

SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ (SFCR)

ZA 2020 ROK

TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ WZAJEMNYCH „TUW”

Warszawa, 25.03.2021 roku

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUW z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Spis treści

PODSUMOWANIE	8
A DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI OPERACYJNE	17
A.1 DZIAŁALNOŚĆ	17
A.2 WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ	20
A.3 WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ (INWESTYCYJNEJ)	23
A.4 WYNIKI Z POZOSTAŁYCH RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI	26
A.5 WSZELKIE INNE INFORMACJE	26
B SYSTEM ZARZĄDZANIA.....	29
B.1 INFORMACJE OGÓLNE O SYSTEMIE ZARZĄDZANIA	29
B.2 WYMOGI DOTYCZĄCE KOMPETENCJI I REPUTACJI	38
B.3 SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, W TYM WŁASNA OCENA RYZYKA I WYPŁACALNOŚCI	40
B.4 SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	57
B.5 FUNKCJA AUDYTU WEWNĘTRZNEGO	60
B.6 FUNKCJA AKTUARIALNA	63
B.7 OUTSOURCING.....	65
B.8 WSZELKIE INNE INFORMACJE	66
C PROFIL RYZYKA	66
C.1 RYZYKO AKTUARIALNE (UBEZPIECZENIOWE)	70

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUW z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

C.2	RYZYO RYNKOWE.....	72
C.3	RYZYO KREDYTOWE	74
C.4	RYZYO PŁYNNOŚCI	76
C.5	RYZYO OPERACYJNE	79
C.6	POZOSTAŁE ISTOTNE RYZYKA	82
C.7	WSZELKIE INNE INFORMACJE.....	87
D	WYCENA DO CELÓW WYPŁACALNOŚCI.....	108
D.1	AKTYWA	108
D.2	REZERWY TECHNICZNO-UBEZPIECZENIOWE.....	121
D.3	INNE ZOBOWIĄZANIA	135
D.4	ALTERNATYWNE METODY WYCENY.....	143
D.5	WSZELKIE INNE INFORMACJE.....	147
E	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	151
E.1	ŚRODKI WŁASNE	151
E.2	KAPITAŁOWY WYMÓG WYPŁACALNOŚCI I MINIMALNY WYMÓG KAPITAŁOWY	158
E.3	ZASTOSOWANIE PODMODUŁU RYZYKA CEN AKCJI OPARTEGO NA DURACJI DO OBLICZENIA KAPITAŁOWEGO WYMOGU WYPŁACALNOŚCI	161
E.4	RÓŻNICE MIĘDZY FORMUŁĄ STANDARDOWĄ A STOSOWANYM MODELEM WEWNĘTRZNYM....	161

E.5	ZGODNOŚĆ Z MINIMALNYM WYMOGIEM KAPITAŁOWYM I ZGODNOŚĆ Z KAPITAŁOWYM WYMOGIEM WYPŁACALNOŚCI.....	161
E.6	WSZELKIE INNE INFORMACJE	161
	ZAŁĄCZNIKI:.....	162

Spis zastosowanych definicji i skrótów

Akt delegowany – Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku, uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;

Aktuariusz - osoba wpisana do rejestru aktuariuszy, nadzorująca funkcję aktuarialną w Towarzystwie;

Apetyt na ryzyko – wielkość straty, negatywnie wpływającej na poziom zysków lub kapitałów, jaką Towarzystwo jest w stanie zaakceptować w realizacji założonych celów i strategii;

BEL (Best Estimate of Liabilities) – najlepsze oszacowanie rezerw;

Bilans ekonomiczny – zestawienie aktywów i zobowiązań wycenionych zgodnie z wymogami Wypłacalności II;

Bilans statutowy – bilans stanowiący integralną część sprawozdania statutowego. Na potrzeby niniejszego Sprawozdania oznacza to wartości odpowiadające wartościom ze sprawozdania statutowego, zaprezentowane zgodnie z odpowiednimi zasadami obowiązującymi na potrzeby Wypłacalności II, tj. w układzie bilansu ekonomicznego;

Data bilansowa – dzień, na który sporządzone zostało sprawozdanie statutowe oraz niniejsze Sprawozdanie;

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

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

EOF (z ang. Eligible Own Funds) – dopuszczone środki własne w systemie WII;

Formuła standardowa – określone w rozporządzeniu delegowanym w rozdziale V metoda wyznaczania kapitałowego wymogu wypłacalności;

Kapitałowy wymóg wypłacalności (z ang. **SCR** – Solvency Capital Requirement) – wymóg kapitałowy wyznaczony zgodnie z odpowiednimi zapisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej

i reasekuracyjnej oraz Specyfikacji Technicznej. Kapitałowy wymóg wypłacalności jest określany jako kapitał ekonomiczny, który zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji musi posiadać dla zagwarantowania, że upadłość nastąpi nie częściej niż raz na 200 przypadków lub, ewentualnie, że istnieje przynajmniej 99,5% prawdopodobieństwo, że zakład nadal będzie w stanie wypełniać swoje zobowiązania wobec ubezpieczających i beneficjentów przez najbliższe 12 miesięcy od daty bilansowej;

KNF – Komisja Nadzoru Finansowego;

MCR (z ang. MCR – Minimum Capital Requirement)– minimalny wymóg kapitałowy w systemie WII;

MSR– Międzynarodowe Standardy Rachunkowości zatwierdzone przez Komisję Europejską, obowiązujące na dzień 31 grudnia 2020 r.;

MSSF – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Komisję Europejską, obowiązujące na dzień 31 grudnia 2020 r.;

Najlepsze oszacowanie - najlepsze oszacowanie rezerw dla celów wypłacalności: jest równe oczekiwanej wartości obecnej przyszłych przepływów pieniężnych ważonych prawdopodobieństwem ich realizacji, obliczonej przy zastosowaniu odpowiedniej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka;

Organ nadzoru – Komisja Nadzoru Finansowego;

OPW– Własna ocena wymogu kapitałowego;

ASW– Analiza scenariuszy i wrażliwości;

ORSA – Własna Ocena Ryzyka i Wypłacalności;

PIU – Polska Izba Ubezpieczeń;

PSR – Polskie Standardy Rachunkowości, określone w ustawie o rachunkowości oraz w wydanych na jej podstawie aktach wykonawczych, w szczególności rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz.U. z 2016 r., poz. 562), rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (t. jedn. Dz.U. z 2017 r., poz. 277); w sprawach

nieuregulowanych w ustawie o rachunkowości oraz w wydanych na jej podstawie aktach wykonawczych, stosuje się odpowiednio Krajowe Standardy Rachunkowości i/lub MSSF;

SFCR – Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej;

SCR – Kapitałowy wymóg wypłacalności w systemie WII;

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

Środki własne (z ang. Own Funds) – środki własne wyznaczone zgodnie z zapisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, tj. aktywa wolne od obciążeń, dostępne na pokrycie strat wynikających z niesprzyjających wahań w obszarze wykonywanej działalności, zarówno przy założeniu jej kontynuacji, jak i w przypadku likwidacji;

QRT – Raportowanie ilościowe w ramach Wypłacalność II;

Towarzystwo – Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW”;

TUW „TUW” – Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW”;

Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej – ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t. jedn. Dz. U. z 2020 r. poz. 895 z późniejszymi zmianami);

Ustawa o rachunkowości – ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t. jedn. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami);

Ustawa o biegłych rewidentach - ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t. jedn. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415 z późniejszymi zmianami);

Współczynnik wypłacalności – iloraz środków własnych i kapitałowego wymogu wypłacalności (pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi);

Wynik z działalności ubezpieczeniowej – techniczny wynik ubezpieczeń majątkowych i osobowych wg PSR;

Wypłacalność II (WII) – Dyrektywa Wypłacalność II.

Podsumowanie

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej sporządzane jest w celu spełnienia wymogu określonego w art. 51 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II), która weszła w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku. Dyrektywa Wypłacalność II wprowadziła m.in. zasady kalkulacji wypłacalności oraz wyceny aktywów i zobowiązań wg wartości godziwej spójne dla wszystkich zakładów ubezpieczeń, zapewniając tym samym porównywalność danych finansowych i niefinansowych pomiędzy podmiotami prowadzącymi działalność na rynku ubezpieczeniowym w Unii Europejskiej.

Dyrektywa Wypłacalność II jest uzupełniona o akty wykonawcze (rozporządzenia Komisji UE), które szczegółowo określają wymaganą treść i strukturę raportu. Niniejsze wprowadzenie ma na celu spełnienie wymogu, że SFCR powinien zawierać jasne i zwięzłe podsumowanie, które podkreśla istotne zmiany w ciągu roku.

Całość sprawozdania podzielona jest na następujące sekcje:

- ➔ Sekcja A – Działalność i wyniki operacyjne
- ➔ Sekcja B – System zarządzania
- ➔ Sekcja C – Profil ryzyka
- ➔ Sekcja D – Wycena dla celów wypłacalności
- ➔ Sekcja E – Zarządzanie kapitałem

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” jest największym i najstarszym towarzystwem ubezpieczeń wzajemnych w Polsce. Prowadzi ono działalność od 1992 roku. Towarzystwo zebrało w 2020 r. składkę ubezpieczeniową w wysokości 622.269 tys. zł. Skupia ono ponad 1.799 tys. członków i w roku 2020 zawarło 3.564 tys. umów ubezpieczenia.

Towarzystwo prowadzi działalność ubezpieczeniową w dziale II (ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe), a jego aktywność koncentruje się na następujących liniach biznesowych (tworząc model biznesowy Towarzystwa):

- ubezpieczenia komunikacyjne (obejmujące ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych (OC ppm) oraz pozostałe ubezpieczenia pojazdów oraz ubezpieczenia świadczenia pomocy - assistance),
- ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych,
- ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów,
- ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej,
- ofertę uzupełniono o ubezpieczenia finansowe.

Szczegółowe informacje dotyczące Towarzystwa można znaleźć na stronie <https://tuw.pl/PL/towarzystwo.html>

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” prowadzi działalność ubezpieczeniową wyłącznie na terytorium Polski.

W okresie sprawozdawczym w zakresie istotnych linii biznesowych Towarzystwa, obszarów geograficznych oraz transakcji i zdarzeń biznesowych nie zaszły istotne zmiany w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego. W roku 2021 nie jest przewidziana zmiana modelu biznesowego.

Cele działalności TUW „TUW” w 2021 roku ukierunkowane będą w szczególności na:

- utrzymanie i rozwijanie wzajemnościowego charakteru prowadzonej działalności ubezpieczeniowej,
- pozyskiwanie nowych członków,
- utrzymanie pozycji najliczniejszego towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych w Polsce,
- rozwijanie współpracy ze środowiskami, które reprezentują członków TUW „TUW” (diecezje kościoła katolickiego, samorządy terytorialne, środowiska rolnicze),
- rozwijanie oferty w zakresie ubezpieczeń komunikacyjnych, majątkowych i rolnych,
- rozwój oferty ubezpieczeń finansowych,
- rozwój infrastruktury technicznej, głównie informatycznej,
- dalszą informatyzację obsługi sprzedażowej i posprzedażowej.

Strategiczne działania Towarzystwa skierowane będą w stronę linii ubezpieczeń komunikacyjnych (planuje się utrzymanie wysokiej rentowności przy jednoczesnym zmniejszeniu udziału ubezpieczeń komunikacyjnych w portfelu w stosunku do roku 2020), rolnych (planowane jest utrzymanie i rozwijanie sprzedaży krzyżowej z ubezpieczeniami dobrowolnymi, dopasowywanie OWU do potrzeb grupy docelowej i urynkowanie taryf składek oraz rozwój oferty w kierunku objęcia pełniejszą ochroną gospodarstw wielkopowierzchniowych) i majątkowych (wdrożenie dedykowanych pakietów branżowych dostosowanych do rodzaju prowadzonej działalności, modyfikacja z jednoczesnym uatrakcyjnieniem pakietów), jednocześnie Towarzystwo zamierza kontynuować rozwój linii finansowej.

Towarzystwo pragnie być solidnym i stabilnym partnerem biznesowym dla pośredników ubezpieczeniowych dlatego działania będą ukierunkowane na dostarczanie kolejnych profesjonalnych narzędzi informatycznych, wsparcie i rozwój sił sprzedażowych oraz wdrażanie nowych produktów.

W 2020 roku Towarzystwo rozwijało obopólnie korzystną współpracę z największym udziałowcem InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group ukierunkowaną na wzajemne wzmocnienie, przyspieszenie tempa rozwoju obu organizacji dzięki wymianie kompetencji i doświadczeń przy jednoczesnym poszanowaniu i utrzymaniu wzajemności ubezpieczeniowej przez TUW „TUW” oraz podmiotowości jego członków posiadających prawo głosu na walnych zgromadzeniach i ich udział w organie nadzorującym.

Kluczowe mierniki działalności i wypłacalności Towarzystwa opierają się na analizach wyników z działalności ubezpieczeniowej w podziale na linie biznesowe, jak również na analizie rentowności działalności lokacyjnej.

Podstawowa działalność ubezpieczeniowa skupiona jest w segmencie ubezpieczeń komunikacyjnych. Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych w 2020 roku stanowiły 53,9% struktury portfela, a ubezpieczenia auto casco zaliczane do linii 5 stanowiły 8,6% struktury portfela. Istotną część portfela stanowiły ubezpieczenia od ognia i innych szkód i zdarzeń losowych (linia 7), których waga

w strukturze portfela została osiągnięta na łącznym poziomie 25,4%. Ubezpieczenia zaliczane do linii 2, 8 oraz 11 stanowiły łącznie 12% struktury portfela.

W 2020 roku Towarzystwo osiągnęło zysk netto, który wyniósł 20,5 mln zł i zmniejszył się w porównaniu do 2019 roku (21,7 mln zł).

Towarzystwo osiągnęło dodatni wynik z działalności ubezpieczeniowej (wynik techniczny) na poziomie 20,6 mln zł, podczas gdy w 2019 roku Towarzystwo wygenerowało zysk na poziomie 16,4 mln zł. Wynik techniczny jest generowany głównie przez ubezpieczenia wypadku, w tym wypadku przy pracy i choroby zawodowej. Największy zysk techniczny Towarzystwo osiągnęło w ubezpieczeniach zaliczanych do 1 grupy ustawowej.

Polityka inwestycyjna Towarzystwa koncentruje się na bezpiecznych instrumentach finansowych zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora”. Środki finansowe na dzień 31 grudnia 2020 w wysokości 699,9 mln zł w większości były lokowane w obligacje Skarbu Państwa (79,2%), lokaty bankowe (1,1%), obligacje korporacyjne (15,3%), jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym (3,6%) i nieruchomości (0,8%). Dzięki tak prowadzonej polityce inwestycyjnej dochody z działalności lokacyjnej wyniosły 13,3 mln zł. Rentowność inwestycji w 2020 roku wyniosła 1,9% i była zbliżona do rentowności inwestycji z 2019 roku.

Własna ocena ryzyka i wypłacalności jest centralnym elementem funkcjonującego w Towarzystwie systemu zarządzania ryzykiem. W toku tej analizy Towarzystwo dokonuje oceny swoich ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności przy uwzględnieniu własnego profilu ryzyka, analizuje spełnianie w sposób ciągły wymogów kapitałowych oraz wymogów dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, ocenia czy profil ryzyka zakładu odbiega od założeń leżących u podstaw obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności oraz prognozuje wyniki Towarzystwa w perspektywie średnioterminowej.

Nadzór nad procesem tworzenia raportu ORSA z ramienia Zarządu prowadził Członek Zarządu nadzorujący system zarządzania ryzykiem, a osobą odpowiedzialną za przygotowanie raportu ORSA jest Dyrektor Biura Zarządzania Ryzykiem.

Elementami systemu zarządzania w TUW „TUW” są:

- zbiór zasad odnoszących się do procesów decyzyjnych zachodzących w Towarzystwie,
- zbiór zasad i standardów opisujących współpracę Zarządu Towarzystwa z powołanymi komitetami oraz osobami nadzorującymi kluczowe funkcje.

Procesy decyzyjne w ramach systemu zarządzania zostały przez Towarzystwo opisane w regulacjach wewnętrznych dotyczących:

- funkcji zarządzania ryzykiem,
- systemu kontroli wewnętrznej,
- funkcji audytu wewnętrznego,
- funkcji zapewnienia zgodności z przepisami (compliance),
- funkcji aktuarialnej,
- outsourcingu,
- ciągłości działania.

Struktura organizacyjna, podział zadań i kompetencji w jednostkach organizacyjnych Towarzystwa, zasady dotyczące podległości służbowej oraz kontroli funkcjonalnej zostały szczegółowo opisane w „Regulaminie Organizacyjnym TUW „TUW””.

Ważną rolę w systemie zarządzania w TUW „TUW” odgrywają cztery kluczowe funkcje:

- a) funkcja zarządzania ryzykiem,
- b) funkcja aktuarialna,
- c) funkcja zgodności,
- d) funkcja audytu wewnętrznego.

Bezpośredni nadzór nad funkcją audytu i zgodności sprawuje Prezes Zarządu.

Koordinację oraz monitorowanie systemu zarządzania ryzykiem prowadzi funkcja zarządzania ryzykiem - w Towarzystwie jest to Biuro Zarządzania Ryzykiem. Bezpośredni nadzór nad funkcjonowaniem systemu zarządzania ryzykiem prowadzi Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, nadzorujący również funkcję aktuarialną.

Funkcja aktuarialna oraz funkcja zgodności stanowią wsparcie dla funkcji zarządzania ryzykiem, wykonując zadania mające istotne znaczenie w przeprowadzaniu procesu ORSA i procesu IMMMR w TUW „TUW”.

Funkcja audytu wewnętrznego dokonuje oceny adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania, systemu zarządzania ryzykiem i wydaje rekomendacje w zakresie jego poprawy.

W ramach systemu zarządzania dokonano w 2020 r. zmian dotyczących: zmiany struktury organizacyjnej, zmian osobowych w składzie organów.

Były to w szczególności:

- ➔ dalsze zmiany w zakresie funkcjonowania pionu likwidacji szkód,
- ➔ opracowanie przez Zarząd strategii działalności Towarzystwa na lata 2020-2022 uwzględniającej również zmiany struktury organizacyjnej,
- ➔ zmiany w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu opisane w punkcie B 1.1 Sprawozdania,
- ➔ podjęcie decyzji o powołaniu w 2020 r. komórek organizacyjnych zajmujących się ubezpieczeniami finansowymi, controllingiem finansowym i zarządzaniem projektami.

W związku ze sposobem prowadzenia działalności, kluczowym ryzykiem TUW „TUW” jest ryzyko ubezpieczeniowe. Pozostałe ryzyka są znacznie mniej istotne, a ich udział w SCR jest wyraźnie niższy od udziału ryzyka ubezpieczeniowego. W szczególności TUW „TUW” prowadzi ostrożną politykę inwestycyjną, zgodnie z którą znaczącą większość aktywów Towarzystwa stanowią polskie obligacje rządowe oraz lokaty bankowe.

Biorąc pod uwagę następujące czynniki:

- zaangażowanie we względnie proste produkty ubezpieczeniowe,
- relatywnie dużą liczbę linii ubezpieczeń,
- brak dużych ryzyk przemysłowych w portfelu ubezpieczeń i koncentracja portfela na liniach ubezpieczeniowych charakteryzujących się dużym rozproszeniem ryzyk,
- niewielką wagę ryzyk nieubezpieczeniowych, w szczególności niewysoki stopień ryzyka prowadzonej polityki inwestycyjnej,

Towarzystwo przyjmuje, że profil ryzyka określony przez formułę standardową względnie dobrze odzwierciedla rzeczywisty profil ryzyka Towarzystwa. Ewentualne różnice podlegają corocznie analizie w procesie oceny ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności. Oznacza to, iż w celu scharakteryzowania własnego profilu ryzyka Towarzystwo uwzględnia dodatkowo pewne modyfikacje profilu ryzyka w przypadku tych ryzyk, które nie są ujęte w formule standardowej lub ich ilościowe oszacowanie (tzw. kalibracja) w formule standardowej nie odzwierciedla w pełni profilu ryzyka TUW.

Środki własne Towarzystwa na koniec 2020 roku są zaklasyfikowane do kategorii 1 nieograniczonej. Środki własne nie są podporządkowane i nie mają ograniczenia czasu trwania. W kalkulacji środków własnych nie wystąpiły odliczenia z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych.

W 2020 r. Towarzystwo nie dokonało nowelizacji "Metodologii wyceny aktywów i zobowiązań do bilansu ekonomicznego oraz kapitałowego wymogu wypłacalności w Towarzystwie Ubezpieczeń Wzajemnych "TUW"".

W zakresie wyceny rezerw techniczno – ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności:

- ➔ na Towarzystwo nie został nałożony narzut kapitałowy,
- ➔ Towarzystwo nie złożyło wniosku do organu nadzoru w sprawie wydania pozwolenia na stosowanie parametrów specyficznych i nie stosuje uproszczeń przy obliczaniu wymogów według formuły standardowej,
- ➔ Towarzystwo nie stosuje parametrów specyficznych dla zakładu zgodnie z art. 104 ust. 7 Dyrektywy Solvency II,
- ➔ Towarzystwo nie stosuje podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności, o którym mowa w art. 304 Dyrektywy Solvency II dla podmodułu cen akcji,
- ➔ Towarzystwo nie stosuje modelu wewnętrznego, zaś wszelkie obliczenia dotyczące wymogu wypłacalności oparte są na formule standardowej.

W 2020 roku nie zaszły zmiany w wysokości kapitału podstawowego Towarzystwa, który wynosi 27.822 tys. zł. Członkowie Towarzystwa zasilają jednak pozostałe kapitały rezerwowe

wpłatami z tytułu objętych udziałów, wpisowego i składki członkowskiej. Z tych tytułów Towarzystwo pozyskało dodatkowe środki w 2020 roku w wysokości 10.582 tys. zł. Kapitał rezerwowy pozostały wynosi 119.928 tys. zł.

W 2020 r. zmieniła się liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu przysługujących udziałowcom w związku ze zmianą sposobu ustalania głosów tj. w stosunku do kapitału zakładowego, a nie udziałowego. Liczba głosów przysługujących udziałowcom została wskazana w Tabeli nr 3 (w rozdziale A.1.1 Sprawozdania).

W 2020 r. zmieniła się liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu przysługujących Związkowi Wzajemności Członkowskiej w związku z zakończeniem kolejnego roku obrachunkowego i zwiększeniem liczby ZWC, którym przysługują głosy na Walnym Zgromadzeniu. Liczba głosów przysługujących Związkowi Wzajemności Członkowskiej została wskazana w Tabeli nr 4 (w rozdziale A.1.1 Sprawozdania).

W 2020 roku Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza w związku z rozpoczęciem nowej kadencji dokonała zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej Towarzystwa.

W 2020 roku Towarzystwo kontynuowało raportowanie wszystkich funkcji kluczowych do Komitetu Audytu.

Towarzystwo prowadzi działania bieżące, których celem jest zapewnienie adekwatności systemu zarządzania z uwzględnieniem specyfiki i skali prowadzonej działalności.

Obowiązujące w Towarzystwie regulacje wewnętrzne zapewniają zachowanie ciągłości działania Towarzystwa, w szczególności poprzez identyfikowanie ryzyka, które powinny być objęte planami awaryjnymi, a także przez dokonywanie regularnego przeglądu, aktualizacji i testów opracowywanych planów awaryjnych.

W 2020 roku Towarzystwo nie dokonywało zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dzięki czemu prezentowane w nim dane są porównywalne i zgodne z załącznikiem XX do Aktu Delegowanego.

Dzięki poprawie wyników operacyjnych, a także zastosowaniu reasekuracji w mitygacji ryzyka ubezpieczeniowego nastąpił wzrost poziomu pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR). Dopuszczone środki własne na pokrycie SCR na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosły 241 mln zł i stanowiły 171,2% SCR, podczas gdy na

31 grudnia 2019 roku dopuszczone środki własne na pokrycie SCR wyniosły 197 mln zł i stanowiły 139,3% SCR. Dopuszczone środki własne na pokrycie MCR na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosły 241 mln zł i stanowiły 380,5 % MCR, podczas gdy na koniec 2019 roku dopuszczone środki własne wyniosły 197 mln zł i stanowiły 309,6 % MCR.

Tabela 1. Podział na kategorie dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR TUW "TUW" wg stanu na 31.12.2020 r.

Środki własne dostępne na pokrycie SCR	Pozycja z Załącznika nr 7	31.12.2020	31.12.2019
Kategoria 1	R0290/C0020	241 137,3	196 973,9
Kategoria 2	R0290/C0040	0,0	0,0
Kategoria 3	R0290/C0050	0,0	0,0
Środki własne razem dostępne na pokrycie SCR	R0500/C0010	241 137,3	196 973,9
Środki własne razem dopuszczone na pokrycie SCR	R540/C0010	241 137,3	196 973,9

Tabela 2. Podział na kategorie dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR TUW "TUW" wg stanu na 31.12.2020 r.

Środki własne dostępne na pokrycie MCR	Pozycja z Załącznika nr 7	31.12.2020	31.12.2019
Kategoria 1	R0290/C0020	241 137,3	196 973,9
Kategoria 2	R0290/C0040	0,0	0,0
Środki własne razem dostępne na pokrycie MCR	R0510/C0010	241 137,3	196 973,9
Środki własne razem dopuszczone na pokrycie MCR	R0550/C0010	241 137,3	196 973,9

Szczegółowe dane w zakresie dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR oraz MCR znajdują się w Załączniku 7. Środki własne (S.23.01.01).

A Działalność i wyniki operacyjne

A.1 Działalność

A.1.1 Informacje o Towarzystwie

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” prowadzi działalność ubezpieczeniową w formie prawnej towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych. Działa na podstawie wpisu do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (Nr KRS 0000033284). Towarzystwo podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego w Polsce i jest uprawnione do prowadzenia działalności ubezpieczeniowej w zakresie grup ubezpieczenia określonych w Dziale II „Pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe” (według załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej) w grupach 1- 18.

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego, z siedzibą przy ul. Pięknej 20, 00-529 Warszawa, tel. + 48 22 262 50 00.

W związku z tym, że Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” nie należy do grupy kapitałowej, nie ujawnia m.in. informacji o organie nadzoru sprawującego nadzór nad grupą kapitałową (art. 293 ust. 1b Aktu Delegowanego) czy o pozycji w prawnej strukturze grupy (art. 293 ust. 1e Aktu Delegowanego).

Biegłym rewidentem Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” jest PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 477 (Przemysław Koblak, biegły rewident nr 13416).

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” w związku z wykonywaniem działalności w formie prawnej towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych nie posiada „pakietów akcji zakładu”, o których mowa w art. 293 ust. 1 lit. d Aktu Delegowanego.

Tabela 3. Główni udziałowcy w kapitale zakładowym TUW "TUW" wg stanu na 31.12.2020 r.

UDZIAŁOWCY	LOKALIZACJA	liczba głosów na WZC*	Udziały w kapitale zakładowym	
			wartość	%
InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	Polska	26	14 511 596	52,16%
Fundusz Składowy Ubezpieczenia Społecznego Rolników	Polska	12	7 100 000	25,52%
Pozostali REZYDENCI	Polska	0	6 210 008	22,32%
RAZEM		38	27 821 604	100,00%

* Walne Zgromadzenie Członków

Na koniec 2020 roku kapitał zakładowy Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” wynosił 27.822 tys. zł i dotyczył wyłącznie udziałów zwykłych. Wartość jednego udziału wynosi 1 zł. W 2020 roku nie zaszły zmiany w wysokości kapitału zakładowego Towarzystwa. Strukturę kapitału zakładowego przedstawiono w tabeli powyżej.

Członkowie Towarzystwa zasilają pozostałe kapitały rezerwowe wpłatami z tytułu objętych udziałów, wpisowego i składki członkowskiej.

Zgodnie ze Statutem Towarzystwa do udziału i wykonywania prawa głosu oprócz udziałowców są uprawnieni członkowie Związków Wzajemności Członkowskiej. Wykaz przedstawicieli Związków Wzajemności Członkowskiej uprawnionych do głosowania na Walnym Zgromadzeniu przedstawiono w tabeli poniżej.

Tabela 4. ZWC uprawnione do głosowania na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na 31.12.2020r.

Związek Wzajemności Członkowskiej	Liczba Mandatów reprezentowanych przez Związek Wzajemności Członkowskiej
GALICJA	4
PODKARPACIE	4
ŚW. FLORIANA	3
PARTNER	3
GMINY LUBUSKIE	3
SAMORZĄD TERYTORIALNY	3
SAMORZĄD TERYT. WOJ. PODKARPACKIEGO	3
SAMORZĄD OPOLSKI	3
GOSPODARZ	2
GMINY POWIATU ŁOSICKIEGO	2
ŚWIĘTOKRZYSKI	2
GMINY ZIEMI RADOMSKIEJ	2
MAZOWSZE	2
PLON	1
KARLUK	1
RAZEM	38

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUW z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

A.1.2 Istotne linie biznesowe zakładu, obszary geograficzne oraz transakcje i zdarzenia biznesowe

Towarzystwo prowadzi działalność ubezpieczeniową w dziale II – ubezpieczeniach majątkowych i osobowych oraz koncentruje się na następujących liniach biznesowych:

- ubezpieczenia OC z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych (linia 4, grupa ustawowa 10),
- pozostałe ubezpieczenia pojazdów (linia 5, grupa ustawowa 3),
- ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych (linia 7, grupy ustawowe 8 i 9),
- ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów (linia 2, grupa ustawowa 1),
- ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej (linia 8, grupa ustawowa 13),
- ubezpieczenia świadczenia pomocy (linia 11, grupa ustawowa 18).
- W 2020 roku w Towarzystwie rozpoczęto proces dystrybucji gwarancji ubezpieczeniowych (linia 9, grupa ustawowa 15).

Podstawowa działalność ubezpieczeniowa skupiona jest w segmencie ubezpieczeń komunikacyjnych. Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych w 2020 roku stanowiły 53,9% struktury portfela, a ubezpieczenia auto casco zaliczane do linii 5 stanowiły 8,6% struktury portfela. Istotną część portfela stanowiły ubezpieczenia od ognia i innych szkód i zdarzeń losowych (linia 7), których waga w strukturze portfela została osiągnięta na łącznym poziomie 25,4%. Ubezpieczenia zaliczane do linii 2, 8 oraz 11 stanowiły łącznie 11,5% struktury portfela. Udział przypisu składki w strukturze portfela z produktów grupy ustawowej 15 wyniósł 0,7%.

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” prowadzi działalność ubezpieczeniową wyłącznie na terytorium Polski.

W okresie sprawozdawczym w zakresie istotnych linii biznesowych Towarzystwa, obszarów geograficznych oraz transakcji i nie zaszły istotne zmiany w stosunku do poprzedniego okresu

sprawozdawczego. W 2020 r. nie wystąpiły zdarzenia biznesowe mające istotny wpływ na funkcjonowanie Towarzystwa.

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

W 2020 roku Towarzystwo osiągnęło zysk z prowadzonej działalności ubezpieczeniowej (tzw. wynik techniczny) na poziomie 20,6 mln zł, podczas gdy w 2019 roku Towarzystwo odnotowało zysk w wysokości 16,4 mln zł.

W 2020 roku zysk z prowadzonej działalności ubezpieczeniowej (tzw. wynik techniczny) był wyższy o 26% w porównaniu z rokiem 2019.

Przychody ze sprzedaży

Towarzystwo odnotowało wzrost wartości składki przypisanej brutto z 588,4 mln zł w 2019 roku do 622,3 mln zł w 2020 roku.

Zestawienie przychodów ze składki przypisanej oraz wyniku z działalności ubezpieczeniowej w podziale na linie biznesowe przedstawiono w tabeli poniżej.

Tabela 5. Wynik z działalności ubezpieczeniowej wg linii biznesowych w tys. zł

Linie biznesowe	Pozycja z Załącznika nr 2	2020				2019			
		Składka przypisana brutto*	Składka zarobiona brutto**	Wynik techniczny	Wskaźnik mieszany ***	Składka przypisana brutto*	Składka zarobiona brutto**	Wynik techniczny	Wskaźnik mieszany ***
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	R0110/C0020	24 131,6	22 363,4	8 824,0	55,0%	21 893,4	22 341,7	10 293,5	57,7%
Ubezpieczenia OC komunikacyjne	R0110/C0040	335 194,9	318 938,2	1 634,8	93,2%	319 265,2	347 912,7	3 223,6	91,1%
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	R0110/C0050	53 357,2	51 510,9	7 771,5	84,2%	52 400,0	54 892,2	5 054,5	95,2%
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	R0110/C0070	158 228,1	159 840,2	-2 146,1	93,0%	154 161,7	146 888,1	-902,3	88,4%
Ubezpieczenia OC ogólne	R0110/C0080	34 529,5	34 216,9	2 693,3	97,1%	30 279,1	28 063,0	-2 478,1	114,5%
Ubezpieczenia Assistance	R0110/C0110	12 705,8	11 044,0	1 714,5	80,0%	10 211,3	9 875,3	1 011,0	78,7%
Pozostałe	-	4 121,5	763,3	113,0	90,6%	226,3	273,7	156,2	38,7%
Ogółem	R0110/C0200	622 268,6	598 677,0	20 605,1	90,9%	588 437,1	610 246,6	16 358,4	90,4%

* - składka przypisana brutto - składka należna w okresie sprawozdawczym niezależnie którego okresu ochrony ubezpieczeniowej dotyczy

** - składka zarobiona brutto - składka przypisana skorygowana o zmianę stanu rezerwy składek prezentująca przychody osiągnięte z tytułu świadczonej w okresie sprawozdawczym ochrony ubezpieczeniowej

***- proporcja sumy odszkodowań i świadczeń brutto, kosztów akwizycji i administracyjnych do składki zarobionej brutto

Szczegółowe dane na temat składki przypisanej brutto i składki zarobionej według linii biznesowych znajdują się w Załączniku nr 2 do Sprawozdania - Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (S.05.01.02).

W 2020 roku Towarzystwo kontynuowało sprzedaż produktów z 2019 roku. Ponadto, w 2020 r. do oferty Towarzystwa zostały wprowadzone Gwarancje kontraktowe (Zapłaty wadium, Należytego wykonania kontraktu, Usunięcia wad i usterek, Zwrotu zaliczki), a także produkty w zakresie ubezpieczeń komunikacyjnych: Autocasco mini, Bezpośrednia likwidacja szkód, Klauzula do OC PPM – ochrona zniżek.

Koszty Towarzystwa

Koszty Towarzystwa poniesione w 2020 roku obejmowały głównie koszt odszkodowań i świadczeń, koszty działalności ubezpieczeniowej oraz pozostałe koszty techniczne.

Koszt odszkodowań i świadczeń poniesiony przez Towarzystwo wyniósł w 2020 roku 174,6 mln zł (wzrost o 19,7% w stosunku do 2019 roku) i obejmował koszty wypłaconych odszkodowań i świadczeń na udziale własnym oraz zmianę stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym. Podstawową pozycją są wypłacone

odszkodowania i świadczenia brutto z tytułu ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych.

Koszty działalności ubezpieczeniowej wyniosły w 2020 roku 71,3 mln zł (spadek o 23,6% w stosunku do 2019 roku) i obejmowały:

- ➔ koszty akwizycji na kwotę 124,1 mln zł (wzrost o 7,6% w stosunku do 2019 roku) obejmujące koszty zawarcia umów ubezpieczenia, rozliczane w czasie proporcjonalnie do okresu świadczonej ochrony ubezpieczeniowej,
- ➔ koszty administracyjne na kwotę 63,7 mln zł (wzrost o 12,8% w stosunku do 2019 roku) obejmujące koszty obsługi bieżącej umów ubezpieczenia oraz koszty ogólne funkcjonowania Towarzystwa,
- ➔ korygujące je prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach na kwotę 116,5 mln zł (wzrost o 48,4% w stosunku do 2019 roku) wynikające z umów reasekuracji biernej zapewniające częściowy zwrot przez reasekuratora ponoszonych przez Towarzystwo kosztów akwizycji i kosztów administracyjnych dotyczących umów objętych reasekuracją.

