



**SPRAWOZDANIE NA TEMAT  
WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ  
TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ WZAJEMNYCH MEDICUM W  
LIKWIDACJI  
ZA 2021 ROK**

**Kwiecień 2022**

## **Spis treści:**

<b>PODSUMOWANIE .....</b>	<b>4</b>
<b>A. DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI .....</b>	<b>5</b>
<b>A.1. Działalność .....</b>	<b>5</b>
<b>A.2. Wyniki z działalności ubezpieczeniowej .....</b>	<b>6</b>
<b>A.3. Wyniki z działalności lokacyjnej .....</b>	<b>7</b>
<b>A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności .....</b>	<b>7</b>
<b>A.5. Wszelkie inne informacje .....</b>	<b>8</b>
<b>B. SYSTEM ZARZĄDZANIA .....</b>	<b>9</b>
<b>B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania .....</b>	<b>9</b>
<b>B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji .....</b>	<b>14</b>
<b>B.3. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności .....</b>	<b>15</b>
<b>B.4. System kontroli wewnętrznej .....</b>	<b>16</b>
<b>B.5. Funkcja audytu wewnętrznego .....</b>	<b>17</b>
<b>B.6. Funkcja aktuarialna .....</b>	<b>18</b>
<b>B.7. Outsourcing .....</b>	<b>18</b>
<b>B.8. Wszelkie inne informacje .....</b>	<b>18</b>
<b>C. PROFIL RYZYKA .....</b>	<b>19</b>
<b>C.1. Ryzyko aktuarialne .....</b>	<b>19</b>
<b>C.2. Ryzyko rynkowe .....</b>	<b>23</b>
<b>C.3. Ryzyko płynności .....</b>	<b>24</b>
<b>C.4. Ryzyko kredytowe .....</b>	<b>24</b>
<b>C.5. Ryzyko operacyjne .....</b>	<b>25</b>
<b>C.6. Pozostałe istotne ryzyka .....</b>	<b>25</b>
<b>C.7. Inne ważne informacje .....</b>	<b>26</b>
<b>D. WYCENA DLA CELÓW WYPŁACALNOŚCI .....</b>	<b>27</b>
<b>D.1. Aktywa .....</b>	<b>27</b>
<b>D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe .....</b>	<b>28</b>
<b>D.3. Inne zobowiązania .....</b>	<b>30</b>
<b>D.4. Alternatywne metody wyceny .....</b>	<b>31</b>
<b>D.5. Wszelkie inne informacje .....</b>	<b>31</b>
<b>E. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....</b>	<b>32</b>
<b>E.1. Środki własne .....</b>	<b>32</b>
<b>E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności .....</b>	<b>32</b>

E.3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności.....	33
E.4. Różnice pomiędzy formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym. ....	33
E.5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....	33
E.6. Wszelkie inne informacje.....	34
<b>ZAŁĄCZNIK – DANE LICZBOWE .....</b>	<b>35</b>
Tabela 01. Aktywa - Wypłacalność II na 31.12.2020 r. (formularz S.02.01.02).....	36
Tabela 02. Zobowiązania - Wypłacalność II na 31.12.2020 r. (formularz S.02.01.02) .....	37
Tabela 03. Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty według linii biznesowych – rok 2020 (formularz S.05.01.02).....	38
Tabela 04. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności na dzień 31.12.2020 r. (formularz S.17.01.02).....	39
Tabela 05. Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (formularz S.19.01.21) .....	40
Tabela 06. Niezdyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (formularz S.19.01.21) .....	40
Tabela 07. Środki własne Wypłacalność II na 31.12.2020 (formularz S.23.01.01) .....	41
Tabela 08. Rezerwa uzgodnieniowa Wypłacalność II na 31.12.2020 r. (formularz S.23.01.01) .....	42
Tabela 09. Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) - dla podmiotów stosujących formułę standardową na 31.12.2020 r. (formularz S.25.01.21) .....	42
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).....	43
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).....	44
Tabela 12. Ogólne obliczenie MCR na 31.12.2020 r. (formularz S.28.01.01).....	44

## 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. Obejmuje on działania zmierzające do sprzedaży przedsiębiorstwa TUW Medicum, bądź też jego aktywów w postaci posiadanego portfela ubezpieczeń oraz bieżące i okresowe czynności administracyjne i sprawozdawcze.

Działania Likwidatorów zmierzające do szybkiej sprzedaży przedsiębiorstwa Towarzystwa bądź posiadanego portfela ubezpieczeń w roku 2021, mimo różnych prób, nie przyniosły oczekiwanego rezultatu. Działania te polegały na podejmowaniu szeregu rozmów i 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. Duży wpływ na finalny brak ofert przejęcia portfela ubezpieczeń Towarzystwa wywiera utrzymująca się pandemia COVID-19, skutkująca głębokimi zakłóceniami procesów gospodarczych, wzrostem rynkowej niepewności i ubezpieczeniowego ryzyka. Tę awersję do ryzyka można zaobserwować w całej gospodarce, czego odzwierciedleniem jest najniższa od lat stopa inwestycji przedsiębiorstw. Szersze informacje na temat działań likwidatorów zmierzających do pozyskania podmiotu zainteresowanego przejęciem portfela Towarzystwa opisano w ramach punktu E.6 sprawozdania.

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.

Mimo dobrych wyników 2021 r. upływ czasu prowadzi do zmniejszenia wartości przedsiębiorstwa TUW Medicum 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 nie został rozpatrzony na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, a wszczęte postępowanie jest w toku.

