie w 2020 roku SCR na poziomie poniżej 10 mln PLN.

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

Towarzystwo nie stosuje podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duration określonego w art. 304 dyrektywy 2009/138/WE.

E.4. Różnice pomiędzy formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym.

Towarzystwo nie wykorzystuje modelu wewnętrznego do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR).

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

W całym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne niezgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności (SCR). Na koniec 2019 r. wystąpił niedobór środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) w kwocie 2.433 tys. PLN. W 2019 roku Towarzystwo podniosło kapitał zakładowy o kwotę 2.595 tys. PLN oraz uzyskało pożyczkę podporządkowaną na kwotę 500 tys. PLN, zwiększając posiadane środki własne na pokrycie MCR. Ewentualne działania zmierzające do podniesienia wartości środków własnych są uzależnione od przywrócenia możliwości prowadzenia działalności ubezpieczeniowej.

E.6. Wszelkie inne informacje.

W dniu 23 grudnia 2019 r. Komisja Nadzoru finansowego doręczyła Towarzystwu decyzję o odebraniu licencji na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej we wszystkich grupach ubezpieczeń. Towarzystwo złożyło wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy i oczekuje na jego rozpatrzenie. W przypadku utrzymania przez Komisję decyzji w mocy Towarzystwo będzie zmuszone rozpocząć proces likwidacji działalności. Posiadane przez Towarzystwo środki własne zapewniają realizację zobowiązań wobec ubezpieczających, ubezpieczonych i uprawnionych z umów ubezpieczenia / gwarancji.

W dniu 8 stycznia 2020 organ nadzoru zawiadomił TUW o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w sprawie zarządzenia likwidacji przymusowej. W dniu 12 maja TUW zawiadomił organ nadzoru na podstawie art.320 ust.1 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej o zamiarze likwidacji dobrowolnej.

Z tego względu oraz ze względu na posiadanie niedoboru środków na pokrycie MCR (2.433 tys. PLN na 31.12.2019 r.) istnieje zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności w sytuacji braku pozytywnego rozpatrzenia wniosku bądź braku realizacji podwyższenia kapitału w ciągu najbliższych miesięcy.

Sprawozdanie finansowe za rok 2019 przygotowane zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działania. Towarzystwo obecnie nie oferuje produktów ubezpieczeniowych jak również dokonało redukcji zatrudnienia w szczególności w obszarze sprzedaży i obsługi klienta. Nawet w przypadku odzyskania licencji ubezpieczeniowych przywrócenie pełnej operacyjnej zdolności działania wymagać będzie czasu niezbędnego do pozyskania odpowiedniej kadry.

Skala niedoboru jest efektem utworzenia rezerwy likwidacyjnej na dzień 31.12.2019 r. w kwocie 975 tys. PLN jak również podniesienia parametrów kalkulacji rezerw ze względu na podwyższoną szkodowość gwarancji w 2019 roku oraz pandemię koronawirusa (łącznie około 1.794 tys. PLN netto).

.....
Ryszard Bogusław Frączek
Prezes Zarządu

.....
Jerzy Witold Pietrewicz
Wiceprezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK – DANE LICZBOWE

Poniższe tabele zawierają dane określone w rozporządzeniu Wykonawczym Komisji (UE) 2015/2452 z dnia 02.12.2015 r. ustanawiającym 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

Zaprezentowano jedynie tabele, które odnoszą się do zakresu prowadzonego przez Towarzystwo działalności

Dane liczbowe we wszystkich poniższych tabelach podane zostały w tys. PLN

Tabela 01. Aktywa - Wyplacalność II na 31.12.2019 r. (formularz S.02.01.02)