Pozostałe koszty techniczne na kwotę 15,2 mln zł obejmowały głównie:

- ➔ obowiązkowe składki płacone przez Towarzystwo, a wynikające z przepisów prawa takie jak składka na Centralną Ewidencję Pojazdów i Kierowców (tzw. CEPIK), opłata na działalność takich instytucji jak Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny (UFG), Komisja Nadzoru Ubezpieczeniowego (KNF), Polska Izba Ubezpieczeń (PIU), Rzecznik Finansowy.

Strukturę kosztów działalności Towarzystwa podstawiono w tabeli poniżej.

Tabela 6. Koszty działalności Towarzystwa w tys. zł

Linie biznesowe	2020			2019		
	*Odszkodowania	Pozostałe koszty **	Wskaźnik szkodowości ***	*Odszkodowania	Pozostałe koszty **	Wskaźnik szkodowości ***
Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	4 186,4	8 363,9	18,7%	5 425,0	7 495,3	24%
Ubezpieczenie OC komunikacyjne	77 124,9	15 699,6	65,3%	41 586,1	53 778,2	67%
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	26 547,8	16 631,3	52,2%	34 593,8	15 621,5	66%
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	46 376,6	31 111,4	56,8%	41 550,4	27 660,1	54%
Ubezpieczenia OC ogólne	19 204,9	13 123,2	60,2%	21 598,3	10 478,3	78%
Ubezpieczenia Assistance	1 107,4	953,5	51,4%	1 131,5	1 654,2	53%
Pozostałe	84,2	589,1	12,9%	23,2	73,3	8%
Ogółem	174 632,2	86 472,1	59,6%	145 908,1	116 760,8	62,3%

* - odszkodowania i świadczenia wypłacone skorygowane o zmianę stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym (po uwzględnieniu udziału reasekuratora)

** - suma kosztów akwizycji, administracyjnych i pozostałych technicznych pomniejszona o prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach

*** proporcja odszkodowań i świadczeń brutto do składki zarobionej brutto

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” konsekwentnie lokuje swoje wolne środki finansowe w instrumenty o najniższym poziomie ryzyka inwestycyjnego. Realizowana w roku 2020 strategia inwestycyjna oparta była o 4 instrumenty finansowe: obligacje Skarbu Państwa, depozyty bankowe, obligacje korporacyjne, a także jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym. Towarzystwo klasyfikuje dłużne papiery wartościowe do kategorii aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych według PSR w skorygowanej cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości lokaty (ryzyko kontrahenta).

Depozyty bankowe są zaliczane do kategorii pożyczki i należności własne i są wyceniane według PSR w skorygowanej cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości lokaty.

Nieruchomości wyceniane są według PSR w wartości nabycia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W Towarzystwie wszystkie nieruchomości są wykorzystywane na własne potrzeby.

W 2020 roku z tytułu prowadzonej działalności lokacyjnej Towarzystwo osiągnęło przychody z lokat na poziomie 13,3 mln zł, co oznacza spadek o 20% w stosunku do roku poprzedniego i w przybliżeniu kształtowały się na poziomie z lat 2017 -2019.

Rentowność portfela inwestycyjnego TUW „TUW” w 2020 roku ukształtowała się na poziomie 1,9% i kształtowała się nieco niższym poziomem niż w roku 2019. Niski poziom rentowności wszystkich instrumentów finansowych wynikał z utrzymujących się niskich stóp procentowych ustalonych przez Radę Polityki Pieniężnej.

Struktura portfela inwestycyjnego TUW „TUW”, z uwagi na ograniczony wachlarz wykorzystywanych instrumentów inwestycyjnych nie jest porównywalna z rynkiem. Odpowiada ona jednak założeniom, jakie zostały przyjęte w Polityce Inwestycyjnej TUW „TUW”. Zanotowana na koniec IV kwartału 2020 roku struktura portfela odpowiada limitom inwestycyjnym przyjętym na rok 2020. Z uwagi na wprowadzenie w I i II kwartale 2020 zasadniczych zmian w poziomie referencyjnej stopy NBP ustalonej przez Radę Polityki Pieniężnej Towarzystwo zwiększyło zaangażowanie w obligacje korporacyjne i wprowadziło fundusze inwestycyjne kosztem lokat bankowych, których oprocentowanie jest obecnie na zerowym poziomie. Z uwagi na niskie poziomy rentowności oferowane przez banki dla depozytów, Towarzystwo utrzymało wysokie zaangażowanie środków w obligacjach Skarbu Państwa. Ponadto, Towarzystwo utrzymało inwestycje w obligacje korporacyjne, które charakteryzują się wyższą rentownością niż pozostałe lokaty. Od czwartego kwartału 2020 r. w portfelu Towarzystwa znalazły się także jednostki uczestnictwa otwartego funduszu inwestycyjnego obligacji długoterminowych.

Struktura portfela lokat oraz wyniki z działalności lokacyjnej zostały przedstawione w tabeli poniżej.

Tabela 7. Wyniki z działalności lokacyjnej w tys. zł

	Struktura lokat					
	Nieruchomości*	Obligacje Skarbu Państwa	Obligacje korporacyjne	FO	Lokaty bankowe	Razem
2020 rok						
Wartość aktywów na dzień 31.12.2020 r. (wg PSR)	5 776	554 554	106 938	25 060	7 590	699 918
Wynik z działalności lokacyjnej w 2020	-	10 457	2 253	60	506	13 276
Przychody z dz. lokacyjnej	-	10 687	2 391	60	507	13 644
Przychody z lokat*	-	10 389	2 302	60	507	13 258
Wynik dodatni z realizacji lokat	-	298	89	-	-	386
Niezrealizowane zyski na lokatach*	-	-	-	-	-	-
Koszty dz. lokacyjnej	-	230	138	-	1	368
Koszt lokat	-	230	138	-	1	368
Wynik ujemny z realizacji lokat	-	-	-	-	-	-
Niezrealizowane straty na lokatach	-	-	-	-	-	-
Rentowność inwestycji w 2020 roku	0,00%	1,90%	3,15%	0,48%	0,74%	1,87%
2019 rok						
Wartość aktywów na dzień 31.12.2019 r. (wg PSR)	6 029	557 678	38 362	-	129 047	731 116
Wynik z działalności lokacyjnej w 2019 r.	-	13 654	1 294	-	1 662	16 611
Przychody z dz. lokacyjnej	-	13 826	1 294	-	1 663	16 783
Przychody z lokat*	-	13 132	1 294	-	1 663	16 089
Wynik dodatni z realizacji lokat	-	694	-	-	-	694
Niezrealizowane zyski na lokatach*	-	-	-	-	-	-
Koszty dz. lokacyjnej	-	172	-	-	1	173
Koszt lokat	-	172	-	-	1	173
Wynik ujemny z realizacji lokat	-	-	-	-	-	-
Niezrealizowane straty na lokatach	-	-	-	-	-	-
Rentowność inwestycji w 2019 roku	0,00%	2,35%	3,43%	-	1,36%	2,22%

* - Zgodnie z załącznikiem nr 1 pkt 1 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń Nieruchomości wykazywane w pozycji "Lokaty" bilansu obejmują zarówno nieruchomości wykorzystywane na własne potrzeby jak i nieruchomości inwestycyjne.

Towarzystwo nie wykazuje w bilansie wyników dodatnich/ujemnych z rewaloryzacji.

Towarzystwo nie prowadzi inwestycji związanych z sekurytyzacją.

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Towarzystwo poza działalnością ubezpieczeniową i lokacyjną nie odnotowało istotnego wyniku z pozostałej działalności wymagającego ujawnienia. Strukturę przychodów i kosztów z pozostałej działalności przedstawiono w tabeli poniżej.

Tabela 8. Przychody i koszty z pozostałej działalności w tys. zł

Wynik z pozostałej działalności	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe przychody operacyjne	5 379,2	4 701,5
Pozostałe koszty operacyjne	6 751,2	6 286,9
Wynik z pozostałej działalności	-1 372,0	-1 585,4

Umowy leasingu były poniżej progu istotności przyjętego przez Towarzystwo (tj. poniżej 0,5% sumy aktywów netto wykazanych w bilansie dla celów wypłacalności na 31.12.2020).

A.5 Wszelkie inne informacje

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” jest jednostką powiązana z InterRisk TU S.A. Vienna Insurance Group, ale nie należy do grupy kapitałowej. Natomiast zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości jest jednostką powiązaną z InterRisk TU S.A. Vienna Insurance Group.

W związku z trwającą epidemią COVID-19 w Polsce Zarząd Towarzystwa od I kwartału 2020 roku podejmuje kroki mające na celu wyeliminowanie lub zredukowanie negatywnych skutków finansowych i organizacyjnych związanych z tą sytuacją. Powstał awaryjny plan działania stanowiący element Planu Ciągłości Działania. Plan awaryjny określa zasady postępowania w przypadku wystąpienia epidemii i związanej z tym nieobecności (w szczególności) kluczowych pracowników oraz możliwego wyłączenia z działania poszczególnych lokalizacji/placówek. Wdrożenie środków określonych w Planie awaryjnym pozwala na sprawne funkcjonowanie Towarzystwa i zapewnia pełną obsługę wszystkich istotnych obszarów działalności TUW. Pracownicy Towarzystwa zostali w 2020 roku wyposażeni w sprzęt

umożliwiający podejmowanie zdalnej pracy na zasadach określonych poprzez wewnętrzne zarządzenia, co zapewnia ciągłość pracy i maksymalnie ogranicza transmisję choroby wywołanej przez COVID-19 na terenie biur i placówek Towarzystwa.

Zarząd Towarzystwa monitoruje otoczenie gospodarcze i wszelkie zmiany na rynkach finansowych oraz analizuje bieżące prognozy, aby bezzwłocznie podjąć decyzje zapewniające stabilność finansową Towarzystwa, właściwie zarządzić ryzykiem i podjąć odpowiednie działania.

Właściwe zdiagnozowanie wpływu otoczenia gospodarczego na Towarzystwo pozwala na ewentualne skorygowanie planów finansowych, w tym składki przypisanej i wypełnienie obowiązków związanych z przejrzystością informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych prezentujących faktyczną sytuację Towarzystwa.

W związku z rodzajem produktów ubezpieczeniowych oferowanych przez Towarzystwo, stan epidemii w opinii kierownictwa zakładu Ubezpieczeń, podobnie jak w roku 2020, w najbliższym czasie nie spowoduje zwiększenia ilości szkód i wypłaconych odszkodowań.

Wyłączenia dotyczące epidemii znalazły się w ubezpieczeniu turystycznym Bezpieczna Podróż z TUW-em dla osób udających się w podróż zagraniczną. Zgodnie z zapisami OWU "Bezpieczna Podróż z TUW-em" z ubezpieczenia w ramach kosztów leczenia wyłączone są koszty powstałe wskutek chorób wynikających z epidemii oraz skażeń ogłaszanych przez służby administracyjne kraju zajścia zdarzenia ubezpieczeniowego. Natomiast w ramach opcji odwołanie podróży znajduje się wyłączenie w przypadku epidemii ogłoszonych przez WHO.

W 2020 roku Towarzystwo prowadziło działania mające na celu przygotowanie do prowadzenia zdalnej sprzedaży od 2021 roku. Powołano zespół wdrożeniowy sprzedaży na odległość, którego zadaniem było wypracowanie założeń mających na celu:

- wdrożenie rozwiązań umożliwiających zawarcie umowy ubezpieczenia bez bezpośredniego kontaktu agenta z klientem.
- poprawa efektywności procesów dystrybucji ubezpieczeń poprzez zautomatyzowanie ścieżki zawarcia umowy ubezpieczenia.
- wdrożenie nowoczesnych i bezpiecznych standardów zdalnej obsługi Członków Towarzystwa z udziałem agentów ubezpieczeniowych.

Zadanie zostało zrealizowane. Aktualnie funkcjonalność jest udostępniona produkcyjnie pilotażowo pracownikom Towarzystwa w jednostkach terenowych.

Bieżąca obserwacja terminowości regulowania należności przez kluczowych kontrahentów oraz cykliczna ocena ich wiarygodności powoduje, że Zarząd Towarzystwa nie identyfikuje znaczących zagrożeń w zakresie spłat należności oraz płynności finansowej Towarzystwa. Dodatkowo ryzyko płynności jest ograniczane poprzez zapewnienie w strukturze portfela inwestycyjnego Towarzystwa aktywów o najwyższym stopniu płynności finansowej. Rezerwa płynności utrzymywana jest na wysokim poziomie.

Towarzystwo analizuje na bieżąco rynek i nie obserwuje istotnych wahań wartości rynkowych posiadanych w portfelu obligacji.

W 2020 roku Towarzystwo nie zaobserwowało istotnego wpływu epidemii COVID - 19 na poziom wypłacalności.

W związku z utrzymującą się sytuacją epidemiczną Zarząd prowadzi pogłębioną analizę założenia kontynuacji działalności, a z uwagi na szacunkowy zadawalający poziom prognozowanej sprzedaży, kapitału oraz aktywów Towarzystwa, Zarząd na bazie przeprowadzonej analizy potwierdza, że nie są znane istotne niepewności wynikające ze zdarzeń lub okoliczności, które mogą poddać w wątpliwość zdolność Towarzystwa do kontynuowania działalności w okresie obejmującym przynajmniej 12 miesięcy.

B System zarządzania

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

B.1.1 Prezentacja organów zarządzających i nadzorujących

B.1.1 Prezentacja organów zarządzających i nadzorujących

Zgodnie ze Statutem organami TUW „TUW” są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd, a ponadto w TUW „TUW” funkcjonuje Komitet Audytu (zgodnie z postanowieniami ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym).

Organem stanowiącym w TUW „TUW” jest Walne Zgromadzenie, do uprawnień którego należy m.in.:

- powoływanie członków Rady Nadzorczej,
- zmiana statutu,
- zatwierdzanie sprawozdań rocznych z działalności organów Towarzystwa,
- udzielanie absolutorium członkom tych organów,
- zmiana wysokości kapitału zakładowego.

Zadania, uprawnienia i odpowiedzialność Walnego Zgromadzenia określa Statut TUW „TUW” oraz „Regulamin Walnego Zgromadzenia TUW „TUW””, a także przepisy prawa powszechnie obowiązującego. Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu mają przedstawiciele udziałowców kapitałowych i przedstawiciele Związków Wzajemności Członkowskiej.

Organem nadzorującym w TUW „TUW” jest Rada Nadzorcza, która nadzoruje działalność Towarzystwa i podejmuje wszelkie niezbędne w tym zakresie działania. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- badanie, opiniowanie i zatwierdzanie planów, sprawozdań i strategii dotyczących działalności Towarzystwa przedstawianych przez Zarząd,

- ➔ przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu wymaganych przepisami prawa powszechnie obowiązującego lub wytycznymi albo rekomendacjami organu nadzoru sprawozdań i informacji,
- ➔ wybieranie biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego.

W skład Rady Nadzorczej Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

- ➔ Henryk Dankowiakowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- ➔ Wiesław Szermach – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- ➔ Paweł Marcinkowski – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- ➔ Magdalena Adamowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- ➔ Jan Bieniasz – Członek Rady Nadzorczej,
- ➔ Kazimierz Paweł Bisek – Członek Rady Nadzorczej,
- ➔ Marek Bobel – Członek Rady Nadzorczej,
- ➔ Ks. Szymon Pikus – Członek Rady Nadzorczej,
- ➔ Dariusz Szczęśniak – Członek Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady:

- ➔ reprezentuje Radę,
- ➔ zwołuje posiedzenia Rady
- ➔ kieruje obradami,
- ➔ sprawuje nadzór nad prawidłowym stosowaniem Regulaminu Rady,
- ➔ sprawuje nadzór nad terminowością prac Rady,
- ➔ zwołuje posiedzenia i kieruje pracami Prezydium Rady,
- ➔ prowadzi sprawy z zakresu stosunku pracy z Zarządem.

Wiceprzewodniczący Rady kieruje obradami Rady w razie nieobecności Przewodniczącego.

Sekretarz Rady:

- prowadzi rejestr uchwał i protokołów posiedzeń Rady,
- współdziała z Zarządem w zakresie przygotowania i przekazania materiałów na posiedzenia Rady,
- sporządza i przedstawia Radzie projekt rocznego sprawozdania z działalności Rady, w tym Prezydium Rady i Komitetu Audytu za rok obrotowy.

Rada wybiera ze swego składu Prezydium Rady. Prezydium ustala plan pracy Rady, terminy i porządek obrad posiedzeń Rady, przygotowuje materiały na posiedzenia Rady. Prezydium może podejmować decyzje z zakresu nadzoru należące do kompetencji Rady Nadzorczej pod warunkiem ich zatwierdzenia na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej.

W skład Prezydium Rady na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

- Henryk Dankowiakowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wiesław Szermach – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Paweł Marcinkowski – Sekretarz Rady Nadzorczej,

W Towarzystwie funkcjonuje Komitet Audytu, który jest organem wspomagającym Radę Nadzorczą, do zadań którego należy w szczególności monitorowanie systemu kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem oraz monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej. Zadania, uprawnienia i odpowiedzialność Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu określa Statut TUW „TUW”, „Regulamin Rady Nadzorczej TUW „TUW”” oraz „Regulamin Komitetu Audytu TUW „TUW””, a także przepisy prawa powszechnie obowiązującego.

W skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

- Kazimierz Paweł Bisek – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Jan Bieniasz – Członek Komitetu Audytu,
- Henryk Dankowiakowski – Członek Komitetu Audytu,

Organem zarządzającym w TUW „TUW” jest Zarząd, który pełni kluczową rolę w systemie zarządzania poprzez kierowanie działalnością Towarzystwa i prowadzenie jego spraw oraz podejmowanie wszelkich niezbędnych w tym zakresie działań.

Zarząd TUW „TUW” kieruje i kontroluje działalność wszystkich jednostek organizacyjnych Towarzystwa.

Zadania, uprawnienia i odpowiedzialność Zarządu określają przepisy prawa powszechnie obowiązującego, Statut TUW „TUW” oraz „Regulamin Zarządu TUW „TUW””.

Zarząd prowadzi sprawy Towarzystwa i reprezentuje je na zewnątrz. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu, Wiceprezesi Zarządu i pozostali Członkowie Zarządu. Zarząd wykonuje swoje funkcje kolegialnie. Członkowie Zarządu kolektywnie posiadają odpowiednie kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę w zakresie:

- a) rynków ubezpieczeń i rynków finansowych,
- b) strategii i modelu biznesowego,
- c) systemu zarządzania,
- d) analizy finansowej i aktuarialnej,
- e) ram i wymogów prawnych,
- f) zarządzania procesami tworzenia, wdrażania i funkcjonowania efektywnego systemu zarządzania produktem.

Zgodnie z „Regulaminem Zarządu TUW „TUW”” uchwały Zarządu wymagają w szczególności: bilans, rachunek zysków i strat oraz roczne sprawozdanie Zarządu, ogólne warunki ubezpieczenia oraz taryfy składek ubezpieczeniowych, program reasekuracji biernej, zwołanie Walnego Zgromadzenia, zasady gospodarowania funduszami Towarzystwa, programy działalności i rozwoju Towarzystwa, plany finansowe, uczestniczenie w innych podmiotach prawnych, założenia polityki lokacyjnej, organizacja i sposób prowadzenia rachunkowości, wewnętrzne akty prawne związane ze strukturą i organizacją Towarzystwa.

W skład Zarządu Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

- Ewa Stachura-Kruszewska - Prezes Zarządu,

- Agnieszka Różga - Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Lenard - Wiceprezes Zarządu,
- Michał Makarczyk – Członek Zarządu,
- Bartosz Okrasa – Członek Zarządu.

Podział kompetencji członków Zarządu został określony Zarządzeniem Prezesa Zarządu, zgodnie z którym na dzień 31 grudnia 2020 roku:

- Prezes Zarządu Ewa Stachura-Kruszewska nadzorowała obszary: audytu wewnętrznego, kontroli wewnętrznej, spraw pracowniczych, prawny, zgodności, obsługi organów statutowych Towarzystwa, projektów i bezpieczeństwa informacji,
- Wiceprezes Zarządu Agnieszka Różga nadzorowała obszary: ubezpieczeń rolnych, reasekuracji, zarządzania ryzykiem, informatyki, aktuarialny,
- Wiceprezes Zarządu Jerzy Lenard nadzorował obszary: ubezpieczeń majątkowych, likwidacji szkód majątkowych, promocji i organizacji sprzedaży oraz sprzedaży,
- Michał Makarczyk nadzorował obszary: ubezpieczeń komunikacyjnych i likwidacji szkód komunikacyjnych,
- Bartosz Okrasa nadzorował obszary finansów, księgowości i ubezpieczeń finansowych.

W Towarzystwie funkcjonowały w 2020 roku następujące komitety:

- Komitet Ryzyka – który jest ciałem doradczym Zarządu, które przedstawia Zarządowi wnioski z przeprowadzonych analiz oraz rekomendacje decyzji, ewentualnie możliwe warianty decyzji wraz z oszacowaniem ich skutków,
- Komitet ds. IT – który jest ciałem opiniodawczym, nadzorczym oraz wykonawczym w zakresie obszaru technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego,
- Komitet Produktowo – Sprzedażowy, którego celem jest kreowanie spójnej polityki produktowo-sprzedażowej, w tym m.in. formułowanie propozycji rozwiązań zarówno

w procesie opracowywania, jaki wprowadzania i modyfikacji produktów ubezpieczeniowych oraz dokumentów ubezpieczeniowych.

Ponadto, zgodnie z regulacjami wewnętrznymi („Regulamin Organizacyjny TUW „TUW””), Zarząd ma możliwość powoływania zespołów funkcjonalnych, zadaniowych, projektowych oraz komisji i komitetów niewystępujących w strukturze formalnej Towarzystwa. W 2020 r. funkcjonowały: Zespół ds. opracowania standaryzacji procesów sprzedaży i obsługi posprzedażowej, Zespół ds. reorganizacji procesu likwidacji szkód majątkowych.

Osobami nadzorującymi funkcje kluczowe są:

- Dyrektor Biura Zarządzaniem Ryzykiem, który nadzoruje wykonywanie funkcji zarządzania ryzykiem,
- Dyrektor Biura Aktuarnego, który nadzoruje wykonywanie funkcji aktuarnego,
- Dyrektor Biura Zgodności, który nadzoruje wykonywanie funkcji zgodności,
- Dyrektor Biura Audytu, który nadzoruje wykonywanie funkcji audytu wewnętrznego.

Zadaniami osób nadzorujących funkcje kluczowe jest koordynowanie wykonywania zadań funkcji kluczowej oraz realizacja innych obowiązków np. sprawozdawczych opisanych w regulacjach wewnętrznych opisujących działania danej funkcji kluczowej, a w szczególności:

- funkcja zarządzania ryzykiem jest odpowiedzialna za monitorowanie i kontrolę ryzyka poprzez odpowiednio zorganizowany system raportowania,
- funkcja zgodności jest odpowiedzialna za ocenę dostosowania organizacji, procedur i działalności Towarzystwa do przepisów obowiązującego prawa,
- funkcja audytu wewnętrznego – jest odpowiedzialna za niezależną ocenę efektywności oraz wydajności systemu zarządzania we wszystkich obszarach działalności Towarzystwa,
- funkcja aktuarnego jest odpowiedzialna za ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, współuczestniczy w procesie zarządzania ryzykiem.

Uprawnienia, zasoby i kwestie związane z niezależnością operacyjną, a także opis sposobu składania sprawozdania i udzielania porad organom Towarzystwa przez osoby nadzorujące kluczowe funkcje opisane są w regulacjach wewnętrznych, dotyczących poszczególnych funkcji. W szczególności jest to zapewnione poprzez zapewnienie bezpośredniego kontaktu z Zarządem i Radą Nadzorczą i Komitetem Audytu. Funkcje kluczowe na bieżąco, nie rzadziej niż raz w miesiącu, raportują do Zarządu oraz składają kwartalne sprawozdania dla Komitetu Audytu. Funkcje kluczowe posiadają niezbędne zasoby kadrowe dla realizacji zadań.

Zgodnie z § 28 ust. 4 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przyjętych uchwałą KNF z dnia 22 lipca 2014 r., Walne Zgromadzenie TUW „TUW” na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 29 czerwca 2020 r. oceniło, że ustalona polityka wynagradzania w Towarzystwie sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Towarzystwa. Ocena ta dotyczy polityki wynagradzania członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu, osób pełniących kluczowe funkcje w Towarzystwie oraz pracowników.

B.1.2 Informacja na temat zasad i praktyk dotyczących wynagrodzeń

W odniesieniu do członków Rady Nadzorczej zasady wynagradzania ustala Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu udziału w posiedzeniach organów otrzymują wyłącznie zryczałtowany zwrot kosztów za udział w każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie. Jako podstawę ustalenia wysokości zryczałtowanego zwrotu kosztów dla członka Rady Nadzorczej przyjęto krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw w kwartale poprzedzającym dzień odbycia posiedzenia.

W odniesieniu do członków Zarządu decyzje dotyczące zasad wynagradzania podejmuje Rada Nadzorcza, na podstawie zapisu w Statucie, która także ustala wysokość wynagrodzenia dla poszczególnych członków Zarządu. Decyzją Rady Nadzorczej, jako podstawę ustalenia wysokości miesięcznego wynagrodzenia członka Zarządu przyjęto krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw w kwartale poprzedzającym płatność wynagrodzenia. Ustalono przedziały (wartość krotności od/do) dla poszczególnych funkcji w Zarządzie. Na tej podstawie Rada Nadzorcza ustala indywidualne wynagrodzenie miesięczne członka Zarządu, tj. wartość krotności.

W odniesieniu do pracowników zatrudnionych w TUW „TUW”, z wyłączeniem pełniących funkcje członków Zarządu, zasady wynagradzania są określone w Regulaminie wynagradzania Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW”. Regulamin wynagradzania przewiduje następujące składniki wynagrodzenia pracowników:

1) Stałe składniki wynagrodzenia – wynagrodzenie zasadnicze, określone stawką miesięczną. Wynagrodzenie indywidualne pracownika jest ustalane w oparciu o tabelę stanowisk i kategorii zaszeregowania, dla których są przypisane odpowiednio stawki wynagrodzenia zasadniczego. Wynagrodzenie ustala indywidualnie dla każdego pracownika Prezes Zarządu, z wyłączeniem wynagrodzenia pracownika nadzorującego funkcję audytu wewnętrznego, gdzie wymagane jest zatwierdzenie wysokości wynagrodzenia przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej TUW „TUW”.

2) Zmienne składniki wynagrodzenia:

a. Premia motywacyjna – będąca dodatkowym świadczeniem, wypłacanym pracownikom w przypadku zrealizowania celów ustalonych na dany rok kalendarzowy w Planie Finansowym Towarzystwa. W oparciu o założenia Planu Finansowego Towarzystwa pracownikom wyznaczane są indywidualne cele służące wzmacnianiu ich motywacji do osiągnięcia celów firmy, tj. uruchomieniu dodatkowej inicjatywy pracowników, która ma wpływ na wzrost efektywności całej organizacji. Każdy cel ma przypisaną wagę w zależności od rodzaju i znaczenia celu w hierarchii celów. Łączna suma wag = 100%. Cele można podzielić na trzy grupy: obligatoryjne, których rolą jest stymulowanie określonej aktywności w skali całego Towarzystwa; biznesowe, wprost związane ze strategią, oszczędnościami i przychodami; specjalne, których rolą jest realizacja celów ad hoc o dużym znaczeniu dla Towarzystwa.

W roku 2020 mając na uwadze wzmocnienie poczucia pracowników, że od ich pracy zależy wynik finansowy Towarzystwa, wprowadzono tzw. solidarnościowy cel biznesowy wspólny dla wszystkich pracowników, z wyłączeniem pracowników którzy nadzorują funkcje kluczowe w systemie zarządzania. Cel solidarnościowy dotyczy udziału w realizacji celów strategicznych i składa się z dwóch celów cząstkowych: realizacja planu składki brutto (przypisanej)

i wykonanie planu szkodowości brutto. Ocena realizacji celów dokonywana jest w dwóch okresach: półrocznym i kwartalnym. Ocenie półrocznej podlegają osoby zatrudnione na stanowiskach dyrektorów biur i główny księgowy, a pracownicy zatrudnieni na pozostałych stanowiskach podlegają ocenie kwartalnej. Ocena realizacji celów mierzalnych dokonywana jest poprzez porównanie wyniku zaplanowanego z wykonaniem (procent realizacji celu), a ocena realizacji celów niemierzalnych odbywa się za pomocą behawioralnej skali punktowej. Każdy punkt opisuje poziom wykonania dla każdego kryterium oceny. Wynik oceny jest sumą ważonych ocen lub sumą średnich ważonych ocen. Podstawą naliczenia premii jest kwota referencyjna przypisana do danej grupy stanowisk, na których realizowane są określone funkcje (np. dyrektorzy, kierownicy, pracownicy: proces sprzedaży, likwidacja szkód itp.). Wysokość indywidualnej premii wyliczana jest z zastosowaniem tzw. krzywej premiowej, przypisanej do rodzaju celu i sposobu jego rozliczania (mierzalny/niemierzalny).

- b. Nagroda uznaniowa przyznawana jest decyzją Prezesa Zarządu za szczególne osiągnięcia i wkład pracy na rzecz Towarzystwa. W przypadku pracowników nadzorujących funkcje kluczowe Prezes Zarządu podejmuje decyzję z uwzględnieniem dodatkowo kryteriów związanych z jakością zarządzania w obszarze nadzorowanej funkcji kluczowej. Dobór kryteriów i sposób przeprowadzenia oceny, w tym czasokres oceny, uwzględniają zasadę nie stosowania kryteriów stanowiących zachętę do podejmowania nadmiernego ryzyka w działalności tych osób.

B.1.3 Informacja dotycząca istotnych transakcji z udziałowcami

W 2020 roku Towarzystwo zawierało umowy reasekuracji z udziałowcem InterRisk TU S.A. Z racji charakteru prowadzonej działalności ubezpieczeniowej w formie towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych, Towarzystwo zawiera ze swoimi członkami (udziałowcami) umowy ubezpieczenia. W roku 2020 zawartych zostało 3 mln 564 tys. umów ubezpieczenia.

B.1.4 Ocena adekwatności systemu zarządzania

Zakres i częstotliwość przeprowadzania przeglądów wewnętrznych systemu zarządzania, uwzględnia charakter, skalę i złożoność działalności prowadzonej przez Towarzystwo. Przegląd systemu zarządzania służy ocenie adekwatności i formułowania ewentualnych sygnałów o potrzebach zmian, które są przedstawiane Zarządowi, który następnie podejmuje odpowiednie decyzje.

Przeglądy systemu zarządzania prowadzone są przez Towarzystwo regularnie. System zarządzania poddawany jest regularnym audytom przeprowadzanym przez Biuro Audytu.

W ocenie Towarzystwa system zarządzania opisanym w niniejszym Sprawozdaniu jest adekwatny do rodzaju, skali i złożoności ryzyk identyfikowanych w toku działalności statutowej Towarzystwa, gdyż skutecznie wspiera realizację strategicznych celów Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW”.

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

Towarzystwo stosuje przepisy prawa powszechnie obowiązującego dotyczące kompetencji i reputacji. W odniesieniu do członków Zarządu są to wymogi określone m. in. w art. 48 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, zgodnie z którymi członkiem Zarządu może być osoba, która spełnia łącznie następujące wymagania:

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

Ponadto członkowie Zarządu powinni kolektywnie posiadać odpowiednie kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę w zakresie co najmniej:

- rynków ubezpieczeń i rynków finansowych,
- strategii i modelu biznesowego,
- systemu zarządzania,
- analizy finansowej i aktuarialnej,
- ram i wymogów prawnych.

Nadzór nad spełnianiem tych wymogów w stosunku do Członków Zarządu pełni Rada Nadzorcza. Corocznie Walne Zgromadzenie dokonuje oceny Członków Zarządu poprzez głosowanie nad absolutorium.

Niezależnie od bieżącego nadzoru, o którym mowa powyżej, Członkowie Zarządu w ramach oceny odnośnie spełniania wymogów, zgodnie z wewnętrznymi regulacjami składają w każdym roku oświadczenia dotyczące spełniania wymogów kompetencji i reputacji określone w regulacjach wewnętrznych.

Pracownicy, którym powierzono nadzór nad funkcjami kluczowymi spełniają wymogi kompetencji i reputacji opisane w art. 48 ust. 1 pkt 1 – 3 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (wskazane powyżej) oraz w ust. 2 tego artykułu, czyli:

- posiadają doświadczenie zawodowe niezbędne do wykonywania nadzorowanej kluczowej funkcji,
- dają rękojmię wykonywania zadań w sposób należyty.

W celu zagwarantowania spełniania tych wymogów przez osoby nadzorujące funkcje kluczowe Towarzystwo posiada spisane zasady opisujące poszczególne kluczowe funkcje. W Towarzystwie jest także procedura rekrutacji, doboru i zatrudniania pracowników, która szczegółowo określa wymogi kompetencyjne i reputacyjne na stanowiskach nadzorujących funkcje kluczowe. Po uzyskaniu pewności, że kandydat spełnia wszystkie wymagania określone w ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej decyzje w sprawie powierzenia funkcji kluczowej podejmują odpowiednie organy statutowe Towarzystwa.

Nadzór nad spełnianiem tych wymogów w stosunku do osób nadzorujących funkcje kluczowe pełnią Członkowie Zarządu, m. in. w ramach procesu oceny funkcjonowania zawodowego, pod kątem realizacji wyznaczonych celów oraz wymogów w zakresie podnoszenia poziomu

wiedzy umiejętności i kompetencji. Osoby nadzorujące funkcje kluczowe również składają w każdym roku deklaracje dotyczące reputacji, w tym przestrzegania zasad etycznych i dotyczące zgodności z prawem.

Ponadto pracownicy Towarzystwa zatrudnieni na stanowiskach związanych z zarządzaniem mieniem Towarzystwa lub osób trzecich, dostępem do informacji prawnie chronionych, podejmowaniem decyzji obarczonych wysokim ryzykiem utraty mienia Towarzystwa lub osób trzecich lub wyrządzenia innej szkody Towarzystwu lub osobom trzecim składają oświadczenia o niekaralności, z częstotliwością co 12 miesięcy, w zakresie określonym Ustawą z dnia 12 kwietnia 2018 r. o zasadach pozyskiwania informacji o niekaralności osób ubiegających się o zatrudnienie i osób zatrudnionych w podmiotach sektora finansowego.

W Towarzystwie funkcjonuje także system szkoleń, który stanowi wsparcie dla ciągłego podnoszenia kwalifikacji i kompetencji wszystkich pracowników Towarzystwa.

W okresie sprawozdawczym w zakresie związanym z wymogami dotyczącymi kompetencji i reputacji nie zaszły w Towarzystwie istotne zmiany w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

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

B.3.1 System zarządzania ryzykiem

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUW („TUW”, „Towarzystwo”) prowadzi działalność w dziale ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych, koncentrując swoją działalność operacyjną w następujących grupach ubezpieczeń:

- ubezpieczenia OC z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych (linia 4, grupa ustawowa 10),
- pozostałe ubezpieczenia pojazdów (linia 5, grupa ustawowa 3),
- ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych (linia 7, grupy ustawowe 8 i 9),
- ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów (linia 2, grupa ustawowa 1),
- ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej (linia 8, grupa ustawowa 13),

- ubezpieczenia świadczenia pomocy (linia 11, grupa ustawowa 18),
- ubezpieczenia finansowe (linia 9, grupa ustawowa 15).

Organizując system zarządzania ryzykiem TUW „TUW” kieruje się także występującą w Dyrektywie Wypłacalność II zasadą proporcjonalności, zgodnie z którą stopień zaawansowania wykorzystywanych procedur i systemów jest dostosowany do charakteru i złożoności ryzyk właściwych dla działalności zakładu ubezpieczeń. Skutkiem uwzględnienia tej zasady w praktyce zarządzania ryzykiem jest m. in. stosowanie prostszych procedur zarządzania ryzykiem finansowym i operacyjnym, niż ma to miejsce w przypadku ryzyk ubezpieczeniowych.