Dnia 30 lipca 2020 r. Walne Zgromadzenie Towarzystwa podjęło uchwałę o otwarciu 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 na temat wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa za 2020 rok przeprowadziła firma ABES AUDIT Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie. Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01-29.07.2020 r. nie było poddawane badaniu przez biegłego rewidenta ze względu na jego sporządzenie przy założeniu braku kontynuacji działalności Towarzystwa. Decyzję o poddaniu badaniu Likwidatorzy podjęli wyłącznie w stosunku do sprawozdania finansowego za okres 30.07-31.12.2020 r. Biegłym rewidentem był Pan Sebastian Pindor, email: [sebastian.pindor@abesaudit.com](mailto:sebastian.pindor@abesaudit.com). Badanie sprawozdania finansowego za 2021 rok do dnia sporządzenia sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok 2021 nie zostało ukończone.

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),

- **Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A.**

350.000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.750.000 PLN (8,33% udziału).

Całkowita liczba udziałów w kapitale zakładowym według stanu na 31.12.2021 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 2021 nie zawarto żadnych umów ubezpieczenia ani umów gwarancji ubezpieczeniowych 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 2021.

Składki zarobione netto w 2021 roku w podziale na produkty ubezpieczeniowe (linie biznesowe Wypłacalność II):

- ubezpieczenia kredytów i poręczeń:  
632 tys. PLN, co stanowiło 100,0% ogólnej wartości,

Całkowita składka zarobiona netto w roku 2021 wyniosła 632 tys. PLN.

Wyniki działalności operacyjnej Towarzystwa w latach 2020-2021 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.

Działalność operacyjną Towarzystwo rozpoczęło w marcu 2016 r. wystawieniem pierwszej gwarancji i zawarciem umowy ubezpieczenia. Działalność została zaprzestana na mocy decyzji KNF z dnia 23 grudnia 2019 r. W związku z powyższym, w 2021 roku Towarzystwo nie prowadziło działalności ubezpieczeniowej poza obsługą istniejącego portfela ubezpieczeń.

<b>Dane w tys. PLN</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Składki przypisane brutto	0	0
Udział reasekuratorów w składce przypisanej	-1 019	69
Zmiana stanu rezerwy składki i rezerwy na ryzyka niewygasłe brutto	-4 587	-810
Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki i rezerwy na ryzyka niewygasłe	-3 859	-109
Koszty działalności ubezpieczeniowej	2 131	1 132
Wynik techniczny'	-5 443	563
Przychody z lokat	275	-10
Koszty działalności lokacyjnej	8	60
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	-5 262	186
Zysk(strata) brutto	-5 262	186
Zysk(strata) netto	-5 305	299

Osiągnięcie dodatniego wyniku technicznego oraz zysku netto wynikało z rozliczenia Porozumienia zawartego we wrześniu 2021 r. z Liberty Mutual Insurance Europe SE kończącego spór związany ze złożeniem przez ww. reasekuratora oświadczenia o wypowiedzeniu umowy reasekuracji, które w opinii Towarzystwa było bezskuteczne. Podpisanie porozumienia oraz jego rozliczenie pozwoliło Towarzystwu na zwiększenie wyniku netto w sprawozdaniu finansowym o około 2,34 mln PLN do poziomu 299 tys. PLN.

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

Wyniki z działalności lokacyjnej w latach 2020 – 2021 zaprezentowane w sprawozdaniach finansowych zgodnych z Ustawą o rachunkowości przedstawia poniższa tabela:

<b>Dane w tys. PLN</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Przychody z lokat	275	-10
Koszty działalności lokacyjnej	8	60
Wynik z działalności lokacyjnej	267	-70

Ujemny wynik z działalności lokacyjnej jest pochodną utrzymującej się w 2021 r. sytuacji na rynkach finansowych związanej z utrzymywaniem się bardzo niskich stóp procentowych oraz wysokich opłat prowizyjnych od utrzymywanych środków pieniężnych, oznaczające ich faktyczne ujemne oprocentowanie.

Tabele 01 i 02 (w załączniku) zawierają bilans sporządzony wg metodologii Wypłacalność II na dzień 31.12.2021 r.

Na koniec 2021 r. TUV MEDICUM posiadało środki pieniężne na rachunkach bankowych w kwocie 15.780 tys. PLN, co stanowiło 78,6% ogólnej sumy aktywów w bilansie Wypłacalność II.

### **A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności**

Towarzystwo nie prowadzi innych istotnych rodzajów działalności poza wymienionymi powyżej w punktach A.2 oraz A.3.

## **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 wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy i umorzenie postępowania w sprawie cofnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności ubezpieczeniowej. Wniosek ten jest do dnia sporządzenia sprawozdania rozpatrywany przez organ nadzoru.

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 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. Mimo podjęcia intensywnych programów szczepień wciąż mają miejsce kolejne fale pandemii, jakkolwiek przy malejącej śmiertelności. Towarzystwo nie przewiduje znaczącego wpływu pandemii na wyniki lat kolejnych. Trwanie pandemii może jednak 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 2021 roku to:

1. Walne Zgromadzenie,
2. Rada Nadzorcza,
3. 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.

**Likwidatorzy** reprezentują Towarzystwo i prowadzą jego sprawy, a także podejmują czynności likwidacyjne, zmierzające do zakończenia interesów bieżących Towarzystwa, ściągnięcia wierzytelności, wypełnienia zobowiązań i upłynnienia majątku Towarzystwa.

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.

W ramach systemu zarządzania w Towarzystwie funkcjonowały w 2021 roku:

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 administrowania portfelem umów zawartych przed 23 grudnia 2019 r. sposobu prowadzenia działalności.

