



**SPRAWOZDANIE NA TEMAT  
WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ  
TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ WZAJEMNYCH MEDICUM W  
LIKWIDACJI  
ZA 2020 ROK**

**Kwiecień 2021**

## **Spis treści:**

<b>PODSUMOWANIE .....</b>	<b>4</b>
<b>A. DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI .....</b>	<b>5</b>
A.1. Działalność .....	5
A.2. Wyniki z działalności ubezpieczeniowej .....	6
A.3. Wyniki z działalności lokacyjnej .....	7
A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności.....	8
A.5. Wszelkie inne informacje.....	8
<b>B. SYSTEM ZARZĄDZANIA .....</b>	<b>10</b>
B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania .....	10
B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji.....	17
B.3. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności .....	20
B.4. System kontroli wewnętrznej .....	21
B.5. Funkcja audytu wewnętrznego.....	21
B.6. Funkcja aktuarialna .....	22
B.7. Outsourcing.....	23
B.8. Wszelkie inne informacje .....	23
<b>C. PROFIL RYZYKA .....</b>	<b>24</b>
C.1. Ryzyko aktuarialne .....	24
C.2. Ryzyko rynkowe .....	28
C.3. Ryzyko płynności.....	29
C.4. Ryzyko kredytowe .....	29
C.5. Ryzyko operacyjne .....	30
C.6. Pozostałe istotne ryzyka .....	30
C.7. Inne ważne informacje.....	31
<b>D. WYCENA DLA CELÓW WYPŁACALNOŚCI .....</b>	<b>33</b>
D.1. Aktywa .....	33
D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe .....	35
D.3. Inne zobowiązania .....	37
D.4. Alternatywne metody wyceny .....	38
D.5. Wszelkie inne informacje.....	38
<b>E. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....</b>	<b>40</b>
E.1. Środki własne .....	40
E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności.....	41

<b>E.3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności.....</b>	<b>41</b>
<b>E.4. Różnice pomiędzy formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym. ....</b>	<b>42</b>
<b>E.5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....</b>	<b>42</b>
<b>E.6. Wszelkie inne informacje.....</b>	<b>42</b>
<b>ZAŁĄCZNIK – DANE LICZBOWE .....</b>	<b>44</b>
<b>Tabela 01. Aktywa - Wypłacalność II na 31.12.2020 r. (formularz S.02.01.02).....</b>	<b>45</b>
<b>Tabela 02. Zobowiązania - Wypłacalność II na 31.12.2020 r. (formularz S.02.01.02) .....</b>	<b>46</b>
<b>Tabela 03. Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty według linii biznesowych – rok 2020 (formularz S.05.01.02).....</b>	<b>47</b>
<b>Tabela 04. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności na dzień 31.12.2020 r. (formularz S.17.01.02).....</b>	<b>48</b>
<b>Tabela 05. Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (formularz S.19.01.21) .....</b>	<b>49</b>
<b>Tabela 06. Niedyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (formularz S.19.01.21) .....</b>	<b>49</b>
<b>Tabela 07. Środki własne Wypłacalność II na 31.12.2020 (formularz S.23.01.01) .....</b>	<b>50</b>
<b>Tabela 08. Rezerwa uzgodnieniowa Wypłacalność II na 31.12.2020 r. (formularz S.23.01.01) .....</b>	<b>51</b>
<b>Tabela 09. Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) - dla podmiotów stosujących formułę standardową na 31.12.2020 r. (formularz S.25.01.21) .....</b>	<b>52</b>
<b>Tabela 10. Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) – działalność ubezpieczeniowa prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie na 31.12.2020 r. (formularz S.28.01.01).....</b>	<b>53</b>
<b>Tabela 11. Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie na 31.12.2020 r. (formularz S.28.01.01).....</b>	<b>54</b>
<b>Tabela 12. Ogólne obliczenie MCR na 31.12.2020 r. (formularz S.28.01.01).....</b>	<b>54</b>

## PODSUMOWANIE

---

Zgodnie z wolą Udziałowców Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych Medicum w likwidacji wyrażoną w uchwale Walnego Zgromadzenia z dnia 30 lipca 2020 r. o dobrowolnej likwidacji Towarzystwa, realizowany jest proces likwidacji towarzystwa polegający na wygaszaniu jego działalności.

W ramach administrowania posiadanymi zasobami Towarzystwo prowadzi obsługę posiadanego portfela ubezpieczeń obejmującą w szczególności analizę zgłaszanych szkód, wypłatę odszkodowań, czynności zmierzające do uzyskania regresu, oraz podejmuje działania zmierzające do jego przekazania innemu zakładowi ubezpieczeń a następnie zakończenia działalności. Brak możliwości sprzedaży nowych polis i gwarancji ubezpieczeniowych uniemożliwia osiągnięcie rentowności prowadzonej działalności.

Działania Likwidatorów zmierzające do szybkiej sprzedaży przedsiębiorstwa Towarzystwa bądź posiadanego portfela ubezpieczeń są istotnie utrudnione przez utrzymującą się pandemię koronawirusa COVID-19, skutkującą głębokimi zakłóceniami procesów gospodarczych, wzrostem rynkowej niepewności i ubezpieczeniowego ryzyka. Likwidatorzy podjęli działania dotyczące sprzedaży przedsiębiorstwa Towarzystwa bądź posiadanego portfela ubezpieczeń polegające na odbyciu szeregu spotkań z potencjalnie zainteresowanymi podmiotami, podpisaniu umów o zachowaniu poufności i złożeniu wstępnych ofert przejęcia otwierających drogę do bardziej szczegółowego badania kondycji finansowej i wartości przedsiębiorstwa przez zainteresowane podmioty. Szersze informacje na temat działań likwidatorów zmierzających do pozyskania podmiotu zainteresowanego przejęciem portfela Towarzystwa opisano w ramach punktu E.6 sprawozdania. Żadne z przeprowadzonych badań i negocjacji nie doprowadziło jednak na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania do zawarcia wiążącej umowy przejęcia portfela ubezpieczeń Towarzystwa. Wraz z wydłużaniem się czasu poszukiwania zakładu ubezpieczeń gotowego przejąć portfel ubezpieczeń sytuacja finansowa Towarzystwa może się pogarszać ze względu na wygasający portfel ubezpieczeń, ponoszone koszty bieżące oraz możliwe zgłoszenia nowych szkód.

## A. DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI

---

### A.1. Działalność

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych MEDICUM w likwidacji 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. Towarzystwo złożyło do Komisji Nadzoru Finansowego w styczniu 2020 roku wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Wniosek jest w trakcie rozpatrywania.

30 lipca 2020 r. Walne Zgromadzenie Towarzystwa podjęło uchwałę o dobrowolnej likwidacji Tuw Medicum.

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](http://www.knf.gov.pl), numer telefonu Centrali (48) 22 262-50-00, adres email: [knf@knf.gov.pl](mailto:knf@knf.gov.pl).

Badanie sprawozdania Towarzystwa za rok 2019 przeprowadziła firma ABES AUDIT Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie. Biegłym rewidentem był Pan Sebastian Pindor, email: [sebastian.pindor@abesaudit.com](mailto:sebastian.pindor@abesaudit.com). W roku 2020 badaniu audytora poddano jedynie sprawozdanie za okres 30.07.2020-31.12.2020, sprawozdanie za okres 1.01 – 29.07.2020 nie było przedmiotem badania audytora. Badanie sprawozdania finansowego za okres 30.07-31.12.2020 do dnia sporządzenia sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok 2020 nie zostało ukończony. Dane za 2020 rok przedstawiane w dalszej części sprawozdania uzyskane zostały ze zsumowania wartości z obu sprawozdań.

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 31.12.2020 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 2020 nie zawarto żadnych umów ubezpieczenia ze względu na cofnięcie zezwolenia na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej.

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 2020.

Składki zarobione netto w 2020 roku w podziale na produkty ubezpieczeniowe (linie biznesowe Wypłatność II) :

- **ubezpieczenia kredytów i poręczeń:**  
1.710 tys. PLN, co stanowiło 97,9% ogólnej wartości,
- **ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej:**  
15 tys. PLN, co stanowiło 0,9% ogólnej wartości,
- **ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych:**  
14 tys. PLN, co stanowiło 0,8% ogólnej wartości,
- **ubezpieczenia transportowe:**  
7 tys. PLN, co stanowiło 0,4% ogólnej wartości,

Składki zarobione netto dla wymienionych powyżej produktów ubezpieczeniowych stanowiły łącznie 99,9% całkowitej składki zarobionej netto.

Całkowita składka zarobiona netto w roku 2020 wyniosła 1.747 tys. PLN.

Wyniki działalności operacyjnej Towarzystwa w latach 2019-2020 (dane 2020 są sumą dwóch sprawozdań cząstkowych za okresy 01.01.2020-29.07.2020 i 30.07.2020-31.12.2020) 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 oba sprawozdania finansowe sporządzone są przy założeniu braku kontynuacji działalności w kolejnych latach.

<b>Dane w tys. PLN</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Składki przypisane brutto	6 752	0
Udział reasekuratorów w składce przypisanej	4 946	-1 019
Zmiana stanu rezerwy składki i rezerwy na ryzyka niewygasłe brutto	5 164	-4 587
Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki i rezerwy na ryzyka niewygasłe	4 218	-3 859
Koszty działalności ubezpieczeniowej	3 098	2 131
Wynik techniczny'	-4 282	-5 443
Przychody z lokat	369	275
Koszty działalności lokacyjnej	19	8
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	-4 780	-5 262
Zysk(strata) brutto	-4 780	-5 262
Zysk(strata) netto	-4 829	-5 305

Działalność operacyjną Towarzystwo rozpoczęło w marcu 2016 r. wystawieniem pierwszej gwarancji i zawarciem umowy ubezpieczenia. W 2020 roku Towarzystwo nie prowadziło działalności ubezpieczeniowej poza obsługą istniejącego portfela ubezpieczeń.