Towarzystwo zarządza ryzykami w swojej działalności poprzez wdrożony system zarządzania ryzykiem. Kluczowymi komponentami tego systemu są:

- strategię zarządzania ryzykami i apetyt na ryzyko oraz odpowiednie limity ryzyka; pojęcia te określają skłonność Towarzystwa do ponoszenia ryzyka i definiują podstawowe limity i ograniczenia na ryzyko, z uwzględnieniem specyfiki profilu ryzyka TUW „TUW”,
- zestaw pisemnych zasad zarządzania ryzykiem; w przypadku TUW „TUW” stanowią go wewnętrznie przyjęte i stosowane (przez wszystkich pracowników organizacji w codziennej działalności operacyjnej) zasady i procedury zarządzania zdefiniowanymi w strategii ryzykami,
- metody, procesy i procedury identyfikacji, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania ryzyk (tzw. IMMMR), wraz z procedurami podejmowania decyzji odnośnie występujących ryzyk – jest to proces „ciągły” uregulowany w regulacjach wewnętrznych TUW, oparty na bieżącym monitorowaniu ekspozycji i charakterystyk ryzyka poprzez regularne opracowywanie raportów ryzyka i ich omawianie na posiedzeniach Komitetu Ryzyka,
- proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA) – ciągły proces o cyklu rocznym uregulowany w regulacjach wewnętrznych TUW, mający na celu regularną bieżącą i prospektywną ocenę potrzeb kapitałowych Towarzystwa względem posiadanego

profilu ryzyka, a w szczególności zarządzanie ryzykiem w codziennej działalności ubezpieczeniowej,

- analiza scenariuszy i wrażliwości (ASW), obejmująca analizy scenariuszowe, testy stresu i odwrócone testy stresu, będące częścią regularnej oceny potrzeb kapitałowych, określające wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na różnego rodzaju czynniki.

Głównym celem powyższych procesów jest zapewnienie efektywnego systemu zarządzania ryzykiem oraz regularne monitorowanie bezpieczeństwa kapitałowego Towarzystwa.

Strategie zarządzania ryzykiem

Strategie zarządzania ryzykiem obejmują następujące regulacje:

- strategia zarządzania ryzykiem,
- strategia zarządzania ryzykiem powodzi,
- strategia zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji.

Strategia zarządzania ryzykiem w TUW „TUW” opiera się na następujących trzech zasadach:

- minimalizacji kosztu ochrony ubezpieczeniowej dla członka Towarzystwa przy zachowaniu odpowiedniego zakresu ubezpieczenia oraz adekwatnej składki,
- utrzymywaniu określonej nadwyżki środków własnych ponad wysokość SCR,
- utrzymywaniu profilu ryzyka zgodnie z ustalonymi limitami.

Te zasady definiują ogólne ramy apetytu na ryzyko w Towarzystwie. Apetyt na ryzyko przyjęty przez Towarzystwo zakłada utrzymanie struktury, w której kluczowy udział ma ryzyko ubezpieczeniowe. Wynika to z faktu, że ryzyko to jest w naturalny sposób związane z charakterem działalności TUW „TUW”. Towarzystwo akceptuje wysoki poziom ryzyka ubezpieczeniowego, ponieważ wynika ono bezpośrednio z rozmiarów prowadzonej działalności. W stosunku do pozostałych ryzyk, z wyłączeniem ryzyka rynkowego, TUW „TUW” prowadzi politykę mającą na celu ich minimalizację. W odniesieniu do ryzyka rynkowego Towarzystwo akceptuje jego umiarkowany wzrost w związku z potrzebą

zapewnienia oczekiwanej rentowności lokat przy jednoczesnym zachowaniu bezpieczeństwa lokowanych środków.

Wszelkie przekroczenia przyjętych limitów apetytu na ryzyko są szczegółowo raportowane na posiedzeniach Komitetu Ryzyka. Członek Zarządu kierujący pracami Komitetu może wówczas podjąć decyzję o dalszej eskalacji ryzyka do Zarządu, który podejmuje działania zmierzające do jego ograniczenia, albo akceptuje nowy poziom ryzyka lub wnioskuje do Rady Nadzorczej o akceptację nowego poziomu ryzyka, o ile wymaga to zmiany strategii zarządzania ryzykiem.

Zasady zarządzania ryzykiem

Zasady zarządzania ryzykiem obejmują następujące regulacje:

- ➔ zasady zarządzania ryzykiem oraz własnej oceny ryzyk i wypłacalności,
- ➔ zasady zarządzania ryzykiem ubezpieczeniowym,
- ➔ zasady reasekuracji i zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji,
- ➔ zasady zarządzania ryzykiem powodzi,
- ➔ zasady zarządzania ryzykiem finansowym,
- ➔ zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- ➔ zasady zarządzania jakością danych,
- ➔ zasady zarządzania ryzykiem sankcji,
- ➔ zasady zarządzania ryzykiem niezgodnego z prawem przetwarzania danych osobowych,
- ➔ zasady zapewnienia zgodności i zasady funkcji zgodności w TUW.

Proces IMMMR

W procesie IMMMR, czyli procesie regularnego identyfikowania, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania ryzyk można wyróżnić dwa poziomy identyfikacji ryzyk występujące w TUW „TUW”:

- ➔ „odgórny” – bazujący na monitoringu ryzyk systemowych, np. powiązanych z pandemią COVID-19, analizach raportów ryzyka, samoocenach ryzyka, analizach scenariuszowych oraz kontrolach i audytach Biura Kontroli Wewnętrznej, Biura

Zgodności, Inspektora Ochrony Danych, Biura Audytu a także wybranych podmiotów zewnętrznych, w zakresie których ostateczne decyzje dotyczące działań naprawczych podejmuje Zarząd. W przypadku procesów identyfikacji ryzyk koordynowanych przez Biuro Zarządzania Ryzykiem (analizy raportów ryzyka, samooceny ryzyka operacyjnego, analizy scenariuszowe ryzyka operacyjnego) wyniki procesów są prezentowane na posiedzeniach Komitetu Ryzyka, który formułuje rekomendacje w zakresie działań naprawczych dla Zarządu.

- „oddolny” – polegający na identyfikacji ryzyk przez pracowników Towarzystwa (np. raporty tworzone przez biura będące właścicielami ryzyk dla codziennych potrzeb zarządczych, zgłaszanie zdarzeń dotyczących ryzyka operacyjnego).

W ramach tego procesu w Towarzystwie sporządzane są także regularne (raz na kwartał) raporty ryzyka ubezpieczeniowego, finansowego, otoczenia gospodarczego oraz powodzi oraz dokonywana bieżąca ocena wszystkich zidentyfikowanych ryzyk.

Ryzyko, na które narażone jest Towarzystwo, jest identyfikowane, mierzone i monitorowane w sposób regularny (ciągły). Służy temu także realizowana przez TUW „TUW” zasada zapewnienia ciągłej zgodności, w myśl której wykonywane są regularne okresowe raporty ryzyka, pozwalające na ocenę prawidłowości kształtowania się trendów dotyczących m.in. kluczowych miar ryzyka, mających wpływ na ekspozycję na ryzyko oraz wysokość środków własnych, a także pozwalające na monitorowanie zgodności z przyjętymi w strategii limitami określającymi apetyt na ryzyko. Dzięki temu Towarzystwo na bieżąco (w trakcie roku) monitoruje sytuację kapitałową TUW „TUW” i – w razie konieczności – dokonuje zmiany w przyjętej strategii zarządzania ryzykiem, zasadach lub procedurach.

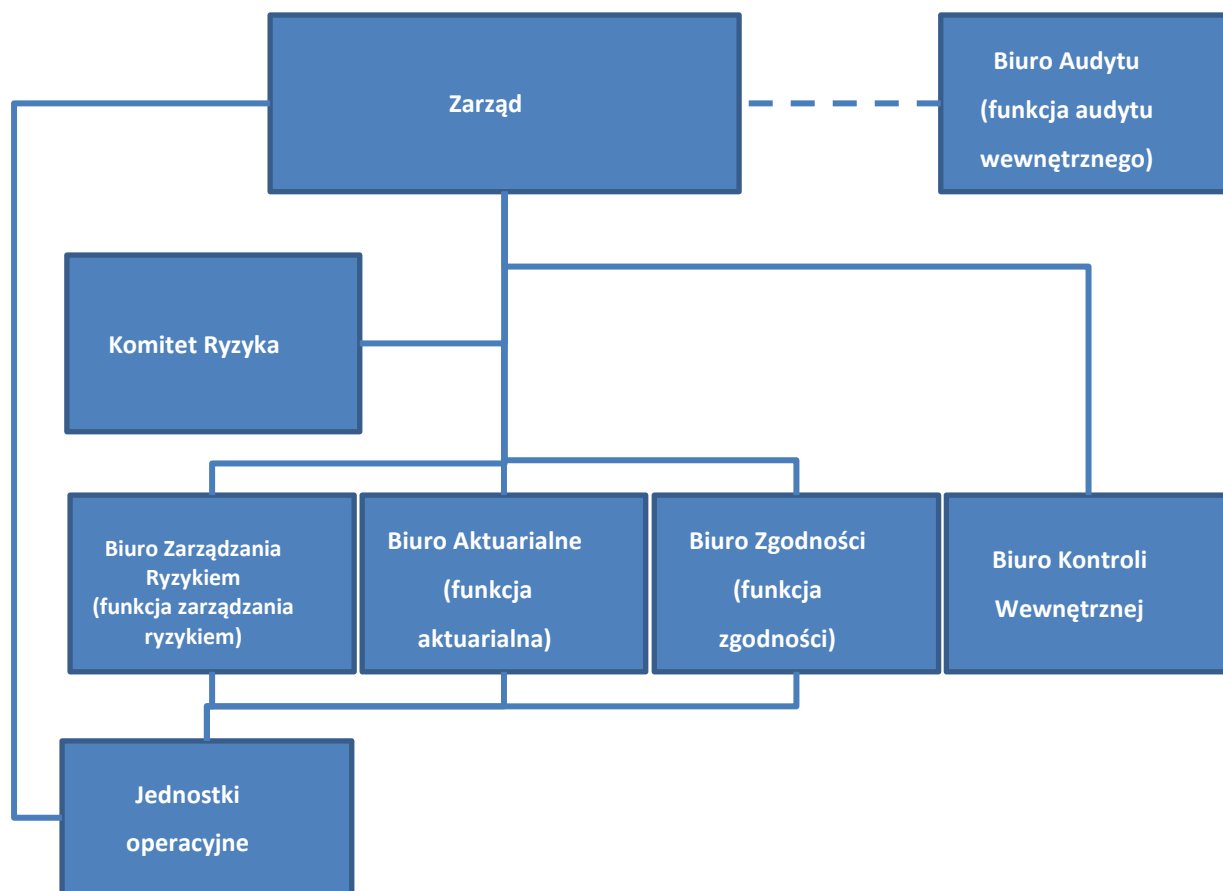
Proces IMMMR jest w TUW „TUW” wykorzystywany do codziennego zarządzania ryzykiem, w odróżnieniu od procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności ORSA, którego cykl jest jednoroczny.

Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA)

Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA) został szczegółowo opisany w rozdziale *B.3.2 Ocena własna ryzyka i wypłacalności* niniejszego Sprawozdania.

Struktura organizacyjna związana z zarządzaniem ryzykiem oraz kluczowe funkcje

Jednostki organizacyjne odgrywające istotną funkcję w procesie zarządzania ryzykiem oraz ich powiązania z kluczowymi funkcjami zostały zaprezentowane na poniższym schemacie. Ich wzajemne relacje i rola w systemie zarządzania ryzykiem, a także szczegółowy opis kluczowych funkcji, odpowiedzialności Zarządu oraz zadań wykonywanych w ramach zarządzania ryzykiem przez pracowników jednostek operacyjnych zostały przedstawione w dalszej części niniejszego rozdziału.

Schemat 1. Zarządzanie ryzykiem w TUV „TUV” w kontekście struktury organizacyjnej

W celu zapewnienia efektywnego systemu zarządzania ryzykiem, TUV „TUV” funkcjonuje Komitet Ryzyka, na posiedzeniach którego omawiane są najważniejsze kwestie związane z systemem zarządzania ryzykiem oraz profilem ryzyka Towarzystwa.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się we wszystkich obszarach działalności Towarzystwa, a w procesie tym uczestniczą Rada Nadzorcza zatwierdzająca w ramach pełnionej funkcji nadzorczej strategię zarządzania ryzykami, wspierający ją Komitet Audytu oraz wszystkie jednostki organizacyjne i wszyscy pracownicy TUV „TUV”.

W organizacji systemu zarządzania ryzykiem w TUW „TUW” wyodrębnia się sześć grup pracowniczych, mających różne zadania w kontekście zarządzania ryzykiem:

- ➔ Zarząd,
- ➔ pracownicy jednostek operacyjnych¹,
- ➔ funkcja aktuarialna,
- ➔ funkcja zarządzania ryzykiem,
- ➔ funkcja zgodności,
- ➔ funkcja audytu wewnętrznego.

Bezpośredni nadzór nad funkcją audytu i zgodności sprawuje Prezes Zarządu.

Koordynację oraz monitorowanie systemu zarządzania ryzykiem prowadzi funkcja zarządzania ryzykiem - w Towarzystwie jest to Biuro Zarządzania Ryzykiem. Bezpośredni nadzór nad funkcjonowaniem systemu zarządzania ryzykiem prowadzi Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, nadzorujący również funkcję aktuarialną.

Funkcja aktuarialna oraz funkcja zgodności stanowią wsparcie dla funkcji zarządzania ryzykiem, wykonując zadania mające istotne znaczenie w przeprowadzaniu procesu ORSA i procesu IMMMR w TUW „TUW”. Funkcja audytu wewnętrznego dokonuje oceny systemu zarządzania ryzykiem i wydaje zalecenia w zakresie jego poprawy.

Rola Zarządu

Zarząd pełni kluczową rolę w procesie zarządzania ryzykiem, kształtując zasady zarządzania ryzykiem i ponosząc ostateczną odpowiedzialność za efektywność systemu zarządzania ryzykiem. Do obowiązków Zarządu należą m.in.:

- ➔ ustalenie podstawowych zasad zarządzania ryzykiem w Towarzystwie i określenie kształtu kluczowych procesów zarządzania ryzykiem,
- ➔ ustalanie strategii działalności oraz strategii zarządzania ryzykiem,

¹Przez pracowników jednostek operacyjnych rozumie się pracowników Towarzystwa, niebędących członkami Zarządu TUW „TUW”, którzy nie wchodzi w skład żadnej z kluczowych funkcji. Przykładowo, są to pracownicy zajmujący się akwizycją, ustalaniem składek, likwidacją szkód, inwestycjami, administracją, IT.

- powoływanie dyrektora Biura Zarządzania Ryzykiem oraz określenie struktury organizacyjnej jednostek zaangażowanych w zarządzanie ryzykiem,
- podejmowanie istotnych decyzji w procesie zarządzania ryzykiem,
- uwzględnienie wpływu istotnych decyzji dotyczących działalności Towarzystwa na profil ryzyka oraz zapewnienie zgodności z określonym w strategii zarządzania ryzykiem apetytem na ryzyko,
- prowadzenie bezpośredniego nadzoru nad procesem własnej oceny ryzyk i wypłacalności (ORSA) w Towarzystwie,
- raportowanie do Rady Nadzorczej realizacji strategii zarządzania ryzykiem, strategii zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji oraz powodzi a także procesu ORSA.

Ponadto Towarzystwo wyznaczyło Członka Zarządu bezpośrednio odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem w Towarzystwie, który przewodniczy obradom Komitetu Ryzyka.

Pracownicy jednostek operacyjnych

W strukturze organizacyjnej Towarzystwa można wyróżnić jednostki bezpośrednio związane z prowadzoną działalnością ubezpieczeniową i odpowiadające za codzienne operacyjne zarządzanie ryzykiem. Są to Biura (zarówno w Centrali, jak i w jednostkach terenowych), w tym w szczególności następujące Biura Centrali:

- Zarządu,
- Promocji i Organizacji Sprzedaży,
- Ubezpieczeń Majątkowych,
- Ubezpieczeń Komunikacyjnych
- Ubezpieczeń Rolnych,
- Ubezpieczeń Finansowych,
- Reasekuracji,
- Likwidacji Szkód,

- Informatyki,
- Finansowo-Księgowe,
- Sprzedaży.

Do regularnych zadań wykonywanych przez pracowników w/w jednostek operacyjnych dotyczących zarządzania ryzykiem zaliczają się:

- taryfikacja i ocena ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia, czyli ustalanie wysokości składek ubezpieczeniowych i prowadzenie analiz mających na celu oszacowanie kosztu szkód z danego portfela ryzyk,
- rozwój produktów ubezpieczeniowych,
- akwizycja polis ubezpieczeniowych, w tym pozyskiwanie nowych członków Towarzystwa oraz zarządzanie i rozwój sieci akwizycji,
- likwidacja szkód, w tym ustalanie rezerw na szkody zgłoszone,
- zarządzanie programem reasekuracyjnym,
- wycena i inwestowanie aktywów,
- zarządzanie aktywami i zobowiązaniami,
- pomiar określonych miar ryzyka oraz raportowanie ich do funkcji zarządzania ryzykiem,
- utrzymanie sprawności i wydajności systemów informatycznych obsługujących działania operacyjne,
- prowadzenie spraw pracowniczych,
- identyfikacja ryzyk operacyjnych i informowanie przełożonych o zdarzeniach operacyjnych.

Do obowiązków pracowników jednostek operacyjnych w toku realizacji ww. zadań należy przestrzeganie przyjętych w Towarzystwie zasad zarządzania ryzykiem, w tym bieżące monitorowanie, pomiar i raportowanie ryzyk. Przykładowo, pracownicy jednostek terenowych zobowiązani są do przestrzegania właściwych limitów kompetencji dotyczących

np. wysokości sumy ubezpieczenia w sprzedawanych polisach, a pracownicy Biura Finansowo-Księgowego w Centrali zobowiązani są do przestrzegania limitów koncentracji depozytów w jednym banku.

Dyrektorzy i Kierownicy poszczególnych jednostek organizacyjnych organizują, koordynują i nadzorują zarządzanie ryzykiem przez podległych im pracowników i jednostki (w szczególności komórki organizacyjne Centrali nadzorują prace jednostek terenowych), a także sami zarządzają ryzykiem w ramach powierzonych im obowiązków, w granicach posiadanych pełnomocnictw, limitów i kompetencji decyzyjnych.

Zarządzanie ryzykiem w zakresie przekraczającym pełnomocnictwa, limity i kompetencje decyzyjne Dyrektorów i Kierowników komórek organizacyjnych Centrali pozostaje w gestii Zarządu - w sposób uregulowany przepisami wewnętrznymi obowiązującymi w Towarzystwie.

Rola funkcji zarządzania ryzykiem

Funkcja zarządzania ryzykiem pełniona jest przez Biuro Zarządzania Ryzykiem, a do jej zadań zaliczają się przede wszystkim:

- ➔ koordynacja i monitorowanie wszystkich elementów systemu zarządzania ryzykiem,
- ➔ koordynacja procesu powstawania raportów ryzyka; agregacja i analiza miar ryzyka wyznaczonych przez osoby odpowiedzialne za monitorowanie i pomiar poszczególnych miar,
- ➔ analiza raportów ryzyka i przedstawianie wniosków z tej analizy Komitetowi Ryzyka lub bezpośrednio Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem,
- ➔ monitorowanie bieżącego profilu ryzyka oraz spełnienia apetytu na ryzyko,
- ➔ koordynacja procesu IMMMR,
- ➔ analiza zidentyfikowanych nowych ryzyk,
- ➔ organizowanie posiedzeń Komitetu Ryzyka,
- ➔ przygotowywanie analiz i raportów na posiedzenia Komitetu Ryzyka,
- ➔ bieżące wsparcie Zarządu w procesie zarządzania ryzykiem,

- ➔ koordynacja procesów wyliczeń SCR i ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności (OPW), agregacja i raportowanie do Zarządu ostatecznych wyników,
- ➔ prowadzenie procesu ORSA,
- ➔ opracowanie i aktualizacja pisemnych zasad i procedur zarządzania ryzykiem
- ➔ realizacja zadań w ramach systemu kontroli wewnętrznej, w tym udział w procesie tworzenia i aktualizacji Matrycy funkcji kontroli dla kluczowych procesów biznesowych TUW w sposób opisany w regulacjach wewnętrznych Towarzystwa.

Dyrektor Biura Zarządzania Ryzykiem bezpośrednio prowadzi koordynację działań funkcji zarządzania ryzykiem. Nadzór nad tym procesem sprawuje Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem.

B.3.2 Ocena własna ryzyka i wypłacalności

Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA)

Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA) jest przeprowadzany w cyklu rocznym i stanowi kolejny ważny obszar zarządzania ryzykiem w Towarzystwie. Głównym celem procesu ORSA jest:

- ➔ analiza i opis rzeczywistego profilu ryzyka Towarzystwa oraz jednocześnie ocena, czy profil ryzyka zakładu nie odbiega od założeń leżących u podstaw obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności i czy ewentualne odchylenia są istotne,
- ➔ wyznaczenie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności oraz oceny pozycji kapitałowej z perspektywy bieżącej, jak również prospektywnie na okres 3 lat,
- ➔ zapewnienie ciągłej zgodności z wymogami rezerw technicznych i kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR),
- ➔ analiza bezpieczeństwa kapitałowego Towarzystwa, dokonywana poprzez testy warunków skrajnych - testy stresu, scenariuszy i odwrócone testy stresu.

W procesie ORSA można wyróżnić trzy główne etapy:

- wyliczenie najlepszego oszacowania rezerw, bilansu ekonomicznego, środków własnych, wymogu kapitałowego i własnej oceny wymogu kapitałowego (OPW),
- przegląd metodyki i modeli do wyceny rezerw i wyliczeń SCR i OPW,
- wyliczenie SCR i OPW wraz z projekcjami w połączeniu z planowaniem finansowym i analizą scenariuszy i wrażliwości (ASW) a także przygotowanie rocznego raportu ORSA.

W rezultacie procesu ORSA przygotowywane są następujące raporty dla Rady Nadzorczej:

- roczna informacja dot. realizacji strategii zarządzania ryzykiem, strategii zarządzania ryzykiem powodzi oraz procesu ORSA, strategii zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji,
- raport roczny funkcji kluczowych.

Najważniejszym elementem procesu ORSA są projekcje pozycji kapitałowej. Głównym ich celem jest sprawdzenie, czy Towarzystwo będzie spełniać kapitałowy wymóg wypłacalności i ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności w perspektywie kilkuletniej, przy założeniach spójnych z planem finansowym i strategią zarządzania ryzykiem. Towarzystwo przeprowadza projekcje pozycji kapitałowej w horyzoncie trzech lat, raz w roku, w ramach cyklu planowania finansowego oraz na bieżąco dokonuje przeglądu i ewentualnej aktualizacji opracowanych planów.

Równie istotnymi elementami w procesie ORSA w TUW „TUW” są: analiza scenariuszy, testy stresu oraz odwrócone testy stresu. Wymienione metody analityczne są uzupełnieniem bieżącej wartości SCR i OPW oraz ich projekcji na przyszłość.

Analiza scenariuszy i wrażliwości (ASW) bada wpływ zmian pojedynczych parametrów na wysokość rezerw BEL, SCR i OPW. Parametry, które mają zostać poddane analizie wrażliwości oraz szczegółowa metodologia są ustalane każdego roku przez Komitet Ryzyka i zatwierdzane przez Zarząd.

Testy stresu pozwalają ocenić stabilność prowadzonej działalności oraz spełnienie wymogu kapitałowego przy odchyleniach rzeczywistych wartości ekspozycji i parametrów od wielkości zakładanych w planie finansowym. Zgodnie z obowiązującymi wytycznymi, w TUW „TUW”

w ramach przeprowadzanych testów stresu uwzględniony jest co najmniej dwa testy obejmujące ryzyko powodzi (zarządzanie ryzykiem powodzi). Testy stresu przeprowadzane są co najmniej raz w roku zaś ich zakres jest ustalany przez Komitet Ryzyka i zatwierdzany przez Zarząd. Testy stresu przeprowadzane są również w oparciu o nowo zidentyfikowane stresujące scenariusze lub wytyczne UKNF.

Na podstawie dostępnych wyników analiz scenariuszowych oraz testów stresu i zmian w ekspozycji na ryzyko (najczęściej wykorzystywane są w tym celu „nośniki ryzyka”) szacowana jest zmiana wysokości rezerw, wymogu kapitałowego oraz środków własnych. Na podstawie tych estymacji podejmowane są kierunkowe decyzje związane z zarządzaniem ryzykami leżącymi u podstaw przeprowadzonych testów stresu.

Analiza scenariuszowa zakłada jednoczesną zmianę kilku ekspozycji i założeń oraz określa łączny wpływ tych zmian na wysokość rezerw lub potrzeb kapitałowych. Scenariusze, podobnie jak testy stresu, są ustalane raz w roku na posiedzeniu Komitetu Ryzyka i zatwierdzane przez Zarząd.

W ramach odwróconych testów stresu identyfikowane są też scenariusze, które zagrażają wypłacalności Towarzystwa. Zdarzenia te są rozpoznawane poprzez projekcje finansowe oraz ekspercką wiedzę osób pełniących kluczowe role w TUW „TUW”.

Analizy scenariuszowe oraz testy stresu są ważnym narzędziem do zarządzania ryzykiem oraz całością prowadzonej działalności, ponieważ pozwalają określić stabilność projekcji finansowych, a także zidentyfikować ryzyka oraz założenia, których wahania w największym stopniu wpływają na wyniki.

Towarzystwo zapewnia zachowanie ciągłej zgodności z wyliczeniem rezerw BEL oraz SCR poprzez kwartalną kalkulację wymogów kapitałowych (SCR), kwartalną analizę raportów ryzyka oraz inne raporty regularne oraz ad hoc przedstawiane na posiedzeniach Komitetu Ryzyka.

Dodatkowo, ciągłą zgodność z wymogiem kapitałowym SCR Towarzystwo zapewnia poprzez:

- utrzymywanie ustalonej w strategii zarządzania ryzykiem nadwyżki środków własnych nad SCR,
- monitorowanie stabilności szkodowości,

- projekcje SCR i pozycji kapitałowej TUW „TUW”.

Ciągłą zgodność z wyliczeniem rezerw BEL Towarzystwo zapewnia ponadto poprzez:

- monitorowanie jakości danych użytych do wyznaczenia rezerw oraz właściwą dokumentację procesu wyznaczania rezerw BEL,
- porównanie wartości rezerw BEL do wielkości z poprzedniego okresu i wyjaśnianie zmian,
- projekcje rezerw.

Za przeprowadzenie oraz koordynację procesu ORSA odpowiedzialny jest Dyrektor Biura Zarządzania Ryzykiem. Wyniki procesu prezentowane są na posiedzeniach Komitetu Ryzyka w formie raportów regularnych lub ad hoc. Nadzór nad procesem tworzenia raportu ORSA z ramienia Zarządu prowadzi Członek Zarządu nadzorujący system zarządzania ryzykiem. Ostateczne decyzje wynikające z rekomendacji wpływających z procesu ORSA podejmuje Zarząd.

Kluczowe znaczenie w procesie ORSA odgrywa zarządzanie ryzykiem w codziennej działalności ubezpieczeniowej jednostek operacyjnych Towarzystwa. Dotyczy to działalności Biur Centrali i jednostek terenowych odpowiedzialnych m.in. za akwizycję, ustalanie składek, selekcję ryzyk przyjmowanych do ubezpieczenia, proces likwidacji szkód, inwestycje, czy infrastrukturę techniczną i informatyczną. W swojej codziennej działalności operacyjnej jednostki te przestrzegają pisemnych zasad zarządzania ryzykiem ujętych w szczegółowych dokumentach proceduralnych TUW „TUW”. Rezultatem tego procesu są liczne zagadnienia analizowane przez biura centrali i omawiane na posiedzeniach Komitetu Ryzyka w trybie regularnym oraz ad hoc.

Własna ocena ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności

Własna ocena ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności przeprowadzana jest z uwzględnieniem faktu, iż profil ryzyka określony przez formułę standardową relatywnie dobrze odzwierciedla rzeczywisty profil ryzyka Towarzystwa. Jest ona przeprowadzana raz w roku, chyba, że zidentyfikowana zostanie istotna zmiana w profilu ryzyka.

W celu lepszego ilościowego scharakteryzowania profilu ryzyka Towarzystwa w oparciu o metody formuły standardowej, TUW „TUW” przeprowadza następujące modyfikacje względem wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności:

- niezależna kalibracja wybranych ryzyk z formuły standardowej,
- uwzględnienie dodatkowych ryzyk spoza formuły standardowej.

Ryzyka uwzględnione w formule standardowej, w tym poddane niezależnej kalibracji przez TUW „TUW”, są zarządzane poprzez kapitał. Miarą tych ryzyk jest wartość narażona na ryzyko w horyzoncie jednego roku (tzn. jednoroczny VaR), zgodnie z założeniami formuły standardowej.

Niezależna kalibracja jest przeprowadzana dla następujących ryzyk:

- ryzyko składki i rezerw w module ubezpieczeń innych niż na życie (biuro odpowiedzialne: Biuro Aktuarialne),
- ryzyko katastroficzne w module ubezpieczeń innych niż na życie (biuro odpowiedzialne: Biuro Reasekuracji)

z uwagi na fakt, iż ilościowe oszacowanie wynikające z formuły standardowej nie odzwierciedla w pełni rzeczywistego profilu ryzyka Towarzystwa.

Rekalibracja ryzyka składki i rezerw (wchodzącego w skład modułu ryzyka ubezpieczeniowego) wynika z faktu, że jest to najważniejsze ryzyko Towarzystwa i nawet niewielkie różnice pomiędzy ryzykiem wynikającym z formuły standardowej oraz rzeczywistym ryzykiem ponoszonym przez TUW „TUW” mogą mieć znaczący wpływ na wysokość potrzeb kapitałowych. Wycena ryzyka składki i rezerw stosowana do wyznaczania OPW opiera się na metodologii wykorzystywanej w ramach formuły standardowej, ale zakłada użycie rzeczywistej zmienności współczynnika szkodowości i współczynnika wystarczalności rezerw (tzw. parametry właściwe dla zakładu, undertaking specific parameters, USPs).

Rekalibracja ryzyka składki i rezerw polega na wyliczeniu własnych parametrów i zastosowaniu ich do wyznaczenia wymogów wypłacalności, tj. odchylenia standardowego dla ryzyka składki i dla ryzyka rezerw. Wyliczenia dokonywane są dla istotnych linii

ubezpieczeniowych o odpowiednio długiej historii (długość szeregu czasowego 17 lat), tj. dla:

- ➔ ubezpieczeń na wypadek utraty dochodów,
- ➔ ubezpieczeń OC z tyt. użytkowania pojazdów mechanicznych,
- ➔ pozostałych ubezpieczeń pojazdów,
- ➔ ubezpieczeń od ognia i pozostałych szkód rzeczowych,
- ➔ ubezpieczeń OC ogólnej

na podstawie metod opracowanych przez EIOPA.

Ponadto w przypadku:

- ➔ ubezpieczeń OC z tyt. użytkowania pojazdów mechanicznych – do wyliczenia parametrów specyficznych dla ryzyka składki przyjęto własne dane Towarzystwa za ostatnich 17 lat (okres 2004-2020) dotyczące składki netto oraz zagregowanych szkód netto (wypłaty i rezerwy), które uwzględniają zarówno szkody osobowe jak i rzeczowe. Do wyliczenia parametrów specyficznych dla ryzyka rezerw użyto danych zagregowanych w trójkacie wypłat netto z uwzględnieniem wypłat rent oraz kosztów likwidacji;
- ➔ ubezpieczeń od ognia i pozostałych szkód rzeczowych - do wyliczenia parametrów specyficznych dla ryzyka składki przyjęto własne dane Towarzystwa za ostatnich 17 lat (okres 2004-2020) dotyczące składki netto oraz zagregowanych szkód netto (wypłaty i rezerwy). Do wyliczenia parametrów specyficznych dla ryzyka rezerw użyto danych zagregowanych w trójkacie wypłat netto z uwzględnieniem kosztów likwidacji.

Uwzględnienie parametrów specyficznych dla TUW „TUW” jest wykorzystywane wyłącznie na potrzeby wyznaczania oceny własnej ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności i tym samym parametry te nie są formalnie stosowane do wyliczania kapitałowego według formuły standardowej (SCR).

Przy wycenie ryzyka katastroficznego na potrzeby OPW, TUW „TUW” może wykorzystywać niezależną kalibrację tego ryzyka przeprowadzoną przez zewnętrzne instytucje, np. zakłady

reasekuracji lub brokerów reasekuracyjnych. Podejście to wynika z faktu, iż z racji prowadzonej działalności, w szczególności zakłady reasekuracji, mają dostęp do dużych baz danych szkód katastroficznych, jak również narzędzi do kalibracji ryzyka katastroficznego. Ostateczną decyzję o ewentualnym uwzględnieniu w OPW takiego oszacowania podejmuje Zarząd.

W okresie sprawozdawczym w zakresie organizacji procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA) nie zaszły w Towarzystwie istotne zmiany w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

B.4 System kontroli wewnętrznej

TUW „TUW” zapewnia efektywny system kontroli wewnętrznej, który obejmuje w szczególności:

- 1) procedury administracyjne i księgowe,
- 2) organizację kontroli wewnętrznej,
- 3) odpowiednie ustalenia w zakresie sporządzania raportów na wszystkich szczeblach struktury organizacyjnej oraz
- 4) funkcję zgodności z przepisami – czyli wszelkie działania zapewniające zgodność działalności TUW „TUW” z przepisami prawa powszechnie obowiązującego, wytycznymi nadzorczymi, regulacjami wewnętrznymi oraz przyjętymi standardami postępowania.

W związku z powyższym system kontroli wewnętrznej stanowi zespół wszelkich działań podejmowanych przez wszystkich pracowników TUW „TUW” w zakresie swoich kompetencji, mający na celu wyeliminowanie nieprawidłowości we wszystkich przejawach działalności TUW „TUW” i obowiązujących procesach.

System kontroli wewnętrznej powinien być adekwatny do charakteru, skali i złożoności prowadzonej działalności.

Jest on oparty o model trzech linii obrony, zgodnie z następującym podziałem:

Pierwsza linia obrony	Stanowią ją właściciele biznesowi poszczególnych ryzyk/właściciele procesów biznesowych i procesów wspierających
Druga linia obrony	Jej rolą jest kontrola ryzyk i kontrola zgodności działalności organizacji z przepisami
Trzecia linia obrony	Jej zadaniem jest ocena adekwatności i efektywności całego systemu kontroli wewnętrznej

Na system kontroli wewnętrznej składają się w szczególności:

- ustanowione w poszczególnych procesach mechanizmy kontroli funkcjonalnej – sprawowane przez właścicieli biznesowych poszczególnych ryzyk/właścicieli tych procesów biznesowych – tj. pierwszą linię obrony,
- mechanizmy kontroli ryzyka obejmujące wszystkie istotne procesy związane z funkcjonowaniem Towarzystwa – sprawowane przez funkcję zarządzania ryzykiem – tj. drugą linię obrony,
- mechanizmy kontroli zgodności organizacji, a także zgodności i spójności regulacji wewnętrznych z przepisami prawa powszechnie obowiązującego, rekomendacjami/wytycznymi nadzorczymi oraz przyjętymi standardami postępowania – sprawowane przez funkcję zgodności – tj. drugą linię obrony,
- mechanizmy kontroli instytucjonalnej – sprawowane przez drugą linię obrony.

Trzecia linia obrony - funkcja audytu wewnętrznego odpowiada za niezależną ocenę adekwatności i efektywności całego systemu kontroli wewnętrznej.

System kontroli wewnętrznej jest ustanowiony przez Zarząd i służy wsparciu tego organu, a także wsparciu innych organów statutowych, w szczególności Komitetu Audytu.