#### ***B.1.1. Rada Nadzorcza***

Rada Nadzorcza posiada co najmniej 5 członków, którzy powoływani i odwoływani są na wspólną kadencję. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza liczyła 13 członków. W ramach Rady funkcjonuje 3 osobowy Komitet Audytu.

Na dzień 1 stycznia 2021 r. w skład Rady Nadzorczej TUW 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 Niesiołowski, Robert Wojciech Bunicz, Helena Olechowska, Marian Małecki, Ryszard Zbigniew Micyk.

W 2021 r. nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Towarzystwa, wobec czego na dzień 31 grudnia 2021 r. skład Rady prezentował się jak powyżej.

#### OBOWIĄZKI RADY NADZORCZEJ:

W myśl art. 27 ust. 1 pkt 1 - 21 statutu Towarzystwa, do kompetencji Rady Nadzorczej należą 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,
- 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. Kompetencje Zarządu z dniem otwarcia likwidacji przejęli Likwidatorzy.

#### 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 2021 roku do 31 grudnia 2021 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. 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.

Na dzień 1 stycznia 2021 roku Towarzystwo było reprezentowane przez:

Ryszarda Bogusława Frączka – Likwidatora oraz

Jerzego Witolda Pietrewicza – Likwidatora.

W 2021 roku nie było żadnych zmian na stanowiskach Likwidatorów, w związku z czym na dzień 31 grudnia 2021 r. Towarzystwo reprezentowane było również przez Ryszarda Bogusława Frączka oraz Jerzego Witolda Pietrewicza.

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. 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 im 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 45 tys. PLN brutto.

W 2021 roku Towarzystwo wypłaciło na rzecz jednego z Członków kapitałowych czynsz za najem lokalu, w którym znajduje się siedziba Towarzystwa – w kwocie 32.472 PLN.

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

Osoby pełniące kluczowe funkcje w Towarzystwie w 2021 roku to 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 Likwidatorów,
- 2) funkcję zarządzania ryzykiem, która zajmuje się identyfikacją ryzyka, jego oceną (pomiar ilościowy lub jakościowy), oszacowaniem, kontrolą ryzyka (mitygowanie,

unikanie, akceptacje) oraz monitoringiem i raportowaniem – raportuje do Likwidatorów,

- 3) funkcję zgodności z przepisami, która zajmuje się identyfikacją, monitoringiem oraz analizą ryzyka braku zgodności z przepisami prawa, a oraz doradzaniem Likwidatorom Towarzystwa w celu zarządzania ww. ryzykiem – raportuje do Likwidatorów i Komitetu Audytu,
- 4) funkcję audytu wewnętrznego, która zajmuje się systematyczną oceną procesów zarządzania ryzykiem, kontroli i porządku organizacyjnego i pomaga osiągnąć cele w zakresie efektywności tych procesów - funkcja ta raportuje do Likwidatorów, Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

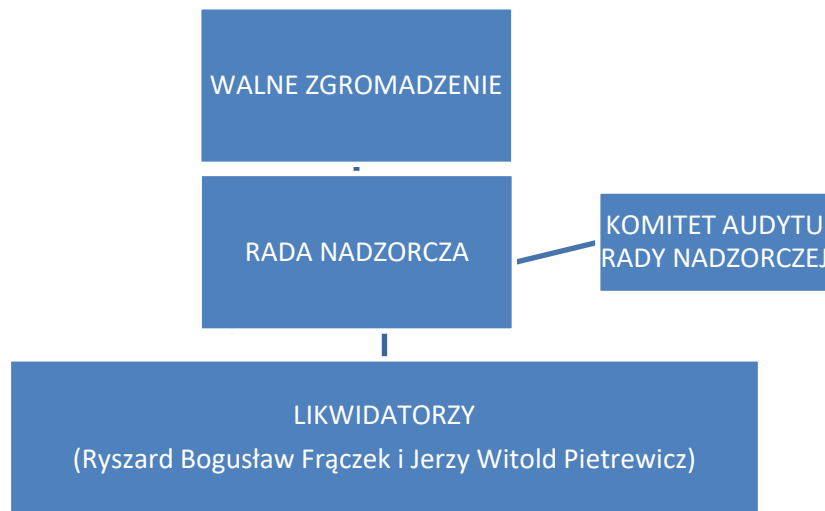
Osobami nadzorującymi inne kluczowe funkcje w 2021 roku były:

- 1) w zakresie funkcji zarządzania ryzykiem – Likwidator,
- 2) w zakresie funkcji zgodności z przepisami – osoba zajmująca samodzielne stanowisko ds. compliance,
- 3) w zakresie funkcji audytu wewnętrznego – Likwidator,
- 4) w zakresie funkcji aktuarialnej - Aktuariusz

Sytuacja, w której następuje połączenie funkcji Likwidatora z pełnieniem funkcji kluczowej w zakresie nadzorowania funkcji zarządzania ryzykiem bądź audytu wewnętrznego, wynika z oceny 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 2021 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 bądź 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.

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.

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.

W 2021 r. nie wystąpiły żadne zmiany osób, które faktycznie zarządzają Towarzystwem lub wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji.

### **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 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 2021 roku program reasekuracji obligatoryjnej obejmujący ryzyko gwarancji ubezpieczeniowych (grupa 15).

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, skoncentrowane jest na wygaszaniu swojej działalności w perspektywie 1-2 lat, zgodnie z oczekiwaniami kapitałowych Udziałowców.