### **A.3. Wyniki z działalności lokacyjnej**

Wyniki z działalności lokacyjnej w latach 2019 – 2020 zaprezentowane w sprawozdaniach finansowych zgodnych z Ustawą o rachunkowości przedstawia poniższa tabela:

<b>Dane w tys. PLN</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Przychody z lokat	369	275
Koszty działalności lokacyjnej	19	8
Wynik z działalności lokacyjnej	350	267

**Tabele 01 i 02 (w załączniku)** zawierają bilans sporządzony wg metodologii Wypłacalność II na dzień 31.12.2020 r.

Na koniec 2020 r. TUW MEDICUM miało ulokowane 14.997 tys. PLN w obligacjach Skarbu Państwa, co stanowiło 66,3% ogólnej sumy aktywów w bilansie Wypłacalność II. W depozytach bankowych ulokowano środki o wartości 2.237 tys. PLN, co stanowiło 9,9% 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 grudnia 2019 r. prowadziło działalność ubezpieczeniową na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 20 października 2015 r.

W dniu 23 grudnia 2019 r. Towarzystwu doręczona została decyzja Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 23 grudnia 2019 r. o cofnięciu zezwolenia na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej przez Towarzystwo we wszystkich grupach, w ramach których Towarzystwo posiadało takie zezwolenie. W ramach pisma z dnia 7 stycznia 2020 r. Towarzystwo złożyło wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy i umorzenie postępowania w sprawie cofnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności ubezpieczeniowej. Wniosek ten jest nadal rozpatrywany przez organ nadzoru.

W dniu 8 stycznia 2020 r. organ nadzoru zawiadomił TUW o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w sprawie zarządzenia likwidacji przymusowej. Postępowanie to zostało następnie umorzone Decyzją z dnia 20 października 2020 r. ze względu na podjęcie przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa uchwały w przedmiocie likwidacji dobrowolnej.

Pismem z dnia 12 maja 2020 r. Zarząd Towarzystwa zawiadomił Komisję Nadzoru Finansowego o zamiarze wprowadzenia do porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Towarzystwa kwestii podjęcia uchwały o rozwiązaniu Towarzystwa przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa w trybie likwidacji dobrowolnej.

Pismem z dnia 15 lipca 2020 r. organ nadzoru poinformował Towarzystwo o braku sprzeciwu Komisji Nadzoru Finansowego w trybie art. 320 ust. 1 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej odnośnie wyżej wskazanego zamiaru. Tego samego dnia Zarządowi Towarzystwa doręczona została decyzja Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 lipca 2020 r. o wyznaczeniu na podstawie art. 320 ust. 3 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej Pana Jerzego Witolda Pietrewicza na likwidatora Towarzystwa, której został nadany rygor natychmiastowej wykonalności.

Na mocy uchwały nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Towarzystwa z dnia 30 lipca 2020 r. na likwidatora Towarzystwa powołany został Pan Ryszard Bogusław Frączek – dotychczasowy Prezes Zarządu Towarzystwa, który jest uprawniony do łącznej reprezentacji



Towarzystwa razem z Panem Jerzym Witoldem Pietrewiczem. Do składania oświadczeń woli w imieniu Towarzystwa wymagane jest więc współdziałanie dwóch ww. likwidatorów. Likwidacja Towarzystwa prowadzona jest pod firmą Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Medicum w likwidacji.

#### ***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 wprowadziły szereg zakłóceń w organizacji życia społecznego i gospodarczego. W związku z powyższym Towarzystwo dokonało na koniec 2019 roku podwyższenia poziomu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych o 1 138 tys. PLN. Trwający obecnie program szczepień powinien spowodować zahamowanie rozwoju i stopniowe wygaszanie pandemii. O ile podjęte w Polsce jak i na świecie programy opanowania pandemii okażą się skuteczne, Towarzystwo nie przewiduje znaczącego wpływu pandemii na wyniki lat kolejnych. Trwanie pandemii może skutkować utrwaleniem awersji do ryzyka inwestycyjnego i przedłużeniem horyzontu sprzedaży aktywów Towarzystwa.

## **B. SYSTEM ZARZĄDZANIA**

---

### **B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania**

Organy Towarzystwa w 2020 roku to:

1. Walne Zgromadzenie,
2. Rada Nadzorcza,
3. Zarząd/Likwidatorzy.

**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. Zarząd funkcjonował jako organ reprezentujący Towarzystwo do momentu podjęcia przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa uchwały nr 26 z dnia 30 lipca 2020 r. w przedmiocie rozwiązania Towarzystwa i otwarcia jego likwidacji. Od tego momentu Towarzystwo reprezentowane jest przez Likwidatorów.

W Towarzystwie funkcjonuje system zarządzania, w tym struktura organizacyjna, adekwatny do charakteru, skali i złożoności działalności prowadzonej przez Towarzystwo, w tym w szczególności w kontekście decyzji KNF z dnia 23 grudnia 2019 r. w przedmiocie cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej oraz uchwały Walnego Zgromadzenia Towarzystwa z dnia 30 lipca 2020 r. w przedmiocie otwarcia likwidacji Towarzystwa.

#### **Okres przed otwarciem likwidacji Towarzystwa (od 01.01.2020 r. do 30.07.2020 r.)**

W ramach systemu zarządzania w Towarzystwie funkcjonowały:

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

#### **Okres po otwarciu likwidacji Towarzystwa (od 30.07.2020 r. do 31.12.2020 r.)**

W ramach systemu zarządzania w Towarzystwie funkcjonowały:

1. Rada Nadzorcza (w ramach której działał Komitet Audytu Rady Nadzorczej);
2. Likwidatorzy;

### 3. Osoby pełniące kluczowe funkcje.

System zarządzania po otwarciu likwidacji Towarzystwa został dostosowany do jego bieżącej sytuacji i ograniczonego do umów zawartych przed 23 grudnia 2019 r., sposobu prowadzenia dotychczasowej działalności.

#### ***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 14 członków, a na koniec okresu sprawozdawczego 13 członków. W ramach Rady funkcjonuje 3 osobowy Komitet Audytu.

#### **Na dzień 1 stycznia 2020 r. w skład Rady Nadzorczej TUV Medicum wchodził:**

Stanisław Bogdański - Przewodniczący

Adam Stanisław Rozwadowski – Wiceprzewodniczący,

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.

W dniu 16 lipca 2020 r. do siedziby Towarzystwa wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej przez Pana Piotra Stanisława Stawickiego.

#### **W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Rady Nadzorczej TUV Medicum wchodził:**

Stanisław Bogdański – Przewodniczący

Adam Stanisław Rozwadowski – Wiceprzewodniczący oraz:

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
- wyrażanie zgody na decyzje Zarządu Towarzystwa skutkujące powstaniem zobowiązań lub dotyczące rozporządzania mieniem Towarzystwa o wartości powyżej 25% kapitału zakładowego.

W szczególności od 30 lipca 2020 r., tj. od dnia podjęcia przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa uchwały w przedmiocie otwarcia likwidacji Towarzystwa, rola Rady Nadzorczej polega w szczególności na realizacji obowiązków związanych ze sprawozdawczością finansową Towarzystwa, natomiast dezaktualizują się takie jej kompetencje jak zatwierdzanie kierunków rozwoju Towarzystwa.

#### **KOMITET AUDYTU:**

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje 3-osobowy Komitet Audytu w składzie:

Marian Małecki – Przewodniczący oraz:

Helena Olechowska i Ryszard Zbigniew Micyk.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły żadne zmiany w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Towarzystwa.

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/Likwidatorzy***

#### **Zarząd**

Zarząd odgrywał kluczową rolę w procesach decyzyjnych w systemie zarządzania Towarzystwem i sprawował swoje funkcje na podstawie Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Statutu Towarzystwa oraz Regulaminu Zarządu Towarzystwa. Zarząd prowadził sprawy Towarzystwa i reprezentował je na zewnątrz, poza sprawami zastrzeżonymi przez Statut do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej – do momentu otwarcia likwidacji Towarzystwa, od którego to momentu kompetencje Zarządu przejęli – w zakresie ograniczonym przedmiotowo do czynności likwidacyjnych – Likwidatorzy.

Do kompetencji Zarządu należało:

- 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 z 2 do 5 osób powoływanych na wspólną kadencję.

**Na dzień 1 stycznia 2020 r. w skład Zarządu T UW Medicum wchodzili:**

Ryszard Bogusław Frączek – Prezes Zarządu,

Jerzy Witold Pietrewicz – Wiceprezes Zarządu.

Z dniem 1 czerwca 2020 r. Pan Jerzy Witold Pietrewicz zrezygnował z członkostwa w Zarządzie Towarzystwa i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Na mocy uchwały Rady Nadzorczej T UW Medicum nr 3/06/2020 z dnia 9 czerwca 2020 r. Pan Adam Kałdus został powołany w skład Zarządu Towarzystwa jako Członek Zarządu. Uchwała weszła w życie z chwilą podjęcia.

W związku z powyższym do momentu podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Towarzystwa w dniu 30 lipca 2020 roku uchwały w przedmiocie otwarcia likwidacji Towarzystwa w skład Zarządu T UW Medicum wchodził:

Ryszard Bogusław Frączek – Prezes Zarządu,

Adam Kałdus – Członek Zarządu.

### **Likwidatorzy**

Na mocy decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 lipca 2020 r. na podstawie art. 320 ust. 3 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej Pan Jerzy Witold Pietrewicz wyznaczony został na likwidatora Towarzystwa. Decyzji został nadany rygor natychmiastowej wykonalności.

W dniu 30 lipca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Towarzystwa na mocy uchwały nr 26 z tegoż dnia podjęło decyzję o otwarciu likwidacji Towarzystwa.