Celem wprowadzenia systemu kontroli wewnętrznej w organizacji jest zapewnienie m.in.:

- 1) właściwej organizacji procesów biznesowych i procesów wspierających, z zachowaniem obowiązujących wymogów ostrożnościowych, przepisów prawa powszechnie obowiązującego, wytycznych nadzorczych i obowiązujących standardów i w sposób wspierający realizację celów strategicznych i innych istotnych dla organizacji kryteriów,
- 2) identyfikacji i adekwatnej kontroli ponoszonego ryzyka,
- 3) integralności i wiarygodności informacji finansowych oraz informacji zarządczej,

- 4) zgodności działania organizacji z przepisami prawa powszechnie obowiązującego, rekomendacjami/wytycznymi nadzorczymi, przyjętymi standardami postępowania i regulacjami wewnętrznymi.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zmianą, jaka zaszła w Towarzystwie w zakresie systemu kontroli wewnętrznej było zakończenie projektu, którego celem była inwentaryzacja mechanizmów kontrolnych w kluczowych procesach biznesowych w TUW „TUW”.

B.4.1 Funkcja zgodności (Compliance)

Funkcja zgodności jest niezależną funkcją w systemie zarządzania Towarzystwa, działającą w systemie kontroli wewnętrznej, ustanowioną w celu realizacji zadań określonych przepisami prawa, do których zgodnie z przepisami ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej należy przede wszystkim:

- 1) doradzanie organom Towarzystwa, w szczególności Zarządowi i Radzie Nadzorczej w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej z przepisami prawa,
- 2) ocena możliwego wpływu wszelkich zmian stanu prawnego na działalność Towarzystwa,
- 3) określenie i ocena ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów oraz przyjętych przez Towarzystwo standardów postępowania.

Funkcja zgodności w Towarzystwie Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” realizowana jest przez wyodrębnione w strukturze organizacyjnej Centrali Biuro Zgodności. Osobą nadzorującą funkcję zgodności w Towarzystwie jest Dyrektor Biura Zgodności. Biuro Zgodności podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu.

Dyrektor Biura Zgodności:

- ma zapewnioną możliwość bezpośredniego komunikowania się zarówno z Zarządem oraz Radą Nadzorczą lub Komitetem Audytu oraz bezpośredniego i jednoczesnego raportowania do ww. organów,

- uczestniczy w posiedzeniach Zarządu oraz Rady Nadzorczej lub Komitetu Audytu, jeżeli przedmiotem posiedzenia są zagadnienia związane z systemem kontroli wewnętrznej lub funkcją zgodności,

dzięki czemu zagwarantowana jest niezależność wykonywania zadań.

Działania wspierające realizację ustawowych zadań funkcji zgodności są realizowane przez:

- 1) Biuro Prawne,
- 2) Biuro Zarządu,
- 3) Biuro Kontroli Wewnętrznej,
- 4) Biuro Spraw Pracowniczych,
- 5) Inspektora Ochrony Danych

w ramach realizacji zadań określonych w „Regulaminie Organizacyjnym T UW „T UW”” oraz w przepisach prawa powszechnie obowiązującego.

Biuro Zgodności raportuje do Zarządu - na bieżąco i regularnie, nie rzadziej niż raz w miesiącu i do Komitetu Audytu – kwartalne raporty dotyczące działań funkcji zgodności, a także składa roczne sprawozdanie z realizacji rocznych planów zapewnienia zgodności w T UW „T UW”. W razie potrzeby raportowanie istotnych informacji dotyczących ryzyk compliance odbywa się na bieżąco, dzięki zapewnionej możliwości bezpośredniego komunikowania się z Zarządem, Radą Nadzorczą lub Komitetem Audytu.

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

Opis wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego

Zadania funkcji audytu wewnętrznego realizuje Biuro Audytu podporządkowane w strukturze organizacyjnej Towarzystwa Prezesowi Zarządu.

Pracami Biura Audytu kieruje Dyrektor Biura. Dyrektor Biura Audytu, który został powołany przez Zarząd i którego wybór został zatwierdzony przez Komitet Audytu, zwany jest nadzorującym funkcję audytu wewnętrznego.

Funkcja audytu wewnętrznego jest działalnością niezależną i obiektywną, której celem jest przysporzenie wartości i usprawnienie działalności operacyjnej Towarzystwa. oraz badanie i ocena adekwatności, skuteczności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej oraz

wszystkich innych elementów systemu ładu korporacyjnego poprzez działania zapewniające i doradcze na rzecz Komitetu Audytu, Zarządu, kierownictwa wyższego szczebla, członków Towarzystwa oraz innych interesariuszy.

Do podstawowych czynności wykonywanych przez Biuro Audytu należą:

- identyfikacja ryzyk i zagrożeń, a także nieefektywności w funkcjonowaniu procesów biznesowych Towarzystwa,
- ocena metod zapobiegania ryzykom i zagrożeniom oraz proponowanie działań pozwalających na bardziej efektywne działanie poszczególnych procesów biznesowych funkcjonujących w Towarzystwie,
- przeprowadzanie zadań audytowych na podstawie zatwierdzonego rocznego planu audytów oraz audytów doraźnych na wniosek Zarządu, Komitetu Audytu i raportowanie wyników z tych zadań do Zarządu,
- ocena i opiniowanie regulacji oraz dokumentów wewnętrznych w ramach prowadzonych zadań audytowych i działalności doradczej,
- przedstawianie racjonalnego zapewnienia o jakości systemu kontroli wewnętrznej w ramach oceny adekwatności i skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa i systemu zarządzania.

Biuro Audytu dysponuje odpowiednim budżetem i zasobami a pracownicy posiadają wiedzę, umiejętności i kompetencje niezbędne do realizacji misji i roli im wyznaczonych.

Zapewnienie niezależności funkcji audytu wewnętrznego

Niezależność i autonomia funkcji audytu wewnętrznego jest zapewniana poprzez:

- bezpośredni i nieograniczony dostęp do Zarządu, Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW”,
- przyznanie przez Zarząd środków niezbędnych do wypełniania celów działalności Biura Audytu,

- pełny i nieograniczony dostęp do wszelkiej dokumentacji, organizacji, majątku rzeczowego i całego personelu Towarzystwa, przy zachowaniu ścisłej poufności oraz zapewnieniu ochrony dokumentacji oraz informacji,
- udział nadzorującego funkcję audytu wewnętrznego w posiedzeniach Zarządu i Komitetu Audytu, na których omawiane są zagadnienia dotyczące bezpośrednio zadań audytu wewnętrznego,
- niezależność od wykonywania i wpływów innych funkcji, w tym funkcji kluczowych w systemie zarządzania, a także niełączenie tej funkcji z innymi funkcjami kluczowymi należącymi do tego systemu.

Obiektywizm funkcji audytu wewnętrznego jest zapewniony poprzez:

- wydawanie ocen opartych wyłącznie na profesjonalnym osądzie,
- bezstronność,
- wolność od uprzedzeń,
- unikanie konfliktu interesów,
- wyłączenie z zadań audytowych w zakresie, za który audytorzy wewnętrzni byli uprzednio odpowiedzialni w ciągu roku poprzedzającego zadanie audytowe,
- realizację zasady, że audytorzy wewnętrzni nie podlegają niedozwolonym wpływom innych funkcji, w tym funkcji kluczowych a także nie wykonują czynności innych funkcji kluczowych ani funkcji operacyjnych,

Powyższe nie wyklucza tego, że funkcja audytu wewnętrznego współpracuje z innymi funkcjami kluczowymi w celu zwiększania efektywności systemu kontroli wewnętrznej.

Niezależność funkcji audytu wewnętrznego jest zagwarantowana umiejscowieniem tej funkcji w strukturze organizacyjnej Towarzystwa, jak również odpowiednimi zapisami regulacji wewnętrznych, które określają jej zasady działania oraz uprawnienia.

Ponadto audytorów wewnętrznych obowiązują następujące zasady:

- posiadanie przez audytorów wewnętrznych wiedzy, umiejętności i innych kompetencji potrzebnych do wykonywania obowiązków,

- należyta staranność zawodowa,
- ciągły rozwój zawodowy, tj. audytorzy wewnętrzni muszą poszerzać swoją wiedzę, umiejętności i inne kompetencje poprzez ciągły rozwój zawodowy.

Sprawozdania z przeprowadzonych audytów przekazywane są Zarządowi Towarzystwa po każdym zakończonym zadaniu audytowym oraz Komitetowi Audytu raz na kwartał. Natomiast sprawozdania uwzględniające informacje o stanie realizacji zaleceń z przeprowadzonych audytów są przekazywane Zarządowi oraz Komitetowi Audytu co najmniej dwa razy w roku. Nadzorujący funkcję audytu wewnętrznego sporządza roczny raport z działalności, który jest prezentowany Zarządowi i Komitetowi Audytu.

B.6 Funkcja aktuarialna

Funkcja aktuarialna w T UW „T UW” jest pełniona przez osoby posiadające wiedzę i doświadczenie w dziedzinie matematyki ubezpieczeniowej i finansowej, odpowiednie do charakteru, skali i złożoności ryzyk właściwych dla Towarzystwa. Wykonywanie funkcji aktuarialnej koordynuje aktuariusz - Dyrektor Biura Aktuarialnego, który podlega bezpośrednio Wiceprezesowi Zarządu. Poszczególne zadania należące do funkcji aktuarialnej wykonywane są przez pracowników Biura Aktuarialnego we współpracy z Biurem Finansowo-Księgowym, Biurem Reasekuracji, Biurem Zarządzania Ryzykiem oraz innymi komórkami zgodnie z obowiązującym podziałem zadań określonych w „Regulaminie Organizacyjnym T UW „T UW””.

Funkcja aktuarialna posiada odpowiednie uprawnienia w strukturze organizacyjnej Towarzystwa, ma zagwarantowany dostęp do danych niezbędnych do wykonywania swoich zadań oraz możliwość komunikowania się i uzyskiwania wyjaśnień od wszystkich pracowników T UW „T UW”.

W celu zagwarantowania niezależności wykonywanych działań Dyrektor Biura Aktuarialnego ma zapewnioną możliwość bezpośredniego komunikowania się z Zarządem, Radą Nadzorczą, Komitetem Audytu oraz bezpośredniego i jednoczesnego raportowania do

ww. organów, uczestniczy w posiedzeniach tych organów jeżeli przedmiotem posiedzenia są zagadnienia związane z funkcją aktuariálną.

Funkcja aktuariálna raportuje na piśmie do Zarządu. Co najmniej raz w roku funkcja aktuariálna opracowuje szczegółowy raport dla Zarządu, który przekazywany jest do wiadomości Rady Nadzorczej.

Funkcja aktuariálna uczestniczy w posiedzeniach Komitetu Ryzyka oraz Komitetu ds. IT.

Do zadań funkcji aktuariálnej należy:

- 1) w zakresie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności:
 - koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
 - zapewnienie adekwatności metodologii i stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
 - ocena, czy dane wykorzystane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości,
 - porównywanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń,
 - informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności,
 - nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego,
- 2) wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia,
- 3) wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji,
- 4) wnoszenie wkładu w efektywne wdrażanie systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie:
 - modelowania ryzyka stanowiącego podstawę obliczeń kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego,

- własnej oceny ryzyka i wypłacalności zakładu ubezpieczeń, o której mowa w art. 63 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej,

5) ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości.

B.7 Outsourcing

B.7.1 Zasady outsourcingu

Proces zawierania umów outsourcingowych został opisany szczegółowo w „Zasadach zawierania umów outsourcingowych w TUW „TUW””.

Towarzystwo w wyniku przeprowadzonej analizy za czynności podstawowe/ważne uznało składanie oświadczeń woli w sprawach roszczeń o odszkodowania lub inne świadczenia należne z tytułu ubezpieczenia, umów gwarancji ubezpieczeniowych oraz umów reasekuracji (reasekuracja bierna). Towarzystwo stosuje szczególny tryb zawierania umów outsourcingowych w następujących przypadkach:

- 1) outsourcingu czynności podstawowych/ważnych,
- 2) outsourcingu funkcji kluczowych/czynności należących do funkcji kluczowych.

Celem wprowadzenia w Towarzystwie tego szczególnego trybu jest nie tylko zapewnienie zgodności outsourcingu z wymogami przepisów prawa powszechnie obowiązującego, ale także zabezpieczenie interesów Towarzystwa i jego Klientów.

Ryzyka związane z obszarem outsourcingu podlegają ocenie w ramach samooceny ryzyka operacyjnego w ramach procesów zachodzących w Towarzystwie.

TUW „TUW” zawiadamia organ nadzoru co najmniej na 30 dni przed powierzeniem podmiotowi zewnętrznemu czynności/funkcji należących do systemu zarządzania oraz czynności uznanych za ważne/podstawowe, a także o istotnej zmianie umów w tym zakresie (zawarcie lub zmiana umowy outsourcingu).

Towarzystwo zapewnia adekwatność odpowiednich aspektów systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej podmiotu zewnętrznego, któremu powierza czynności związane z działalnością TUW „TUW” i odpowiednio uwzględnia w swoich systemach zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej zlecone w drodze outsourcingu czynności.

B.7.2 Outsourcing istotnych funkcji

W okresie sprawozdawczym funkcjonowały umowy dotyczący powierzenia podmiotom zewnętrznym czynności uznanych przez Towarzystwo za ważne/podstawowe dotyczące:

- obsługi umów ubezpieczenia i procesu likwidacji szkód Assistance w Podróż,
- obsługi umów ubezpieczenia i procesu likwidacji szkód Assistance DOM,
- obsługi umów ubezpieczenia i procesu likwidacji szkód „Bezpieczna Podróż z TUW-em”.

W roku 2020 nastąpiły zmiany operatorów powyższych umów, o czym Towarzystwo zawiadomiło Komisję Nadzoru Finansowego.

Ponadto w okresie sprawozdawczym w Towarzystwie funkcjonowała umowa dotycząca outsourcingu czynności należących do funkcji audytu wewnętrznego (wykonywanie audytów wewnętrznych środowiska teleinformatycznego). O ww. outsourcingu organ nadzoru został powiadomiony w roku 2018.

B.8 Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje w zakresie tego rozdziału ujęto w Sprawozdaniu.

C Profil ryzyka

W związku ze sposobem prowadzenia działalności, kluczowym ryzykiem TUW „TUW” jest ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne). Pozostałe ryzyka są znacznie mniej istotne, a ich udział w SCR jest wyraźnie niższy od udziału ryzyka ubezpieczeniowego. W szczególności TUW „TUW” prowadzi ostrożną politykę inwestycyjną, zgodnie z którą znaczącą większość aktywów Towarzystwa stanowią polskie obligacje rządowe.

W TUW „TUW” przyjęto, że profil ryzyka określony przez formułę standardową relatywnie dobrze odzwierciedla rzeczywisty profil ryzyka TUW „TUW” biorąc pod uwagę następujące czynniki:

- zaangażowanie we względnie proste produkty ubezpieczeniowe,
- relatywnie dużą liczbę linii ubezpieczeń,
- brak dużych ryzyk przemysłowych w portfelu ubezpieczeń i koncentracja portfela na liniach ubezpieczeniowych charakteryzujących się dużym rozproszeniem ryzyk,
- niewielką wagę ryzyk innych niż ubezpieczeniowe, w szczególności niewysoki stopień ryzyka prowadzonej polityki inwestycyjnej.

Dlatego w celu określenia rzeczywistego profilu ryzyka, TUW „TUW” wykorzystuje profil ryzyka zdefiniowany w ramach formuły standardowej, wprowadzając modyfikacje (rekalibracje) dotyczące ryzyka ubezpieczeniowego, o których mowa w rozdziale B.3.2. W przypadku pozostałych ryzyk ewentualna rekalkulacja nie wpłynęłaby w sposób istotny na wysokość OPW.

W celu wyznaczenia rzeczywistego profilu ryzyka, Towarzystwo poddaje szczegółowej analizie dwa ryzyka występujące w ramach formuły standardowej tj.:

- ryzyko składki i rezerw w module ubezpieczeń innych niż na życie,
- ryzyko katastroficzne w module ubezpieczeń innych niż na życie.

Ilościowe oszacowanie dla każdego z powyższych ryzyk, wynikające z formuły standardowej, zostaje zastąpione przez własne oszacowanie Towarzystwa.

W przypadku pozostałych ryzyk uwzględnionych w formule standardowej, w szczególności w obszarze ryzyk rynkowych, potencjalne koszty takiego badania byłyby niewspółmierne do korzyści uzyskanych z przeprowadzenia niezależnej wyceny. Dlatego, zgodnie z zasadą proporcjonalności, Towarzystwo nie dokonuje niezależnej kalibracji tych ryzyk.

Dodatkowo, TUW „TUW” rozpoznaje ryzyka, które nie występują jako osobne ryzyka w formule standardowej tj.:

- ryzyko otoczenia gospodarczego,
- ryzyko płynności,
- ryzyko w obszarze reasekuracji,
- ryzyko negatywnych skutków przezimowania
- ryzyko systemowe w tym związane ze zrównoważonym rozwojem.

Ryzyko negatywnych skutków przezimowania jest uwzględnione w wyliczeniu ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności, podczas gdy pozostałe ryzyka nie ujęte w formule standardowej są zarządzane jakościowo (ryzyko systemowe oraz otoczenia gospodarczego z wyłączeniem ryzyka reputacji) lub ilościowo, ale inaczej niż poprzez kapitał (ryzyko płynności i reputacji).

Ryzyko w obszarze reasekuracji jest częściowo opisywane przez formułę standardową, w części związanej z ryzykiem niewypłacalności kontrahenta, ryzykiem operacyjnym oraz ryzykiem katastroficznym. Analogicznie do wyżej opisanych ryzyk, ryzyko w obszarze reasekuracji związane z pozostałymi obszarami, zarządzane jest jakościowo.

Największym ryzykiem w Towarzystwie jest ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie, wynosi 98 469 tys. zł (70% udziału w SCR) i jest głównym czynnikiem wpływającym na końcową wartość SCR Towarzystwa. Pozostałe istotne ryzyka to ryzyko rynkowe (28 058 tys. zł, 20% udziału w SCR) oraz ryzyko operacyjne (20 844 tys. zł, 15% udziału w SCR). Struktura SCR została przedstawiona w poniższej tabeli oraz wykresie nr 1.

Tabela 9. Struktura ryzyka Kapitałowego Wymogu Wypłacalności (SCR) w tys. zł

Struktura kapitałowego wymogu wypłacalności	Pozycja z załącznika nr 8	2020		2019	
		kwota	% SCR	kwota	% SCR
Ryzyko rynkowe	R0010/C0110	28 058	19,9%	22 719	16,1%
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020/C0110	15 884	11,3%	13 278	9,4%
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie	R0030/C0110	3 345	2,4%	3 258	2,3%
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040/C0110	11 595	8,2%	10 695	7,6%
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie	R0050/C0110	98 469	69,9%	103 874	73,5%
Ryzyko operacyjne	R0130/C0110	20 844	14,8%	20 596	14,6%
SCR - kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220/C0110	140 833		141 368	

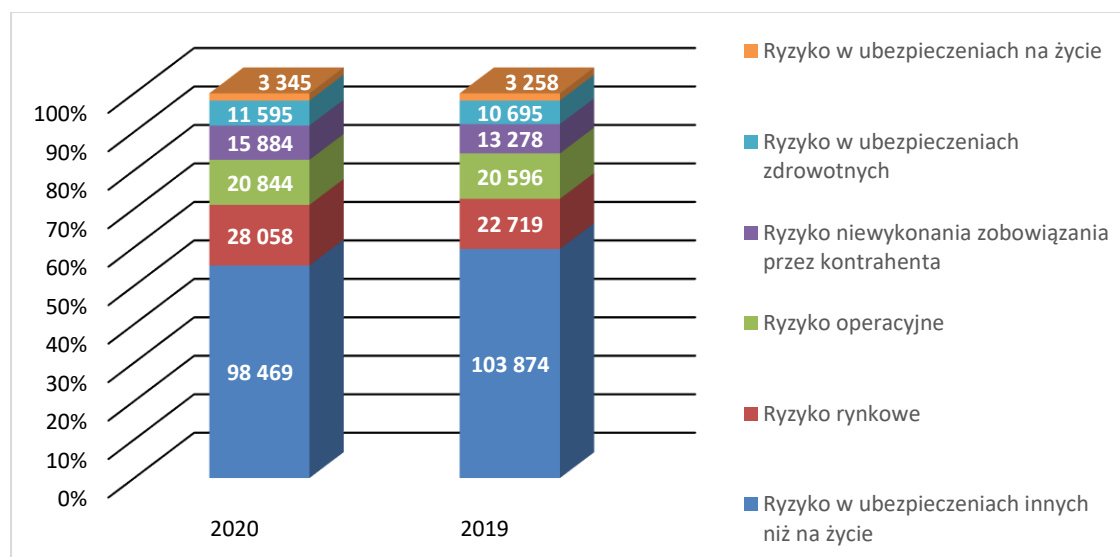
Szczegółowe dane w zakresie kapitałowego wymogu wypłacalności znajdują się w Załączniku nr 8 do Sprawozdania „Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową S.25.01.21”.

Struktura SCR, z wyjątkiem ryzyka rynkowego oraz ubezpieczeniowego pozostaje na zbliżonym do roku poprzedniego poziomie. Spadek ryzyka ubezpieczeniowego związany jest

z jednej strony ze spadkiem szkodowości, a z drugiej z niższym niż planowany przypisem składki.

W związku z niskimi stopami procentowymi obserwowanymi na rynku finansowym Towarzystwo zmuszone jest także dostosowywać strukturę lokat wybierając te pozwalające utrzymać wyższe stopy zwrotu przy jednoczesnym zachowaniu wysokiego stopnia bezpieczeństwa, nawet kosztem podwyższonego obciążenia wymogiem kapitałowym. Niezależnie od powyższego wymóg kapitałowy dotyczący ryzyka rynkowego jest utrzymany na bezpiecznym, cały czas relatywnie niskim poziomie.

Wykres 1. Struktura SCR wg stanu na 31.12.2020 r.



C.1 Ryzyko aktuarialne (ubezpieczeniowe)

Wielkość wymogu kapitałowego ryzyka ubezpieczeniowego jest ściśle powiązana z portfelem zawieranych przez Towarzystwo ubezpieczeń (składką przypisaną, rezerwą szkodową BEL) oraz programem reasekuracyjnym. Największy wpływ na wartość wymogu kapitałowego dla ryzyka ubezpieczeniowego, zarówno z powodu wielkości rezerwy szkodowej, jak i składki przypisanej, mają ubezpieczenia OC z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych. W roku 2020 w odniesieniu do środków stosowanych w celu oceny ryzyk uwzględnia się dodatkowo monitoring ryzyk związanych z pandemią Covid-19. Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka znajduje się w rozdziale B.3.1 Sprawozdania.

Opisy związane z testami stresu dotyczącymi ryzyka aktuarialnego wraz z wynikami, działaniami zarządczymi oraz wpływem na SCR znajdują się w rozdziale C.7.4 *Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości* Sprawozdania. Informacje dotyczące technik mitygacji ryzyka, w tym monitorowania ich ciągłej skuteczności znajdują się w rozdziale C.7.3 *Techniki ograniczania* ryzyka Sprawozdania.

Tabela 10. Ryzyko aktuarialne (ubezpieczeniowe)

Typ ryzyka	Ryzyko aktuarialne (ubezpieczeniowe)
Ekspozycja	Ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych w związku z niewłaściwymi założeniami dotyczącymi wyceny składki i tworzenia rezerw, wynikające z zawierania umów ubezpieczeń innych niż na życie. Na ekspozycję w przypadku tego ryzyka mają także wpływ: ryzyko rezygnacji z umów oraz ryzyko katastroficzne.
SCR	98 469 tys. PLN kapitałowy wymóg wypłacalności netto, ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie - Załącznik nr 8 pozycja R0050/C0110
Zarządzanie ryzykiem	Proces zarządzania ryzykiem ubezpieczeniowym obejmuje dokonywanie oceny ryzyka. W tym zakresie, analizowane są wszystkie istotne informacje, które mogą być wykorzystane do zarządzania oraz optymalizacji wyników finansowych. Szczególny nacisk kładzie się na analizę największych / kluczowych linii biznesowych i produktów. Po wprowadzeniu produktu do sprzedaży T.U.W. „T.U.W.” monitoruje kluczowe parametry mające wpływ na wypłacalność oraz przeprowadza analizę ryzyka według wybranych kategorii. W powyższych procesach uczestniczą biura ubezpieczeń oraz Aktuariusz. Akwizycja produktów ubezpieczeniowych oparta jest na przyjętych przez Towarzystwo założeniach dotyczących profilu akceptowanego ryzyka oraz na procedurach oceny ryzyka, w skład których wchodzi między innymi limity kompetencji. Analogicznie do procesu akwizycji w obszarze likwidacji szkód funkcjonują limity kompetencji. T.U.W. „T.U.W.” uznaje, że w procesie zarządzania ryzykiem ubezpieczeniowym istotną rolę odgrywa reasekuracja, której program dobiera się biorąc pod uwagę profil prowadzonej działalności. Cały proces zarządzania ryzykiem ubezpieczeniowym podlega regularnym kontrolom wewnętrznym, zarówno od strony akwizycji, likwidacji szkód oraz reasekuracji. Powyższe działania mają za zadanie minimalizację ryzyka ubezpieczeniowego. Kluczowe parametry ryzyka ubezpieczeniowego są również monitorowane poprzez raport ryzyka ubezpieczeniowego wskazany w rozdziale B.3.
Opis	Ryzyko składki i rezerw - ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające ze zmienności w zakresie występowania, częstotliwości i dotkliwości ubezpieczanych zdarzeń oraz ze zmienności w zakresie terminu i wysokości wypłat odszkodowań i świadczeń. Ryzyko to podlega rekaliibracji (w ramach procesu oceny własnej wypłacalności), której zasady zostały opisane w rozdziale B.3.2. Towarzystwo bada ryzyko ustalania rezerw techniczno - ubezpieczeniowych na niewłaściwym poziomie: użycia nieodpowiedniej metody kalkulacji rezerw, braku danych i środków potrzebnych do ich prawidłowego wyliczenia, zmiany w przepisach prawnych, nieprzewidziana zmienność przebiegu szkodowości danego rodzaju ubezpieczeń, inne czynniki zewnętrzne wpływające na istniejące w działalności ubezpieczeniowej ryzyka. Metody testowania adekwatności najlepszego oszacowania rezerw (BEL) w Towarzystwie to: - test modelu do szacowania rezerw; różne, dostępne do wyboru modele do tworzenia rezerw BE powinny zwracać przybliżone wyniki, - przeliczenia na podstawie danych historycznych, - obserwacja podstawowych parametrów, takich jak wartość roszczenia, wartość średniej szkody, częstość, zgodnie z podziałem wynikającym z modelu. Ryzyko katastroficzne - ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające ze znacznej niepewności założeń dotyczących wyceny tworzenia rezerw, związanych z ekstremalnymi lub wyjątkowymi zdarzeniami. Rekaliibracja ryzyka dokonywana jest w oparciu o informacje uzyskane od wyspecjalizowanych firm, z którymi współpracuje Towarzystwo. Uzyskaną w wyniku przeprowadzonych badań kwotę traktuje się jako wartość potrzeb w zakresie wypłacalności z tytułu ryzyka katastroficznego powodzi. Towarzystwo okresowo (w zależności od potrzeb, nie rzadziej niż raz do roku) monitoruje produkty reasekurowane i niereasekurowane. W przypadku produktów reasekurowanych przeprowadza mierzenie potencjalnych, zidentyfikowanych ryzyk - kumulacji szkód. W zakresie szkód niereasekurowanych, w zależności od potrzeb, przynajmniej raz do roku, przeprowadza identyfikację ryzyk. W tym zakresie, na bazie bieżącej ekspozycji oraz historii zdarzeń szkodowych analizuje, czy produkty niereasekurowane należy objąć reasekuracją i w jakim zakresie ma to nastąpić. Zależy to od przyjętego apetytu na ryzyko. Analiza ekspozycji na ryzyka katastroficzne obejmuje: katastrofy naturalne, zdarzenia spowodowane przez człowieka, analizę scenariuszy. Ryzyko związane z rezygnacjami z umów - ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające ze zmian w poziomie, zmian trendu lub zmian zmienności wskaźników rezygnacji z umów. Ryzyko rezygnacji klientów analizowane jest okresowo, nie rzadziej niż raz w roku, w oparciu o ilość wypowiedzianych umów. Analiza wykonywana jest przez jednostki terenowe oraz Centralę T.U.W. „T.U.W.”. Współczynnik rezygnacji jest uwzględniany w ustalaniu BE rezerwy składki. Towarzystwo w ramach zarządzania ryzykiem negatywnych skutków prezimowania dokonuje niezależnej wyceny tego ryzyka przyjmując, że wymóg kapitałowy jest pochodną całkowitej zimowej ekspozycji, z założeniem, że hipotetyczne szkody są szkodami całkowitymi, przyjmując jednocześnie poziom limitów wynikający z zawartych umów.

C.2 Ryzyko rynkowe**Tabela 11. Ryzyko rynkowe**

Typ Ryzyka	Ryzyko rynkowe
Ekspozycja	Prawdopodobieństwo poniesienia strat finansowych, zrealizowania się negatywnych scenariuszy generowanych przez: · ryzyko płynności finansowej · ryzyko stopy procentowej, · ryzyko cen nieruchomości, · ryzyko spreadu kredytowego, · ryzyko koncentracji aktywów, · ryzyko cen akcji, · ryzyko walutowe.
SCR	28 058 tys. PLN (wartość przed dywersyfikacją) - Załącznik nr 8 pozycja R0010/C0110
Zarządzanie ryzykiem	Towarzystwo realizuje konserwatywne podejście do ryzyka rynkowego, co oznacza niski poziom apetytu na ryzyko, przejawiające się m.in. w ostrożnej polityce inwestycyjnej, nastawionej na optymalizację przychodów z lokat przy założeniu wysokiego bezpieczeństwa inwestycji, współpracę z kontrahentami o wysokim ratingu oraz utrzymywaniu wysokiego poziomu płynności finansowej. Zdefiniowana w ten sposób strategia inwestycyjna determinuje strukturę lokat Towarzystwa. Towarzystwo posiada ponadto środki ulokowane w nieruchomościach oraz w obligacjach korporacyjnych i funduszach inwestycyjnych. Zarządzanie ryzykiem w tym obszarze koncentruje się na prowadzeniu ostrożnej polityki lokacyjnej, zgodnie z przyjętą polityką inwestycyjną. Przejawia się to w zarządzaniu płynnością finansową oraz w analizie wiarygodności i wypłacalności kontrahentów. Towarzystwo regularnie (raz na kwartał) opracowuje raporty ryzyka finansowego, analizujące m.in. aktualną sytuację majątkowo-finansową. Założenia leżące u podstaw formuły standardowej dobrze odwzorowują ryzyko działalności Towarzystwa w tym obszarze, co pozwala stwierdzić, że dobrze opisuje ona wartość ryzyk rynkowych w T.U.W. „T.U.W.”.
Opis	Ryzyko płynności w Towarzystwie zdefiniowane jest jako ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań oraz kosztów związanych z potrzebą nagłego zapewnienia środków na ich pokrycie wynikające z niedopasowania wysokości i czasu przepływów finansowych wynikających z zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań (ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów) oraz wystąpienia ograniczenia w transferze środków finansowych (ryzyko rozliczenia). Ryzyko to przejawia się w braku możliwości zbycia według wartości godziwej oraz możliwości wyceny istotnie dużej ilości składników portfela inwestycyjnego. Dotyczy ono również sytuacji, w której wystąpiłby brak możliwości realizacji transakcji na składnikach portfela inwestycyjnego w istotnie dużej ilości, np. w związku z zawieszeniem obrotu na rynkach notowań takich instrumentów. Ryzyko płynności dotyczy także sytuacji, w której z powodu zobowiązań

	(np. z tytułu wypłat odszkodowań) pojawi się konieczność sprzedaży aktywów o niskiej płynności.
	Ryzyko stopy procentowej definiowane jest przez TUW „TUW” jako ryzyko wynikające z wrażliwości wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w strukturze terminowej stóp procentowych lub wahania zmienności stóp procentowych. Po stronie aktywów ryzyko stopy procentowej przejawia się w ryzyku inwestycji poprzez straty, jakie Towarzystwo może ponieść w wyniku obniżenia się wartości rynkowej aktywów wrażliwych na zmiany stóp procentowych. Po stronie zobowiązań ryzyko stopy procentowej przejawia się we wzroście rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wykorzystujących poziom stóp procentowych do wyznaczenia ich właściwego poziomu. Towarzystwo utrzymuje zrównoważony portfel aktywów, w których ryzyko stopy procentowej jest kontrolowane. Towarzystwo utrzymuje lokaty środków finansowych w obligacjach Skarbu Państwa, depozytach bankowych oraz obligacjach korporacyjnych do terminu ich zapadalności, eliminując ewentualne straty wynikające z potencjalnej zmienności stóp procentowych. Towarzystwo nie jest narażone na znaczące ryzyko inflacji lub deflacji. Towarzystwo zarządza ryzykiem stóp procentowych poprzez właściwe kształtowanie struktury aktywów uwzględniające ich wrażliwość na zmienność podstawowych stóp procentowych.
	Ryzyko cen nieruchomości – dotyczy nieruchomości oraz aktywów z tytułu najmu powierzchni lokali biurowych oraz z tytułu leasingu floty samochodowej. Ze względu na ostrożną politykę inwestycyjną realizowaną przez Towarzystwo udział nieruchomości w strukturze aktywów Towarzystwa jest nieistotny. Ryzyko cen nieruchomości jest głównie generowane przez rozpoznane w bilansie ekonomicznym aktywa z tytułu najmu nieruchomości.
	Ryzyko spreadu kredytowego, dotyczące w szczególności obligacji, definiowane jest przez TUW „TUW” jako wrażliwość wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w poziomie spreadów kredytowych w odniesieniu do struktury czasowej stóp procentowych papierów wartościowych pozbawionych ryzyka lub wahania ich zmienności. Podstawowa część portfela inwestycyjnego TUW „TUW” ulokowana jest w obligacjach pozbawionych ryzyka (obligacje Skarbu Państwa). Stopień ekspozycji Towarzystwa na ryzyko kredytowe ulega fluktuacji, jego poziom i natężenie zależy od czynników zewnętrznych (ogólnogospodarczych), a także generowane jest przez czynniki specyficzne właściwe dla danego podmiotu. Założenia dotyczące ryzyka spreadu kredytowego są zgodne z założeniami formuły standardowej.
	Ryzyko koncentracji aktywów oznacza dodatkowe ryzyko, na jakie narażone jest Towarzystwo, wynikające z braku dywersyfikacji portfela aktywów lub z dużej ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczy podmiot/emitenta papierów wartościowych lub grupę powiązanych podmiotów. Towarzystwo identyfikuje ryzyko koncentracji aktywów w działalności lokacyjnej w postaci:

	• koncentracji kwoty depozytów w jednym banku lub grupie powiązanych banków, • koncentracji zaangażowania w papiery wartościowe (obligacje, akcje, inne) emitowane przez pojedynczy podmiot lub grupę powiązanych podmiotów. Towarzystwo jest narażone na ryzyko koncentracji i określa wymóg kapitałowy, jeżeli skumulowane ekspozycje jednego rodzaju przekraczają określone progi koncentracji.
	Ryzyko cen akcji rozpoznawane jest przez Towarzystwo na niewielkim portfelu aktywów, a zgodnie z zasadą proporcjonalności przyjmuje się, że ryzyko jest dobrze odzwierciedlone przez formułę standardową.
	Towarzystwo rozpoznaje ryzyko walutowe w związku z posiadanymi jednostkami uczestnictwa FIO, jego wartość ma jednak niewielki wpływ na wartość końcową SCR. Towarzystwo nie prowadzi odrębnych inwestycji w obcej walucie.

Opisy związane z testami stresu dotyczącymi ryzyka rynkowego wraz z wynikami, działaniami zarządczymi oraz wpływem na SCR znajdują się w rozdziale *C.7.4 Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości* Sprawozdania. Informacje dotyczące technik mitygacji ryzyka, w tym monitorowania ich ciągłej skuteczności znajdują się w rozdziale *C.7.3 Techniki ograniczania ryzyka* Sprawozdania. W roku 2020 nie zaszły żadne istotne zmiany w odniesieniu do środków stosowanych w celu oceny ryzyk. Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka znajduje się w rozdziale *B.3.1 System zarządzania ryzykiem* Sprawozdania.