#### **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 2021, 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 2021 przygotowany został Plan Audytów uwzględniający decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 23 grudnia 2019 r. dotyczącą cofnięcia TUW Medicum zezwolenia na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej oraz otwarcie likwidacji Towarzystwa na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 30 lipca 2020 r. Plan ten został zrealizowany w całości.

Jak wskazano w punkcie B.1.3. powyżej, w 2021 roku w Towarzystwie wystąpiła sytuacja, w której nastąpiło połączenie funkcji 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 Aktuariusza. 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 TUV Medicum traktowany jest jako rozwiązanie alternatywne i uzupełniające do działań własnych, przy spełnieniu wymogu, że każdy outsourcing funkcji i czynności wskazanych w art. 73 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej wymaga zgłoszenia do organu nadzoru na 30 dni przed jego wdrożeniem. Outsourcing w TUV Medicum reguluje dokument „Zasady dot. outsourcingu w TUV Medicum”, który ustanawia zasady dotyczące outsourcingu w zakresie likwidacji szkód, w tym procedury wyboru dostawcy usług, treści umowy zawieranej z takim podmiotem oraz ewidencji umów outsourcingu. 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 m.in. z firmami Partner CRLS sp. z o.o., 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 2021 r. w porównaniu z końcem lat 2019-2020, reprezentowany przez wielkości podstawowych ryzyk składowych SCR w ramach formuły standardowej.

Dane w tys. PLN	2019	2020	2021
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż na życie	4 926	5 341	3 209
Ryzyko rynkowe	1 418	366	92
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	1 528	183	1 276
Ryzyko operacyjne	341	347	263

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. Zwiększenie tego ryzyka w 2021 roku wynikało głównie ze zmian w strukturze aktywów Towarzystwa związanych ze wzrostem stanu środków pieniężnych o ponad 15 mln. PLN w stosunku do końca 2020 roku. Spadek ryzyka aktuarialnego w 2021 roku związany był ze zmniejszaniem się portfela gwarancji ubezpieczeniowych.

### 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 2021 Towarzystwo wypłaciło z tytułu zgłoszonych szkód 5.075 tys. PLN odszkodowań (5.769 tys. PLN na udziale reasekuratora) z czego 359 tys. PLN odzyskano w drodze regresu (196 tys. PLN na udziale reasekuratora). Kwota odszkodowań na udziale reasekuratora uwzględnia otrzymane przez Towarzystwo kwoty wynikające z zawartego z Liberty Insurance Europe SE Porozumienia dotyczące szkody zgłoszonej i wypłaconej w roku 2020 (1.883 tys. PLN) oraz oczekiwanego udziału reasekuratora w szkodach zgłoszonych w latach 2019-2020 lecz do dnia zawarcia Porozumienia przez Towarzystwo niewypłaconych (352 tys. PLN). Rezerwa brutto na szkody zgłoszone lecz niezlikwidowane wyniosła na 31.12.2021 r. 3.604 tys. PLN (w tym udział reasekuratora 1.146 tys. PLN). 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 31.12.2021 r. 2,04 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% (kilka gwarancji ma poziom cesji 70%).

Poniższa tabela przedstawia zestawienie aktywnych na 31.12.2021 r. gwarancji ubezpieczeniowych. Do kategorii gwarancji należytego wykonania kontraktu zaliczone zostały również gwarancje zwrotu zaliczki (1 gwarancja) oraz kaucyjna (1 gwarancja).

<b>Typ gwarancji</b>	<b>Liczba aktywnych gwarancji na 31.12.2021</b>	<b>Całkowite sumy gwarancyjne brutto</b>	<b>Sumy gwarancyjne udział własny</b>
Należytego wykonania kontraktu	29	14 895	8 406
Usunięcia wad i usterek	873	48 164	34 192

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:

<b>Największe pojedyncze zaangażowania na udziale własnym ( tys. PLN)</b>	<b>Suma gwarancyjna brutto</b>	<b>Suma gwarancyjna udział własny</b>
<b>Gwarancja 1</b>	4 000	2 040
<b>Gwarancja 2</b>	2 000	1 020
<b>Gwarancja 3</b>	990	990
<b>Gwarancja 4</b>	1 558	795
<b>Gwarancja 5</b>	1 380	704

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

Aktywne gwarancje dla 5 klientów z największym zaangażowaniem (mierzoną całkowitą sumą na udziale własnym wszystkich aktywnych na 31.12.2021 r. wystawionych dla niego gwarancji) przedstawiały się następująco:

<b>Dane w tys. PLN</b>	<b>Sumy gwarancyjne brutto</b>	<b>Sumy gwarancyjne na udziale własnym</b>
Klient 1	4 000	2 040
Klient 2	2 812	1 750
Klient 3	2 947	1 375
Klient 4	1 339	1 339
Klient 5	2 600	1 326

Zapadalność gwarancji w poszczególnych latach przedstawia poniższa tabela:

<b>Rok</b>	<b>Zapadalność gwarancji -sumy gwarancyjne udział własny (tys. PLN)</b>
2022	7 911
2023	12 537
2024	10 914
2025	7 552
2026	2 302
2027	1 161
2028	0
2029	73
2030	0
2031	59
2032	89

W celu oszacowania ryzyka aktuarialnego przeprowadzono testy na portfolio aktywnych na dzień 31.12.2021 r. gwarancji przy założeniu, że prawdopodobieństwo wystąpienia szkody z każdej gwarancji jest równe stosunkowi składki przypisanej brutto z danej gwarancji do sumy gwarancyjnej (bez uwzględniania upływu czasu trwania gwarancji). 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:

Poziom ufności	Odszkodowania z portfela gwarancji netto (tys. PLN)
50%	4 310
95%	6 289
99%	7 063

Rezerwy brutto dla linii 9 w systemie Wypłacalność II wynoszą 9.521 tys. PLN (w tym 915 tys. PLN margines ryzyka oraz 801 tys. PLN koszty ogólnoadministracyjne).