Na mocy uchwały nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Towarzystwa z dnia 30 lipca 2020 r. na likwidatora Towarzystwa powołany został Pan Ryszard Bogusław Frączek – dotychczasowy Prezes Zarządu Towarzystwa, który jest uprawniony do łącznej reprezentacji Towarzystwa razem z Panem Jerzym Witoldem Pietrewiczem. Do składania oświadczeń woli w imieniu Towarzystwa wymagane jest więc współdziałanie dwóch ww. likwidatorów.

**W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2020 roku Towarzystwo było reprezentowane przez:**

Ryszarda Bogusława Frączka – Likwidatora oraz

Jerzego Witolda Pietrewicza – Likwidatora.

Zgodnie z art. 466 KSH, którego odpowiednie stosowanie do towarzystw ubezpieczeń wzajemnych przewiduje art. 328 ust. 1 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, do Likwidatorów stosuje się, co do zasady, przepisy dotyczące członków zarządu. Likwidatorzy podejmują czynności likwidacyjne, zmierzające do zakończenia interesów bieżących Towarzystwa, ściągnięcia wierzytelności, wypełnienia zobowiązań i upłynnienia majątku Towarzystwa. W granicach swoich kompetencji Likwidatorzy mają prawo prowadzenia spraw oraz reprezentowania Towarzystwa. Likwidatorzy podejmują w szczególności działania zmierzające do znalezienia podmiotu

zainteresowanego objęciem portfela ubezpieczeń Towarzystwa w celu realizacji obowiązku wynikającego z art. 321 ust. 1 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Likwidatorzy na bieżąco monitorują listę wierzytelności Towarzystwa, a także reprezentują Towarzystwo w zakresie działalności ubezpieczeniowej prowadzonej w zakresie ograniczonym do umów ubezpieczenia oraz gwarancji ubezpieczeniowych zawartych przed 23 grudnia 2019 r. Członkowie Zarządu i Likwidatorzy, podobnie jak pracownicy Towarzystwa, wynagradzani byli wg stałych stawek zapisanych w umowie, wiążących te osoby z Towarzystwem, bądź ustalonych w związku z powołaniem. Nie występowały elementy zmienne wynagrodzeń (brak uprawnień do objęcia udziałów, opcji na udziały, programów emerytalno-rentowych). Nie przysługiwały również 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, którzy otrzymali wynagrodzenie w łącznej kwocie 60 tys. PLN brutto.

W 2020 roku Towarzystwo wypłaciło na rzecz jednego z Członków kapitałowych czynsz za najem lokalu, w którym znajduje się siedziba Towarzystwa – w kwocie 79.409 PLN.

### ***B.1.3. Zadania i obowiązki osób nadzorujących kluczowe funkcje***

Osoby pełniące kluczowe funkcje w Towarzystwie w 2020 roku to członkowie Zarządu (od momentu otwarcia likwidacji Towarzystwa – Likwidatorzy), członkowie Rady Nadzorczej oraz osoby nadzorujące w Towarzystwie inne funkcje kluczowe:

- 1) funkcję aktuariálną, która zajmuje się w szczególności wyceną rezerw dla celów wypłacalności, wyceną rezerw technicznych dla celów rachunkowości, a także oceną wiarygodności i adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i raportuje do Zarządu (Likwidatorów),
- 2) funkcję zarządzania ryzykiem, która zajmuje się identyfikacją ryzyka, jego oceną (pomiar ilościowy lub jakościowy), oszacowaniem, kontrolą ryzyka (mitygowanie, transfer, unikanie, akceptacje) oraz monitoringiem i raportowaniem – raportuje do Zarządu (Likwidatorów),
- 3) funkcję zgodności z przepisami, która zajmuje się identyfikacją, monitoringiem oraz analizą ryzyka braku zgodności z przepisami prawa, a oraz doradzaniem Zarządowi Towarzystwa w celu zarządzania ww. ryzykiem – raportuje do Zarządu (Likwidatorów) i Komitetu Audytu,
- 4) funkcję audytu wewnętrznego, która zajmuje się systematyczną oceną procesów zarządzania ryzykiem, kontroli i porządku organizacyjnego (governance) i pomaga osiągnąć cele w zakresie efektywności tych procesów - funkcja ta raportuje do Zarządu (Likwidatorów), Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

Osobami nadzorującymi inne kluczowe funkcje w 2020 roku były:

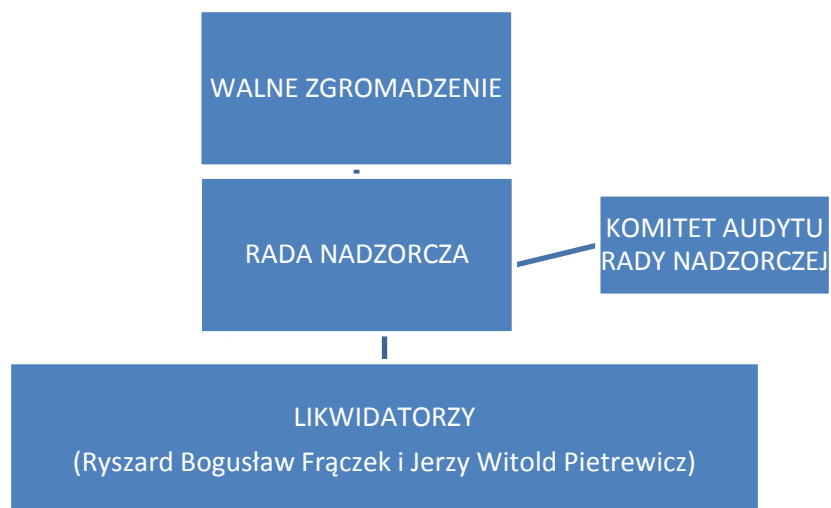
- 1) w zakresie funkcji zarządzania ryzykiem:
  - a) Dyrektor Biura ds. Zarządzania Ryzykiem – od 1 stycznia 2020 r. do 30 kwietnia 2020 r.,
  - b) Wiceprezes Zarządu – od 1 maja 2020 r. do 31 maja 2020 r.,
  - c) Likwidator – od 1 sierpnia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.,
- 2) w zakresie funkcji zgodności z przepisami – samodzielne stanowisko ds. compliance,
- 3) w zakresie funkcji audytu wewnętrznego:
  - a) Dyrektor Biura Audytu Wewnętrznego – od 1 stycznia 2020 r. do 30 kwietnia 2020 r.,
  - b) Prezes Zarządu – od 1 maja 2020 r. do 30 lipca 2020 r.,
  - c) Likwidator – od 30 lipca 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.
- 4) w zakresie funkcji aktuarialnej:
  - a) Dyrektor Biura Finansowo-Aktuarialnego – od 1 stycznia 2020 r. do 28 października 2020 r.,
  - b) Aktuariusz (zmiana stanowiska – nie osobowa) – od 29 października 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Sytuacja, w której następuje połączenie funkcji Członka Zarządu lub Likwidatora z pełnieniem funkcji kluczowej w zakresie nadzorowania funkcji zarządzania ryzykiem bądź audytu wewnętrznego, wynika ze skali i złożoności prowadzonej przez Towarzystwo działalności w związku z wydaną przez organu nadzoru w dniu 23 grudnia 2019 r. decyzją, na mocy której organ nadzoru cofnął zezwolenie wydane Towarzystwu w dniu 20 października 2015 r. na wykonywanie działalności ubezpieczeniowej oraz w związku z otwarciem likwidacji Towarzystwa na mocy uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Towarzystwa z dnia 30 lipca 2020 r. W chwili obecnej Towarzystwo prowadzi działalność wyłącznie w zakresie zawartych umów ubezpieczenia i udzielonych gwarancji, stosując się do zakazów określonych w art. 173 ust. 1 oraz art. 319 ust. 1 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Powyższe jest więc zgodne z zasadą proporcjonalności wyrażoną w art. 45 ust. 2 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, zgodnie z którą zakład ubezpieczeń i zakład reasekuracji zapewniają proporcjonalność systemu zarządzania do charakteru, skali i złożoności ich działania. Działania poszczególnych innych funkcji kluczowych od momentu otwarcia likwidacji Towarzystwa są adekwatne do bieżącej sytuacji Towarzystwa.



**Struktura organizacyjna Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2020 r.:**



## **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.

Towarzystwo stara się zapewnić, aby osoby, które faktycznie zarządzają zakładem lub wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji, były „kompetentne”, oraz aby brały one pod uwagę obowiązki przypisane do poszczególnych osób, tak aby zapewnić odpowiedni poziom zróżnicowania kwalifikacji, wiedzy i odpowiedniego doświadczenia w celu zagwarantowania, że zakład jest zarządzany i nadzorowany w profesjonalny sposób.

Ocena kompetencji danej osoby obejmuje ocenę jej kwalifikacji zawodowych i formalnych, wiedzy oraz odpowiedniego doświadczenia w sektorze ubezpieczeniowym, innych sektorach finansowych lub innych rodzajach działalności oraz uwzględnia obowiązki powierzone tej osobie, a także, o ile ma to znaczenie dla wykonywania tych obowiązków, jej umiejętności w dziedzinie ubezpieczeń, finansów, rachunkowości, funkcji aktuarialnych i zarządzania. Ocena reputacji danej osoby obejmuje ocenę uczciwości i prawidłowej sytuacji finansowej tej osoby w oparciu o informacje dotyczące jej charakteru oraz postępowania w życiu prywatnym i zawodowym, w tym dotyczące kwestii karnych, finansowych i nadzorczych mających znaczenie do celów oceny.

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 na stanowisko, a jej weryfikacji dokonuje się okresowo. Weryfikacja może być również dokonana doraźnie. Oceny dokonuje się w szczególności w oparciu o przekazane przez daną osobę dokumenty potwierdzające spełnienie wymogów, ocenę jej zachowania w ramach wykonywania czynności, ewentualnie informacje pozyskane z innych źródeł.