C.3 Ryzyko kredytowe

Tabela 12. Ryzyko kredytowe

Typ Ryzyka	Ryzyko kredytowe – ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta
Ekspozycja	Ryzyko odzwierciedla możliwe straty w związku z nieoczekiwanym niewykonaniem zobowiązań przez kontrahentów i dłużników lub pogorszeniem się ich zdolności kredytowej.
SCR	15 884 tys. zł (wartość po dywersyfikacji) - Załącznik nr 8 pozycja R0020/C0110
Zarządzanie ryzykiem	Zarządzanie ryzykiem niewykonania zobowiązań przez kontrahenta dokonywane jest w T.U.W. „T.U.W.” w odniesieniu do: • umów reasekuracji (zarządzanie na wypadek: niewypłacalności reasekuratora, sporów z reasekuratorami oraz zarażenia w przypadku reasekuracji w ramach grupy kapitałowej),

	• środków pieniężnych na rachunkach bankowych pod kątem spreadu kredytowego (zarządzanego na wypadek ryzyka niewypłacalności banków, w których TUW „TUW” utrzymuje rachunki) • należności od pośredników ubezpieczeniowych ogółem oraz w ramach regionalnych struktur sprzedaży, • należności od ubezpieczających.
Opis	W przypadku umów reasekuracji Towarzystwo dokonuje m.in. dywersyfikacji portfela umów reasekuracyjnych oraz analiz sytuacji finansowej, monitoringu rynku i ocen ratingów. W związku z powyższym opracowywane są plany awaryjne na wypadek materializacji ryzyka w ww. obszarze działalności. W ramach ekspozycji na ryzyko niewypłacalności kontrahenta Towarzystwo identyfikuje koncentrację związaną z ekspozycjami typu 1, jednakże nie identyfikuje istotnego ryzyka wynikającego z tej koncentracji z uwagi na wysoki poziom wiarygodności kredytowej reasekuratorów - blisko 100% ekspozycji posiada stopień wiarygodności kredytowej w przedziale od 0 do 2. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego Towarzystwo przeprowadza analizy kontrahentów oraz podejmuje współpracę wyłącznie z reasekuratorami wyróżniającymi się wysoką zdolnością do realizacji swoich zobowiązań. W trakcie trwania umów reasekuracji Towarzystwo monitoruje stosowane techniki ograniczania ryzyka i dokonuje ich aktualizacji w ramach przyjętych procedur.
	W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych na bieżąco monitorowane są ratingi i współczynniki wypłacalności banków, w których Towarzystwo utrzymuje rachunki.
	Monitorowanie ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta w obszarze należności od pośredników ubezpieczeniowych związane jest m.in. z bieżącą analizą kwot należności od pośredników ubezpieczeniowych w relacji do składki.
	W przypadku należności od ubezpieczających monitorowanie ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta polega na obserwacji przeterminowanych należności od ubezpieczających i kwot ich aktualizacji.

Opisy związane z testami stresu dotyczącymi ryzyka kredytowego wraz z wynikami, działaniami zarządczymi oraz wpływem na SCR znajdują się w rozdziale *C.7.4 Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości* Sprawozdania. Informacje dotyczące technik mitygacji ryzyka, w tym monitorowania ich ciągłej skuteczności znajdują się w rozdziale *C.7.3 Techniki ograniczania ryzyka* Sprawozdania. W roku 2020 nie zaszły żadne istotne zmiany w odniesieniu do środków stosowanych w celu oceny ryzyk. Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka znajduje się w rozdziale *B.3.1 System zarządzania ryzykiem* Sprawozdania.

C.4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności w Towarzystwie zdefiniowane jest jako ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań oraz kosztów związanych z potrzebą nagłego zapewnienia środków na ich pokrycie wynikające z:

- niedopasowania wysokości i czasu przepływów finansowych wynikających z zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań (ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów),
- wystąpienia ograniczenia w transferze środków finansowych (ryzyko rozliczenia).

Ryzyko to przejawia się w braku możliwości zbycia według wartości godziwej oraz możliwości wyceny istotnie dużej ilości składników portfela inwestycyjnego. Dotyczy ono również sytuacji, w której wystąpiłby brak możliwości realizacji transakcji na składnikach portfela inwestycyjnego w istotnie dużej ilości, np. w związku z zawieszeniem obrotu na rynkach notowań takich instrumentów.

Ryzyko płynności dotyczy także sytuacji, w której z powodu zobowiązań (np. z tytułu wypłat odszkodowań) pojawi się konieczność sprzedaży aktywów o niskiej płynności.

Towarzystwo w swej polityce inwestycyjnej przywiązuje wysoką wagę do zagwarantowania wysokiej płynności posiadanych aktywów, jednakże w sytuacjach ekstremalnych (np. realizacja ryzyka katastroficznego) istnieje prawdopodobieństwo poniesienia strat finansowych wynikających z niedopasowania terminów zapadalności poszczególnych instrumentów lub wahań ich płynności na rynku finansowym. Ryzyko płynności w TUW „TUW” zarządzane jest zarówno jakościowo, jak i ilościowo poprzez miary ryzyka inne niż wymóg kapitałowy. Tym samym limity ryzyka zdefiniowane w apetycie na ryzyko w odniesieniu do ryzyka płynności, stanowią uzupełnienie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności, wyrażanych poprzez kapitał. Wartości takich limitów zostały zaprezentowane poniżej.

Tabela 13. Ryzyko płynności

Miara ryzyka	Limit ryzyka	Dodatkowe objaśnienie
Wielkość strat w wyniku utraty płynności płatniczej	0	Towarzystwo nie akceptuje żadnych strat (utruty dochodu) wynikających z niezabezpieczenia wypłat w krótkim terminie
Poziom płynnych aktywów w strukturze portfela inwestycyjnego	>60%	--

W procesie zarządzania ryzykiem płynności Towarzystwo wykorzystuje dwie miary ryzyka płynności:

- płynność płatnicza – zdolność do finansowania aktywów i terminowego wykonania zobowiązań w toku normalnej działalności Towarzystwa, bez konieczności poniesienia straty,
- udział w strukturze portfela inwestycyjnego Towarzystwa aktywów o najwyższym stopniu płynności finansowej.

Limity ryzyka w obszarze zarządzania płynnością w TUW „TUW” przedstawiają się następująco:

- limit ryzyka dla płynności płatniczej – ustalony w wysokości 0,00 zł. Towarzystwo nie akceptuje żadnych strat (utruty dochodu) wynikających z niedopasowania struktury aktywów i zobowiązań. Każdy przypadek zerwania lokaty (sprzedaży aktywów) przed terminem zapadalności, jeżeli wiąże się z utratą dochodów lub poniesieniem kosztów,
- limit dla udziału aktywów o najwyższym stopniu płynności w portfelu inwestycyjnym TUW „TUW” – nie może spaść poniżej 60% wartości aktywów finansowych.

W sytuacji przekroczenia określonych limitów ryzyka, Towarzystwo opracowuje plany naprawcze. Ich celem jest trwałe przywrócenie akceptowanego poziomu ryzyka płynności.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest:

- zapewnienie niezbędnej wysokości środków finansowych koniecznych do wywiązywania się z bieżących i przyszłych (również potencjalnych) zobowiązań, z uwzględnieniem charakteru prowadzonej działalności oraz potrzeb mogących się pojawić w wyniku zmian otoczenia rynkowego,

➤ optymalizacja kosztów utrzymywania i pozyskiwania płynnych aktywów.

Proces zarządzania ryzykiem płynności jest również obecny przy realizacji umów reasekuracji w TUW „TUW”. W celu ograniczania ryzyka niedostosowania programu reasekuracji do potrzeb (strategii rozwoju), Towarzystwo przy określaniu struktury programu reasekuracyjnego na dany rok przeprowadza analizy i testy oraz pozyskuje informacje pozwalające na uwzględnienie w strukturze programu reasekuracyjnego m.in. aspektów związanych z płynnością finansową.

W procesie zarządzania płynnością finansową w Towarzystwie duży nacisk położony jest na proces adekwatnego planowania wartości i terminów wymagalności aktywów oraz wartości i terminów zapadalności pasywów w horyzoncie rocznym, w celu umożliwienia jak największego ograniczenia różnic tych wartości dla każdego z planowanych terminów.

Źródłem danych do planowania wartości i terminów wymagalności aktywów oraz wartości i terminów zapadalności pasywów w horyzoncie rocznym są opracowywane plany składki, wypłat odszkodowań i świadczeń, i inne kategorie wymienione w rachunku przepływów pieniężnych oraz analiza historycznego kształtowania się poszczególnych grup wydatków.

Poza zarządzaniem długo- i krótkoterminowym w obszarze ryzyka płynności, w Towarzystwie funkcjonuje również tzw. awaryjne zarządzanie ryzykiem płynności. Proces jest uruchamiany w sytuacji wystąpienia nagłych zmian w przepływach finansowych Towarzystwa.

W kontekście zarządzania ryzykiem płynności, zgodnie z art. 295 ust. 5 Aktu Delegowanego łączna kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek, obliczona zgodnie z art. 260 ust. 2 tego Aktu wyniosła 11 992 tys. zł.

Ekspozycja na ryzyko płynności jest nieistotna. Wskaźnik udziału lokat płynnych w portfelu inwestycyjnym na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. wyniósł 99,2%, czyli znacznie powyżej limitu w wysokości 60%.

Opisy związane z testami stresu dotyczącymi ryzyka płynności wraz z wynikami, działaniami zarządczymi oraz wpływem na SCR znajdują się w rozdziale C.7.4 Sprawozdania. Informacje dotyczące technik mitygacji ryzyka, w tym monitorowania ich ciągłej skuteczności znajdują się w rozdziale C.7.3 Sprawozdania. W roku 2020 nie zaszły żadne istotne zmiany w

odniesieniu do środków stosowanych w celu oceny ryzyk oraz w zakresie istotnych ryzyk, na które narażone jest Towarzystwo. Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka znajduje się w rozdziale B.3.1 Sprawozdania.

C.5 Ryzyko operacyjne

Zgodnie z definicją, ryzyko operacyjne to ryzyko straty wynikające z niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, błędów ludzi lub systemów informatycznych, a także ze zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje również ryzyko prawne, w tym ryzyko niezgodności (ryzyko strat wynikające z braku zgodności z normami lub z konfliktu interesów, które może wynikać m.in. z niestosowania obowiązujących przepisów, błędnego bądź zbyt późnego opracowania lub uchwalenia przepisów, ich niestabilności).

Towarzystwo identyfikuje zdarzenia stanowiące incydenty ryzyka poprzez obserwację i analizę głównych, najbardziej istotnych procesów w ramach swojej działalności. Do głównych procesów o największej ekspozycji na ryzyko operacyjne, Towarzystwo zalicza:

- 1) proces sprzedaży ubezpieczeń
- 2) proces współpracy z siecią agencyjną,
- 3) proces likwidacji szkód,
- 4) proces utrzymania systemów IT,
- 5) sprawozdawczość, analizy i informacje zarządcze.

Biorąc pod uwagę przyjęty system zarządzania ryzykiem operacyjnym, przy wyznaczaniu własnych potrzeb w zakresie wypłacalności z tytułu ryzyka operacyjnego Towarzystwo opiera się na formule standardowej. Według stanu na 31 grudnia 2020 r. wartość SCR dla ryzyka operacyjnego wyniosła 20.844 tys. zł - Załącznik nr 8 do Sprawozdania pozycja R0130/C0110.

Niezależnie od procesu wyznaczania własnych potrzeb w zakresie wypłacalności Towarzystwo zarządza ryzykiem operacyjnym jakościowo.

Podejście jakościowe obejmuje proces analizy ryzyka w oparciu o zdarzenia oraz scenariusze, na podstawie których Towarzystwo opracowuje plan działań zaradczych ukierunkowanych na

minimalizację wystąpienia podobnych zdarzeń w przyszłości oraz minimalizację strat wynikających ze scenariuszy. Podejście jakościowe obejmuje również samoocenę ryzyka operacyjnego w kluczowych procesach Towarzystwa. W ramach samooceny obserwatorzy oraz właściciele biznesowi ryzyka dokonują identyfikacji i oceny ryzyk operacyjnych, a następnie opracowują plan działań zaradczych minimalizujących ryzyko. Podejście jakościowe obejmuje również monitorowanie ryzyka poprzez kluczowe wskaźniki ryzyka (ang. KRI) oraz monitorowanie spełnienia limitów określających apetyt na ryzyko w poszczególnych obszarach działalności TUW „TUW”.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym jest rozumiane jako spójna, stała praktyka, obejmująca identyfikację i ocenę ryzyka, pomiar i monitoring ryzyka, ograniczanie ryzyka i działania zapobiegawcze, raportowanie ryzyka. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Towarzystwie odbywa się poprzez dwa procesy:

- ➔ proces IMMMR, czyli proces ciągłego, bieżącego identyfikowania, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania,
- ➔ proces ORSA, czyli proces własnej oceny ryzyk i wypłacalności.

W związku z przyjętą w Towarzystwie koncepcją zarządzania ryzykiem w ramach ww. procesów, w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym uczestniczą wszyscy pracownicy Towarzystwa, w każdej jednostce organizacyjnej i na różnych szczeblach organizacyjnych.

Identyfikacja i pomiar ryzyka operacyjnego

Towarzystwo identyfikuje, wycenia i zarządza ryzykiem operacyjnym poprzez:

- ➔ codzienną identyfikacją zdarzeń operacyjnych generujących straty,
- ➔ regularne samooceny ryzyka operacyjnego w kluczowych procesach,
- ➔ raportowanie kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego.
- ➔ raportowanie spełnienia limitów określających apetyt na ryzyko,
- ➔ przeprowadzanie analiz scenariuszowych.

Zdarzenia, które spowodowały straty z tytułu ryzyka operacyjnego są identyfikowane przez wszystkich pracowników TUW „TUW”. Zgłoszeniu podlegają m.in. następujące typy zdarzeń:

- oszustwa wewnętrzne i zewnętrzne,
- ryzyka pracownicze i związane z prowadzeniem biznesu,
- związane z działaniem systemów operacyjnych (w tym informatycznych)
- zdarzenia zewnętrzne (np. katastrofy i klęski żywiołowe nie dotyczące ryzyka ubezpieczeniowego).

Wskaźniki ryzyka operacyjnego oraz limity określające apetyt na ryzyko wskazują na poziom akceptowalności ryzyka, pozwalając na śledzenie zmian w poziomie ryzyka w poszczególnych obszarach działalności Towarzystwa oraz podejmowania decyzji zarządczych. Rezultatem procesu identyfikacji zdarzeń operacyjnych generujących straty, samoocen ryzyka operacyjnego w kluczowych procesach oraz analiz scenariuszowych są plany działań zaradczych oraz wycena finansowa zdarzenia/ryzyka. Towarzystwo nie akceptuje ryzyka przekraczającego poziom wyznaczony przez kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) dla ryzyka operacyjnego.

Monitorowanie ryzyka operacyjnego odbywa się poprzez:

- monitorowanie planów działań zaradczych wynikających z analizy zdarzeń operacyjnych generujących straty, samoocen ryzyka operacyjnego w kluczowych procesach oraz analiz scenariuszowych – przez właścicieli zdarzeń/ryzyk,
- regularne prezentowanie wyników analiz wynikających z bazy zdarzeń operacyjnych, z samoocen ryzyka operacyjnego oraz analiz scenariuszowych podczas posiedzeń Komitetu Ryzyka – przez Biuro Zarządzania Ryzykiem,
- kwartalne monitorowanie kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego – przez Biuro Zarządzania Ryzykiem.
- kwartalne monitorowanie limitów określających apetyt na ryzyko operacyjne – przez Biuro Zarządzania Ryzykiem.

Oprócz powyższych, w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym w TUW „TUW” istotną rolę odgrywają:

- zarządzanie w sytuacji zrealizowania się określonego znaczącego ryzyka operacyjnego - dokonywane poprzez plany awaryjne i instrukcje mające zapewnić ciągłość działania (zarządzanie jakościowe w przypadku zrealizowania się zdarzenia operacyjnego),
- zarządzanie kapitałem – dokonywane poprzez utrzymywanie kapitału w określonej wysokości na wypadek zrealizowania się straty z tytułu ryzyka operacyjnego (zarządzanie ilościowe na wypadek zrealizowania się zdarzenia operacyjnego.)

Opisy związane z testami stresu dotyczącymi ryzyka operacyjnego wraz z wynikami, działaniami zarządczymi oraz wpływem na SCR znajdują się w rozdziale *C.7.4 Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości* Sprawozdania. Informacje dotyczące technik mitygacji ryzyka, w tym monitorowania ich ciągłej skuteczności znajdują się w rozdziale *C.7.3 Techniki ograniczania ryzyka* Sprawozdania.

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

Wszystkie ryzyka, które zostały wymienione w niniejszym podrozdziale, nie są uwzględniane jako odrębne ryzyka w ramach formuły standardowej. Ryzyko negatywnych skutków przezimowania jest uwzględniane przez Towarzystwo w wyliczeniu ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności, podczas gdy pozostałe ryzyka są zarządzane jakościowo lub ilościowo, ale inaczej niż poprzez kapitał.

Ryzyko negatywnych skutków przezimowania w portfelu upraw

W związku ze znaczącym udziałem ubezpieczeń rolnych w portfelu Towarzystwo zarządza ryzykiem negatywnych skutków przezimowania w sposób ilościowy, wyodrębniając je z ryzyka katastroficznego. W ramach przeprowadzonego badania Towarzystwo określiło wpływ hipotetycznej katastrofy na portfelu upraw na środki własne. Do ustalenia tego wpływu przyjęto aktualną ekspozycję z tytułu ujemnych skutków przezimowania, obowiązujące warunki ubezpieczenia wraz z występującymi w nich limitami i udziałami własnymi oraz przyjęto, że szkody są szkodami całkowitymi. Towarzystwo wyliczyło, że hipotetyczna katastrofa spowoduje straty brutto w wysokości 58,01 mln zł, z czego na udział własny Towarzystwa przypadnie kwota blisko 8,57 mln zł, co oznacza, że 85% szkód przejmą reasekuratorzy. Biorąc pod uwagę, że nie ma przesłanek do stwierdzenia korelacji

między ryzykiem ujemnych skutków przezimowania a pozostałymi ryzykami katastrof naturalnych, ryzyko to podlega dywersyfikacji, podobnie jak pozostałe ryzyka z tej grupy.

Ryzyko otoczenia gospodarczego

Obszar ryzyka otoczenia gospodarczego uwzględnia ryzyko działalności Towarzystwa, uzupełnione o ryzyko reputacji. Głównymi ryzykami zidentyfikowanymi w tym obszarze są:

- ➔ ryzyko reputacji,
- ➔ ryzyko outsourcingu,
- ➔ ryzyko konkurencji,
- ➔ ryzyko otoczenia prawnego,
- ➔ ryzyko strategiczne,
- ➔ ryzyko systemowe

Towarzystwo zarządza ryzykiem otoczenia gospodarczego w oparciu o:

- ➔ monitoring wykonywany przez funkcję zgodności w zakresie otoczenia prawnego,
- ➔ analizy działalności konkurencji,
- ➔ ocenę realizacji usług przez głównych dostawców,
- ➔ analizy skarg i reklamacji,
- ➔ kwartalne raporty ryzyka otoczenia gospodarczego,
- ➔ ankiety ryzyka.

W ramach raportów ryzyka otoczenia gospodarczego obserwowane są miary reputacji (ilość skarg i reklamacji na polisę oraz ilość skarg i reklamacji na szkodę) oraz jakościowo opisywane jest ryzyko działalności Towarzystwa oraz otoczenia prawnego. Analiza raportów jest regularnie przedstawiana na posiedzeniach Komitetu Ryzyka, który formułuje rekomendacje do Zarządu Towarzystwa.

Ryzyko reputacji

Ryzyko reputacji zostało zdefiniowane jako ryzyko związane z pogorszeniem się reputacji Towarzystwa w oczach jego klientów obecnych lub potencjalnych i związanym z nim

odpływem klientów lub spowolnionym bądź zahamowanym napływem nowych. W celu właściwego monitorowania i zapewnienia, że ryzyko to nie wykroczy poza apetyt na ryzyko, Towarzystwo regularnie analizuje wskaźniki liczby skarg na polisę oraz liczby spraw sądowych na polisę w podziale na linie ubezpieczeń. Limity akceptowalne przez Towarzystwo dla w/w wskaźników wynoszą poniżej 1%. Wielkości obserwowanych miar ryzyka reputacji wraz z analizą jakościową są prezentowane w raporcie ryzyka otoczenia gospodarczego (kwartalnie).

Ryzyko otoczenia prawnego

Ryzyko otoczenia prawnego to ryzyko związane ze zmianami w prawie. Regularna analiza środowiska prawnego stanowi część raportu ryzyka otoczenia gospodarczego.

Ryzyko działalności Towarzystwa

Ryzyko działalności Towarzystwa obejmuje wszelkie ryzyka związane z prowadzoną działalnością gospodarczą i powstające w wyniku określonych decyzji dążących do realizacji określonej strategii rozwoju firmy. Do ryzyka działalności Towarzystwa zaliczają się w szczególności:

- ryzyko strategiczne (ryzyko podejmowania błędnych decyzji strategicznych oraz niewłaściwej oceny rynku ubezpieczeniowego, np. ryzyko wprowadzenia nowego produktu, ryzyko niezrealizowania planu finansowego),
- ryzyko konkurencji (ryzyko utraty części rynku lub pogorszenia wyniku finansowego na skutek działania konkurencji),
- ryzyko outsourcingu (ryzyko konfliktu interesów, niewłaściwie wykonanego zlecenia lub ciągłości działania).

Ryzyko działalności Towarzystwa jest zarządzane jakościowo poprzez regularne monitorowanie i analizę otoczenia gospodarczego, działań konkurencji oraz zmian na rynku finansowym i ubezpieczeniowym, mogących wpłynąć na działalność Towarzystwa. Dodatkowo TUW „TUW” przeprowadza analizy potencjalnych skutków podjęcia określonych decyzji strategicznych.

Ryzyko niezgodności (Compliance)

Ryzyko niezgodności jest to ryzyko wynikające z działania Towarzystwa niezgodnie z normami (nie tylko prawnymi) lub konfliktu interesów, które stanowi element ryzyka operacyjnego. Zarządzanie tym ryzykiem polega na realizacji wszelkiego rodzaju czynności mających na celu zapewnienie, że działania Towarzystwa są zgodne z przepisami prawa, odbywających się w ramach bieżącej działalności całego Towarzystwa, na każdym poziomie systemu zarządzania. Czynności te obejmują:

- działania wyprzedzające – polegające m. in. na monitorowaniu zmian otoczenia prawnego, informowania pracowników o zmianach, opracowywaniu analiz wpływu nowych przepisów na działalność Towarzystwa czy inicjowaniu wdrażania odpowiednich zmian procesów biznesowych oraz regulacji wewnętrznych przez właścicieli tych procesów lub regulacji,
- działania zaradcze w postaci zarządzania przypadkami stwierdzonych niezgodności z przepisami (incydenty compliance).

W zarządzaniu tym ryzykiem uczestniczy funkcja zgodności, realizowana przez Biuro Zgodności oraz inne Biura Centrali, których zadania stanowią działania wspierające realizację funkcji zgodności (szczegółowo opisane w rozdziale B.4.1 niniejszego Sprawozdania)

Zadania realizowane przez Biuro Zgodności w ramach zarządzania ryzykiem compliance to m.in.:

- realizacja opisanych w regulacjach wewnętrznych dot. zarządzania ryzykiem operacyjnym zadań w procesie IMMMR ryzyka operacyjnego, które obejmuje również ryzyko compliance,
- doradzanie organom Towarzystwa, w szczególności Zarządowi i Radzie Nadzorczej w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej z przepisami prawa,
- bieżące monitorowanie zmian otoczenia prawnego i informowanie o tych zmianach oraz o ich wpływie na działalność Towarzystwa właściwych organów Towarzystwa i pracowników oraz inicjowanie oraz wspieranie procesu zmiany procesów

biznesowych i regulacji wewnętrznych przez ich właścicieli w celu dostosowania do zmian otoczenia prawnego,

- ➔ opiniowanie pod względem zgodności z przepisami projektów regulacji wewnętrznych Towarzystwa, różnego rodzaju dokumentów oraz materiałów marketingowych, udział w przeglądach i aktualizacji regulacji wewnętrznych obowiązujących w Towarzystwie, w sposób opisany w regulacjach wewnętrznych Towarzystwa,
- ➔ dokonywanie oceny adekwatności środków i metod stosowanych przez Towarzystwo w celu zapobiegania prowadzenia działalności niezgodnie z przepisami,
- ➔ realizacja zadań objętych rocznym planem zapewnienia zgodności (w tym kontroli Compliance).

Ryzyko outsourcingu

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” realizując proces outsourcingu definiuje czynności ważne i podstawowe, uznając za czynności podstawowe/ważne składanie oświadczeń woli w sprawach roszczeń o odszkodowania lub inne świadczenia należne z tytułu ubezpieczenia, umów gwarancji ubezpieczeniowych oraz umów reasekuracji (reasekuracja bierna).

Mitygacja ryzyka outsourcingu przed zawarciem umowy outsourcingowej realizowana jest przez Towarzystwo w następujący sposób:

- ➔ poprzez proces weryfikacji podmiotów zewnętrznych prowadzony przed zawarciem umowy outsourcingowej,
- ➔ poprzez dywersyfikację kontrahentów,
- ➔ poprzez odpowiednią konstrukcję umów ze szczególnym uwzględnieniem odpowiednio długiego okresu wypowiedzenia w przypadku podjęcia decyzji o zakończeniu współpracy z podmiotem zewnętrznym,

- ➔ poprzez proces opiniowania umów pod względem zgodności z przepisami prawa powszechnie obowiązującego (w tym w zakresie ochrony danych osobowych).

Zarządzanie ryzykiem outsourcingu w ramach zawartych umów outsourcingowych realizowane jest w Towarzystwie poprzez:

- ➔ ocenę właścicieli umów outsourcingowych jakości usług wykonywanych w ramach tych umów,
- ➔ analizy ryzyka operacyjnego - prowadzone przez Biuro Zarządzania Ryzykiem zgodnie z zasadami opisanymi w regulacjach wewnętrznych Towarzystwa dotyczących ryzyka operacyjnego,
- ➔ analiza ryzyka bezpieczeństwa informacji i ciągłości działania – prowadzone przez Zespół ds. bezpieczeństwa informacji w Biurze Zarządu.

C.7 Wszelkie inne informacje

C.7.1 Zasada ostrożnego inwestora

Towarzystwo realizuje politykę inwestycyjną spełniającą zasadę „ostrożnego inwestora”. Lokuje wolne środki finansowe jedynie w takie aktywa i instrumenty, których ryzyka może właściwie określić, mierzyć, monitorować, którymi może właściwie zarządzać, które może właściwie kontrolować i prowadzić sprawozdawczość w ich zakresie, a także które może właściwie uwzględniać przy ocenie swoich łącznych potrzeb w zakresie wypłacalności.

Wprowadzenie do portfela inwestycyjnego nowych instrumentów odbywa się zgodnie z przepisami ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Wszystkie aktywa, w szczególności aktywa pokrywające minimalny wymóg kapitałowy i kapitałowy wymóg wypłacalności są lokowane w sposób zapewniający bezpieczeństwo, jakość, płynność i rentowność całości portfela. Ponadto umiejscowienie tych aktywów powinno zapewniać ich dostępność.

Aktywa stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są również lokowane w sposób odpowiadający charakterowi i czasowi trwania zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Aktywa te są lokowane w najlepszym interesie wszystkich ubezpieczających i beneficjentów, z uwzględnieniem przyjętych celów prowadzonej polityki, w tym m.in:

- aktywa muszą być odpowiednio zróżnicowane i rozproszone oraz umożliwiać właściwą reakcję w sytuacji dynamicznych zmian w otoczeniu gospodarczym lub wystąpienia zjawisk katastroficznych,
- Towarzystwo nie lokuje aktywów w instrumenty, które nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym oraz w instrumenty pochodne,
- lokaty w aktywa emitowane przez tego samego emitenta lub grupę emitentów powiązanych muszą spełniać warunek właściwego zróżnicowania oraz unikania nadmiernego akumulowania ryzyka w całym portfelu.

Proces oceniania spójności polityki inwestycyjnej z prawem i wewnętrznymi regulacjami, a także zgodność podejmowanych decyzji inwestycyjnych dokonywanych w oparciu o nią podlega ocenie audytora wewnętrznego w ramach realizowanych, zgodnie z planem zadań audytowych oraz funkcji zgodności.

C.7.2 Koncentracja ryzyk

Towarzystwo identyfikuje trzy istotne koncentracje ryzyka:

- koncentrację aktywów,
- koncentrację ryzyka zawiązaną z posiadanym portfelem ubezpieczeń,
- koncentrację geograficzną ryzyka i koncentrację ryzyka katastroficznego.

Ryzyko koncentracji aktywów

Ryzyko koncentracji aktywów oznacza dodatkowe ryzyko, na jakie narażone jest Towarzystwo, wynikające z braku dywersyfikacji portfela aktywów lub z dużej ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczy podmiot/emitenta papierów

wartościowych lub grupę powiązanych podmiotów. Towarzystwo identyfikuje ryzyko koncentracji aktywów w działalności lokacyjnej w postaci:

- koncentracji kwoty depozytów w jednym banku lub grupie powiązanych banków,
- koncentracji zaangażowania w papiery wartościowe (obligacje, akcje, inne) emitowane przez pojedynczy podmiot lub grupę powiązanych podmiotów.

Towarzystwo jest narażone na ryzyko koncentracji i określa wymóg kapitałowy, jeżeli skumulowane ekspozycje jednego rodzaju przekraczają określone progi koncentracji.

Za proces zarządzania ryzykiem koncentracji aktywów w Towarzystwie odpowiada Biuro Finansowo-Księgowe. Towarzystwo zarządza tym ryzykiem poprzez właściwe kształtowanie struktury aktywów, uwzględniające ich koncentrację w jednym podmiocie i ocenę wiarygodności kredytowej tych podmiotów.

Celami procesu są:

- optymalizacja dywersyfikacji aktywów finansowych z punktu widzenia ekspozycji na ryzyko,
- ograniczenie wymogów kapitałowych związanych z polityką lokacyjną Towarzystwa,
- kontrola realizacji polityki inwestycyjnej.

Na proces zarządzania ryzykiem koncentracji aktywów składają się:

- planowanie struktury i maksymalnych poziomów koncentracji aktywów w powiązaniu z oceną wiarygodności kredytowej emitentów/podmiotów współpracujących,
- zarządzanie bieżącą strukturą portfela inwestycyjnego w zależności od zaangażowania Towarzystwa w jeden podmiot,
- analiza obecnej i przyszłej wiarygodności kredytowej emitentów papierów wartościowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Towarzystwa,
- analiza najwyższych kwotowo poziomów zaangażowania Towarzystwa w pojedynczy podmiot/emitenta papierów wartościowych lub grupę podmiotów powiązanych.

W procesie zarządzania ryzykiem koncentracji aktywów istotnym elementem jest monitorowanie przez Towarzystwo ekspozycji na to ryzyko. Obejmuje ono monitorowanie następujących parametrów:

- Koncentracja zaangażowania w pojedynczym podmiocie/emitencie papieru wartościowego i zgodność z założeniami Polityki Inwestycyjnej.
- Ocena wiarygodności kredytowej banku (realizowana w oparciu o procedury opisane w ryzyku niewykonania zobowiązania przez kontrahenta)
- Ocena wiarygodności kredytowej emitenta papierów wartościowych.

W ramach prowadzonego monitoringu Towarzystwo opracowuje szczegółowy zakres parametrów obserwacji, które opracowywane są oddzielnie dla struktury portfela inwestycyjnego i wiarygodności kredytowej banków/emitentów. Limity ryzyka koncentracji aktywów w jednym banku lub w papierach wartościowych jednego emitenta określone są w strategii zarządzania ryzykiem w Towarzystwie. W przypadku przekroczenia założonych limitów przygotowywane są plany naprawcze, zmierzające do ograniczania ryzyka koncentracji aktywów.

Koncentracja ryzyka związana z posiadanym portfelem ubezpieczeń

Głównym ryzykiem, które Towarzystwo rozpoznaje w swoim profilu ryzyka, jest ryzyko ubezpieczeniowe i na nim koncentrują się procesy zarządzania ryzykiem. W celu zmniejszenia ekspozycji na to ryzyko, Towarzystwo dokonuje koncentracji posiadanego portfela ubezpieczeń na liniach ubezpieczeniowych charakteryzujących się dużym rozproszeniem ryzyk (dużą dywersyfikacją).

Koncentracja ryzyka Towarzystwa w tym przypadku ograniczana jest z uwagi na następujące przesłanki:

- zaangażowanie we względnie proste produkty ubezpieczeniowe,
- relatywnie dużą liczbę linii ubezpieczeń,
- brak dużych ryzyk przemysłowych w portfelu ubezpieczeń.

Koncentracja geograficzna ryzyka i koncentracja ryzyka katastroficznego

Towarzystwo identyfikuje koncentrację geograficzną ryzyka przy określaniu struktury programu reasekuracyjnego na dany rok w odniesieniu do głównego ryzyka katastroficznego, na którego ekspozycję Towarzystwo jest narażone, tj. ryzyka powodzi. Koncentracja ta definiowana jest na podstawie analizy największych ekspozycji z tytułu powodzi lub stref, w których zawierane ubezpieczenia mają największy wpływ na wysokość SCR, przy użyciu stref Cresta i odpowiadających im współczynników.

Monitorowanie ekspozycji na ryzyko powodzi odbywa się w szczególności podczas prowadzonych okresowo badań ekspozycji portfela oraz monitoring katastrof obejmujących:

- pomiar koncentracji zawieranych ubezpieczeń obiektów (ryzyk) o znacznej wartości (wykaz obiektów - bordera reasekuracyjne),
- pomiar koncentracji ubezpieczeń obiektów (ryzyk) w poszczególnych województwach,
- pomiar koncentracji sum ubezpieczenia na portfelu upraw w poszczególnych województwach w podziale na rodzaje upraw oraz ryzyk,
- identyfikowanie zagrożeń katastroficznym o zasięgu ogólnopolskim na podstawie kumulacji sum ubezpieczenia dla ubezpieczeń, które chronią przed zdarzeniami katastroficznymi, m.in. przed powodzią,
- określanie zagrożenia ze strony katastrof (w tym powodzi) o zasięgu lokalnym,
- szacowanie maksymalnych kumulacji na podstawie danych historycznych,
- okresowe badanie SCR dla ryzyka katastrofy, zgodnie z obowiązującą metodologią.

C.7.3 Techniki ograniczania ryzyka

Jedną z technik ograniczania ryzyka w Towarzystwie, nieomówioną szczegółowo we wcześniejszych rozdziałach jest reasekuracja. Ma ona za zadanie wspieranie realizacji celów określonych w strategii rozwoju Towarzystwa poprzez zapewnienie stopnia przeniesienia ryzyka wystarczającego z punktu widzenia wypłacalności Towarzystwa i proporcjonalnego do rodzaju, skali i złożoności ryzyk występujących w Towarzystwie. W związku z tym, że

Towarzystwo nie prowadzi działalności w zakresie reasekuracji czynnej, głównym celem reasekuracji w Towarzystwie jest skuteczne zabezpieczanie portfela ubezpieczeń.

Jednocześnie reasekuracja służy w Towarzystwie realizacji następujących celów szczegółowych:

- ➔ podwyższenie pojemności ubezpieczeniowej,
- ➔ ochrona przed szkodami katastroficznymi,
- ➔ stabilizacja wyników działalności ubezpieczeniowej,
- ➔ wsparcie płynności Towarzystwa,
- ➔ zmniejszenie wymogów kapitałowych.

W związku z powyższym przyjmuje się, że reasekuracja służy ograniczaniu w sposób znaczący ryzyka ubezpieczeniowego, które jest najbardziej istotnym spośród występujących w Towarzystwie ryzyk i generuje najwyższy wymóg kapitałowy. Reasekuracja ma zatem znaczący wpływ na parametry wypłacalności Towarzystwa.