#### **Struktura rezerwy brutto na 31.12.2021 - linia 9**

1. Rezerwa na szkody zgłoszone (RBNP) brutto	3 534
2. Rezerwa na szkody zasze niezgłoszone (IBNR) brutto	43
3. Rezerwa na szkody przyszłe (składki) brutto	4 228
4. Należne składki z tytułu umów gwarancji (pomniejszając rezerwy)	0
5. Zobowiązania wobec pośredników (zwiększając rezerwy)	0
6. Koszty ogólnoadministracyjne	801
7. Margines ryzyka	915
<b>Rezerwa brutto linii 9 (1+2+3-4+5+6+7)</b>	<b>9 521</b>

Aby zapewnić porównywalność z wynikami symulacji uwzględniono jedynie sumę pozycji 2 i 3, pomniejszając ją o udział reasekuratora w tych szkodach 1.421 tys. PLN (nie uwzględniono rozliczeń z reasekuratorem z tytułu składek i prowizji reasekuracyjnej). W wyniku otrzymano 2.850 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 niewywiązania się reasekuratora z zobowiązań, prawdopodobieństwo szkody dla indywidualnej gwarancji MAX(4%; 2% \* okres gwarancji w latach), a dla gwarancji z sumą gwarancyjną powyżej 200 tys. PLN MAX(4,5%; 2,5% \* okres gwarancji w latach). Na dzień 31.12.2021 wprowadzono

kolejny próg dla sumy gwarancyjnej - 500 tys. PLN - powyżej którego prawdopodobieństwo szkody z gwarancji wynosi  $\text{MAX}(4,5\% ; 4\% * \text{okres gwarancji w latach})$ . Zwiększyło to rezerwy brutto o 592 tys. PLN a netto o 311 tys. PLN.

Potencjalnie możliwe jest poniesienie przez Towarzystwo strat na portfelu gwarancji (przyszłe odszkodowania netto wyższe od rezerw netto) 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 (4 gwarancje stanowiące 11% 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:

---

Poziom ufności	Odszkodowania z portfela gwarancji netto (tys. PLN)
50%	4 521
95%	6 578
99%	7 609

---

Nawet przy podwyższonym prawdopodobieństwie szkody suma odszkodowań netto nie przekracza w negatywnym scenariuszu 7,6 mln PLN (założony brak regresów). Szkody pokrywane są z posiadanych rezerw a nadwyżka z kapitału Towarzystwa. Na 31.12.2021 rezerwa netto na szkody przyszłe z gwarancji wynosiła ok. 2,8 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 mln PLN.

Nie dokonywano symulacji dla pozostałych linii biznesowych, ponieważ zawierają one jedynie niewielką liczbę polis, w większości wysoko reasekurowanych. Okresy ubezpieczenia dla wszystkich tych polis zostały zakończone.

## 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 będą docelowo w przeważającej mierze w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa (o średnim *duration*

poniżej 2 lat) 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. Na 31.12.2021 środki pieniężne na rachunkach bankowych w kwocie 15.780 tys. PLN stanowiły 78,6% aktywów Towarzystwa.

### **C.3. Ryzyko płynności**

Ze względu na strukturę aktywów ryzyko płynności praktycznie nie występuje. Blisko 80% stanowiły 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 2021 współpracowało, w różnym zakresie, z czterema renomowanymi zagranicznymi firmami reasekuracyjnymi – Swiss Re, Liberty Insurance, 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 mitygowało 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 realnie drugim po aktuarialnym największym obszarem ryzyka.

W dniu 23.12.2019 r. Towarzystwo otrzymało decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o odebraniu zezwolenia na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej we wszystkich dotychczasowych grupach.

W dniu 30.07.2020 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o otwarciu likwidacji Towarzystwa.

W związku z powyższym Towarzystwo stanęło przed koniecznością przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, którego głównym elementem będzie przekazanie portfela ubezpieczeń innemu zakładowi. Czas trwania tego procesu uzależniony jest od zainteresowania przejęciem portfela Towarzystwa przez inne zakłady ubezpieczeń. Utrzymywanie się pandemii 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 31.12.2021 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 i zredukowania wartości jego zasobów kapitałowych.

### **C.7. Inne ważne informacje**

We wrześniu 2021 r. Towarzystwo podpisało z Liberty Mutual Insurance Europe SE (dalej jako: Liberty) porozumienie kończące spór pomiędzy stronami związany z uprzednim złożeniem przez ww. reasekuratora oświadczenia o wypowiedzeniu umowy reasekuracji, które w opinii Towarzystwa było bezskuteczne. Liberty rozliczył swój udział w wypłaconych przez Towarzystwo szkodach oraz – w wykonaniu zobowiązań uregulowanych w ww. porozumieniu - przekazał środki na udział w szkodach zgłoszonych, lecz niewypłaconych, oraz dokonał zwrotu składki z tytułu niewygasłego ryzyka. Jednocześnie zakończyła się współpraca z tym reasekuratorem w zakresie portfela gwarancji poza kilkoma imiennie wskazanymi gwarancjami, w ramach których w dalszym ciągu Liberty pozostaje aktywnym reasekuratorem. Podpisanie porozumienia oraz rozliczenia z reasekuratorem pozwoliły Towarzystwu na zwiększenie wyniku finansowego w sprawozdaniu finansowym o około 2,34 mln PLN.