		Wartość bilansowa wg Wyplacalność II C0010
Aktywa		
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 trwale) wykorzystywane na użytek własny	R0060	46
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	23 983
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	7
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Obligacje	R0130	16 524
Obligacje państwowe	R0140	16 524
Obligacje korporacyjne	R0150	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	0
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	7 452
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
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0
Pożyczki pod zastaw polis	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	R0270	3 242
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	3 242
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	3 242
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	0
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	0
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	0
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	307
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	0
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	846
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
Aktywa ogółem	R0500	28 425

Tabela 02. Zobowiązania - Wyplacalność II na 31.12.2019 r. (formularz S.02.01.02)

		Wartość bilansowa wg Wyplacalność II C0010
Zobowiązania		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	12 552
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	12 537
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	11 363
Margines ryzyka	R0550	1 174
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	15
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	3
Margines ryzyka	R0590	12
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	0
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	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	0
Margines ryzyka	R0680	0
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
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	64
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	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	8
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	1 312
Zobowiązania podporządkowane	R0850	3 279
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	3 279
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	1 028
Zobowiązania ogółem	R0900	18 244
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	10 182

Tabela 03. Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty według linii biznesowych – rok 2019 (formularz S.05.01.02)

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpśrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna)												Linie biznesowe w odniesieniu do:				Ogółem	
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Ubezpieczenia zdrowotne	Pozostałe ubezpieczenia osobowe	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia majątkowe		
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0200
Składki przypisane																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	0	2	0	1	0	55	789	167	5 738	0	0					6 752
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0130																0
Udział zakładu reasekuracji	R0140	0	0	0	1	0	27	769	143	4 007	0	0	0	0	0	0	4 946
Netto	R0200	0	2	0	0	0	28	21	24	1 730	0	0	0	0	0	0	1 806
Składki zarobione																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	0	2	0	1	0	52	404	106	1 024	0	0					1 589
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0230																0
Udział zakładu reasekuracji	R0240	0	0	0	1	0	25	389	91	222	0	0	0	0	0	0	728
Netto	R0300	0	2	0	0	0	27	15	15	802	0	0	0	0	0	0	861
Odszkodowania i świadczenia																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	0	-2	0	0	0	3	83	62	2 872	0	0					3 017
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0330																0
Udział zakładu reasekuracji	R0340	0	0	0	0	0	1	83	59	731	0	0	0	0	0	0	874
Netto	R0400	0	-2	0	0	0	1	0	3	2 141	0	0	0	0	0	0	2 143
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430																0
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R0550	0	462	0	118	115	118	289	123	1 779	0	115	0	0	0	0	3 118
Pozostałe koszty	R1200																0
Koszty ogółem	R1300																3 118

Tabela 04. Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla celów wypłacalności na dzień 31.12.2019 r. (formularz S.17.01.02)

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja czynna												Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka																		
Najlepsze oszacowanie																		
Rezerwy składek																		
Brutto – Ogółem	R0060	0	2	0	2	2	17	68	83	9 291	0	2	0	0	0	0	0	9 467
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	0	0	0	0	6	13	39	2 474	0	0	0	0	0	0	0	2 533
Najlepsze oszacowanie dla rezerw składki netto	R0150	0	2	0	2	2	11	54	43	6 817	0	2	0	0	0	0	0	6 934
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia																		
Brutto – Ogółem	R0160	0	1	0	0	0	9	95	95	1 698	0	0	0	0	0	0	0	1 898
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	0	0	0	0	4	91	80	533	0	0	0	0	0	0	0	709
Najlepsze oszacowanie netto dla rezerw na odszkodowania i świadczenia	R0250	0	1	0	0	0	5	4	14	1 166	0	0	0	0	0	0	0	1 189
Najlepsze oszacowanie brutto ogółem	R0260	0	3	0	3	2	26	163	177	10 989	0	2	0	0	0	0	0	11 365
Najlepsze oszacowanie netto	R0270	0	3	0	2	2	16	58	57	7 983	0	2	0	0	0	0	0	8 123
Margines ryzyka	R0280	0	12	0	59	12	47	214	119	712	0	12	0	0	0	0	0	1 186
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieceniowych																		
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe łącznie	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem																		
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem	R0320	0	15	0	62	14	74	376	296	11 701	0	14	0	0	0	0	0	12 552
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	0	0	1	0	11	104	120	3 007	0	0	0	0	0	0	0	3 242
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	0	15	0	61	14	63	272	176	8 694	0	14	0	0	0	0	0	9 309