Techniki ograniczania pozostałych ryzyk w Towarzystwie, omówione szczegółowo we wcześniejszych rozdziałach, zostały podsumowane i zaprezentowane w Tabeli.

Tabela 14. Techniki ograniczania ryzyk w TUW „TUW”

Rodzaj ryzyka	Techniki ograniczania ryzyka w TUW „TUW”
Ryzyko ubezpieczeniowe	• procedury analizy i monitoringu ryzyka największych/kluczowych linii biznesowych i produktów, które są stosowane w całym cyklu życia produktu od momentu jego projektowania, do momentu wycofania, a także w trakcie sprzedaży w celu optymalizacji wyników finansowych i poziomu wypłacalności, • procedury w obszarze akwizycji oraz oceny ryzyka produktów ubezpieczeniowych, które uwzględniają założenia dotyczące profilu akceptowanego ryzyka oraz limity kompetencji,

	• proces likwidacji szkód, który uwzględnia procedury tworzenia i weryfikacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz limity kompetencji, • przyjęty program reasekuracji, który odzwierciedla profil prowadzonej działalności
Ryzyko rynkowe	• niski poziom apetytu na to ryzyko, podejście konserwatywne, ostrożna polityka inwestycyjna nastawiona na optymalizację przychodów z lokat (dominujący udział obligacji Skarbu Państwa, jak również lokowanie środków w nieruchomościach, obligacjach korporacyjnych, depozytach bankowych, a także jednostkach uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych), przy priorytecie wysokiego bezpieczeństwa inwestycji, • współpraca z kontrahentami o wysokim ratingu, • utrzymywanie wysokiego poziomu płynności finansowej, • bieżące analizy sytuacji ekonomiczno-finansowej Towarzystwa
Ryzyko operacyjne	– realizacja / monitorowanie planów działań zaradczych wynikających z samoocen ryzyka operacyjnego w kluczowych procesach, zdarzeń generujących straty oraz analiz scenariuszowych, – monitorowanie kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego
Ryzyko otoczenia gospodarczego	– bieżąca analiza raportów ryzyka i płynących z nich wniosków w zakresie (ilościowym) miar reputacji (ilość skarg i reklamacji na polisę oraz ilość skarg i reklamacji na szkodę) jakościowym (analiza raportów działalności oraz otoczenia prawnego)

C.7.4 Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

Analiza scenariuszowa, testy stresu oraz odwrócone testy stresu są uzupełnieniem bieżącej wartości SCR i OPW oraz ich projekcji na przyszłość. Wyznaczone wielkości SCR i OPW określają jedynie poziom kapitału związany z realizacją ryzyka na poziomie konkretnego kwantyla, nie zawierają jednak żadnej informacji na temat stabilności wyniku przy zmianach kluczowych ekspozycji lub założeń. W tym celu wykorzystywana jest w Towarzystwie analiza scenariuszy i wrażliwości (ASW), w ramach której analizuje się wpływ zmian pojedynczych parametrów na wysokość rezerw BEL, SCR i OPW. Parametry, które mają zostać poddane analizie wrażliwości oraz szczegółowa metodyka są ustalane każdego roku przez Komitet Ryzyka i zatwierdzane przez Zarząd.

Analizy ASW są ważnym narzędziem do zarządzania ryzykiem oraz całością prowadzonej działalności, ponieważ pozwalają określić stabilność projekcji finansowych, a także zidentyfikować ryzyka oraz założenia, których wahania w największym stopniu wpływają na wyniki.

Metodyka przeprowadzania testów warunków skrajnych i analizy wrażliwości

Przeprowadzone testy warunków skrajnych i analizy wrażliwości dotyczyły następujących hipotetycznych przypadków:

- testy stresu zgodnie z metodologią UKNF:
 - ryzyko stopy procentowej,
 - ryzyko rynkowe - łączny scenariusz dla wybranych rodzajów ryzyka rynkowego,
 - ryzyko black-out'u,
 - ryzyko płynności (test prospektywny),
 - druga fala koronawirusa,
- testy stresu zgodnie z metodologią własną:
 - wzrost współczynnika szkodowości,
 - jednoczesne zajście 2 katastrof – naturalnej oraz antropogenicznej na portfelu OC p.p.m.,
- odwrócone testy stresu (metodologia własna) – na danych IIIQ 2019 roku:
 - zajście zdarzenia katastroficznego, połączzonego z upadkiem reasekuratora; doprowadzające do niewypłacalności Towarzystwa,

W każdym z powyższych przypadków analizie wrażliwości poddano następujące zmienne:

- ➔ SCR,
- ➔ MCR,
- ➔ środki własne.

Ryzyko stopy procentowej

Test został przeprowadzony zgodnie z pismem z 1 lipca 2020 r., L.dz. DNM-DNMZWK.6047.1.2020.MW oraz dołączonej do niego metodyce: „Metodyka przeprowadzenia testów warunków skrajnych w zakładach ubezpieczeń i w zakładach reasekuracji 12.edycja” – rozdział 3. Test przeprowadzono w dwóch wariantach, na podstawie danych za IVQ 2019 oraz za IIQ 2020.

Głębokości szoków zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Tabela 1. Głębokości szoków dla ryzyka stopy procentowej⁴

Termin ⁵	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Szok dolny	-111%	-88%	-85%	-81%	-77%	-73%	-68%	-63%	-59%	-54%
Szok górny	287%	228%	210%	190%	165%	138%	114%	93%	76%	63%
Termin	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Szok dolny	-49%	-45%	-41%	-38%	-35%	-32%	-30%	-28%	-26%	-24%
Szok górny	53%	45%	39%	34%	30%	27%	25%	22%	20%	19%
Termin	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
Szok dolny	-23%	-22%	-20%	-19%	-18%	-17%	-17%	-16%	-15%	-14%
Szok górny	17%	16%	15%	14%	13%	12%	12%	11%	11%	10%
Termin	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40
Szok dolny	-14%	-13%	-13%	-12%	-12%	-11%	-11%	-11%	-10%	-10%
Szok górny	10%	9%	9%	8%	8%	8%	8%	7%	7%	7%

Termin	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50
Szok dolny	-10%	-9%	-9%	-9%	-9%	-8%	-8%	-8%	-8%	-7%
Szok górny	7%	6%	6%	6%	6%	6%	5%	5%	5%	5%

Towarzystwo poddało szokowi podstawową strukturę terminową stopy procentowej wolnej od ryzyka publikowaną przez EIOPA wg stanu na 31 grudnia 2019 r. oraz na 30 czerwca 2020 dla PLN.

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUW z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

W wyniku wykonanych przez TUW „TUW” przeliczeń uwzględniających założenia zawarte w metodyce w przypadku kalkulacji na danych za IVQ 2019 zaobserwowano, wzrost współczynnika wypłacalności SCR o około 2 punktów procentowych (z 139% do 141%), wzrost współczynnika wypłacalności MCR o około 4 punktów procentowych (z 310% do 314) – przy braku wpływu na poziom środków własnych. Dla danych za IIQ 2020 zaobserwowano natomiast wzrost współczynnika wypłacalności SCR o około 2 punkty procentowe (z 171% do 173%), wzrost współczynnika wypłacalności MCR o około 5 punktów procentowych (z 379% do 384%) – przy braku wpływu na poziom środków własnych.

W ocenie TUW „TUW”, wyniki testu potwierdzają, że Towarzystwo jest odporne na fluktuacje związane ze zmianą stóp procentowych. Przeprowadzony test nie wskazał na konieczność podejmowania dodatkowych działań zarządczych w przypadku wystąpienia tego typu sytuacji.

Łączny scenariusz dla wybranych rodzajów ryzyka rynkowego

Test został przeprowadzony zgodnie z pismem z 1 lipca 2020 r., L.dz. DNM-DNMZWK.6047.1.2020.MW oraz dołączonej do niego metodyce: „Metodyka przeprowadzenia testów warunków skrajnych w zakładach ubezpieczeń i w zakładach reasekuracji 12.edycja” – rozdział 4. Test przeprowadzono w dwóch wariantach, na podstawie danych za IVQ 2019 oraz za IIQ 2020.

Szokom zostały poddane:

1. podstawowa struktura terminowa stopy procentowej wolnej od ryzyka publikowana przez EIOPA stosowana dla przeliczeń dla danych za 31 grudnia 2019 r. oraz dla danych 30 czerwca 2020, jest zgodna z poniższą tabelą:

Tabela 2. Głębokości szoków dla ryzyka stopy procentowej w łącznym scenariuszu dla wybranych rodzajów ryzyka rynkowego⁷

Termin ⁸	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Szok	-112%	-90%	-87%	-83%	-78%	-73%	-68%	-63%	-58%	-53%
Termin	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Szok	-48%	-44%	-40%	-37%	-34%	-32%	-29%	-27%	-25%	-24%
Termin	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
Szok	-22%	-21%	-20%	-19%	-18%	-17%	-16%	-15%	-15%	-14%
Termin	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40
Szok	-13%	-13%	-12%	-12%	-11%	-11%	-11%	-10%	-10%	-10%
Termin	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50
Szok	-9%	-9%	-9%	-9%	-8%	-8%	-8%	-8%	-7%	-7%

2. głębokość szoków dla spreadu kredytowego obligacji korporacyjnych, zgodnie z poniższą tabelą:

Tabela 3. Głębokości szoków dla spreadu kredytowego obligacji korporacyjnych

Stopień jakości kredytowej	Wzrost spreadu dla obligacji korporacyjnych (pb)
0	147
1	199
2	250
3	301
4	318
5 i 6	336

Stopień jakości kredytowej	Wzrost spreadu dla obligacji korporacyjnych (pb)
Bez ratingu	354

3. głębokość szoków dla ryzyka cen akcji i udziałów, zgodnie z poniższą tabelą:

Tabela 4. Głębokości szoków dla ryzyka cen akcji i udziałów

Wyszczególnienie	Głębokość szoku
Akcje krajowych zakładów ubezpieczeń powiązanych, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt. 31 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej	Zmiana nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami zakładu powiązanego, zgodnie z tym scenariuszem
Akcje pozostałych podmiotów powiązanych, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt. 31 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej	28%
Pozostałe akcje i udziały	56%

4. głębokość szoku dla ryzyka nieruchomości związana ze spadkiem wartości nieruchomości o 30%.

W wyniku wykonanych przez TUW „TUW” przeliczeń uwzględniających założenia zawarte w metodyce, w przypadku kalkulacji na danych za IVQ 2019, zaobserwowano spadek współczynnika wypłacalności SCR o około 3 punktów procentowych (z 139% do 136%), spadek współczynnika wypłacalności MCR o około 5 punktów procentowych (z 310% do 305%) oraz wzrost środków własnych o około 1 mln (z 197 mln do 198 mln). Dla danych za IIQ 2020 zaobserwowano natomiast spadek współczynnika wypłacalności SCR o około 5 punktów procentowych (z 171% do 166%), spadek współczynnika wypłacalności MCR o około 9 punktów procentowych (z 379% do 370%) oraz spadek środków własnych o około 200 tys. (z 241 mln zł do 240,8 mln).

W ocenie TUW „TUW”, wyniki testu potwierdzają, że Towarzystwo jest odporne na zmianę podstawowych parametrów służących do wyceny aktywów oraz zobowiązań. Przeprowadzony test nie wskazał na konieczność podejmowania dodatkowych działań zarządczych w przypadku wystąpienia tego typu sytuacji.

Wzrost współczynnika szkodowości

Test został przeprowadzony poprzez przyjęcie następujących założeń dotyczących wzrostu współczynników szkodowości brutto:

Linia biznesu	Zastosowany szok
Linia 4 – Ubezpieczenia OC z tyt. użytkowania pojazdów mechanicznych	Wzrost o 10%
Linia 2 – Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Wzrost o 20%
Linia 5 - Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	
Linia 7 – Ubezpieczenia od ognia i pozostałych szkód rzeczowych	
Linia 8 – Ubezpieczenia OC ogólnej	
Linia 11 - Ubezpieczenia świadczenia pomocy	

ze względu na nieistotność linii 6, 9, 10 i 12 testu stresu dla tych linii nie przeprowadzono. Istotność została określona na podstawie udziału rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla tych linii w stosunku do wartości rezerw ogółem

Testowi stresu podlegały rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto i na udziale reasekuratora wyznaczone na dzień 30 września 2020 r. Dla linii biznesowych 4, 2, 5, 7, 8,

11 ostateczny współczynnik szkodowości (ultimate loss ratio) został zwiększony odpowiednio o 10% bądź 20% - tabela powyżej. W grupie 10 przyjęto założenie, że wskaźnik szkodowości wzrasta o 10%, ponieważ, ze względu na wielkość portfela, współczynnik szkodowości jest stabilny. Udział reasekuratora oraz koszty likwidacji szkód zmieniły się proporcjonalnie. Zmianie uległa rezerwa składki, zostały zastosowane nowe wskaźniki szkodowości.

Testowi stresu podlegało również ryzyko rynkowe dla ryzyka stopy procentowej. Zastosowano nowe wartości rezerw składki i szkodowych do wyznaczenia szoku.

W wyniku testu zaobserwowano spadek dostępnych środków własnych na pokrycie wymogu kapitałowego SCR o około 38 mln zł. Znacząco zwiększyła się również kwota wymogu kapitałowego dla ryzyka w ubezpieczeniach innych niż na życie o około 4,5 mln zł, co łącznie miało wpływ na spadek współczynnika wypłacalności SCR o około 32 punkty procentowe ze 165% do 133% oraz spadek współczynnika wypłacalności MCR o około 77 punkty procentowe ze 367% do 291%.

Zmianie uległa wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto, co spowodowało zmianę MCR, SCR dla ryzyka ubezpieczeniowego oraz SCR dla ryzyka rynkowego (ryzyko stopy procentowej).

Wyniki testu potwierdzają, że Towarzystwo jest odporne na wzrost współczynnika szkodowości. Przeprowadzony test nie wskazał na konieczność podejmowania dodatkowych działań zarządczych w przypadku wystąpienia tego typu sytuacji.

Dwie katastrofy

W ramach testu przeprowadzono symulację, jaki wpływ na aktywa Towarzystwa będą miały dwa różne zdarzenia, tj. katastrofa naturalna oraz zdarzenie antropogeniczne na portfelu ubezpieczeń OC p.p.m. W ramach badania wykorzystano katastrofę historyczną oraz zdarzenie szkodowe z portfela OC p.p.m. z wysokim roszczeniem. Ciężar finansowy brutto tych katastrof przedstawiał się następująco: powódź z roku 2010 przeskalowana do obecnego portfela mogłaby spowodować straty brutto w wysokości 149,2 mln zł, natomiast szkoda antropogeniczna na portfelu OC p.p.m. straty brutto w wysokości 8,8 mln zł. Test wykazał, że program reasekuracji dobrze zabezpiecza Towarzystwo przed

takimi kumulacjami szkód. Przy łącznej stracie brutto w wysokości 158 mln zł, udział reasekuratorów wyniesie 145,2 mln zł (czyli około 92%), zaś koszty po stronie TUW wyniosą 12,8 mln zł.

Zmiany pozostałych parametrów umieszczone zostały w tabeli w punkcie 3.4.3.2.3., w części poświęconej testom wykonanym na danych po trzecim kwartale 2020 r. (Symulacja wyników, scen 0 w IIIQ 2020).

W wyniku testu zaobserwowano spadek dostępnych środków własnych na pokrycie wymogu kapitałowego SCR o 10,4 mln zł, miało wpływ na spadek współczynnika wypłacalności SCR o około 7 punktów procentowych z 165% do 158% oraz spadek współczynnika wypłacalności MCR o około 16 punktów procentowych z 367% do 351%.

Wyniki testu potwierdzają, że Towarzystwo jest odporne na dwa różne zdarzenia – katastrofę naturalną oraz zdarzenie antropogeniczne. Przeprowadzony test nie wskazał na konieczność podejmowania dodatkowych działań zarządczych na wypadek wystąpienia tego typu sytuacji.

Ryzyko black-out'u

Test został przeprowadzony zgodnie z pismem UKNF z dnia 13 grudnia 2019 r., L.dz. DNM.6047.1.2019.ES oraz dołączonej do niego metodyce: „Metodyka dodatkowych testów warunków skrajnych 2019” – rozdział 1. Analizy wykazały, że TUW „TUW” jest odporne na zjawisko braku dostaw prądu trwające 72 godziny.

W wyniku wykonanych przez TUW „TUW” przeliczeń, na danych za IIIQ 2019, uwzględniających założenia zawarte w metodyce zaobserwowano, spadek współczynnika wypłacalności SCR o około 6 punktów procentowych (z 143% do 137%), spadek współczynnika wypłacalności MCR o około 17 punktów procentowych (z 298% do 281%), co miało przełożenie na spadek środków własnych o około 9 mln zł z 204 mln do 195).

W ocenie TUW „TUW”, wyniki testu potwierdzają, że Towarzystwo jest odporne na opisany w metodyce scenariusz dotyczący ryzyka black-out'u. Przeprowadzony test nie wskazał na konieczność podejmowania dodatkowych działań zarządczych na wypadek wystąpienia tego typu sytuacji.

W TUW „TUW” stosuje się metody ograniczające skutki zmaterializowania się ryzyka black-out’u, między innymi poprzez zawieranie w treści umów stosownych klauzul ograniczających wpływ ryzyka black-out’u oraz fransyz redukcyjnych. W przypadku wystąpienia black-out’u zastosowanie będą miały również zapisy planu ciągłości działania, które określają tryb postępowania i podejmowania decyzji w przypadku wystąpienia zdarzenia nadzwyczajnego. W takim przypadku decyzje podejmuje określony w procedurach Zespół Kryzysowy.

Ryzyko płynności – test prospektywny

Test został przeprowadzony zgodnie z pismem z 1 lipca 2020 r., L.dz. DNM-DNMZWK.6047.1.2020.MW oraz dołączonej do niego metodyce: „Metodyka przeprowadzenia testów warunków skrajnych w zakładach ubezpieczeń i w zakładach reasekuracji 12.edycja” – rozdział 6. Test miał pokazać jak TUW „TUW” jest odporne na zjawisko zwiększenia szkodowości z tytułu ubezpieczeń majątkowych w wybranych grupach ubezpieczeniowych oraz zmniejszenia zakładanego wcześniej poziomu składki przypisanej w ubezpieczeniach transportowych, turystycznych oraz casco. Uwzględniono również opóźnienie związane ze spłacalnością należności ratalnych wobec zakładu ubezpieczeń. Scenariusz zakładał, przy opisanej wcześniej sytuacji uwzględnienie dyskonta aktywów za natychmiastowe upłynnienie – dokładna definicja jest zawarta w metodyce.

W wyniku wykonanych przez TUW „TUW” przeliczeń, na danych zaplanowanych na IVQ 2020, uwzględniających założenia zawarte w metodyce, zaobserwowano spadek współczynnika wypłacalności SCR o około 18 punktów procentowych (z 147% do 129%), spadek współczynnika wypłacalności MCR o około 47 punktów procentowych (z 317% do 270%), co miało przełożenie na spadek środków własnych o około 26 mln zł (z 214 mln zł do 188 mln zł).

W ocenie TUW „TUW”, wyniki testu potwierdzają, że Towarzystwo jest odporne na opisany w metodyce scenariusz dotyczący ryzyka płynności. Przeprowadzony test nie wskazał na konieczność podejmowania dodatkowych działań zarządczych w przypadku wystąpienia tego typu sytuacji.

Druga fala koronawirusa – test prospektywny

Test został przeprowadzony zgodnie z pismem z 1 lipca 2020 r., L.dz. DNM-DNMZWK.6047.1.2020.MW oraz dołączonej do niego metodyce: „Metodyka przeprowadzenie testów warunków skrajnych w zakładach ubezpieczeń i w zakładach reasekuracji 12.edycja” – rozdział 7. Test miał pokazać wpływ drugiej fali koronawirusa na zakłady ubezpieczeń ze względu na wpływ wzrostu szkodowości, zmiany w zakresie wyceny wybranych instrumentów finansowych. Sytuacja TUW „TUW” mimo trwającej epidemii COVID-19 jest stabilna. W ocenie wpływu COVID-19 na działalność TUW „TUW” pomaga dwutygodniowa ankieta przeprowadzana na potrzeby Organu Nadzoru. Zjawiska związane z epidemią są cyklicznie monitorowane, a wszelkie negatywne symptomy są badane przez TUW „TUW” na bieżąco.

W wyniku wykonanych przez TUW „TUW” przeliczeń, na danych zaplanowanych na IVQ 2020, uwzględniających założenia zawarte w metodyce, zaobserwowano spadek współczynnika wypłacalności SCR o około 24 punktów procentowych (z 147% do 123%), spadek współczynnika wypłacalności MCR o około 62 punkty procentowe (z 317% do 255%), co miało przełożenie na spadek środków własnych o około 28 mln zł z 214 mln zł do 186 mln zł).

W ocenie TUW „TUW”, wyniki testu potwierdzają, że Towarzystwo jest odporne na opisany w metodyce scenariusz dotyczących negatywnych skutków drugiej fali pandemii COVID-19. Przeprowadzony test nie wskazał na konieczność podejmowania dodatkowych działań zarządczych w przypadku wystąpienia tego typu sytuacji.

Katastrofa + upadek reasekuratora (odwrócony test stresu, tzn. szczególny rodzaj testu, mający z założenia doprowadzić do niewypłacalności Towarzystwa)

Test został przeprowadzony z przyjęciem następujących założeń:

Przeprowadzony test zakładał jednoczesną realizację ryzyka katastroficznego i ryzyka niewykonania zobowiązania przez lidera programu proporcjonalnego na portfelu majątkowym, przy założeniu, że Towarzystwo nie jest w stanie odzyskać 100% należności powstałych w związku z tą katastrofą, jak i ujętych w bilansie przed wystąpieniem katastrofy.

Test przeprowadzony zgodnie z powyższą metodologią obejmował, m.in. wystąpienie powodzi 1/200 (zgodnie z FS), która powoduje szkody brutto: 550,1 mln zł, utratę możliwości realizacji zobowiązań przez reasekuratora (wynoszącą 100% jego udziału w szkodach i należnościach), w łącznej kwocie 118,2 mln zł (odpowiednio: 116,1 mln zł w szkodach, 2,1 mln zł w należnościach). W wyniku przeprowadzonego testu stwierdzono, że kwota szkód na udziale własnym, po zastosowaniu szoku, wraz ze zmniejszeniem należności z tytułu upadku reasekuratora, wynosi 126,1 mln zł. W teście uwzględniono reasekuratora wiodącego programu na portfelu majątkowym, biorącego udział w katastrofie, którego stopień jakości kredytowej kształtuje się na wysokim poziomie, tj. 1.

Interpretując wyniki testów warunków skrajnych Towarzystwo przyjmuje, że jednoczesna realizacja obu zdarzeń może spowodować znaczącą utratę aktywów, jednakże z uwagi na bardzo niską możliwość realizacji ryzyka niewypłacalności reasekuratora, który posiada stopień jakości kredytowej 1 oraz rating kredytowy AA S&P, prawdopodobieństwo realizacji obu zdarzeń w tym samym czasie jest bliskie zera. Mimo, że model biznesowy TUW zakłada współpracę z reasekuratorami o niskiej wrażliwości na ryzyko niewypłacalności, Towarzystwo w ramach swoich testów i analiz wykorzystuje zmienne układy scenariuszy badając ich wpływ na parametry wypłacalności. Takie działania mają na celu wsparcie procesu, dzięki któremu dokonywana jest ocena wszystkich, w tym również mało prawdopodobnych ryzyk oraz ustalana jest odpowiadająca im wielkość potrzeb kapitałowych.

W wyniku testu zaobserwowano spadek dostępnych środków własnych na pokrycie wymogu kapitałowego SCR o około 104 mln zł, co łącznie miało wpływ na spadek współczynnika wypłacalności SCR o około 73 punkty procentowe z 165% do 92% oraz spadek współczynnika wypłacalności MCR o około 190 punktów procentowych z 367% do 177%.

Przy interpretacji wyników odwróconego testu stresu znaczenie ma również fakt, że do upadku reasekuratora zwykle nie dochodzi w sposób nagły. TUW „TUW” na bieżąco monitoruje sytuację finansową reasekuratorów, z którymi współpracuje i w przypadku jakichkolwiek zagrożeń będzie podejmował działania mające na celu ograniczenie ryzyka.

Testy jakościowe

W roku 2020 Towarzystwo zrezygnowało z przeprowadzenia niektórych testów stresu, czy to w obszarze ryzyka operacyjnego czy też w obszarze ryzyka finansowego. Bieżący rok przyniósł nam realizację scenariusza o niespotykanym wcześniej zakresie w postaci pandemii COVID-19 mającej duży wpływ na funkcjonowanie Towarzystwa w realiach lockdownu, czy też obserwowanych na rynkach finansowych niskich stóp procentowych. Towarzystwo przeprowadziło szereg analiz dotyczących wpływu COVID-19 na działalność, jednak traktujemy je nie jako testy stresu a standardową odpowiedź Towarzystwa na zmiany otoczenia gospodarczego, tak więc działania w tych obszarach zostały zasygnalizowane w rozdziałach związanych z bieżącą działalnością Towarzystwa w poszczególnych ryzykach. Bieżąca sytuacja związana z COVID-19 wykazała, że procesy działające w TUW „TUW” zapewniają elastyczność i zdolność Towarzystwa do reakcji na niestandardowe zdarzenia zbliżone w swojej naturze do tych obserwowanych w roku 2020.

Niezależnie od powyższego Towarzystwo przeprowadziło test kolokacji polegający na zbadaniu, czy w sytuacji awaryjnej jednego z centrów serwerowych (np. wskutek odłączenia od źródła prądu) jego funkcjonowanie może zostać zastąpione przez drugie centrum serwerowe. TUW wdrożyło, bowiem rozwiązanie polegające na niezależnym działaniu dwóch serwerowni w oparciu o tzw. serwery wirtualne. Dzięki serwerom wirtualnym w sytuacji awaryjnej działanie procesów biznesowych przenoszone jest automatycznie na działające serwery zapewniając pełną ciągłość działania. Przeprowadzone testy wykazały, że przyjęte przez Towarzystwo rozwiązania działają zgodnie z oczekiwaniami i dobrze zabezpieczają ciągłość działania procesów biznesowych.

Wyniki testów warunków skrajnych

Tabela 15. Symulacja wyników (scenariusz „0” oparty o kalkulację SCR/EOF za III kwartał 2019)***

Dostępne i dopuszczone środki własne	scen 0 - Q3 2019	Ryzyko blackout'u
Współczynnik EOF(SCR)/SCR	143,26%	136,84%
Współczynnik EOF(MCR)/MCR	298,32%	280,67%
Ryzyko rynkowe / SCR*	10,77%	10,72%

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUW z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej za 2020 rok

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta / SCR*	8,31%	8,31%
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie / SCR*	2,22%	2,22%
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych / SCR*	7,76%	7,76%
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie / SCR*	76,54%	76,56%
Ryzyko operacyjne / SCR*	14,52%	14,53%
Ryzyko rynkowe - wrażliwość**	-	-0,49%
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta - wrażliwość**	-	0,00%
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie - wrażliwość**	-	0,00%
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych - wrażliwość**	-	0,00%
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie - wrażliwość**	-	0,00%
Ryzyko operacyjne - wrażliwość**	-	0,00%

*dane wyliczone są w obrębie jednego testu (SCR oraz ryzyka)

** wrażliwość liczona względem bazowej wartości modułu ryzyka – względem scen 0 – większe od 0 -> wzrost, mniejsze -> spadek

*** scenariusz wykonany na danych zrealizowanych na IIIQ 2019

Tabela 16. Symulacja wyników (scenariusz „0” oparty o kalkulację SCR/EOF za IV kwartał 2019)***

Dostępne i dopuszczone środki własne	scen 0 - Q4 2019 - roczne	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko rynkowe - łączny scenariusz dla wybranych rodzajów ryzyka rynkowego
Współczynnik EOF(SCR)/SCR	139,33%	141,36%	135,87%
Współczynnik EOF(MCR)/MCR	309,63%	314,13%	305,36%
Ryzyko rynkowe / SCR*	16,07%	13,03%	18,66%
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta / SCR*	9,39%	9,53%	9,18%
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie / SCR*	2,30%	2,34%	2,49%
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych / SCR*	7,57%	7,68%	7,34%
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie / SCR*	73,48%	74,55%	72,33%
Ryzyko operacyjne / SCR*	14,57%	14,78%	14,59%
Ryzyko rynkowe - wrażliwość**	-	-20,07%	19,67%
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta - wrażliwość**	-	0,00%	0,69%
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie - wrażliwość**	-	0,00%	11,12%
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych - wrażliwość**	-	0,00%	0,00%
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie - wrażliwość**	-	0,00%	1,44%
Ryzyko operacyjne - wrażliwość**	-	0,00%	3,19%

*dane wyliczone są w obrębie jednego testu (SCR oraz ryzyka)

** wrażliwość liczona względem bazowej wartości modułu ryzyka – względem scen 0 – większe od 0 -> wzrost, mniejsze -> spadek

*** scenariusz wykonany na danych zrealizowanych na IVQ 2019

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUW z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Tabela 17. Symulacja wyników (scenariusz „0” oparty o kalkulację SCR/EOF za II kwartał 2020)***

Dostępne i dopuszczone środki własne	scen 0 - Q2 2020	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko rynkowe - łączny scenariusz dla wybranych rodzajów ryzyka rynkowego
Współczynnik EOF(SCR)/SCR	170,61%	172,98%	166,30%
Współczynnik EOF(MCR)/MCR	379,14%	384,39%	369,55%
Ryzyko rynkowe / SCR*	16,35%	13,50%	19,63%
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta / SCR*	11,10%	11,26%	10,85%
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie / SCR*	2,11%	2,14%	2,25%
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych / SCR*	7,67%	7,78%	7,48%
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie / SCR*	71,69%	72,69%	70,37%
Ryzyko operacyjne / SCR*	15,09%	15,30%	14,95%
Ryzyko rynkowe - wrażliwość**	-	-18,54%	23,08%
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta - wrażliwość**	-	0,00%	0,17%
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie - wrażliwość**	-	0,00%	9,35%
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych - wrażliwość**	-	0,00%	0,00%
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie - wrażliwość**	-	0,00%	0,61%
Ryzyko operacyjne - wrażliwość**	-	0,00%	1,55%

* dane wyliczone są w obrębie jednego testu (SCR oraz ryzyka)

** wrażliwość liczona względem bazowej wartości modułu ryzyka – względem scen 0 – większe od 0 -> wzrost, mniejsze -> spadek

*** scenariusz wykonany na danych zrealizowanych na IIQ 2020

Tabela 18. Symulacja wyników (scenariusz „0” oparty o kalkulację SCR/EOF na danych zaplanowanych na IV kwartał 2020)***

Dostępne i dopuszczone środki własne	scen 0 - Q4 2020	Ryzyko płynności	Druga fala koronawirus a
Współczynnik EOF(SCR)/SCR	146,68%	128,96%	122,98%
Współczynnik EOF(MCR)/MCR	317,46%	270,50%	255,16%
Ryzyko rynkowe / SCR*	8,84%	7,87%	9,94%
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta / SCR*	6,93%	7,15%	6,95%
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie / SCR*	2,01%	2,02%	2,65%
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych / SCR*	7,50%	7,52%	7,28%
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie / SCR*	77,73%	77,93%	77,09%
Ryzyko operacyjne / SCR*	15,01%	15,05%	15,16%
Ryzyko rynkowe - wrażliwość**	-	-11,21%	16,12%

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych T.U.W. z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej za 2020 rok

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta - wrażliwość**	-	2,93%	3,70%
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie - wrażliwość**	-	0,00%	36,00%
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych - wrażliwość**	-	0,00%	0,21%
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie - wrażliwość**	-	0,00%	2,43%
Ryzyko operacyjne - wrażliwość**	-	0,00%	4,34%

*dane wyliczone są w obrębie jednego testu (SCR oraz ryzyka)

** wrażliwość liczona względem bazowej wartości modułu ryzyka – względem scen 0 – większe od 0 -> wzrost, mniejsze -> spadek

*** scenariusz wykonany na danych zaplanowanych na IVQ 2020

Tabela 19. Symulacja wyników (scenariusz „0” oparty o kalkulację SCR/EOF za III kwartał 2020)***

Dostępne i dopuszczone środki własne	scen 0 - Q3 2020	Dwie katastrofy	Katastrofa + upadek reasekuratora	Wzros współczynnika szkodowości
Współczynnik EOF(SCR)/SCR	165,27%	158,00%	92,38%	132,59%
Współczynnik EOF(MCR)/MCR	367,28%	351,11%	177,16%	290,69%
Ryzyko rynkowe / SCR*	16,21%	16,19%	16,45%	15,54%
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta / SCR*	10,26%	10,26%	10,25%	9,81%
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie / SCR*	2,12%	2,12%	2,12%	2,03%
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych / SCR*	7,56%	7,56%	7,55%	7,24%
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie / SCR*	72,63%	72,63%	72,54%	72,52%
Ryzyko operacyjne / SCR*	14,81%	14,81%	14,79%	15,56%
Ryzyko rynkowe - wrażliwość**	-	-0,09%	1,64%	0,25%
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta - wrażliwość**	-	0,00%	0,00%	0,00%
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie - wrażliwość**	-	0,00%	0,00%	0,00%
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych - wrażliwość**	-	0,00%	0,00%	0,25%
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie - wrażliwość**	-	0,00%	0,00%	4,40%
Ryzyko operacyjne - wrażliwość**	-	0,00%	0,00%	9,83%

*dane wyliczone są w obrębie jednego testu (SCR oraz ryzyka)

** wrażliwość liczona względem bazowej wartości modułu ryzyka – względem scen 0 – większe od 0 -> wzrost, mniejsze -> spadek

*** scenariusz wykonany na danych zrealizowanych na IVQ 2020

D Wycena do celów wypłacalności

D.1 Aktywa

D.1.1 Ogólne zasady wyceny aktywów

Towarzystwo ujmuje i wycenia aktywa i zobowiązania inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości przyjętymi przez Komisję Europejską, za wyjątkiem przypadków braku zgodności z art. 75 Dyrektywy Solvency II. Jeżeli metody wyceny zawarte w MSSF przyjętych przez Komisję Europejską na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. są, czasowo lub trwale, niezgodne ze sposobem wyceny określonym w art. 75 Dyrektywy Solvency II, Towarzystwo stosuje inne metody wyceny, które są uznawane za zgodne z art. 75 Dyrektywy Solvency II.

Dokonując wyceny aktywów i zobowiązań Towarzystwo stosuje hierarchię wyceny określoną w art. 10 ust. 2–7 Aktu Delegowanego zgodnie z którą podstawową metodą wyceny aktywów i zobowiązań jest wycena według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań. Gdy zastosowanie metody wyceny według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach jest niemożliwe, Towarzystwo stosuje ceny rynkowe notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań, na podstawie kryteriów odnoszących się do aktywnych rynków, które są określone w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych przez Komisję na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. dokonując korekt odzwierciedlających istniejące różnice. Jeżeli nie jest to możliwe zastosowanie metody z art. 10 ust. 1 i 2 Aktu Delegowanego KE Towarzystwo stosuje alternatywne metody wyceny.

Przy korzystaniu z alternatywnych metod wyceny Towarzystwo stosuje metody wyceny, które są spójne z co najmniej jednym z następujących podejść:

1) podejście rynkowe, które zakłada wykorzystywanie cen i innych odpowiednich danych z transakcji rynkowych obejmujących identyczne lub podobne aktywa lub zobowiązania lub identyczną lub podobną grupę aktywów i zobowiązań,

2) podejście dochodowe, dające pojedynczą wartość bieżącą poprzez dyskontowanie przyszłych kwot takich jak przepływy pieniężne, przychody lub koszty. Wartość godziwa powinna odzwierciedlać obecne oczekiwania rynkowe dotyczące tych przyszłych kwot. Metody wyceny spójne z podejściem dochodowym obejmują metody wartości bieżącej, modele wyceny opcji oraz metodę wielookresowych nadwyżek dochodów,

3) podejście kosztowe lub podejście bieżącego kosztu odtworzenia odzwierciedlające kwotę, która byłaby obecnie wymagana w celu zastąpienia funkcji danego składnika aktywów. Z perspektywy uczestnika rynku będącego sprzedającym cena, która byłaby otrzymana w zamian za ten składnik aktywów, opiera się na koszcie, który musiałby ponieść uczestnik rynku będący kupującym, aby nabyć składnik aktywów lub wytworzyć jego zamiennik o porównywalnej jakości, skorygowanym o jego aktualne zużycie.)