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

Bogusław Frączek, Prezes Zarządu TUV Medicum posiadał zgodę organu nadzoru na pełnienie swojej funkcji. Wniosek o zgodę na wykonywanie funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. zarządzania ryzykiem był w trakcie rozpatrywania przez organ nadzoru do momentu złożenia rezygnacji przez Pana Jerzego Witolda Pietrewicza z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. Po złożeniu rezygnacji ww. postępowanie zostało umorzone.

Kandydatura ówczesnego Prezesa Zarządu, Pana Ryszarda Bogusława Frączka, na Likwidatora została zgłoszona w ramach zawiadomienia o zamiarze wprowadzenia do porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Towarzystwa kwestii podjęcia uchwały o rozwiązaniu Towarzystwa przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa w trybie likwidacji dobrowolnej z dnia 12 maja 2020 r. Pismem z dnia 15 lipca 2020 r. organ nadzoru poinformował Towarzystwo o braku sprzeciwu Komisji Nadzoru Finansowego w trybie art. 320 ust. 1 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej odnośnie wyżej wskazanego zamiaru. Tego samego dnia Zarządowi Towarzystwa doręczona została decyzja Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 lipca 2020 r. o wyznaczeniu na podstawie art. 320 ust. 3 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej Pana Jerzego Witolda Pietrewicza na likwidatora Towarzystwa, której został nadany rygor natychmiastowej wykonalności.

Okresowa weryfikacja oceny kompetencji i reputacji członków Zarządu Towarzystwa została dokonana przez Radę Nadzorczą Towarzystwa na posiedzeniu w dniu 30 lipca 2020 r.

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, błędów ludzkich lub skutków zdarzeń zewnętrznych.

Główne ryzyka związane z działalnością TUW Medicum dotyczyły przede wszystkim: ryzyka aktuarialnego, kontrahenta (kredytowego) i operacyjnego (w tym prawnego).

Celem zarządzania ryzykiem było utrzymywanie jego poziomu na akceptowalnym poziomie przepisami prawa poziomie w warunkach realizacji swoich celów biznesowych poprzez monitorowanie i zarządzanie portfelem w sposób bezpieczny i adekwatny do skali ponoszonego ryzyka. Elementem systemu zarządzania ryzykiem był też obowiązujący w 2020 roku programu 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,
- 2) **Likwidatorzy** – w zakresie bieżącego zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Towarzystwa,

Od początku swojej działalności operacyjnej Towarzystwo bazuje na rozproszonym systemie zarządzania ryzykiem zgodnie z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi. Istotne decyzje podejmowane są przy udziale co najmniej dwóch osób. Proces zarządzania ryzykiem jest adekwatny do rodzaju, skali i złożoności działalności Towarzystwa, zgodnie z zasadą proporcjonalności.

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

Towarzystwo ze względu na cofnięcie zezwolenia na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej oraz rozpoczęcie likwidacji dobrowolnej zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia Członków z dnia 30.07.2020 nie przeprowadzało sformalizowanej oceny własnej ryzyka. Ocena ryzyka funkcjonowania Towarzystwa dokonywana jest na bieżąco na bazie analizy wielkości wpływających roszczeń, poziomu uzyskiwanych regresów, poziomu kosztów bieżących, poziomu lokat. Towarzystwo nie przyjmuje nowych ryzyk do ubezpieczenia. Brak jest również średnio i długoterminowych planów finansowych ze względu na planowane i oczekiwane przez Udziałowców zakończenie działalności podmiotu w okresie 1-2 lat.

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

System kontroli wewnętrznej to zespół działań na wszystkich szczeblach organizacyjnych wykonywanych przez kierownictwo i przez wszystkich pracowników w ramach swoich obowiązków, rozciągających się na wszystkie przejawy działalności Towarzystwa. System ten jest ściśle powiązany z działaniami operacyjnymi Towarzystwa. Kontrola wewnętrzna jest procesem, który wykonywany jest przez kierownictwo oraz pozostałych pracowników, z których każdy ma obowiązki związane z kontrolą wewnętrzną stosownie do swojej roli w Towarzystwie.

Zgodnie z § 3 ust. 1 Regulaminu Kontroli Wewnętrznej Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych Medicum na system kontroli wewnętrznej składają się m.in.:

- a) kontrola funkcjonalna – sprawowana przez każdego pracownika w zakresie jakości i poprawności wykonywanych przez niego czynności oraz sprawowana przez jego bezpośredniego przełożonego,
- b) kontrola instytucjonalna – realizowana jest przez komórkę organizacyjną Towarzystwa – Samodzielne stanowisko ds. kontroli.

Celem kontroli funkcjonalnej jest zapewnienie zgodności wykonywanych czynności z procedurami oraz bieżące reagowanie na uchybienia. Kontrola funkcjonalna realizowana jest przez funkcję bieżącego zarządzania.

W związku z:

- 1) decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 23 grudnia 2019 r. w przedmiocie cofnięcia Towarzystwu zezwolenia na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej we wszystkich dotychczasowych grupach oraz
- 2) podejmowanymi przez Towarzystwo od maja 2020 r. działaniami zmierzającymi w kierunku otwarcia dobrowolnej likwidacji Towarzystwa, w rezultacie których Walne Zgromadzenie Towarzystwa podjęło w dniu 30 lipca 2020 r. uchwałę w przedmiocie rozwiązania Towarzystwa i otwarcia jego likwidacji

w roku 2020, ze względu na ograniczenie prowadzenia działalności Towarzystwa jedynie do obsługi bieżącego portfela ubezpieczeń i gwarancji ubezpieczeniowych, a także ograniczone zasoby, w tym zasoby pracownicze, system kontroli wewnętrznej w Towarzystwie ograniczony był do kontroli funkcjonalnej oraz funkcji zgodności z przepisami. Towarzystwo kierowało się zasadą proporcjonalności wyrażoną w art. 45 ust. 2 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, zgodnie z którą zakład ubezpieczeń i zakład reasekuracji zapewniają proporcjonalność systemu zarządzania do charakteru, skali i złożoności ich działania.

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

Kierując się podejściem opartym na ocenie ryzyka przy podejmowaniu decyzji o priorytetach, funkcja audytu wewnętrznego podejmuje działania, mające na celu zapewnienie prawidłowego i bezpiecznego funkcjonowania Towarzystwa oraz możliwe usprawnienie jego działalności operacyjnej.

W roku 2020 przygotowany został Plan Audytów uwzględniający decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 23 grudnia 2019 r. dotyczącą cofnięcia Towarzystwu Ubezpieczeń Wzajemnych Medicum zezwolenia na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej oraz możliwą w jej świetle likwidację Towarzystwa, a także jego alternatywna wersja, zakładająca uchYLENIE powyższej decyzji w wyniku postępowania odwoławczego.

Ze względu na fakt, że:

- 1) postępowanie odwoławcze w przedmiocie ponownego rozpoznania sprawy zakończonej decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 23 grudnia 2019 r. w przedmiocie cofnięcia Towarzystwu Ubezpieczeń Wzajemnych Medicum zezwolenia na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej nie zostało zakończone w okresie sprawozdawczym,
- 2) TUV MEDICUM zdecydowało o zawiadomieniu organu nadzoru pismem z dn. 12 maja 2020 r. o zamiarze wprowadzenia do porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Udziałowców Towarzystwa kwestii dobrowolnej likwidacji Towarzystwa. Uchwała o rozwiązaniu Towarzystwa i otwarciu jego likwidacji została przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa podjęta w dn. 30 lipca 2020 r.

Plan audytów wewnętrznych w TUV MEDICUM na rok 2020 r. zakładający przywrócenie TUV MEDICUM możliwości prowadzenia działalności ubezpieczeniowej nie był realizowany, a w pierwszej połowie 2020 r. funkcja audytu wewnętrznego realizowała audyty doraźne, np. w przedmiocie ewentualnego ryzyka w kontekście zapadalności gwarancji ubezpieczeniowych oraz współpracy z pośrednikami ubezpieczeniowymi. Alternatywna wersja Planu audytów zakładała podjęcie działań po otwarciu likwidacji Towarzystwa, a jego realizacja nastąpiła w II połowie 2020 r. – Plan ten został zrealizowany w całości.

Jak wskazano w pktcie B.1.3. powyżej, w 2020 roku w Towarzystwie wystąpiła sytuacja, w której nastąpiło połączenie funkcji Członka Zarządu lub Likwidatora z pełnieniem funkcji kluczowej w zakresie nadzorowania funkcji audytu wewnętrznego, co wynika ze skali i złożoności prowadzonej przez Towarzystwo działalności wyłącznie w zakresie zawartych umów ubezpieczenia i udzielonych gwarancji.

Powyższe jest więc zgodne z zasadą proporcjonalności wyrażoną w art. 45 ust. 2 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, zgodnie z którą zakład ubezpieczeń i zakład reasekuracji zapewniają proporcjonalność systemu zarządzania do charakteru, skali i złożoności ich działania. Działania funkcji audytu wewnętrznego od momentu otwarcia likwidacji Towarzystwa są adekwatne do bieżącej sytuacji Towarzystwa.

## **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 przede wszystkim ze Specjalistą ds. Księgowości.

## **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 Towarzystwo prowadziło samodzielnie.

Potrzeby w zakresie likwidacji szkód zostały zabezpieczone poprzez podpisanie umów z firmami Partner CRLS sp. z o.o., Universum Bv6”, WTW Services Sp. z o.o. i PZM „Autotour” Sp. z o.o.

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

System zarządzania Towarzystwa jest dostosowany do ograniczonych zasobów ludzkich Towarzystwa. Wszystkie kluczowe funkcje wypełniane są w zakresie niezbędnym dla prowadzenia procesu obsługi istniejącego portfela ubezpieczeń i przygotowania Towarzystwa do jego likwidacji.

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 2020 r. w porównaniu z końcem lat 2018-2019, reprezentowany przez wielkości podstawowych ryzyk składowych SCR w ramach formuły standardowej.