## D. WYCENA DLA CELÓW WYPŁACALNOŚCI

### D.1. Aktywa

1. Wycena istotnych grup aktywów:

<b>Pozycja aktywów</b>	<b>Wycena wg Wyłączalność II na 31.12.2021 (tys. PLN)</b>
Należności z tytułu reasekuracji biernej	1 675
Kwoty należne z umów reasekuracji	2 623
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	15 780

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 31.12.2021 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 kwoty należne Towarzystwu z tytułu wypłaconych odszkodowań. W styczniu 2022 roku uregulowana została przez reasekuratorów kwota 1.654 tys. PLN związana z ich udziałem w wypłaconych odszkodowaniach.

Towarzystwo nie posiada zawartych umów leasingu.

Nie występują różnice między wyceną dla celów Wyłączalności 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 Wyłączalność II wykazywane są jako odrębna pozycja aktywów.

Wycena aktywów obarczona jest niskim ryzykiem, ponieważ zdecydowaną ich większość stanowią środki pieniężne, 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 31.12.2021 r.

Całkowite rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto (RTU) wyniosły 9.848 tys. PLN, w tym 1.089 tys. PLN stanowił margines ryzyka. Największy wkład w RTU posiadają linie „Ubezpieczenie od ognia i innych szkód rzeczowych” (linia 7 – 0,9%), „Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej ogólnej” (linia 8 – 1,5%) i „Ubezpieczenia kredytów i poręczeń” (linia 9 – 96,7%). 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 31.12.2021 r. uwzględnione w rezerwach brutto koszty ogólne wyniosły 815 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 31.12.2021 r. wyniósł 4.291 tys. PLN. Margines ryzyka stanowił 25,4% 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  $MAX(2\% * \text{lata trwania}; 4\%)$ ,
  2. gwarancje z sumą gwarancyjną powyżej 200 tys. PLN  $MAX(2,5\% * \text{lata trwania}; 4,5\%)$ ,

3. gwarancje z sumą gwarancyjną powyżej 500 tys. PLN  $\text{MAX}(4\% \times \text{lata trwania}; 4,5\%)$  – próg wprowadzony na 31.12.2021 co zwiększyło rezerwy brutto o 592 tys. PLN a netto o 311 tys. PLN.
- 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 większości ryzyk reasekuracja (w tym obligatoryjna 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 2020-2021 szkodowość 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 wariancję współczynnika szkodowości, która może zadziałać w negatywną stronę.

Towarzystwo wypłaciło w 2021 roku kwotę brutto 5.075 tys. PLN tytułem odszkodowań (w tym kwotę 4.956 tys. PLN dla umów gwarancji ubezpieczeniowych - linia 9). Na udział reasekuratora przypadła kwota 3.534 tys. PLN (w tym 3.424 tys. PLN dla umów gwarancji ubezpieczeniowych). Dodatkowo w związku z podpisanym Porozumieniem Towarzystwo otrzymało od Liberty Insurance Mutual Europe SE kwoty 1.883 tys. PLN (zwrot udziału w szkodzie wypłaconej przez Towarzystwo w 2020 roku) oraz 352 tys. PLN tytułem udziału reasekuratora w szkodach zgłoszonych a niewypłaconych na moment zawarcia Porozumienia. Tytułem regresu wpłynęła w 2021 roku kwota 359 tys. PLN (całość dotyczyła linii 9 - 196 tys. PLN udział reasekuratora). Na koniec 2021 r. rezerwa w bilansie Wypłacalność II na 15 szkód zgłoszonych a nierozliczonych do dnia 31.12.2021 r. wyniosła 3.604 tys. PLN (w tym 3.534 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 Wyplacalność II zawarte są należności z tytułu składek oraz zobowiązania z tytułu akwizycji i wobec reasekuratora (w wartościach zdyskontowanych stopą wolną od ryzyka), które w sprawozdaniu finansowym są wykazywane osobno w wartościach niedyskontowanych,
- c) w przypadku należności z umów reasekuracji uwzględnia się w Wyplacalność II ryzyko kredytowe reasekuratora,
- d) w przypadku sprawozdań finansowych wg PSR rezerwa składki (rezerwa na szkody przyszłe) wyliczana jest w oparciu o składkę przypisaną brutto natomiast w systemie Wyplacalność II w oparciu o przewidywane przyszłe przepływy gotówkowe.

Towarzystwo nie stosuje:

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

### **D.3. Inne zobowiązania**

Na dzień 31.12.2021 r. istotną grupę zobowiązań poza rezerwami techniczno – ubezpieczeniowymi stanowiły zobowiązania podporządkowane. Zobowiązania te wynikają z udzielonych Towarzystwu w latach 2017-2019 pożyczek podporządkowanych o stałym oprocentowaniu na kwotę nominalną 2.900 tys. PLN. Wycena tych zobowiązań w bilansie Wyplacalność II (3.108 tys. PLN) wynika z zastosowania do przyszłych płatności stopy dyskontowej na poziomie stopy wolnej od ryzyka powiększonej o stały poziom spreadu, wyliczonego na dzień otrzymania pożyczki przez Towarzystwo. Zobowiązania podporządkowane wchodzi w skład środków własnych Towarzystwa służących pokryciu minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) oraz kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR). W bilansie statutowym zobowiązania podporządkowane wyceniono jako nominal (2.900 tys. PLN) + narosłe odsetki (276 tys. PLN).