Tabela 05. Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (formularz S.19.01.21)

Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

Rok szkody/rok zawarcia umowy	Z0010	1- rok zajścia szkody
-------------------------------	-------	-----------------------

Wyplacone odszkodowania i świadczenia brutto (na zasadzie niekumulatywnej)

		Rok zmiany										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Rok		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Wcześniejsze lata	R0100											0
2010	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2011	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2012	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2013	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2014	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2015	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2016	R0220	0	4	0	4							
2017	R0230	0	0	0								
2018	R0240	874	187									
2019	R0250	1 348										

	W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)
	C0170	C0180
R0100	0	0
R0160	0	0
R0170	0	0
R0180	0	0
R0190	0	0
R0200	0	0
R0210	0	0
R0220	4	8
R0230	0	0
R0240	187	1 061
R0250	1 348	1 348
Ogółem	R0260	1 539
		2 417

Tabela 06. Niezdyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (formularz S.19.01.21)

		Rok zmiany										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Rok		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Wcześniejsze lata	R0100											0
2010	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2011	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2012	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2013	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2014	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2015	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2016	R0220	48	10	12	6							
2017	R0230	73	17	14								
2018	R0240	585	20									
2019	R0250	1 873										

	Koniec roku (zdyskontowane)	
	C0360	
R0100	0	
R0160	0	
R0170	0	
R0180	0	
R0190	0	
R0200	0	
R0210	0	
R0220	6	
R0230	13	
R0240	19	
R0250	1869	
Ogółem	R0260	
		1906

Tabela 07. Środki własne Wypłacalność II na 31.12.2019 (formularz S.23.01.01)

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 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						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	0	0		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	0	0		0	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	21 005	21 005		0	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0		0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0		0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0		0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	-10 823	-10 823			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	3 279		0	3 279	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0				0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0	0	0	0
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II						
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				
Odliczenia						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	13 461	10 182	0	3 279	0
Uzupełniające środki własne						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0			0	
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0			0	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0			0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0			0	0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0			0	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0			0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0			0	0
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0			0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	13 461	10 182	0	3 279	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	13 461	10 182	0	3 279	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	13 461	10 182	0	3 279	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	13 335	10 182	0	3 154	
SCR	R0580	6 722				
MCR	R0600	15 768				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	200,25%				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	84,57%				

Tabela 08. Rezerwa uzgodnieniowa Wyplacalność II na 31.12.2019 r. (formularz S.23.01.01)

		C0060
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	10 182
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	21 005
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	-10 823
Oczekiwane zyski		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	0

Tabela 09. Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) - dla podmiotów stosujących formułę standardową na 31.12.2019 r. (formularz S.25.01.21)

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
		C0110	C0090	C0100
Ryzyko rynkowe	R0010	1 418		brak
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	1 528		
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie	R0030	0	brak	brak
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	1	brak	brak
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż na życie	R0050	4 926	brak	brak
Dywersyfikacja	R0060	-1 492		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0		
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	6 381		

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

Ryzyko operacyjne	R0130	341
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolność odroczonego podatku do pokrywania strat	R0150	0
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	6 722
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	6 722
Inne informacje na temat SCR		
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji	R0400	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0

Tabela 10. Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) – działalność ubezpieczeniowa prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie na 31.12.2019 r.
(formularz S.28.01.01)

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

MCRNL Wynik	R0010	C0010 1 641
-------------	-------	----------------

		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	0	0
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	3	2
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	2	0
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	2	0
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	16	30
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	58	41
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	57	17
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	7 983	1 811
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0	0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	2	0
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0	0