<b>Dane w tys. PLN</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż na życie	3 798	4 926	5 341
Ryzyko rynkowe	1 098	1 418	366
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	1 034	1 528	183
Ryzyko operacyjne	152	341	347

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 dłużników z tytułu innych należności (w tym należności 733 tys. PLN od Liberty Insurance z tytułu wypowiedzenia umowy reasekuracji – ostrożny szacunek kwoty, Towarzystwo będzie żądać powrotu do umowy, co zaowocowałoby istotnie wyższym pozytywnym wpływem na kapitał). 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. Wzrost ryzyka aktuarialnego w 2020 roku związany był przede wszystkim z nowym ryzykiem skutków rozprzestrzeniania się pandemii koronawirusa COVID-19.

### 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 obligatoryjnej 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 2020 Towarzystwo wypłaciło z tytułu zgłoszonych szkód 8.675 tys. PLN odszkodowań (4.950 tys. na udziale reasekuratora) z czego 606 tys. PLN odzyskano w drodze regresu (84 tys. na udziale reasekuratora). Dalsze 79 tys. PLN z tytułu regresu na udziale własnym zostało rozłożone na raty płatne w kolejnych miesiącach (wartość bilansowa 63 tys.). Rezerwa brutto na szkody zgłoszone lecz niezlikwidowane wyniosła na 31.12.2020 5.334 tys. PLN (w tym udział reasekuratora 2.549 tys.). Na przedstawiony poziom wypłat w zasadniczym stopniu zarzutowały zgłoszone do sądu w 2020 r. dwa wnioski o postępowania restrukturyzacyjne wnioskodawców gwarancji. Nie można wykluczyć istotnych wahań poziomu szkodowości w przyszłości. Towarzystwo na bieżąco analizuje przebieg szkodowości w szczególności dla gwarancji ubezpieczeniowych.

Maksymalny udział własny Towarzystwa w pojedynczym ryzyku nie przekraczał na dzień 31.12.2020 r. 2,1 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 49%.

Poniższa tabela przedstawia zestawienie aktywnych na 31.12.2020 gwarancji ubezpieczeniowych. Do kategorii gwarancji należytego wykonania kontraktu zaliczone zostały również gwarancje zwrotu zaliczki (3 gwarancje) oraz kaucyjna (1 gwarancja).

<b>Typ gwarancji</b>	<b>Liczba aktywnych gwarancji na 31.12.2020</b>	<b>Całkowite sumy gwarancyjne brutto</b>	<b>Sumy gwarancyjne udział własny</b>
Należytego wykonania kontraktu	107	38 870	21 370
Usunięcia wad i usterek	952	50 687	37 154

Maksymalna suma gwarancyjna dla pojedynczej aktywnej gwarancji należytego wykonania kontraktu wynosi brutto 4.000 tys. PLN, a na udziale własnym 2.040 tys. PLN. Odpowiednio w przypadku gwarancji usunięcia wad i usterek kwota brutto wynosi 1.558 tys. PLN a na udziale własnym 795 tys. PLN.

Pięć największych pojedynczych gwarancji na udziale własnym prezentuje poniższa tabela:

Największe pojedyncze zaangażowania na udziale własnym ( tys. PLN)	Suma gwarancyjna brutto	Suma gwarancyjna udział własny
Gwarancja 1	4 000	2 040
Gwarancja 2	2 600	1 326
Gwarancja 3	2 485	1 267
Gwarancja 4	2 328	1 133
Gwarancja 5	2 000	1 020

Szkody zaistniałe z tych gwarancji mogą istotnie wpłynąć na poziom kapitału Towarzystwa.

Aktywne gwarancje dla 5 klientów z największym zaangażowaniem (mierzonym całkowitą sumą na udziale własnym wszystkich aktywnych na 31.12.2020 r. wystawionych dla niego gwarancji) przedstawiały się następująco:

Dane w tys. PLN	Sumy gwarancyjne brutto	Sumy gwarancyjne na udziale własnym
Klient 1	6 495	3 258
Klient 2	5 547	3 173
Klient 3	4 511	2 300
Klient 4	4 000	2 040
Klient 5	3 230	1 647

Zapadalność gwarancji niewadialnych w poszczególnych latach przedstawia poniższa tabela:

Rok	Zapadalność gwarancji -sumy gwarancyjne udział własny (tys. PLN)
2021	15 027 *
2022	7 911
2023	12 748
2024	11 275
2025	7 809
2026	2 302
2027	1 232
2028	0
2029	73
2030	0
2031	59
2032	89

\* na 31.03.2021 pozostało 8.041 tys. PLN

W celu oszacowania ryzyka aktuarialnego przeprowadzono testy na portfolio aktywnych na dzień 31.12.2020 r. gwarancji przy założeniu, że prawdopodobieństwo wystąpienia szkody z każdej gwarancji 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 portfolio:

<b>Poziom ufności</b>	<b>Odszkodowania z portfela gwarancji netto (tys. PLN)</b>
50%	4 953
95%	6 926
99%	8 094

Rezerwy brutto dla linii 9 w systemie Wypłacalność II wynoszą 12.196 tys. PLN (w tym 916 tys. PLN margines ryzyka oraz 919 tys. PLN koszty ogólnoadministracyjne).

#### **Struktura rezerwy brutto na 31.12.2020 - linia 9**

1. Rezerwa na szkody zgłoszone (RBNP) brutto	5 182
2. Rezerwa na szkody zasze niezgłoszone (IBNR) brutto	55
3. Rezerwa na szkody przyszłe (składki) brutto	5 106
4. Należne składki z tytułu umów gwarancji (pomniejszając rezerwy)	-1
5. Zobowiązania wobec pośredników (zwiększając rezerwy)	17
6. Koszty ogólnoadministracyjne	919
7. Margines ryzyka	916
<b>Rezerwa brutto linii 9 (1+2+3-4+5+6+7)</b>	<b>12 196</b>

Aby zapewnić porównywalność z wynikami symulacji uwzględniono jedynie sumę pozycji 2 i 3 dla gwarancji niewadialnych, pomniejszając ją o udział reasekuratora w tych szkodach 1.588 tys. PLN (nie uwzględniono rozliczeń z reasekuratorem z tytułu składek i prowizji reasekuracyjnej). W wyniku otrzymano 3.573 tys. PLN. Ta wartość może być porównywana z wynikami powyższej symulacji (pomijamy dla zachowania konserwatywnego podejścia margines ryzyka i koszty ogólne będące elementami rezerw Wypłacalność 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 MAX(4%; 2% \* okres gwarancji w latach), a dla gwarancji z sumą gwarancyjną powyżej 200 tys. MAX(4,5%; 2,5% \* 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.

W związku z niewielką skalą portfela a w konsekwencji możliwą dużą wariacją poziomu szkodowości dokonano dodatkowej symulacji przy założeniu, że prawdopodobieństwo upadku gwarancji z sumą gwarancyjną powyżej 1 mln. PLN (14 gwarancji stanowiących 22% sumy gwarancyjnej na udziale własnym Towarzystwa) wynosi dwukrotność stosunku składki przypisanej brutto do sumy gwarancyjnej (dla pozostałych składka /suma gwarancyjna).

Otrzymano poniższe wyniki na bazie 1000 symulacji szkód całego portfela:

<b>Poziom ufności</b>	<b>Odszkodowania z portfela gwarancji netto (tys. PLN)</b>
99%	9 092
95%	8 069
50%	5 584

Nawet przy podwyższonym prawdopodobieństwie szkody suma odszkodowań netto nie przekracza w negatywnym scenariuszu 9,1 mln PLN (założony brak regresów). Liczby powyższe nie uwzględniają ewentualnego powrotu Liberty Insurance do umowy reasekuracji, co istotnie obniżyłoby udział własny Towarzystwa w szkodach. Szkody pokrywane są z posiadanych rezerw a nadwyżka z kapitału Towarzystwa. Na 31.12.2020 rezerwa na szkody przyszłe z gwarancji wynosiła ok. 3,6 mln PLN + 0,9 mln PLN margines ryzyka. W najbardziej negatywnym scenariuszu (przy bardzo pesymistycznych założeniach co do szkodowości oraz braku regresów) konieczne byłoby pokrycie szkód z kapitału w kwocie 4,6 mln PLN.

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. 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 2020 współpracowało, w różnym zakresie, 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 z informatyzowane. Zidentyfikowano ryzyko nieprawidłowego działania systemów informatycznych jak też zakłóceń w dostawach energii elektrycznej. Ograniczone zasoby kadrowe 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 i wzajemną weryfikację osób zaangażowanych w konkretny proces, co ma prowadzić w większości przypadków do przynajmniej dwuosobowej oceny podejmowanych działań. 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. W dniu 30.07.2020 Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o rozpoczęciu dobrowolnej likwidacji Towarzystwa.

W związku z powyższym Towarzystwo stanęło przed koniecznością przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, którego głównym elementem będzie sprzedaż przedsiębiorstwa Towarzystwa lub przekazanie portfela ubezpieczeń innemu zakładowi. Czas trwania tego procesu uzależniony jest od zainteresowania przejęciem portfela Towarzystwa przez inne zakłady ubezpieczeń. Utrzymywanie się pandemii koronawirusa COVID-19 proces ten może znacząco przedłużyć. Wydłużanie się tego czasu będzie wpływało na pogarszanie się sytuacji finansowej Towarzystwa.

**Tabele 09-12 (w załączniku)** zawierają informacje na temat wyliczenia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) oraz kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) na dzień 31.12.2020 r.

## C.6. Pozostałe istotne ryzyka

Portfel Towarzystwa cechuje się wysoką koncentracją ubezpieczeń w obrębie jednej linii ubezpieczeniowej (gwarancje ubezpieczeniowe). Pogorszenie się ogólnej sytuacji

makroekonomicznej (szczególnie w branży budowlanej) może spowodować pojawienie się zwiększonej kwoty roszczeń oraz zwiększenie trudności w egzekwowaniu regresu.