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

W skład pozycji „Pozostałe zobowiązania (handlowe)” wchodzi zobowiązania wobec budżetu w kwocie 17 tys. PLN oraz otrzymane kaucje na zabezpieczenie udzielonych gwarancji 274 tys. PLN.

W skład pozycji „Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)” wchodzi zobowiązania z tytułu zaległych urlopów 55 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 Wyłączalność 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* aktywów jest niski (bliski 0). Oczekiwane płatności odszkodowań mają dłuższy średni okres zapadalności, jednak poziom tych oczekiwanych płatności jest niewielki w stosunku do poziomu posiadanych środków pieniężnych. Rosnące stopy procentowe ciągle 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 linie 7, 8 i 9) oraz obowiązkowej (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 – w przyszłości przewiduje się 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 środków pieniężnych (nominał + narosłe odsetki). W praktyce stanowią one jednak bardzo dobre odzwierciedlenie wartości rynkowej tych aktywów. Niepewność w zakresie wyceny dotyczy głównie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych ze względu na wykorzystywane założenia (w dużej mierze eksperckie) co do rozwoju sytuacji w zakresie szkodowości portfela w przyszłości.

#### **D.5. Wszelkie inne informacje**

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

W przypadku pozostałych aktywów i pasywów nie identyfikuje się istotnych zagrożeń w postaci nieadekwatnej wyceny dla potrzeb Wyłączalność II.

## E. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

---

### E.1. Środki własne

Celem zarządzania środkami własnymi w Towarzystwie jest utrzymanie nadwyżki dopuszczonych środków własnych ponad poziom minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) oraz kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR). Towarzystwo analizuje kwartalnie poziom środków własnych i aproksymuje ich wartość na najbliższe 12 miesięcy.

Tabela 07-08 (w załączniku) zawierają informacje odnośnie posiadanych środków własnych, zgodnie z systemem Wypłacalność II na 31.12.2021 r.

Różnice w strukturze środków własnych w porównaniu z początkiem okresu sprawozdawczego wynikają ze wzrostu rezerwy uzgodnieniowej (o kwotę 951 tys. PLN) oraz spadku środków własnych kategorii 2 (zobowiązania podporządkowane) z kwoty 3.485 tys. PLN na koniec 2020 r. do 3.108 tys. PLN na koniec 2021 r. Wynikało to przede wszystkim z wygenerowanego w 2021 zysku netto w kwocie 299 tys. PLN (będącego skutkiem Porozumienia podpisanego z reasekuratorem Liberty Mutual Insurance Europe SE) oraz wzrostu stóp rynkowych używanych do dyskontowania płatności z zobowiązań podporządkowanych oraz kalkulacji rezerw. Różnica pomiędzy kapitałem własnym wykazany w sprawozdaniu finansowym (6.434 tys. PLN) a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami w bilansie Wypłacalność II (5.475 tys. PLN) wynika z różnicy w poziomie rezerw netto (1.025 tys. PLN wyższe rezerwy netto w bilansie Wypłacalność II niż w bilansie statutowym) oraz różnicy w wycenie zobowiązań podporządkowanych (68 tys. PLN wyższa wycena tych zobowiązań w bilansie statutowym).

### E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności

Tabela 09 (w załączniku) zawiera informacje odnośnie struktury kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) - dla podmiotów stosujących formułę standardową na 31.12.2021 r.

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) wyniósł 4.291 tys. PLN natomiast minimalny wymóg kapitałowy (MCR) 17.097 tys. PLN – dane na dzień 31.12.2021 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 4,6208 EUR/PLN).

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

Dane w tys. PLN	31.12.2020	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)</b>	5 886	b.d.	5 098	4 865	4 291
<b>Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)</b>	17 090	17 090	17 090	17 090	17 097

Zmiana poziomu MCR wynikała jedynie ze zmiany kursu EUR/PLN na koniec października 2021 r. w porównaniu do końca października 2020 r. (obecnie używany jest kurs 4,6208 EUR/PLN). Przez cały okres MCR był równy nieprzekraczalnemu dolnemu progowi MCR 3.700 tys. EUR. Na dzień 31.03.2021 nie sporządzano sprawozdania w systemie Wypłacalność II.

### **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 2021 r. wystąpił niedobór środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) w kwocie 8.514 tys. PLN (na koniec 2020 roku niedobór wynosił 9.148 tys. PLN, na 30.06.2021 r. było to 7.388 tys. PLN, a na 30.09.2021 r. 7.538 tys. PLN; na 30.03.2021 r. 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 wygaszenie działalności

Towarzystwa poprzez przekazanie portfela innemu zakładowi ubezpieczeń 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 wnioski 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 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 (8.514 tys. PLN na 31.12.2021 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 2021 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 środków własnych na pokrycie MCR jest przede wszystkim skutkiem wysokiego poziomu szkodowości gwarancji ubezpieczeniowych. 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. W 2021 r. na zlecenie jednego z ww. podmiotów przeprowadzone zostało kolejne badanie *due diligence* Towarzystwa. Towarzystwo zostało poddane także wstępnemu badaniu przez potencjalnego kontrahenta z zagranicy. 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 31.12.2021 r. (formularz S.02.01.02)**

		<b>Wartość bilansowa wg Wyplacalność II C0010</b>
<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	3
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	0
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Obligacje	R0130	0
Obligacje państwowe	R0140	0
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	0
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0
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	2 623
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	2 623
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	2 623
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	3
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	1 675
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	0
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	15 780
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>20 083</b>