D.1.2 Zmiany zasad wyceny aktywów

W 2020 nie przeprowadzono istotnych zmian w metodologii wyceny aktywów i zobowiązań w bilansie ekonomicznym.

D.1.3 Niepewność szacunków w zakresie wyceny aktywów

Niepewność szacunków w zakresie wyceny aktywów dotyczy składników majątku wycenianych metodami alternatywnymi, opisane szczegółowo w pkt D.4 Sprawozdania.

D.1.4 Szczegółowe zasady wyceny aktywów

Wartość firmy

Wartość firmy zgodnie z art. 12 Dyrektywy Solwency II w bilansie ekonomicznym wykazywana jest w wartości zero. W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny tej pozycji do bilansu ekonomicznego. Towarzystwo nie wykazuje również w sprawozdaniu statutowym wartości firmy.

Aktywowane koszty akwizycji

Aktywowane koszty akwizycji (DAC) w bilansie statutowym są rozliczane w czasie, na zasadach obowiązujących przy tworzeniu rezerwy składek. Koszty akwizycji przeniesione na przyszłe okresy sprawozdawcze są ujmowane w aktywach bilansu jako rozliczenia międzyokresowe – aktywowane koszty akwizycji.

Aktywowane koszty akwizycji nie są rozpoznawane w aktywach według Wypłacalność II. Koszty akwizycji są uwzględniane w przepływach pieniężnych dla celów wyceny rezerwy składek dla celów wypłacalności. W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny tej pozycji do bilansu ekonomicznego.

Wartości niematerialne i prawne

Danymi wejściowymi do wyceny wartości niematerialnych i prawnych są składniki ujęte w rejestrze wartości niematerialnych na dzień bilansowy. W bilansie sporządzonym zgodnie z Ustawą o rachunkowości wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową.

Wartości niematerialne są wyceniane w sprawozdaniu dla celów Wypłacalności II zgodnie z art. 12 Aktu Delegowanego w wartości zero, chyba że dany składnik wartości niematerialnych i prawnych może zostać wydzielony w celu jego zbycia, a zakład ubezpieczeń i zakład reasekuracji może wykazać, że istnieje wartość dla tego samego lub podobnego składnika aktywów, która została określona zgodnie z art. 10 ust. 2 Aktu Delegowanego, w którym to przypadku taki składnik aktywów wycenia się zgodnie z art. 10 Aktu Delegowanego. W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny tej pozycji do bilansu ekonomicznego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na potrzeby Wypłacalność II ustala się zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” na podstawie różnicy między wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujmowanym i wycenianym zgodnie z art. 223 ustawy

o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, a wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujętym i wycenionym do celów podatkowych.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w przewidywanym roku powstania obowiązku podatkowego.

Towarzystwo kompensuje aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tylko wówczas, gdy ma dające się egzekwować prawo do kompensowania aktywów z tytułu podatków bieżących zobowiązaniami z tytułu podatków bieżących i gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego odnoszą się do podatków pobieranych przez ten sam organ podatkowy.

W przypadku niewystarczających dodatnich różnic przejściowych, które mają się odwrócić w tym samym okresie co oczekiwane ujemne różnice przejściowe, Towarzystwo ocenia prawdopodobieństwo powstania dochodów do opodatkowania w tym samym okresie co odwrócenie ujemnych różnic przejściowych lub w okresach, w których strata podatkowa wynikająca ze składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego może zostać rozliczona z okresami poprzednimi lub przyszłymi. Dokonując wyceny Towarzystwo jest w stanie wykazać wobec organu nadzoru, że prawdopodobnie dostępny będzie przyszły dochód podlegający opodatkowaniu, wobec którego będzie można wykorzystać DTA, z uwzględnieniem wszelkich wymogów prawnych lub regulacyjnych dotyczących terminów przeniesienia na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych i przeniesienia na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych.

Towarzystwo nie dyskontuje przepływów pieniężnych dotyczących odroczonego podatku dochodowego.

W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny tej pozycji do bilansu ekonomicznego. Towarzystwo kompensuje aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie ekonomicznym.

Nadwyżka wynikająca ze świadczeń emerytalnych dla pracowników

Towarzystwo nie prowadzi Pracowniczego Programu Emerytalnego dla własnych pracowników, w związku z czym nie występuje nadwyżka wynikająca ze świadczeń emerytalnych. W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny tej pozycji do bilansu ekonomicznego.

Nieruchomości, maszyny i wyposażenie

Danymi wejściowymi do ustalenia wartości nieruchomości, maszyn i wyposażenia wykorzystywanych na użytek są nieruchomości, grunty oraz pozostałe środki trwałe ujęte w rejestrach na dzień bilansowy. Dla celów bilansu sporządzonego według Ustawy o rachunkowości nieruchomości oraz pozostałe środki trwałe obejmujące maszyny i wyposażenie są wyceniane w cenie nabycia lub, w przypadku wytworzenia we własnym zakresie, w wartości kosztu ich wytworzenia. Odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) dokonuje się metodą liniową z uwzględnieniem okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Towarzystwo kwalifikuje posiadane nieruchomości i grunty jako wykorzystywane na użytek własny. Z uwagi na brak aktywnego rynku w bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalności II nieruchomości i grunty wycenia się według wartości godziwej, przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny, spójnych z art. 10 ust. 7 lit. Aktu Delegowanego.

Wartość godziwą nieruchomości wykorzystywanych na własne potrzeby ustala się w oparciu o operat szacunkowy sporządzony zgodnie z przepisami ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. o gospodarce nieruchomościami (Dz.U. 1997 nr 115 poz. 741) przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny określonych w art. 10 ust. 7 pkt a Aktu Delegowanego stosując podejście rynkowe na podstawie wyceny rzeczoznawcy nieruchomości poprzez wykorzystywanie cen i innych odpowiednich danych z transakcji rynkowych obejmujących identyczne lub podobne nieruchomości w danym rejonie. W przypadku, gdy metoda ta nie może być zastosowana Towarzystwo stosuje podejście dochodowe określone w art. 10 ust. 7 pkt b Aktu Delegowanego, oparte na wartości bieżącej poprzez dyskontowanie przyszłych kwot z tytułu najmu nieruchomości przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych.

W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny tej pozycji do bilansu ekonomicznego.

W odniesieniu do środków transportu stosuje się alternatywne metody wyceny w oparciu o podejście rynkowe określone w art. 10 ust. 7 pkt a Aktu Delegowanego w oparciu o dane dostępne według systemu EurotaxGlass's na dzień bilansowy.

W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny środków trwałych innych niż nieruchomości i środki transportu do bilansu ekonomicznego.

W wycenie aktywów dotyczących najmu powierzchni biurowych zgodnie z MSSF 16 umowy najmu zawierane na czas nieokreślony przyjęto na okres pięcioletni, z uwagi na trwające procesy zmian organizacyjnych.

Przyjęta przez Zarząd strategia działania na lata 2020-2022 zakłada spłaszczenie struktury organizacyjnej, co oznacza znaczne ograniczenie liczby jednostek terenowych działających na terenie kraju. Polityka ta jest zgodna z trendami rynkowymi, a także jest drogą do ograniczenia kosztów działalności Towarzystwa. Ostatnie doświadczenia płynące ze zmiany organizacji pracy Towarzystwa w warunkach pandemii i skierowanie dużej grupy pracowników do pracy zdalnej z domu potwierdzają, że profesjonalna i efektywna obsługa członków i klientów Towarzystwa nie wymaga rozbudowanej sieci wynajmowanych lokali. Spodziewamy się, że w przyszłości nasze sprzedażowe i obsługowe służby będą oparte o system pracy zdalnej i mobilnej.

Środki trwałe inne niż nieruchomości i środki transportu ze względu na brak ewidencji transakcji rynkowych dokumentujących wartość godziwą z powodu szczególnego charakteru tych składników majątku wyceniane są na dzień bilansowy do wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny podejście kosztowe (wg tzw. zamortyzowanego kosztu zastąpienia) określonych w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości 16 Rzeczowe aktywa trwałe.

W przypadku nieruchomości oraz środków transportu niepewność oszacowania może wynikać z braku na rynku nieruchomości podobnych do wycenianych oraz wystarczającej liczby transakcji.

W przypadku środków trwałych innych niż nieruchomości i środki transportu niepewność oszacowania może wynikać ze zmienności cen oraz określenia stopnia zużycia oraz utraty wartości.

Dotychczasowe doświadczenia wskazują na adekwatność przyjmowanych założeń leżących u podstaw wyceny.

Lokaty

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej na tych samych zasadach co nieruchomości wykorzystywane na własne potrzeby.

Udziały kapitałowe w jednostkach podporządkowanych są wyceniane za pomocą skorygowanej metody praw własności określonej zgodnie z art. 13 pkt 1b Aktu Delegowanego w postaci wyceny udziałów kapitałowych na podstawie posiadanego udziału w nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami jednostki powiązanej z uwzględnieniem korekt wynikających z Dyrektywy Wypłacalność II.

Akcje notowane na aktywnych rynkach wyceniane są w wartości godziwej w sposób określony w art. 10 ust. 2 Aktu Delegowanego.

W odniesieniu do akcji, udziałów nie notowanych na aktywnych rynkach stosuje się wycenę wg wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny, o których mowa w art. 10 ust. 7 pkt a i b Aktu Delegowanego stosując podejście rynkowe bądź podejście dochodowe.

Danymi wejściowymi do wyceny obligacji Skarbu Państwa są posiadane obligacje według stanu na dzień bilansowy. W bilansie sporządzanym według Ustawy o rachunkowości obligacje skarbowe wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia. Obligacje skarbowe są wyceniane w bilansie sporządzanym dla celów Wypłacalność II wg wartości godziwej w oparciu o notowania rynkowe BONDSPOT. Ceny rynkowe obligacji Skarbu Państwa ustalane są na podstawie ostatniego kursu fixingowego obligacji notowanych na rynku TBS Poland i publikowanych na stronie internetowej dnia bilansowego. W przypadku braku notowań danej obligacji w dniu bilansowym przyjmuje się cenę wyznaczoną na ostatnim fixingu, na którym dana obligacja była notowana przed dniem bilansowym.

W przypadku braku aktywnego rynku dla obligacji skarbowych Towarzystwo stosuje metodę alternatywną zgodnie z zasadami stosowanymi przy wycenie obligacji korporacyjnych.

Danymi wejściowymi do wyceny obligacji korporacyjnych są posiadane obligacje według stanu na dzień bilansowy. W bilansie sporządzanym według Ustawy o rachunkowości obligacje korporacyjne wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia.

Towarzystwo dla obligacji korporacyjnych raz na kwartał sprawdza czy rynek, na którym notowane są dane typy obligacji można uznać za aktywny zgodnie z poniżej określonym kryterium:

- udział wartości obrotu z ostatniego miesiąca kwartału (dane w ujęciu miesięcznym) w relacji do wartości emisji danej serii obligacji wynosi co najmniej 5%.

Jeżeli rynek spełnia powyższe kryterium Towarzystwo ustala wartość godziwą obligacji na bazie ceny rynkowej, w przeciwnym przypadku stosuje metodę alternatywną. Jeżeli dany składnik aktywów jest notowany na więcej niż jednym aktywnym rynku dokonuje się ustalenia rynku głównego w oparciu o największą wartość obrotu z ostatniego miesiąca kwartału (dane w ujęciu miesięcznym).

Metoda alternatywna jest spójna z art. 10 ust. 1 Aktu Delegowanego stanowiącego, iż zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji przy wycenie aktywów i zobowiązań zgodnie z art. 9 ust. 1, 2 i 3 kierują się hierarchią wyceny określoną w ust. 2–7, uwzględniając te cechy składnika aktywów lub zobowiązań, które uczestnicy rynku wzięliby pod uwagę przy wycenie tego składnika aktywów lub zobowiązań w dniu wyceny, w tym charakter i lokalizację składnika aktywów lub zobowiązań oraz ewentualne ograniczenia dotyczące sprzedaży lub wykorzystania składnika aktywów. W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny tych pozycji do bilansu ekonomicznego.

Wartość godziwa otwartych funduszy inwestycyjnych wyceniana jest na podstawie wartości jednostki funduszu inwestycyjnego opublikowanej przez TFI zarządzającego danym funduszem inwestycyjnym, przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny, zgodnie z art. 10 ust. 7 Aktu Delegowanego. W przypadku, gdy dzień bilansowy przypada w dniu, w którym nie jest realizowany obrót jednostkami uczestnictwa danego funduszu, wartość godziwą ustala się na podstawie ostatniej dostępnej wyceny jednostki danego funduszu inwestycyjnego.

Depozyty bankowe z uwagi na brak aktywnego rynku w bilansie sporządzanym dla celów Wypłacalności II depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny spójnych z podejściem dochodowym, zgodnie z art. 10 ust. 7 lit. b Aktu Delegowanego.

W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny tej pozycji do bilansu ekonomicznego. Danymi wejściowymi do wyceny depozytów innych niż ekwiwalenty środków pieniężnych są posiadane depozyty według stanu na dzień bilansowy. W bilansie sporządzanym według Ustawy o rachunkowości depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych wycenia się według skorygowanej ceny nabycia.

Depozyty bankowe wyceniane są w bilansie sporządzanym dla celów Wypłacalności II w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny – podejście dochodowe - w sposób określony w art. 10 ust. 7 pkt b Aktu Delegowanego jako suma wartości nominalnej depozytu oraz oszacowanej wartości odsetek z uwzględnieniem ryzyka kredytowego banku, w którym przechowywane są środki. W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny tych pozycji do bilansu ekonomicznego.

Z uwagi na brak aktywnego rynku pożyczki zarówno hipoteczne jak i pozostałe wyceniane są dla celów wypłacalności w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny w sposób określony w art. 10 ust. 7 pkt b Aktu delegowanego (podejście dochodowe) poprzez oszacowanie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z pożyczki z uwzględnieniem rynkowej stopy procentowej oraz warunków umowy pożyczki. W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny tych pozycjach do bilansu ekonomicznego.

W przypadku wybranych obligacji skarbu państwa, obligacji korporacyjnych, depozytów bankowych oraz pożyczek niepewność oszacowania może wynikać ze zmienności otoczenia gospodarczego w zakresie ryzyka kredytowego kontrahenta oraz w zakresie stóp procentowych. Dotychczasowe doświadczenia wskazują na adekwatność przyjmowanych założeń leżących u podstaw wyceny.

Należności z tytułu ubezpieczeń

W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny należności z tytułu ubezpieczeń do bilansu ekonomicznego. Danymi wejściowymi do wyceny należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych są posiadane należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych, według stanu na dzień bilansowy.

Z uwagi na brak aktywnego rynku należności z tytułu ubezpieczeń wyceniane są w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny w sposób określony w art. 10 ust. 7 pkt b Aktu Delegowanego (podejście dochodowe) poprzez oszacowanie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych przewidywanych z przyszłego wpływu należności zdyskontowane do wartości bieżącej za pomocą rynkowej stopy procentowej.

Oszacowanie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych dla należności z tytułu składek jest ustalane na podstawie analiz współczynnika spłacalności ustalanego w oparciu o dane historyczne za okres 5 lat poprzedzających rok, za który dokonywana jest wycena i prognozy jego rozwoju.

Wartość godziwa należności regresowych ustalana jest jako suma zdyskontowanych do wartości bieżącej rynkową stopą procentową przyszłych przepływów pieniężnych przewidywanych z tytułu wpływów z regresów. Przyszłe przepływy ustalane są jako iloczyn wartości windykowanych należności regresowych i współczynnika skuteczności windykacji wyliczanego w oparciu o wiarygodne dane historyczne za okres 10 lat poprzedzających rok, za który dokonywana jest wycena.

Należności od pośredników ubezpieczeniowych są ujmowane w wartości godziwej przy zastosowaniu podejścia dochodowego opartego na przewidywanych przyszłych przepływach pieniężnych rozliczeń z pośrednikami zdyskontowanych do wartości bieżącej. W odniesieniu do należności od pośredników przyszłe przepływy pieniężne są ustalane w oparciu o przewidywane terminy wpływu środków z uwzględnieniem zapisów umowy agencyjnej w zakresie wzajemnych rozliczeń między agentami a Towarzystwem, zgodnie z którymi Towarzystwo ma prawo potrącenia należnych kwot wraz z ustawowymi odsetkami z należnej Agentowi prowizji.

W przypadku należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych oraz z tytułu regresów niepewność oszacowania może wynikać ze zmienności otoczenia gospodarczego w zakresie ryzyka kredytowego kontrahenta oraz w zakresie stóp procentowych. Dotychczasowe doświadczenia wskazują na adekwatność przyjmowanych założeń leżących u podstaw wyceny.

Należności z tytułu reasekuracji biernej

Należności z tytułu reasekuracji stanowią sumę rozrachunków z tytułu reasekuracji oraz rozliczeń międzyokresowych z tytułu reasekuracji. Wykazywane są w aktywach Towarzystwa w następujących pozycjach bilansu ekonomicznego:

- 1) w pozycji: *Należności z tytułu reasekuracji biernej* – kwoty należne z tytułu udziału reasekuratorów w wypłaconych odszkodowaniach i świadczeniach oraz prowizji reasekuracyjnych, w odniesieniu do kwot przeterminowanych,
- 2) w pozycji: *Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)* – kwoty należne z tytułu udziału reasekuratorów w wypłaconych odszkodowaniach i świadczeniach oraz prowizji reasekuracyjnych, w odniesieniu do kwot nieprzeterminowanych.

Należności z tytułu reasekuracji biernej w bilansie ekonomicznym obejmują należności z tytułu reasekuracji stanowiące należności przeterminowane od zakładów reasekuracji oraz związane z reasekuracją bierną, ale niestanowiące kwot należnych z umów reasekuracji.

Z uwagi na brak aktywnego rynku należności z tytułu reasekuracji wycenia się przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny (podejście dochodowe) w oparciu o przewidywany termin ich rozliczenia oraz zastosowanie dyskonta do przewidywanych przyszłych wpływów pieniężnych.

W przypadku należności z tytułu reasekuracji biernej niepewność oszacowania może wynikać ze zmienności otoczenia gospodarczego w zakresie ryzyka kredytowego kontrahenta oraz stopy procentowej. Dotychczasowe doświadczenia wskazują na adekwatność przyjmowanych założeń leżących u podstaw wyceny.

Pozostałe należności (handlowe)

W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny pozostałych należności (handlowych) do bilansu ekonomicznego. Danymi wejściowymi do wyceny pozostałych należności (handlowych, innych niż z działalności ubezpieczeniowej) są posiadane pozostałe należności, według stanu na dzień bilansowy.

Z uwagi na brak aktywnego rynku pozostałe należności (handlowe) są wyceniane przy zastosowaniu alternatywnej metody wyceny (podejście dochodowe) zgodnie z art. 10 ust. 7 lit. B Aktu Delegowanego w kwocie możliwej do odzyskania przez Towarzystwo zdyskontowanej do wartości bieżącej. Szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z tytułu rozliczeń z kontrahentem uwzględniają warunki umowy z danym podmiotem oraz ewentualnie warunki rozliczeń wynikające z przepisów prawa (w przypadku rozliczeń publiczno – prawnych).

W przypadku należności handlowych niepewność oszacowania może wynikać ze zmienności otoczenia gospodarczego w zakresie ryzyka kredytowego kontrahenta oraz w zakresie stóp procentowych. Dotychczasowe doświadczenia wskazują na adekwatność przyjmowanych założeń leżących u podstaw wyceny.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są zarówno w bilansie sporządzanym według Ustawy o rachunkowości, jak i w bilansie ekonomicznym według wartości nominalnej. Towarzystwo uważa wycenę w wartości nominalnej za najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej dla celów Wypłacalności II. Towarzystwo dokonuje korekty środków pieniężnych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z PSR o rachunki bankowe środków wyodrębnionych dotyczących środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych Towarzystwa. W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny tej pozycji do bilansu ekonomicznego.

W przypadku środków pieniężnych niepewność oszacowania może wynikać ze zmienności otoczenia gospodarczego w zakresie kursów walut, które Towarzystwo identyfikuje jak nieistotne. Na dzień bilansowy krajowe środki pieniężne oraz wyrażone w krajowej walucie

czeki i weksle wycenia się w wartości nominalnej, zaś środki pieniężne wyrażone w walutach obcych – po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Dotychczasowe doświadczenia wskazują na adekwatność przyjmowanych założeń leżących u podstaw wyceny.

Pozostałe aktywa

W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny pozostałych aktywów do bilansu ekonomicznego. Danymi wejściowymi do wyceny pozostałych aktyw są posiadane pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach), według stanu na dzień bilansowy.

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach) obejmują aktywa niewykazane w innych pozycjach, w tym należności z tytułu reasekuracji biernej stanowiące należności, niewykazane w pozycji „należności z tytułu reasekuracji” oraz niewykazane w kwotach należnych z umów reasekuracji (pozycje, dla których przepływy pieniężne nie zostały uwzględnione w wyliczeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych).

Należności z tytułu reasekuracji biernej w Towarzystwie są regulowane terminowo według ustalonego planu wzajemnych rozliczeń (Towarzystwo nie ma żadnych należności przeterminowanych bądź z długim terminem spłaty), stąd są one wykazywane w pozycji Pozostałe aktywa. Przyszłe przepływy pieniężne są ustalane w oparciu o przewidywane terminy wpływu środków zgodnie z warunkami umowy reasekuracji oraz z uwzględnieniem zasad rozliczania z reasekuratorem odrębnie dla poszczególnych umów reasekuracji opartych na rozliczaniu per saldo kwot zobowiązań z tytułu składek z kwotami należności z tytułu udziału w odszkodowaniach wypłaconych oraz naliczonych prowizjach reasekuracyjnych.

Z uwagi na brak aktywnego rynku pozostałe aktywa wycenia się przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny (podejście dochodowe) w oparciu o przewidywany termin rozliczenia danego aktywa oraz zastosowanie dyskonta do przewidywanych przyszłych wpływów pieniężnych.

W przypadku pozostałych aktywów niepewność oszacowania może wynikać ze zmienności otoczenia gospodarczego w zakresie ryzyka kredytowego kontrahenta oraz w zakresie stóp

procentowych. Dotychczasowe doświadczenia wskazują na adekwatność przyjmowanych założeń leżących u podstaw wyceny.

Leasing

Umowy leasingu są wyceniane zgodnie z MSSF 16.

D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

D.2.1 Wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

TUW „TUW” tworzy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w celu pokrycia wszystkich swoich zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych wobec ubezpieczających i beneficjentów umów ubezpieczenia lub reasekuracji. Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych odpowiada bieżącej kwocie, którą TUW „TUW” musiałby zapłacić, gdyby dokonywał natychmiastowego przeniesienia swoich praw i zobowiązań umownych na inny zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji. Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych ustala się w sposób ostrożny, wiarygodny i obiektywny. Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest równa sumie najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka.

Wszystkie przepływy dyskontowane są stopą wolną od ryzyka publikowaną przez EIOPA.

Granice umowy ubezpieczenia ustala się na koniec okresu ubezpieczenia.

Najlepsze oszacowanie ustala się dla jednorodnych grup ryzyka, w podziale na linie biznesu. Jednorodne (homogeniczne) grupy ryzyka definiuje się jako zbiór zobowiązań ubezpieczeniowych mających podobną charakterystykę ryzyka, np. zasady underwritingu, wzorce rozliczania szkód, profil ryzyka ubezpieczających, założenia produktowe, sposoby zarządzania oraz strukturę wydatków. Ryzyka w każdej z grup powinny być dostatecznie podobne, aby pozwolić na właściwą wycenę rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz na przeprowadzenie analiz statystycznych.

W przypadku pojawienia się nowych produktów homogeniczne grupy ryzyka są aktualizowane. Osoba dokonująca kalkulacji najlepszego oszacowania rezerw techniczno-

ubezpieczeniowych, może wydzielić, w ramach oceny eksperckiej, podgrupy, które są niejednorodne z całą grupą.

W okresie sprawozdawczym w zakresie metodyki wyceny rezerw do celów wypłacalności nie zaszły w Towarzystwie zmiany w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

W zakresie metodyki wyceny rezerw na potrzeby sprawozdań statutowych w okresie sprawozdawczym, dodana została metoda tworzenia rezerw IBNR w gr 10 na zadośćuczynienia z tytułu śmierci oraz zmniejszono wysokość stopy technicznej.

Minimalny podział zobowiązań na grupy ryzyka, uwzględniony jest w tabeli poniżej. Z tych grup ryzyka, osoba dokonująca kalkulacji najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, może wydzielić, w ramach oceny eksperckiej, podgrupy, które są niejednorodne z całą grupą.

Tabela 20. Minimalny podział zobowiązań na grupy ryzyka

Grupa SI	Linia SII	Nazwa SII	Opis SII
Grupa 1	Linia 2	Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na wypadek utraty dochodów w przypadku, gdy bazowa działalność nie opiera się na podobnych technikach jak w przypadku ubezpieczeń na życie, inne niż zobowiązania objęte linią biznesową 3.
Grupa 3	Linia 5	Inne ubezpieczenie pojazdów	Zobowiązania ubezpieczeniowe, które obejmują wszelkie uszkodzenie lub utratę pojazdu lądowego (w tym pojazdów szynowych) – ustawowe grupy ubezpieczeń 3 i 4 działu II.
Grupa 8	Linia 7	Ubezpieczenie ogniowe	Zobowiązania ubezpieczeniowe, które obejmują wszelkie uszkodzenia lub utratę mienia inne niż wymienione w grupach ubezpieczenia 5 i 6 na skutek pożaru, eksplozji, żywiołów, w tym burzy, gradobicia lub mrozu, energii jądrowej, obsunięcia ziemi oraz wszelkich zdarzeń, takich jak kradzież – ustawowe grupy ubezpieczeń 8-9 działu II.
		i pozostałych szkód rzeczowych	
Grupa 9 bez upraw	Linia 7	Ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7), wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8	j.w.
Grupa 9 uprawy	Linia 7	j.w.	j.w.
Grupa 10 rzeczowe	Linia 4 rzeczowe	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Zobowiązania ubezpieczeniowe od wszelkiej odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania lądowych pojazdów mechanicznych (łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej przewoźnika) – ustawowa grupa ubezpieczeń 10 działu II.
Grupa 10 osobowe	Linia 4 osobowe	j.w.	j.w.
Grupa 13 rzeczowe	Linia 8 rzeczowe	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Zobowiązania ubezpieczeniowe, które obejmują wszelką odpowiedzialność cywilną za wyjątkiem zakresu określonego w grupach ubezpieczeń 4 i 6 – ustawowa grupa ubezpieczeń 13 działu II.
Grupa 13 osobowe	Linia 8 osobowe	j.w.	j.w.
Grupa 18	Linia 11	Ubezpieczenie świadczenia pomocy	Zobowiązania ubezpieczeniowe na pokrycie świadczenia pomocy na korzyść osób, które popadły w trudności w czasie podróży, podczas nieobecności w swoim miejscu zamieszkania lub miejscu zwykłego pobytu – ustawowa grupa ubezpieczeń 18 działu I.
RENTY			
Grupa 10	Linia 34	Ubezpieczenia rentowe związane z umowami ubezpieczeń innych niż na życie i dot. zobowiązań ubezpieczeniowych innych niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Zobowiązania z tytułu świadczeń rentowych z umów ubezpieczeń majątkowo-osobowych i powiązane ze zobowiązaniami z ubezpieczeń innych niż zdrowotne.
Grupa 13			

Na dzień 31 grudnia 2020 r. T U W „T U W” nie stosował korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b Dyrektywy Solvency II, korekty z tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d ww. Dyrektywy, przejściowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka, o której mowa w art. 308c ww. Dyrektywy ani przejściowego odliczenia, o którym mowa w art. 308d ww. Dyrektywy. T U W nie stosuje istotnych uproszczeń przy obliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe tworzone są metodami opisanymi poniżej:

a) rezerwa składki

W celu wyznaczenia najlepszego oszacowania rezerwy składki ustala się, dla każdego miesiąca, wartość przyszłych przepływów pieniężnych; oddzielnie dla wpływów, czyli

przyszłych wpłat składek oraz przychodów z regresów oraz dla wypływów, jako przyszłych świadczeń i kosztów.

Po stronie przychodów zostały uwzględnione:

- przychody z tytułu regresów wyliczane jako iloczyn odszkodowań wypłaconych i wskaźnika regresów,
- przyszłe wpłaty składek, są to przyszłe wpłaty pomniejszone o prowizję wyliczane dla aktywnych umów.

Przy kalkulacji rezerwy zostały uwzględnione następujące koszty:

- koszty odszkodowań i świadczeń wypłaconych wyliczane jako iloczyn współczynnika szkodowości i rezerwy składki, skorygowanej o wskaźnik z tytułu rezygnacji. Wartość wyliczonych świadczeń wypłaconych rozkładana jest na poszczególne lata zgodnie z rozkładem opracowanym przy tworzeniu trójkątów szkodowych dla rezerwy szkodowej. Dla grupy 10 koszty wypłaconych odszkodowań i świadczeń są sumą szkód rzeczowych, osobowych nierentowych i rent. Wypłacone świadczenia dla rent jest to iloczyn liczby przyszłych szkód rentowych i wypłaconych świadczeń. Przyszłe szkody rentowe kalkulowane są w oparciu o zakładany współczynnik częstości rent. Wypłacone świadczenia rentowe kalkulowane są w oparciu o przyjęte założenia odnośnie średniego świadczenia dla rent alimentacyjnych i inwalidzkich,
- koszty pośrednie i bezpośrednie likwidacji szkód wyliczane jako iloczyn odszkodowań wypłaconych i wskaźników kosztów likwidacji pośredniej i bezpośredniej,
- koszty akwizycji wyliczane są dla aktywnych umów jako iloczyn składki przypisanej i wskaźnika kosztów akwizycji,
- aktywne umowy wyliczane są na przyszłe miesiące przy użyciu współczynników rezygnacji,
- koszty administracyjne wyliczane są dla aktywnych umów jako iloczyn składki przypisanej i wskaźnika kosztów administracyjnych,

- rezygnacje z umów wyliczane są jako iloczyn zakładanego wskaźnika rezygnacji z umów i niewykorzystanej składki pomniejszonej o prowizję. Składka niewykorzystana jest to rezerwa składki pomniejszona o przyszłe wpłaty składki.

b) rezerwy szkodowe rentowe

- rezerwa na skapitalizowaną wartość świadczeń rentowych wyliczana jest indywidualnie jako wartość obecna renty dożywotniej lub czasowej płatnej z góry. Dla każdej renty wyznaczane są projekcje przepływów finansowych, które uwzględniają wpływ śmiertelności, terminowości renty, dyskonta. Do wyliczeń stosuje się najbardziej aktualne Polskie Tablice Trwania Życia,
- IBNR rentowy jest tworzony dla rent zaistniałych i niezgłoszonych oraz zgłoszonych, ale jeszcze nieprzyznanych. Rezerwa tworzona jest w oparciu o analizy przepływów pieniężnych. Wykorzystując metody Chain-Ladder i metody Bornhuettera-Fergusona prognozowana jest liczba rent, których wypłaty rozpoczną się w kolejnych latach kalendarzowych. Następnie, uwzględniając charakterystykę portfela (tj. dla uśrednionych rentobiorców) wyliczana jest wartość obecna tych rent, uwzględniająca śmiertelność i wpływ dyskonta. Suma uzyskanych wartości jest wartością wyliczanej rezerwy IBNR.

c) rezerwy szkodowe na szkody osobowe i rzeczowe

Do wyznaczania wartości rezerw szkodowych stosowane są poniżej opisane metody:

- metoda Chain-Ladder (trójkąty szkód zgłoszonych i wypłaconych),
- metoda Bornhuettera-Fergusona (dla szkód zgłoszonych i wypłaconych dla ostatnich lat szkodowych),
- metoda wyznaczania rezerwy na zadośćuczynienia za krzywdę osobom najbliższym poszkodowanego, który na skutek czynu niedozwolonego doznał trwałego i ciężkiego uszczerbku na zdrowiu oraz na zadośćuczynienia z tytułu śmierci. Wyliczenie dokonywane jest w oparciu o średnią liczbę osób uprawnionych i średnią wysokość zadośćuczynienia,

- metoda ryczałtowa (tworzona jako iloczyn rezerwy IBNR ogółem i udziału późnych szkód zgłoszonych do szkód zgłoszonych ogółem) wyznaczania rezerw szkodowych osobowych (nierentowych) w linii 4 na szkody powstałe przed okresem, dla którego budowany jest trójkąt szkód wypłaconych i zgłoszonych,
- dla celów porównawczych, do określenia poziomu niepewności wykorzystywane są również metody addytywne, Frequency-Severity, metody ryczałtowe w wysokości ustalonego wskaźnika szkodowości składki zarobionej (metoda dla części rezerw PSR, dla grup o niewielkim udziale w portfelu).

Do wyznaczenia ostatecznej wartości szkód zaszytych z wykorzystaniem większości wyżej wymienionych metod wykorzystywane są trójkąty historycznych danych szkodowych, tj. macierze, w których wiersze są latami zajścia szkody, kolumny opóźnieniem między zajściem szkody a datą płatności lub opóźnieniem między zajściem szkody a datą jej zgłoszenia, natomiast wartościami są: liczby szkód zamkniętych, liczby szkód zgłoszonych, wartości szkód zgłoszonych oraz wartości szkód wypłaconych.

Na potrzeby metody Bornhuettera-Fergusona oraz metody addytywnej konieczne jest przyjęcie określonej miary ekspozycji. Dla wartości szkód wypłaconych i zgłoszonych miarą jest składka zarobiona w podziale na lata szkodowe, natomiast dla liczby szkód wypłaconych i zgłoszonych odpowiednią miarą jest liczba polis zarobionych w portfelu na dany rok szkodowy.

W kolejnym kroku, zgodnie z oceną ekspercką, wybierane są te współczynniki, które w najlepszy sposób opisują rozwój szkód.

Następnie liczone są współczynniki rozwoju LDF (Loss Development Factors). W kolejnym kroku wyznaczane są metodą C-L ostateczne wartości szkód (łącznie RBNP i IBNR) oparte na trójkątach dla szkód wypłaconych i zgłoszonych.

Metodą Bornhuettera-Fergusona szacuje się wartość ostateczną szkód na podstawie składki zarobionej, oczekiwanej szkodowości oraz skumulowanego LDF's ($1/LDF$ z metody C-L) wartości te przypisuje się do kolejnych, analizowanych lat. Na bazie składki zarobionej wyznacza się współczynnik szkodowości brutto, na podstawie danych o końcowej wartości

szkód wyznacza się współczynnik szkodowości końcowej. Następnie, analizując te parametry należy przyjąć, metodą ekspercką, wartość końcową współczynników szkodowości.

Dla celów porównawczych stosuje się metody addytywne, Frequency-Severity. W metodzie addytywnej, w oparciu o trójkąty dla szkód wypłaconych i zgłoszonych, oblicza się wartość współczynników szkodowości w relacji do składki zarobionej dla każdego roku rozwoju szkody. Następnie przyjmuje się średnie współczynniki i wyznacza ostateczną wartość rezerwy szkodowej jako iloczyn średnich współczynników i składki zarobionej.

W metodzie Frequency-Severity wykorzystywane są trójkąty na bazie liczby szkód zamkniętych i szkód zgłoszonych, wyliczane są współczynniki rozwoju liczby szkód. Następnie prognozowana w kolejnych latach liczba szkód jest przemnażana przez średnią szkodę.

d) margines ryzyka

Margines ryzyka ma wysokość zapewniającą, by wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych odpowiadała kwocie, jakiej zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji zażądałyby za przejęcie zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych i wywiązanie się z nich. Margines ryzyka wylicza się według formuły:

$$RM = CoC \sum_{t \geq 0} \frac{SCR(t)}{(1+r(t+1))^{t+1}}$$

gdzie:

CoC – oznacza stopę kosztu kapitału wynoszącą 6%,

SCR(t) – oznacza kapitałowy wymóg wypłacalności,

r(t+1) – oznacza stopę wolną od ryzyka.