W sytuacji, gdy nie będzie możliwe znalezienie zakładu ubezpieczeń gotowego na przejęcie istniejącego portfela ponoszone koszty działalności mogą doprowadzić do istotnego pogorszenia sytuacji finansowej Towarzystwa.

W dniu 27 marca 2020 r. TUW Medicum otrzymał oświadczenie o wypowiedzeniu umowy reasekuracji gwarancji ubezpieczeniowych zawartych w okresie 1.08.2018 – 31.12.2019 od reasekuratora - Liberty Mutual Insurance Europe SE (dalej jako Umowa Reasekuracji), co zostało szczegółowo opisane w pkt C.7. poniżej. W ocenie Towarzystwa złożone przez Liberty Mutual Insurance Europe SE oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy Reasekuracji jest bezskuteczne. Jeżeli negocjacje w kierunku kontynuowania przez Liberty Mutual Insurance Europe SE Umowy Reasekuracji w zakresie istniejącego portfela gwarancji nie zakończą się pomyślnie, Towarzystwo zamierza podjąć stosowne kroki prawne, w tym wszcząć postępowanie arbitrażowe, ewentualnie wystąpić na drogę postępowania sądowego ze stosownym pozwem. W ramach postępowania arbitrażowego, ewentualnie postępowania sądowego Towarzystwo będzie domagało się przede wszystkim ustalenia, że wypowiedzenie przez Liberty Mutual Insurance Europe SE Umowy Reasekuracji było bezskuteczne, a w konsekwencji, zapłaty od Liberty Mutual Insurance Europe SE kwot należnych Towarzystwu w związku z realizacją gwarancji objętych Umową Reasekuracji, z których zostały zgłoszone roszczenia po dniu wypowiedzenia Umowy Reasekuracji.

Ustalenie, iż złożone przez Liberty Mutual Insurance Europe SE oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy Reasekuracji jest bezskuteczne, skutkowałoby polepszeniem sytuacji finansowej Towarzystwa – zmniejszenie udziału w przyszłych szkodach, zwrot części wypłaconych kwot z tytułu roszczeń z gwarancji zgłoszonych po dniu 27 marca 2020 r. Niemniej jednak istnieje ryzyko niekorzystnego dla TUW Medicum wyroku. W sytuacji gdyby przesądzone zostało, iż Umowa Reasekuracji została skutecznie wypowiedziana, Towarzystwo będzie domagało się od Liberty Mutual Insurance Europe SE w szczególności zapłaty stosownej kwoty w związku z rozliczeniem Umowy Reasekuracji na bazie przekazanych reasekuratorowi składek. W bilansie Towarzystwa wykazano należność od Liberty Mutual Insurance Europe SE na kwotę 733 tys. uznając ją za minimalną kwotę należną Towarzystwu nawet w przypadku uznania wypowiedzenia Umowy Reasekuracji za skuteczne.

### **C.7. Inne ważne informacje**

W dniu 27 marca 2020 r. TUW Medicum otrzymał oświadczenie o wypowiedzeniu umowy reasekuracji gwarancji ubezpieczeniowych zawartych w okresie 1.08.2018 – 31.12.2019 od reasekuratora - Liberty Mutual Insurance Europe SE (dalej jako Umowa Reasekuracji). Oświadczenie zostało złożone na podstawie zawartej w treści Umowy Reasekuracji

Specjalnej Klauzuli Wypowiedzenia. Zgodnie z treścią Umowy Reasekuracji, w przypadku jej wypowiedzenia na podstawie Specjalnej Klauzuli Wypowiedzenia, reasekurator nie odpowiada za pokrycie roszczeń wynikających z gwarancji, które zostaną TUW Medicum zgłoszone po dniu wypowiedzenia. W złożonym oświadczeniu z dnia 27 marca 2020 r. Liberty Mutual Insurance Europe SE wskazał, iż podstawą wypowiedzenia umowy jest wydanie przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji z dnia 23 grudnia 2019 roku w przedmiocie cofnięcia TUW Medicum zezwolenia na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej. Zachowek (udział własny TUW Medicum) w umowie reasekuracji został co do zasady określony na poziomie 30%, natomiast cesja reasekuratorów na poziomie 70%, z czego udział Liberty Mutual Insurance SE wynosi 30%. Na dzień wypowiedzenia umowy całkowita suma gwarancyjna na udziale Liberty Mutual Insurance Europe SE wynosiła 26,7 mln PLN a rezerwa składki (wraz z rezerwą na ryzyka niewygasłe) na udziale Liberty Mutual Insurance Europe SE wynosiła 1,37 mln PLN.

W ocenie Towarzystwa złożone przez Liberty Mutual Insurance Europe SE oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy Reasekuracji jest bezskuteczne, bowiem nie było podstaw do wypowiedzenia Umowy Reasekuracji na podstawie Specjalnej Klauzuli Wypowiedzenia. Wydana przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzja o cofnięciu zezwolenia nie spowodowała, iż zaistniały jakiegokolwiek przesłanki wymienione w tej Klauzuli. W przypadku podtrzymania przez Liberty swojego stanowiska, Towarzystwo zamierza podjąć stosowne kroki prawne, w tym wszcząć postępowanie arbitrażowe, ewentualnie wystąpić na drogę postępowania sądowego ze stosownym pozwem. W ramach postępowania arbitrażowego, ewentualnie postępowania sądowego Towarzystwo będzie domagało się przede wszystkim ustalenia, że wypowiedzenie przez Liberty Mutual Insurance Europe SE Umowy Reasekuracji było bezskuteczne, a w konsekwencji, zapłaty od Liberty Mutual Insurance Europe SE kwot należnych Towarzystwu w związku z realizacją gwarancji objętych Umową Reasekuracji, z których zostały zgłoszone roszczenia po dniu wypowiedzenia Umowy Reasekuracji.

Sąd arbitrażowy, ewentualnie sąd powszechny może przychylić się do opinii TUW Medicum o bezskuteczności złożonego w dniu 27 marca 2020 r. oświadczenia o rozwiązaniu Umowy Reasekuracji. Niemniej jednak istnieje ryzyko niekorzystnego dla TUW Medicum wyroku. W sytuacji gdyby przesądzone zostało, iż Umowa Reasekuracji została skutecznie wypowiedziana, Towarzystwo będzie domagało się od Liberty Mutual Insurance Europe SE w szczególności zapłaty stosownej kwoty w związku z rozliczeniem Umowy Reasekuracji na bazie przekazanych reasekuratorowi składek. W bilansie Towarzystwa wykazano należność od Liberty Mutual Insurance Europe SE na kwotę 733 tys. uznając ją za minimalną kwotę należną Towarzystwu nawet w przypadku uznania wypowiedzenia Umowy Reasekuracji za skuteczne.



## D. WYCENA DLA CELÓW WYPŁACALNOŚCI

### D.1. Aktywa

1. Wycena istotnych grup aktywów:

Kategoria lokat	Wycena wg Wypłacalność II na 31.12.2020
Obligacje państwowe	14 997
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	2 237
Należności z tytułu ubezpieczeń	63
Należności z tytułu reasekuracji biernej	731
Kwoty należne z umów reasekuracji	4 231
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	321

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. Obligacja WZ0121 była notowana na rynku BondSpot po raz ostatni w dniu 23.10.2020 i z tego dnia pochodzi kurs dla jej wyceny. 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 zmiennym oprocentowaniu opartym o 6 miesięczny WIBOR.

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 zawartej umowy ratalnej dotyczącej 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 zaszłych, ale nie zgłoszonych Towarzystwu do dnia 31.12.2020 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.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym wycenione zostały wg. wartości nominalnej. W skład tych środków wchodzi 274 tys. PLN z tytułu kaucji posiadanych przez Towarzystwo na zabezpieczenie wystawionych gwarancji.

Należności z tytułu reasekuracji biernej to przede wszystkim kwota 733 tys. PLN należności od Liberty Mutual Insurance Europe SE. Towarzystwo szacuje, że jest to najmniejsza kwota jaką może otrzymać w przypadku, gdyby w postępowaniu arbitrażowym, ewentualnie postępowaniu sądowym przesądzone zostało, iż umowa reasekuracji została skutecznie wypowiedziana. Żądaniem Towarzystwa w postępowaniu arbitrażowym będzie powrót Liberty Mutual Insurance Europe SE do umowy reasekuracji. Powrót do umowy na dzień 31.12.2020 r. spowodowałby konieczność uregulowania przez Liberty Mutual Insurance Europe SE kwoty 1.883 tys. PLN z tytułu refundacji wypłaconych przed tą datą przez Towarzystwo odszkodowań pokrywanych przez Liberty Mutual Insurance Europe SE na podstawie spornej umowy reasekuracji oraz obniżyłby rezerwy netto na szkody zgłoszone o 780 tys. PLN (wzrost udziału reasekuratora Liberty Mutual Insurance Europe SE w rezerwie). Suma powyższych kwot, tj. 2.663 tys. PLN stanowi wartość spornych należności brutto od Liberty Mutual Insurance Europe SE na dzień 31.12.2020 r.. Odpis aktualizujący należności z tytułu ryzyka wyniku postępowania arbitrażowego wyniósł w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości 1.644 tys. PLN, zaś zobowiązania z tytułu prowizji reasekuracyjnej wobec Liberty Mutual Insurance Europe SE wynosiły 286 tys. PLN, w konsekwencji wartość netto należności została wykazana w kwocie 733 tys. PLN. Stanowi ona minimalną oczekiwaną wartość należności od reasekuratora Liberty Mutual Insurance Europe SE nawet przy niekorzystnym wyroku Sądu Arbitrażowego.

Szczegółowe informacje dotyczące wypowiedzenia umowy reasekuracji oraz jego skutków i roszczeń z tym związanych zawarte zostały w pkt C.6 i C.7 powyżej.

Towarzystwo nie posiada zawartych umów leasingu.