**Tabela 02. Zobowiązania - Wypłacalność II na 31.12.2021 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	9 848
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	9 835
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	8 757
Margines ryzyka	R0550	1 078
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	13
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	2
Margines ryzyka	R0590	11
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	12
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 biemej	R0830	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	310
Zobowiązania podporządkowane	R0850	3 108
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	3 108
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	1 324
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>14 608</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>5 475</b>

**Tabela 03. Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty według linii biznesowych – rok 2021 (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 a od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia a odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia a kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia a kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia a świadczenia pomocy	Ubezpieczenia a różnych strat finansowych	Ubezpieczenia a 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	
<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	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0140	0	0	0	0	0	0	0	69	0	0	0	0	0	0	0	69
Netto	R0200	0	0	0	0	0	0	0	-69	0	0	0	0	0	0	0	-69
<b>Składki zarobione</b>																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	0	0	0	0	0	0	0	810	0	0	0					810
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0230												0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0240	0	0	0	0	0	0	0	178	0	0	0	0	0	0	0	178
Netto	R0300	0	0	0	0	0	0	0	632	0	0	0	0	0	0	0	632
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	0	0	0	0	0	-2	-7	-12	3 012	0	0	0				2 991
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0330												0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0340	0	0	0	0	0	-1	-8	-10	4 132	0	0	0	0	0	0	4 113
Netto	R0400	0	0	0	0	0	-1	1	-2	-1 120	0	0	0	0	0	0	-1 122
<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	0	0	0	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
<b>Koszty poniesione</b>	R0550	0	121	0	30	30	30	62	31	864	0	30	0	0	0	0	1 198
<b>Pozostałe koszty</b>	R1200																60
<b>Koszty ogółem</b>	R1300																1 258

**Tabela 04. Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla celów wypłacalności na dzień 31.12.2021 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 pracowników	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	2	2	4 430	0	2	0	0	0	0	4 444	
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	0	0	1 128	0	0	0	0	0	0	1 128	
Najlepsze oszacowanie netto dla rezerw składek netto	R0150	0	2	0	2	2	2	2	2	3 302	0	2	0	0	0	0	3 316	
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia																		
Brutto – Ogółem	R0160	0	0	0	0	0	1	34	104	3 569	0	0	0	0	0	0	3 708	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	0	0	0	0	0	0	32	91	1 090	0	0	0	0	0	0	1 214	
Najlepsze oszacowanie netto dla rezerw na odszkodowania i świadczenia	R0250	0	0	0	0	0	0	2	13	2 479	0	0	0	0	0	0	2 494	
Najlepsze oszacowanie brutto ogółem	R0260	0	2	0	2	2	3	36	106	7 999	0	2	0	0	0	0	8 152	
Najlepsze oszacowanie netto	R0270	0	2	0	2	2	2	4	15	5 781	0	2	0	0	0	0	5 810	
Margines ryzyka	R0280	0	11	0	22	11	22	55	44	930	0	11	0	0	0	0	1 107	
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	13	0	25	13	25	91	150	8 929	0	13	0	0	0	0	9 259	
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	0	0	0	32	91	2 217	0	0	0	0	0	0	2 341	
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	0	13	0	24	13	24	59	59	6 711	0	13	0	0	0	0	6 918	





**Tabela 07. Środki własne Wypłacalność II na 31.12.2021 (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	-2 796	-2 796			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	3 108		0	3 108	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>	<b>R0290</b>	<b>8 583</b>	<b>5 475</b>	<b>0</b>	<b>3 108</b>	<b>0</b>
<b>Uzupelniające 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 zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0			0	0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0			0	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0			0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0			0	0
<b>Uzupelniające środki własne ogółem</b>	<b>R0400</b>	<b>0</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Dostępne i dopuszczone środki własne</b>						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	8 583	5 475	0	3 108	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	8 583	5 475	0	3 108	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	7 621	5 475	0	2 146	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	8 583	5 475	0	3 108	
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	<b>4 291</b>				
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	<b>17 097</b>				
<b>Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	<b>R0620</b>	<b>177,60%</b>				
<b>Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	<b>R0640</b>	<b>50,20%</b>				

**Tabela 08. Rezerwa uzgodnieniowa Wyplacalność II na 31.12.2021 r. (formularz S.23.01.01)**

		C0060
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	5 475
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	-2 796
<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 31.12.2021 r. (formularz S.25.01.21)**

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
		C0110	C0090	C0100
Ryzyko rynkowe	R0010	92		brak
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	1 276		
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	3 209	brak	brak
Dywersyfikacja	R0060	-548		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0		
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	4 029		
<b>Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności</b>				
Ryzyko operacyjne	R0130	263		
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0		
Zdolność odroczonego podatku do pokrywania strat	R0150	0		
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0		
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>	R0200	4 291		
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0		
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	R0220	4 291		
<b>Inne informacje na temat SCR</b>				
<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 31.12.2021 r.**

(formularz S.28.01.01)

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

		C0010
MCRNL Wynik	R0010	1 084

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	
		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	2	0
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	4	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	15	0
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	6 108	0
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 31.12.2021 r. (formularz S.28.01.01)**

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		
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0		
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0		
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	0		
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250			0

Towarzystwo na dzień 31.12.2021 r. nie posiadało zobowiązań ubezpieczeniowych z tytułu ubezpieczeń na życie.

**Tabela 12. Ogólne obliczenie MCR na 31.12.2021 r. (formularz S.28.01.01)**

Ogólne obliczenie MCR

		C0070
Liniowy MCR	R0300	1 084
SCR	R0310	4 292
Górny próg MCR	R0320	1 931
Dolny próg MCR	R0330	1 073
Łączny MCR	R0340	1 084
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 097
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	17 097