Nie występują różnice w wycenie dla celów Wyplącalności II a wyceną dla celów sprawozdań finansowych wg polskich standardów rachunkowości (PSR) dla obligacji państwowych, depozytów bankowych, rzeczowych aktywów trwałych, należności z tytułu ubezpieczeń i z tytułu reasekuracji biernej oraz środków pieniężnych. Udział reasekuratorów w rezerwach w sprawozdaniu PSR wykazywany jest w pasywach bilansu natomiast kwoty należne od reasekuratora w bilansie Wyplącalność 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 31.12.2020 r.

Całkowite rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto (RTU) wyniosły 12.889 tys. PLN, w tym 1.309 tys. PLN stanowił margines ryzyka. Największy wkład w RTU posiadają linie „Ubezpieczenie od ognia i innych szkód rzeczowych” (linia 7 – 2,6%), „Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej ogólnej” (linia 8 – 2,0%) i „Ubezpieczenia kredytów i poręczeń” (linia 9 – 94,6%). 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 31.12.2020 r. uwzględnione w rezerwach brutto koszty ogólne wyniosły 933 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 31.12.2020 r. wyniósł 5.886 tys. PLN. Margines ryzyka stanowił 22,2% 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 z sumą gwarancyjną poniżej 200 tys. PLN począwszy od kalkulacji rezerw na 31.12.2019  $\text{MAX}(2\% * \text{lata trwania}; 4\%)$ ,
  2. gwarancje z sumą gwarancyjną powyżej 200 tys. PLN  $\text{MAX}(2,5\% * \text{lata trwania}; 4,5\%)$ ,
- 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.

Dotychczasowa historia działalności, stosowana dla zdecydowanej większości ryzyk reasekuracja (w tym obowiązkowa proporcjonalna z cesją 49% 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. W latach 2019-2020 szkodowość istotnie przewyższyła założenia ze względu na wystąpienie 1-2 wysokich (znacznie przekraczających średnią portfela) szkód z gwarancji ubezpieczeniowych. Taka sytuacja może zaistnieć również w kolejnych latach powodując konieczność pokrywania strat kapitałem. Mały portfel narażony jest na wysoką wariację współczynnika szkodowości, która może zadziałać w negatywną stronę.

Towarzystwo wypłaciło w 2020 roku kwotę brutto 8.675 tys. PLN tytułem odszkodowań (w tym kwotę 8.512 tys. PLN dla umów gwarancji ubezpieczeniowych - linia 9). Na udział reasekuratora przypadła kwota 4.950 tys. PLN. Tytułem regresu wpłynęła w 2020 roku kwota 606 tys. PLN (całość dotyczyła linii 9 - 84 tys. PLN udział reasekuratora). Umowami ratalnej spłaty jest objęty jeden regres na kwotę nominalną pozostałych do zapłaty rat 79 tys. PLN (wycenione w bilansie Wypłacalność II w pozycji Należności z tytułu ubezpieczeń na kwotę 63 tys. PLN). Na koniec 2020 r. rezerwa w bilansie Wypłacalność II na 17 szkód zgłoszonych a nierozliczonych do dnia 31.12.2020 r. wyniosła 5.335 tys. PLN (w tym 5.182 tys. PLN dla linii 9). Dla tych szkód nie przyjmowano założenia o uzyskaniu regresu w przyszłości.

Nie występują istotne różnice w założeniach, metodach i parametrach przyjmowanych dla wyliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (RTU) dla celów Wypłacalności 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 ugodami) nie są uwzględniane,
- b) w rezerwach Wypłacalność 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 niezdykontowanych,
- c) w przypadku należności z umów reasekuracji uwzględnia się w Wypłacalność 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 Wyłagalność 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 31.12.2020 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 Wyłagalność II (3.485 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 wchodzą w skład środków własnych Towarzystwa służących pokryciu minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) oraz kapitałowego wymogu wyłagalności (SCR). W bilansie statutowym zobowiązania podporządkowane wyceniono jako nominal (2.900 tys. PLN) + narosłe odsetki (138 tys. PLN). W 2020 roku Towarzystwo wypłaciło 131 tys. PLN odsetek od zobowiązań podporządkowanych należnych pożyczkodawcom za 2019 rok.

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)” wchodzą zobowiązania wobec budżetu w kwocie 18 tys. PLN oraz otrzymane kaucje na zabezpieczenie udzielonych gwarancji 274 tys. PLN.

W skład pozycji „Pozostałe zobowiązania(niewykazane w innych pozycjach)” wchodzą zobowiązania z tytułu zaległych urlopów 141 tys. PLN oraz rezerwa likwidacyjna na kwotę 1.150 tys. PLN (utworzona na koszty likwidacji oraz koszty sprzedaży portfela zobowiązań ubezpieczeniowych).

Nie są wykazywane w bilansie Wyłagalność 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. Maksymalny możliwy poziom straty środków własnych dla pojedynczej szkody nie przekracza 2,1 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.

Umiarkowanym stopniem niepewności charakteryzuje się należność 733 tys. PLN od Liberty Mutual Insurance Europe SE z tytułu rozliczenia umowy reasekuracji. Zdaniem Towarzystwa

nawet w przypadku gdyby w postępowaniu arbitrażowym, ewentualnie postępowaniu sądowym przesądzone zostało, iż umowa reasekuracji została skutecznie wypowiedziana, jest to kwota minimalna jaka powinna być uzyskana przez Towarzystwo w ramach rozliczenia umowy z tytułu wypowiedzenia. Szczegółowe informacje dotyczące wypowiedzenia umowy reasekuracji oraz jego skutków i roszczeń z tym związanych zawarte zostały w pkt C.6 i C.7 powyżej.

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) oraz zachowanie ich wartości. Towarzystwo analizuje kwartalnie poziom środków własnych i aproksymuje ich wartość na najbliższe 12 miesięcy.

**Tabela 07-08 (w załączniku)** zawierają informacje odnośnie posiadanych środków własnych, zgodnie z systemem Wypłacalność II na 31.12.2020 r.

Różnice w strukturze środków własnych w porównaniu z początkiem okresu sprawozdawczego wynikają ze spadku rezerwy uzgodnieniowej (o kwotę 5.659 tys. PLN) oraz wzrostu środków własnych kategorii 2 (zobowiązania podporządkowane) z kwoty 3.279 tys. PLN na koniec 2019 r. do 3.485 tys. PLN na koniec 2020 r. Wynikało to przede wszystkim z ponoszenia przez Towarzystwo bieżących strat na działalności (5.305 tys. PLN w 2020 roku). Różnica pomiędzy kapitałem własnym wykazanym w sprawozdaniu finansowym (6.234 tys. PLN) a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami w bilansie Wypłacalność II (4 524 tys. PLN) wynika przede wszystkim z różnicy w poziomie rezerw netto (1.391 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 (447 tys. PLN wyższa wycena tych zobowiązań w bilansie Wypłacalność II), salda aktywów i rezerw z tytułu podatku dochodowego (zmniejsza kapitał o 131 tys. PLN w sprawozdaniu statutowym, w bilansie Wypłacalność II nie występuje). W 2020 roku Towarzystwo wypłaciło 131 tys. PLN odsetek od zobowiązań podporządkowanych należnych pożyczkodawcom za 2019 rok.



## E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności

**Tabela 09 (w załączniku)** zawiera informacje odnośnie struktury kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) - dla podmiotów stosujących formułę standardową na 31.12.2020 r.

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) wyniósł 5.886 tys. PLN natomiast minimalny wymóg kapitałowy (MCR) 17.090 tys. PLN – dane na dzień 31.12.2020 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 brak pozyskiwania nowej składki MCR był i będzie równy w najbliższym roku nieprzekraczalnemu dolnemu progowi MCR w wysokości 3.700 tys. EUR (obecnie wyliczany wg kursu 4,6188 EUR/PLN).

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

Dane w tys. PLN	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)</b>	6 722	6 230	6 881	6 340	5 886
<b>Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)</b>	15 768	15 768	15 768	15 768	17 090

Zmiana poziomu MCR wynikała jedynie ze zmiany kursu EUR/PLN na koniec października 2020 r. w porównaniu do końca października 2019 r. (obecnie używany jest kurs 4,6188 EUR/PLN). Przez cały okres MCR był równy nieprzekraczalnemu dolnemu progowi MCR 3.700 tys. EUR. Zmiany poziomu SCR były stosunkowo nieduże. Wzrost na 30.06.2020 wynikał z przejścia na udział własny reasekurowanych przez Liberty Insurance części gwarancji a spadki z braku pozyskiwania nowej składki i wygasania portfela.

## 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 2020 r. wystąpił niedobór środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) w kwocie 9.148 tys. PLN (na koniec 2019 roku niedobór wynosił 2.433 tys. PLN, na 30.03.2020 było to 2.358 tys. PLN a na 30.06.2000 2.734 tys. PLN; na 30.09.2020 nie sporządzano sprawozdania w systemie Wypłacalność 2). Ewentualne działania zmierzające do podniesienia wartości środków własnych są uzależnione od przywrócenia możliwości prowadzenia działalności ubezpieczeniowej. Najprawdopodobniejszym scenariuszem jest wygaszanie działalności Towarzystwa poprzez przekazanie portfela innemu zakładowi ubezpieczeń i brak dokapitalizowania. Niedobór środków na pokrycie MCR ma charakter trwały.

#### **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 wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy i oczekuje na jego rozpatrzenie. Posiadane przez Towarzystwo środki własne zapewniają realizację zobowiązań wobec ubezpieczających, ubezpieczonych i uprawnionych z umów ubezpieczenia / gwarancji.

W dniu 12 maja TUW zawiadomił organ nadzoru na podstawie art.320 ust.1 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej o zamiarze likwidacji dobrowolnej.

W dniu 30 lipca 2020 Walne Zgromadzenie Towarzystwa podjęło decyzję o otwarciu likwidacji Towarzystwa.

Z tego względu oraz ze względu na posiadanie niedoboru środków na pokrycie MCR (9.148 tys. PLN na 31.12.2020 r.) Towarzystwo nie ma możliwości kontynuacji działalności jako zakład ubezpieczeń. Najprawdopodobniejszy rozwój wypadków to kontynuacja likwidacji Towarzystwa bez możliwości pozyskania nowego kapitału.

Sprawozdanie finansowe za rok 2020 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.

Skala niedoboru jest przede wszystkim skutkiem wysokiego poziomu szkodowości gwarancji ubezpieczeniowych oraz nieoczekiwanego i w przekonaniu Likwidatorów bezpodstawnego wypowiedzenia umowy reasekuracyjnej przez jednego z reasekuratorów. Celem likwidatorów jest jak najszybsze przekazanie portfela innemu zakładowi ubezpieczeń oraz zakończenie likwidacji Towarzystwa. W tym celu likwidatorzy, aktywnie poszukując zakładów ubezpieczeń zainteresowanych przejęciem portfela TUW Medicum, odbyli szereg spotkań (stacjonarnych jak i on-line), złożyli wstępne propozycje sprzedaży i podpisali kilka umów o zachowaniu poufności. Działania te zaowocowały przeprowadzeniem przez renomowanego audytora - firmę BDO (na zlecenie jednego z TUW) badania due diligence Towarzystwa. Równoległe miały też miejsce mniej lub bardziej rozbudowane audyty finansowe i prawne przeprowadzane bezpośrednio przez 3 inne zakłady ubezpieczeń zainteresowane ewentualnym przejęciem portfela ubezpieczeń Towarzystwa. Działania te nie zakończyły się jednakże uzgodnieniem przez strony wiążących ustaleń w przedmiocie ewentualnej transakcji przejęcia portfela ubezpieczeń Towarzystwa.

## **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. Towarzystwo prowadzi działalność jedynie na terenie Polski.**

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

**Tabela 01. Aktywa - Wyplacalność II na 31.12.2020 r. (formularz S.02.01.02)**

	<b>Wartość bilansowa wg Wyplacalność II</b>	
	C0010	
<b>Aktywa</b>		
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	6
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	17 236
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	2
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Obligacje	R0130	14 997
Obligacje państwowe	R0140	14 997
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	2 237
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 polisy	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	4 231
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	4 231
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	4 231
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	63
Należności z tytułu reasekuracji biemej	R0370	731
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	20
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	321
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>22 608</b>

**Tabela 02. Zobowiązania - Wypłacalność II na 31.12.2020 r. (formularz S.02.01.02)**

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
		C0010
<b>Zobowiązania / Liabilities</b>		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	12 889
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	12 874
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	11 578
Margines ryzyka	R0550	1 296
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	2
Margines ryzyka	R0590	13
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	14
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	6
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	345
Zobowiązania podporządkowane	R0850	3 485
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	3 485
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	1 344
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>18 085</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>4 524</b>

**Tabela 03. Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty według linii biznesowych – rok 2020 (formularz S.05.01.02)**

	Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz												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 różnorodnych 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
<b>Składki przypisane</b>																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0130																0
Udział zakładu reasekuracji	R0140	0	0	0	0	0	0	0	-1 019	0	0	0	0	0	0	0	-1 019
Netto	R0200	0	0	0	0	0	0	0	1 019	0	0	0	0	0	0	0	1 019
<b>Składki zarobione</b>																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	0	0	0	0	13	450	93	4 030	0	0	0					4 586
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0230																0
Udział zakładu reasekuracji	R0240	0	0	0	0	6	435	78	2 320	0	0	0	0	0	0	0	2 839
Netto	R0300	0	0	0	0	7	15	15	1 710	0	0	0	0	0	0	0	1 747
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	0	-1	0	0	-6	227	26	11 628	0	0	0					11 874
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0320	0	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	-3	213	25	6 566	0	0	0	0	0	0	0	6 801
Netto	R0400	0	-1	0	0	-3	14	1	5 062	0	0	0	0	0	0	0	5 073
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	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					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	205	0	51	51	54	215	74	1 449	0	51	0	0	0	0	2 150
Pozostałe koszty	R1200																0
Koszty ogółem	R1300																2 150

**Tabela 04. Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla celów wypłacalności na dzień 31.12.2020 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
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
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka																	
Najlepsze oszacowanie																	
Rezerwy składek																	
Brutto – Ogółem	R0060	0	2	0	2	2	2	1	1	6 043	0	2	0	0	0	0	6 055
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	0	-20	0	1 567	0	0	0	0	0	0	1 547
Najlepsze oszacowanie dla rezerw składek netto	R0150	0	2	0	2	2	2	21	1	4 476	0	2	0	0	0	0	4 508
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia																	
Brutto – Ogółem	R0160	0	0	0	1	0	3	162	123	5 237	0	0	0	0	0	0	5 526
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	1	0	1	152	106	2 425	0	0	0	0	0	0	2 685
Najlepsze oszacowanie netto dla rezerw na odszkodowania i świadczenia	R0250	0	0	0	0	0	2	10	17	2 812	0	0	0	0	0	0	2 841
Najlepsze oszacowanie brutto ogółem	R0260	0	2	0	3	2	5	163	124	11 280	0	2	0	0	0	0	11 581
Najlepsze oszacowanie netto	R0270	0	2	0	2	2	4	31	18	7 288	0	2	0	0	0	0	7 349
Margines ryzyka	R0280	0	13	0	26	13	26	170	131	916	0	13	0	0	0	0	1 308
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
Najlepsze oszacowanie	R0300	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
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem																	
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem	R0320	0	15	0	29	15	31	333	255	12 196	0	15	0	0	0	0	12 889
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	1	132	106	3 992	0	0	0	0	0	0	4 232
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	28	15	30	201	149	8 204	0	15	0	0	0	0	8 657



**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 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Rok												
Wcześniejsze lata	R0100											0
2011	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2012	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
2013	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0			
2014	R0190	0	0	0	0	0	0	0				
2015	R0200	0	0	0	0	0	0					
2016	R0210	0	4	0	4	0						
2017	R0220	0	0	0	0							
2018	R0230	874	187	-434								
2019	R0240	1 348	231									
2020	R0250	8 271										

	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	8
R0220	0	0
R0230	-434	627
R0240	231	1 579
R0250	8 271	8 271
Ogółem	R0260	8 068
		10 485

**Tabela 06. Niedzyskontowane 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 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Rok												
Wcześniejsze lata	R0100											0
2011	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2012	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
2013	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0			
2014	R0190	0	0	0	0	0	0	0				
2015	R0200	0	0	0	0	0	0					
2016	R0210	48	10	12	6	3						
2017	R0220	73	17	14	8							
2018	R0230	585	20	32								
2019	R0240	1 873	1 403									
2020	R0250	4 079										

	Koniec roku (zdyskontowane)
	C0360
R0100	0
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	0
R0210	3
R0220	8
R0230	32
R0240	1402
R0250	4079
Ogółem	R0260
	5524

**Tabela 07. Środki własne Wypłacalność II na 31.12.2020 (formularz S.23.01.01)**

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35</b>						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	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	8 271	8 271		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	-3 747	-3 747			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	3 485		0	3 485	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
<b>Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II</b>						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0				
<b>Odliczenia</b>						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	R0290	8 009	4 524	0	3 485	0
<b>Uzupełniające środki własne</b>						
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 zobowiązania 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
<b>Uzupełniające środki własne ogółem</b>	R0400	0			0	0
<b>Dostępne i dopuszczone środki własne</b>						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	8 009	4 524	0	3 485	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	8 009	4 524	0	3 485	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	8 009	4 524	0	3 485	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	7 942	4 524	0	3 418	
<b>SCR</b>	R0580	5 886				
<b>MCR</b>	R0600	17 090				
<b>Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	R0620	136,07%				
<b>Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	R0640	46,47%				

**Tabela 08. Rezerwa uzgodnieniowa Wypłacalność II na 31.12.2020 r. (formularz S.23.01.01)**

		C0060
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	4 524
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	8 271
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	R0760	-3 747
<b>Oczekiwane zyski</b>		
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
<b>Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem</b>	R0790	0

**Tabela 09. Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) - dla podmiotów stosujących formułę standardową na 31.12.2020 r. (formularz S.25.01.21)**

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
		C0110	C0090	C0100
Ryzyko rynkowe	R0010	366	<del>XXXX</del>	brak
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	183	<del>XXXX</del>	<del>XXXX</del>
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie	R0030	0	brak	brak
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	0	brak	brak
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż na życie	R0050	5 341	brak	brak
Dywersyfikacja	R0060	-351	<del>XXXX</del>	<del>XXXX</del>
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	<del>XXXX</del>	<del>XXXX</del>
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	5 539	<del>XXXX</del>	<del>XXXX</del>

**Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności**

Ryzyko operacyjne	R0130	347
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolność odroczonej podatku do pokrywania strat	R0150	0
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>	R0200	5 886
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	R0220	5 886
<b>Inne informacje na temat SCR</b>		<del>XXXX</del>
<b>Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji</b>	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 31.12.2020 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 1 415
-------------	-------	----------------

		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	2	0
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	3	0
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	32	38
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	17	2
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	7 288	1 026
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

**Tabela 11. Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie na 31.12.2020 r. (formularz S.28.01.01)**

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

MCRL Wynik	R0200	C0040 0
------------	-------	------------

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0	<del>0</del>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0	<del>0</del>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0	<del>0</del>
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	0	<del>0</del>
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250	<del>0</del>	0

Towarzystwo na dzień 31.12.2020 r. nie posiadało zobowiązań ubezpieczeniowych z tytułu ubezpieczeń na życie.

**Tabela 12. Ogólne obliczenie MCR na 31.12.2020 r. (formularz S.28.01.01)**

		C0070
Liniowy MCR	R0300	1 415
SCR	R0310	5 886
Górnym próg MCR	R0320	2 649
Dolny próg MCR	R0330	1 471
Łączny MCR	R0340	1 471
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 090
		C0070
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	17 090