Przy wyznaczaniu marginesu ryzyka uwzględnia się następujące rodzaje ryzyka:

- ➔ ryzyko aktuarialne,
- ➔ ryzyko kredytowe dotyczące umów reasekuracji, umów ze spółkami celowymi (podmiotami specjalnego przeznaczenia), pośredników i ubezpieczających oraz wszelkich innych istotnych ekspozycji blisko powiązanych ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi i reasekuracyjnymi,

➤ ryzyko operacyjne.

Aktywa dobrane są w sposób minimalizujący kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka rynkowego, na jakie narażone jest Towarzystwo. W przypadku hipotetycznej transakcji portfela istnieje hipotetyczna możliwość pokrycia najlepszego oszacowania obligacjami rządowymi i tym samym nie ma potrzeby uwzględniania ryzyk rynkowych w wyliczeniu marginesu ryzyka.

Przy kalkulacjach prognoz kapitałowego wymogu wypłacalności na kolejne lata Towarzystwo nie uwzględnia części ryzyk, dla których po roku nie występuje ekspozycja na ryzyko. W kolejnych latach powinno uwzględniać się te ryzyka, które rzeczywiście występują. Do ryzyk tych należą: ryzyko rezerw w ubezpieczeniach innych niż na życie i zdrowotnych, ryzyko długowieczności i rewizji wysokości rent w ubezpieczeniach na życie, ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, ryzyko operacyjne.

Wyliczenie marginesu ryzyka w trakcie roku opiera się na uproszczonym podejściu, które jest odpowiednim przybliżeniem. Margines ryzyka w danym punkcie czasu dla kolejnego roku ($RM(t)$) oblicza się w następujący sposób:

$RM(t) = RM(0) * BENET(t) / BENET(0)$, $0 < t < 1$, gdzie:

$RM(0)$ – margines ryzyka obliczony w czasie $t=0$,

$BENET(t)$ – najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto.

Poniżej zaprezentowano rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto i netto.

Tabela 21. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto dla znaczących linii biznesu w tys. zł

Rodzaje ubezpieczeń (linie biznesowe)		Pozycje z Załącznika nr 5	Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe				
			Rezerwa składek - BEL		Rezerwa na niewypłacone odszkodowania - BEL		Margines ryzyka
			brutto	netto	brutto	netto	
			2020 rok				
Pozycje z Załącznika nr 5			R0060	R0150	R0160	R0250	R0280
Linia 4	Ubezpieczenie OC komunikacyjne	C0050	142 984,5	158 393,6	409 308,0	167 312,9	21 991,0
Linia 5	Inne ubezpieczenie pojazdów	C0060	18 938,5	18 878,9	7 596,3	7 335,5	449,7
Linia 7	Ubezpieczenie ogniowe i pozostałych szkód rzeczowych	C0080	31 684,8	36 115,5	18 969,9	8 130,2	713,3
Linia 2	Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	C0030	3 637,8	3 637,8	2 511,3	2 511,3	109,3
Linia 8	Ubezpieczenie OC ogólne	C0090	5 514,7	5 512,1	28 322,6	28 075,7	1 124,7
Linia 11	Ubezpieczenie Assistance	C0120	3 222,1	5 442,4	723,6	21,6	80,4
			2019 rok				
Linia 4	Ubezpieczenie OC komunikacyjne	C0050	129 081,5	145 142,0	431 660,9	199 290,0	18 024,0
Linia 5	Inne ubezpieczenie pojazdów	C0060	17 401,2	17 347,5	7 198,0	6 948,9	401,0
Linia 7	Ubezpieczenie ogniowe i pozostałych szkód rzeczowych	C0080	28 104,6	36 699,5	16 382,2	7 172,6	731,3
Linia 2	Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	C0030	2 349,5	2 349,5	2 193,1	2 193,1	80,7
Linia 8	Ubezpieczenie OC ogólne	C0090	4 839,5	4 836,8	26 659,5	26 359,0	982,3
Linia 11	Ubezpieczenie Assistance	C0120	2 241,4	4 089,5	571,0	35,8	59,3

Szczegółowe dane w zakresie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych znajdują się w Załączniku 5. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.17.01.02).

D.2.2 Opis poziomu niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Ubezpieczenia majątkowe charakteryzują się dużą niepewnością związaną z projekcją rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Szacuje się ich oczekiwaną wartość, a przyszłe wypłaty są wielkościami losowymi i mają tendencję do odchylania się od wartości oczekiwanej. Niepewność dotycząca przyszłych przepływów pieniężnych może wynikać ze zmian w otoczeniu biznesowym, ekonomicznym, prawnym.

Wśród obszarów niepewności należy wymienić dalszy rozwój szkód osobowych w ubezpieczeniach OC polegający na wzroście tych szkód w porównaniu do obecnych trendów.

Ponadto w ubezpieczeniach od ognia i innych zdarzeń losowych mogą wystąpić duże szkody, które nie były obserwowane w przeszłości. W ubezpieczeniu upraw występuje duża niepewność związana ze zmiennymi warunkami atmosferycznymi, dużym zagrożeniem są ryzyka katastroficzne.

Poziom niepewności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych został określony poprzez analizę wrażliwości w ramach zastosowanego modelu, zostały zmieniane parametry, dane i obserwowano zakres, w którym może mieścić się najlepsze oszacowanie.

W okresie sprawozdawczym Towarzystwo uwzględnia w najlepszym oszacowaniu możliwe zadośćuczynienia za krzywdę osobom najbliższym poszkodowanego, który na skutek czynu niedozwolonego doznał trwałego i ciężkiego uszczerbku na zdrowiu.

D.2.3 Różnice pomiędzy metodyką wyceny rezerw techniczno – ubezpieczeniowych do celów wypłacalności a metodyką wyceny rezerw na potrzeby sprawozdań finansowych

a. Rezerwa składek

Różnice między obiema metodami spowodowane są stosowaną metodologią. W sprawozdaniach finansowych rezerwa składek wyliczana jest jako składka przypisana przypadająca na następne okresy sprawozdawcze proporcjonalnie do przewidywanego ryzyka w tych okresach, natomiast do celów wypłacalności jest to wartość przyszłych przepływów pieniężnych. W poniższej tabeli zostały zaprezentowane wartości tej rezerwy.

Tabela 22. Rezerwa składek dla znaczących linii biznesu w tys. zł

Rodzaje ubezpieczeń (linie biznesowe)		Pozycje z Załącznika nr 5	Rezerwa składek	
			PSR	BEL
			2020	
Pozycje z Załącznika nr 5				R0060
Linia 4	Ubezpieczenie OC komunikacyjne	C0050	179 563,9	142 984,5
Linia 5	Inne ubezpieczenie pojazdów	C0060	30 738,4	18 938,5
Linia 7	Ubezpieczenie ogniowe i pozostałych szkód rzeczowych	C0080	82 092,2	31 684,8
Linia 2	Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	C0030	13 904,8	3 637,8
Linia 8	Ubezpieczenie OC ogólne	C0090	18 116,0	5 514,7
Linia 11	Ubezpieczenie Assistance	C0120	7 030,2	3 222,1

Szczegółowe dane w zakresie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych znajdują się w Załączniku 5. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.17.01.02).

W metodyce wyceny rezerwy składek do celów wypłacalności w wartości przepływów uwzględnia się założenia dotyczące rezygnacji z umów.

Rezygnacja z umów dla znaczących linii biznesu przedstawiona została w tabeli poniżej.

Tabela 23. Rezygnacja z umów dla znaczących linii biznesu w tys. zł

Rodzaje ubezpieczeń (linie biznesowe)		Rezerwa składek			
		Wymóg kapitałowy (SCR) z tytułu rezygnacji			
		kwota	% SCR z rezygnacji	kwota	% SCR z rezygnacji
		2020 rok		2019 rok	
Linia 4	Ubezpieczenie OC komunikacyjne	241,1	0,13%	241,1	0,15%
Linia 5	Inne ubezpieczenie pojazdów	1 344,0	4,37%	1 472,9	5,10%
Linia 7	Ubezpieczenie ogniowe i pozostałych szkód rzeczowych	6 603,7	8,04%	7 068,6	8,44%
Linia 2	Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	2 746,7	19,75%	2 661,4	21,93%
Linia 8	Ubezpieczenie OC ogólne	2 043,5	11,28%	1 738,1	10,74%
Linia 11	Ubezpieczenie Assistance	268,2	3,82%	244,7	4,56%

b. Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia

Rezerwa na szkody zaistniałe i zgłoszone, tworzona na potrzeby określenia wypłacalności i na potrzeby sprawozdań finansowych, wyznaczana jest na podstawie roszczenia zgłoszonego przez ubezpieczonego, po oszacowaniu przez rzeczoznawcę Towarzystwa jej wysokości w oparciu o zebraną dokumentację o szkodzie.

Opis metod tworzenia rezerwy na szkody zaistniałe i niezgłoszone na potrzeby określenia wypłacalności (dla wszystkich linii biznesu) został przedstawiony powyżej. Do wyznaczania ostatecznej wartości rezerw używa się dyskonta wyznaczonego na podstawie stopy procentowej wolnej od ryzyka.

Rezerwę na szkody zaistniałe i niezgłoszone w liniach 2, 4, 5, 7, 8, 11 na potrzeby sprawozdań finansowych, tworzy się w oparciu o metodę Chain-Ladder oraz metodę Bornhuettera-Fergusona. Do wyznaczenia rezerwy szkodowej stosuje się modele oparte na analizie trójkątów szkód wypłaconych.

W pozostałych liniach, w których ze względu na specyfikę ubezpieczeń (brak wystarczającej historii szkodowości) nie można stosować metod opartych na trójkątach szkodowych, rezerwa tworzona jest metodą ryczałtową jako ustalony wskaźnik szkodowości składki zarobionej. Opis metod tworzenia rezerwy na zadośćuczynienia za krzywdę osobom

najbliższym poszkodowanego, który na skutek czynu niedozwolonego doznał trwałego i ciężkiego uszczerbku na zdrowiu oraz rezerwy na szkody osobowe w linii 4 na szkody powstałe przed okresem, dla którego budowany jest trójkąt szkód wypłaconych i zgłoszonych został przedstawiony powyżej.

W metodyce wyceny rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia do celów wypłacalności oraz rezerw na potrzeby sprawozdań finansowych zostały wyszczególnione następujące elementy, które miały wpływ na różnice w wycenie:

- ➔ dyskontowanie rezerw tworzonych dla celów wypłacalności,
- ➔ uwzględnianie ujemnych wartości rezerw tworzonych dla celów wypłacalności.

Poniżej zaprezentowano wpływ dyskonta i ujemnych rezerw na wartość rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia.

Tabela 24. Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia – wpływ dyskonta i ujemnych rezerw

Rodzaje ubezpieczeń (linie biznesowe)		Rezerwa na niewypłacone odszkodowania			
		Dyskonto		Ujemna wartość rezerw	
		wartość	% rezerwy	wartość	% rezerwy
		2020 rok			
Linia 4	Ubezpieczenie OC komunikacyjne	67 135,5	14,1%	-7 607,7	-1,6%
Linia 5	Inne ubezpieczenie pojazdów	-0,1	0,0%	-683,2	-9,0%
Linia 7	Ubezpieczenie ogniowe i pozostałych szkód rzeczowych	6,3	0,0%	-2 519,7	-13,3%
Linia 2	Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	-1,9	-0,1%	-9,6	-0,4%
Linia 8	Ubezpieczenie OC ogólne	220,4	0,8%	-2 679,7	-9,4%
Linia 11	Ubezpieczenie Assistance	-0,5	-0,1%	-19,8	-2,7%
		2019 rok			
Linia 4	Ubezpieczenie OC komunikacyjne	69 994,2	14,0%	-1 348,9	-0,3%
Linia 5	Inne ubezpieczenie pojazdów	68,9	0,9%	-366,6	-5,0%
Linia 7	Ubezpieczenie ogniowe i pozostałych szkód rzeczowych	399,9	2,4%	-354,4	-2,1%
Linia 2	Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	19,2	0,9%	-9,0	-0,4%
Linia 8	Ubezpieczenie OC ogólne	942,7	3,4%	-3 747,2	-13,6%
Linia 11	Ubezpieczenie Assistance	3,3	0,6%	-302,7	-52,7%

D.2.4 Wycena kwot należnych z umów reasekuracji (udział reasekuratora w rezerwach techniczno – ubezpieczeniowych)

Przyszłe przepływy pieniężne są ustalane w oparciu o przewidywane terminy wpływu środków z zgodnie z warunkami umowy reasekuracji oraz z uwzględnieniem zasad rozliczania z reasekuratorem odrębnie dla poszczególnych umów reasekuracji biorąc pod uwagę przepływy z tytułu składek, odszkodowań i prowizji reasekuracyjnych.

Tabela 25. Należności tytułem udziału reasekuratora w rezerwach techniczno – ubezpieczeniowych w tys. zł

Linie biznesowe		Pozycje z Załącznika nr 5	Udział reasekuratora w rezerwach techniczno - ubezpieczeniowych			
			rezerwa składek	rezerwa na niewypłacone odszkodowania	rezerwa składek	rezerwa na niewypłacone odszkodowania
			2020 rok		2019 rok	
Pozycje z Załącznika nr 5			R0140	R0240	R0140	R0240
Linia 4	Ubezpieczenie OC komunikacyjne	C0050	-15 409,0	241 995,1	-16 060,5	232 370,9
Linia 5	Inne ubezpieczenie pojazdów	C0060	59,6	260,8	53,7	249,1
Linia 7	Ubezpieczenie ogniowe i pozostałych szkód rzeczowych	C0080	-4 430,7	10 839,6	-8 595,0	9 209,5
Linia 2	Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	C0030	0,0	0,0	0,0	0,0
Linia 8	Ubezpieczenie OC ogólne	C0090	2,5	246,9	2,7	300,5
Linia 11	Ubezpieczenie Assistance	C0120	-2 220,3	702,0	-1 848,0	535,1
Korekta tyt. ryzyka kredytowego reasekuratora		-	0,0	0,0	0,0	0,0

Szczegółowe dane w zakresie należności tytułem udziału reasekuratora znajdują się w Załączniku 5. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.17.01.02).

D.3 Inne zobowiązania

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” wycenia zobowiązania inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać przeniesione lub rozliczone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji rynkowej.

Przy wycenie zobowiązań nie dokonuje się korekt w celu uwzględnienia zdolności kredytowej Towarzystwa.

Niepewność w wycenie zobowiązań

Zobowiązania Towarzystwa wykazane w bilansie dla celów wypłacalności wg stanu na 31 grudnia 2020 roku są zobowiązaniami krótkoterminowymi do jednego roku. Towarzystwo nie przewiduje opóźnień w spłacie zobowiązań. Tym samym niepewność w odniesieniu do kwoty, jak i terminu płatności okazała się nieistotna przy wycenie zobowiązań. Wskaźnik niepewności jest ograniczony do minimum.

Zmiany zasad wyceny zobowiązań innych niż rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe

W 2020 roku nie wystąpiły zmiany zasad wyceny zobowiązań innych niż rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych wynikają z rezerw na odprawy emerytalno-rentowe oraz z rezerw na odprawy pośmiertne dla rodzin pracowników. Źródłem danych do wyceny w bilansie ekonomicznym są wartości z bilansu statutowego wg PSR. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników są tworzone metodami aktuarialnymi w oparciu o obowiązujące w Towarzystwie zasady wynagradzania. Towarzystwo nie posiada pracowniczych programów emerytalnych, które nakładałyby obowiązek wydzielenia aktywów na ich realizację.

W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych do bilansu ekonomicznego.

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe są wyceniane w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny w sposób określony w art. 10 ust. 7 pkt b Aktu Delegowanego określonych na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych wymaganych na wypełnienie tychże zobowiązań przy użyciu bazowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka. W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny zobowiązań

warunkowych do bilansu ekonomicznego. Towarzystwo nie posiadało w 2020 roku zobowiązań warunkowych.

Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)

Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe) obejmują:

- rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe pracowników,
- rezerwy na nagrody,
- pozostałe rezerwy.

Źródłem danych do wyceny w bilansie ekonomicznym są wartości z bilansu statutowego wg PSR. Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe) Towarzystwo tworzy w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości na pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Pozostałe rezerwy wyceniane są jako wartość wynikająca z najlepszego oszacowania wymaganych płatności potrzebnych do uregulowania obecnych zobowiązań na dzień bilansowy, równej wartości księgowej według MSSF.

Rezerwy wyceniane są jako wartość wynikająca z najlepszego oszacowania wymaganych płatności potrzebnych do uregulowania obecnych zobowiązań na dzień bilansowy, równej wartości księgowej według MSSF. Tym samym różnice dla celów wypłacalności nie występują.

W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny pozostałych rezerw do bilansu ekonomicznego.

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników

Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników są tworzone na podstawie przepisów prawa oraz obowiązujących w Towarzystwie zasad wyceniania metodami aktuarialnymi. Rezerwy wyceniane są w bilansie ekonomicznym zgodnie z MSR 19 i są równe wartości prezentowanej w bilansie statutowym. Tym samym różnice dla celów wypłacalności nie występują. W 2020 roku nie wystąpiły

zmiany w metodologii wyceny zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników do bilansu ekonomicznego.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Rezerwę tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Towarzystwo dokonuje wyliczenia korekty podatku odroczonego na podstawie różnic między bilansem ekonomicznym oraz bilansem statutowym sporządzonym na potrzeby sprawozdania finansowego według PSR. Podstawą do wyliczenia korekty stanowią wszystkie zmiany wartości aktywów i zobowiązań.

Wycena dokonywana jest zgodnie z art. 15 Aktu Delegowanego. W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny rezerw z tytułu podatku odroczonego do bilansu ekonomicznego. Towarzystwo kompensuje aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie ekonomicznym.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych

Zobowiązania finansowe stanowią zobowiązanie z tytułu leasingu wyliczane w oparciu o zasady zawarte w MSSF 16.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych) obejmują:

- kwoty związane z działalnością ubezpieczeniową, nieujęte w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych, należne ubezpieczającym i innym ubezpieczycielom,
- kwoty należne pośrednikom ubezpieczeniowym lub reasekuracyjnym (np. należne, ale niewypłacone jeszcze przez zakład prowizje z tytułu pośrednictwa), z wyłączeniem pożyczek i hipotek od zakładów ubezpieczeń, jeżeli nie są one związane z działalnością ubezpieczeniową.

Źródłem danych do wyceny w bilansie ekonomicznym są wartości z bilansu statutowego wg PSR. Przy wycenie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych) dla potrzeb bilansu ekonomicznego ujmuje się przeterminowane kwoty należne ubezpieczającym, pośrednikom ubezpieczeniowym, zakładom ubezpieczeń, które nie są ujęte w przepływach pieniężnych uwzględnianych przy liczeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny zobowiązań z tytułu ubezpieczeń do bilansu ekonomicznego.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń są wyceniane przy zastosowaniu alternatywnej metody wyceny (podejście dochodowe) w kwocie prawdopodobnej do spłaty zdyskontowanej do wartości bieżącej stopą procentową wolną od ryzyka ustaloną przez EIOPA.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej

Zobowiązania z tytułu reasekuracji stanowią sumę rozrachunków z tytułu reasekuracji oraz rozliczeń międzyokresowych z tytułu reasekuracji. Wykazywane są w pasywach Towarzystwa w następujących pozycjach:

- w pozycji: *Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej* – kwoty zobowiązań z tytułu udziału reasekuratorów w składkach, w odniesieniu do kwot przeterminowanych,

- w pozycji: *Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)* – kwoty zobowiązań z tytułu udziału reasekuratorów w składkach, w odniesieniu do kwot nieprzeterminowanych.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej obejmują zobowiązania z tytułu reasekuracji stanowiące zobowiązania przeterminowane wobec zakładów reasekuracji, które nie są uwzględnione w kwotach należnych z umów reasekuracji.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji wycenia się przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny (podejście dochodowe) w oparciu o przewidywany termin ich rozliczenia oraz zastosowanie dyskonta do przewidywanych przyszłych wpływów pieniężnych.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych

W pozycji ujmuje się zobowiązania z tytułu umów najmu nieruchomości (powierzchni biurowej) oraz leasingu floty samochodowej. Wycena tej pozycji jest zgodna z MSSF 16.

Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)

W pozycji Pozostałe zobowiązania na potrzeby Wypłacalność II ujmuje się:

- zobowiązania nie związane z transakcjami ubezpieczeniowymi i reasekuracyjnymi,
- zobowiązania wynikające z działalności lokacyjnej (z tytułu alokacji składek),
- rozliczenia międzyokresowe bierne, niezwiązane z działalnością ubezpieczeniową ani reasekuracyjną, za wyjątkiem zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Źródłem danych do wyceny w bilansie ekonomicznym są wartości z bilansu statutowego wg PSR. W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w metodologii wyceny pozostałych zobowiązań do bilansu ekonomicznego.

Pozostałe zobowiązania (handlowe) są wyceniane przy zastosowaniu alternatywnej metody wyceny w sposób określony w art. 10 ust. 7 pkt b Aktu Delegowanego (podejście

dochodowe). Podejście dochodowe jest oparte na przyszłych przepływach pieniężnych zdyskontowanych do wartości bieżącej stopą procentową wolną od ryzyka. Szacunkowe przyszłe przepływy pieniężnych z tytułu rozliczeń uwzględniają warunki określone w umowie z kontrahentem.

Zobowiązania podporządkowane

Do zobowiązań podporządkowanych zalicza się zobowiązania, które w razie likwidacji lub upadłości zakładu ubezpieczeń będą spłacane po zaspokojeniu wszystkich innych wierzycieli Towarzystwa.

Źródłem danych do wyceny w bilansie ekonomicznym są wartości z bilansu statutowego wg PSR. Wartość godziwa zobowiązań podporządkowanych wyceniana jest przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny w sposób określony w art. 10 ust. 7 pkt b Aktu Delegowanego poprzez oszacowanie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z pożyczki z uwzględnieniem:

- ➔ rynkowej stopy procentowej ustalonej w oparciu o aktualną na dzień wyceny stopę plus marża,
- ➔ szczegółowych warunków umowy pożyczki.

Na koniec 2020 roku Towarzystwo nie posiadało zobowiązań podporządkowanych.

Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach) obejmują zobowiązania niewykazane w innych pozycjach, w tym zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej stanowiące zobowiązania niewykazane w pozycji „zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej” oraz niewykazane w kwotach należnych z umów reasekuracji.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji ujęte w tej pozycji obejmują zobowiązania bieżące reasekuratorów, brokerów reasekuracyjnych wynikające z zawartych umów reasekuracji biernej, za wyjątkiem zobowiązań uwzględnianych w udziale reasekuratora w rezerwach techniczno – ubezpieczeniowych (kwoty wymagalne w kolejnych okresach sprawozdawczych).

Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach) są regulowane w ciągu kilku miesięcy od ich powstania. Wśród tych pozycji nie ma żadnych zobowiązań długookresowych bądź przeterminowanych.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej w Towarzystwie są regulowane terminowo według ustalonego planu wzajemnych rozliczeń (Towarzystwo nie ma żadnych zobowiązań przeterminowanych), stąd są one wykazywane w pozycji Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach).

Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach) wycenia się przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny (podejście dochodowe) w oparciu o przewidywany termin ich rozliczenia oraz zastosowanie dyskonta do przewidywanych przyszłych wpływów pieniężnych.

Alternatywne metody wyceny zastosowane przy wycenie zobowiązań

Przy wycenie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych, reasekuracji biernej, pozostałych zobowiązań handlowych, innych niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej i niewykazanych w innych pozycjach Towarzystwo stosuje alternatywne metody wyceny (podejście dochodowe) w kwocie prawdopodobnej do rozliczenia zdyskontowanej do wartości bieżącej stopą procentową wolną od ryzyka ustaloną przez EIOPA.

Stosowane założenia i oceny przy wycenie zobowiązań

Zobowiązania Towarzystwa wykazane w bilansie dla celów wypłacalności wg stanu na 31 grudnia 2020 roku są zobowiązaniami krótkoterminowymi do jednego roku. Towarzystwo nie przewiduje opóźnień w spłacie zobowiązań. Założono współczynnik spłaty zobowiązań na poziomie 100%.

D.4 Alternatywne metody wyceny

Zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej wszystkie aktywa wycenia się w wartości godziwej, czyli w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji. Towarzystwo kieruje się hierarchią metod wyceny opisaną w art. 10 Aktu Delegowanego.

Składnik aktywów jest uważany za notowany na aktywnym rynku, jeśli występuje odpowiednia liczba transakcji, a kwotowane ceny są łatwo i regularnie dostępne oraz reprezentują aktualne i regularnie występujące na rynku transakcje zawierane bezpośrednio między stronami.

W przypadku braku możliwości określenia wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązań innych niż techniczno-ubezpieczeniowe, według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach, tych samych aktywów lub zobowiązań, innych niż techniczno-ubezpieczeniowe, Towarzystwo wykorzystuje alternatywne metody wyceny.

Metoda alternatywna jest spójna z art. 10 ust. 1 Aktu Delegowanego stanowiącego, iż zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji przy wycenie aktywów i zobowiązań zgodnie z art. 9 ust. 1, 2 i 3 kierują się hierarchią wyceny określoną w ust. 2–7, uwzględniając te cechy składnika aktywów lub zobowiązań, które uczestnicy rynku wzięliby pod uwagę przy wycenie tego składnika aktywów lub zobowiązań w dniu wyceny, w tym charakter i lokalizację składnika aktywów lub zobowiązań oraz ewentualne ograniczenia dotyczące sprzedaży lub wykorzystania składnika aktywów.

Towarzystwo stosuje alternatywne metody wyceny spójne z podejściem rynkowym, dochodowym, kosztowym lub bieżącego kosztu odtworzenia opisane w art. 10 ust. 7 Aktu Delegowanego. W odniesieniu do aktywów wycenianych w wartości godziwej za pomocą alternatywnych metod wyceny przy zastosowaniu współczynników spłacalności lub wskaźników skuteczności windykacji, co do zasady są one aktualizowane na podstawie danych historycznych i statystycznych.

W odniesieniu do aktywów i pasywów wycenianych w wartości godziwej za pomocą alternatywnych metod wyceny niepewność szacunków dotyczy zastosowanych następujących współczynników/wskaźników w wycenie:

- w odniesieniu do należności od ubezpieczających - założenia dotyczące przewidywanego współczynnika spłacalności ustalono na podstawie historycznych danych w zakresie spłacalności należności z tytułu składek za okres 5 lat poprzedzających rok, za który dokonywana jest wycena w podziale na kwartały. Ustalony współczynnik jest bezpośrednio stosowany do aktualnego poziomu należności przeterminowanych z tytułu składek wykazanych w bilansie na 31 grudnia 2020 rok. Należności od ubezpieczających są ujmowane w wartości godziwej przy zastosowaniu podejścia dochodowego opartego na przewidywanych przyszłych przepływach pieniężnych z tytułu składek zdyskontowanych do wartości bieżącej. Stosowanie alternatywnej metody wyceny w odniesieniu do należności od ubezpieczonych wynika z braku aktywnego rynku dla tych pozycji.
- w odniesieniu do należności regresowych - założenia dotyczące przewidywanego wskaźnika skuteczności windykacji spłacalności ustalono na podstawie historycznych danych w zakresie skuteczności windykowanych należności regresowych za okres 10 lat poprzedzających rok za który dokonywana jest wycena, pozyskane z księgi pomocniczej K@RNIK i SLS OMEGA. Ustalony współczynnik jest bezpośrednio stosowany do aktualnego poziomu windykowanych należności wykazanych w sprawozdaniu na 31 grudnia 2020 rok. Należności dochodzone z tytułu regresów są ujmowane w wartości godziwej przy zastosowaniu podejścia dochodowego opartego na przewidywanych przyszłych przepływach pieniężnych z tytułu windykowanych regresów zdyskontowanych do wartości bieżącej. Stosowanie alternatywnej metody wyceny w odniesieniu do należności regresowych wynika z braku aktywnego rynku dla tych pozycji.
- w odniesieniu do należności od pośredników ubezpieczeniowych stosuje się alternatywne metody wyceny - podejście dochodowe - w sposób określony w art. 10 ust. 7 pkt b Aktu Delegowanego jako wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowana stopą wolną od ryzyka z uwzględnieniem warunków umowy z pośrednikiem oraz oszacowanie przewidywanego terminu spłaty należności na podstawie historycznych danych za okres ostatnich 12 miesięcy kalendarzowych poprzedzających dzień bilansowy. Stosowanie alternatywnej metody

- wyceny w odniesieniu do należności od pośredników ubezpieczeniowych wynika z braku aktywnego rynku dla tych pozycji.
- w odniesieniu do należności z tytułu reasekuracji wyceniane są przy zastosowaniu alternatywnej metody wyceny (podejście dochodowe) w kwocie prawdopodobnej do zapłaty zdyskontowanej do wartości bieżącej stopą procentową wolną od ryzyka ustaloną przez EIOPA.
 - w odniesieniu do pozostałych środków trwałych (rzeczowych składników majątku) stosuje się alternatywne metody wyceny określone w art. 10 ust. 7 pkt c Aktu Delegowanego (podejście kosztowe) stosując regulacje określone w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości 16 Rzeczowe aktywa trwałe w oparciu o założenia dotyczące oceny efektywności użytkowania składnika majątku oraz długości okresu możliwości generowania przyszłych korzyści ekonomicznych. Środki trwałe inne niż nieruchomości i środki transportu ze względu na brak ewidencji transakcji rynkowych dokumentujących wartości godziwą z powodu szczególnego charakteru tych składników majątku. Stosowanie alternatywnej metody wyceny w odniesieniu do rzeczowych składników majątku wynika z braku aktywnego rynku dla tych pozycji.
 - w odniesieniu do wybranych obligacji skarbowych oraz obligacji korporacyjnych stosuje się alternatywne metody wyceny - podejście rynkowe. Wartość godziwa ustalana metodą alternatywną dla obligacji o zmiennym kuponie opartym o WIBOR jest zdefiniowana, jako wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowana stopą wolną od ryzyka z uwzględnieniem stałej wartości credit spread. Stosowanie alternatywnej metody wyceny w odniesieniu do obligacji przeprowadzone jest analizą aktywności rynkowej, tj. udziału wartości obrotu danego instrumentu (serii obligacji) z ostatniego miesiąca kwartału (dane w ujęciu miesięcznym) w relacji do wartości emisji, zgodnie z zapisami w Metodologii wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałowego wymogu wypłacalnościowego. W przypadku gdy rynek nie spełnia ustalonego kryterium, Towarzystwo ustala wartość godziwą obligacji na bazie alternatywne metody wyceny - podejście rynkowe.

- w odniesieniu do wyceny zakupionych jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych stosuje się alternatywne metody wyceny zgodnie z w art. 10 ust. 7 Aktu Delegowanego. Wartość godziwa otwartych funduszy inwestycyjnych wyceniana jest na podstawie wartości jednostki funduszu inwestycyjnego opublikowanej przez TFI zarządzającego danym funduszem inwestycyjnym. Jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich (Ustawa z dnia 27 maja 2004 o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi art. 83 pkt 2). W związku z tym nie jest możliwa wycena jednostek funduszu oparta o cenę rynkową pochodzącą z aktywnego rynku.
- w odniesieniu do depozytów bankowych stosuje się alternatywne metody wyceny - podejście dochodowe - w sposób określony w art. 10 ust. 7 pkt b Aktu Delegowanego jako wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowana stopą wolną od ryzyka z uwzględnieniem stałej wartości spreadu kredytowego. Stosowanie alternatywnej metody wyceny w odniesieniu do depozytów bankowych wynika z braku aktywnego rynku dla tych pozycji.
- w odniesieniu do zobowiązań z tytułu ubezpieczeń wyceniane przy zastosowaniu alternatywnej metody wyceny (podejście dochodowe) w kwocie prawdopodobnej do spłaty zdyskontowanej do wartości bieżącej stopą procentową wolną od ryzyka ustaloną przez EIOPA.
- w odniesieniu do zobowiązań z tytułu reasekuracji wyceniane są przy zastosowaniu alternatywnej metody wyceny (podejście dochodowe) w kwocie prawdopodobnej do zapłaty zdyskontowanej do wartości bieżącej stopą procentową wolną od ryzyka ustaloną przez EIOPA.
- w odniesieniu do pozostałych zobowiązań (handlowych) wyceniane przy zastosowaniu alternatywnej metody wyceny w sposób określony w art. 10 ust. 7 pkt b Aktu Delegowanego (podejście dochodowe) w kwocie prawdopodobnej do spłaty zdyskontowanej do wartości bieżącej stopą procentową wolną od ryzyka ustaloną przez EIOPA.

- w odniesieniu do pozostałych zobowiązań (niewykazane w innych pozycjach) wyceniane przy zastosowaniu alternatywnej metody wyceny (podejście dochodowe) w kwocie prawdopodobnej do rozliczenia zdyskontowanej do wartości bieżącej stopą procentową wolną od ryzyka ustaloną przez EIOPA.

Szczegółowy sposób wyceny aktywów i zobowiązań innych niż techniczno-ubezpieczeniowe wraz z informacją o stosowaniu alternatywnych metod wyceny opisano w rozdziale D.1 Aktywa oraz D.3 Inne zobowiązania niniejszego Sprawozdania.

W odniesieniu do rezerw techniczno – ubezpieczeniowych niepewność szacunków została opisana w rozdziale D.2.2 Sprawozdania.

D.5 Wszelkie inne informacje

D.5.1 Wyjaśnienie różnic z wyceny dla celów wypłacalności oraz dla celów statutowych

Główne różnice w wycenie aktywów i zobowiązań dla celów wypłacalności są powiązane z wyceną rezerw techniczno – ubezpieczeniowych brutto i na udziale reasekuratora, w szczególności w zakresie rezerwy składek, której kalkulacja dla celów wypłacalności oparta jest na przewidywanych przyszłych przepływach pieniężnych netto (wpływów minus wydatki), co powoduje, iż przychody i koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, ujmowane dotąd w odrębnych pozycjach, zostały uwzględnione w kalkulacji rezerwy składek.

Zestawienie różnic z tytułu wyceny aktywów i zobowiązań dla celów wypłacalności (WII) w stosunku do wyceny aktywów i zobowiązań dla PSR prezentowanych w bilansie sporządzonym na 31 grudnia 2020 roku przedstawiono w tabeli na stronie następnej. Wartości według PSR zostały zaprezentowane po dostosowaniu do struktury bilansu Wypłacalność II, z wyjątkiem należności i zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych oraz z tytułu reasekuracji biernej.

Szczegółowe dane w zakresie wartości według Wypłacalność II znajdują się w Załączniku nr 1 do niniejszego Sprawozdania - Pozycje bilansowe (S.02.01.02).

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej za 2020 rok

Tabela 26. Struktura różnic w wycenie aktywów i zobowiązań wg PSR vs Wypłacalność II wykazanych na 31.12.2020

Pozycja z Załącznika nr 1	2020 rok	2020 rok			Wyjaśnienie różnic z wyceny
		Wartość wg PSR	Korekta	Wartość wg WII	
Aktywa					
Aktywowane koszty akwizycji	-	73 134,7	-73 134,7	0,0	Korekta do wyceny zgodnie z art. 31 ust. 1 pkt d rozp del KE
Wartości niematerialne i prawne	R0030	26 553,0	-26 553,0	0,0	Korekta do wyceny zgodnie z art. 12 rozp. del KE
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0,0	0,0	0,0	Korekta do wyceny zgodnie z art. 15 rozp. del KE. Towarzystwo kompensuje aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg WII.
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	9 172,8	38 464,5	47 637,3	Nieruchomości oraz środki transportu - korekta do wyceny zgodnie z art. 10 ust. 7a rozp. del KE (alternatywne metody wyceny - podejście rynkowe) Pozostałe środki trwałe - korekta do wyceny zgodnie z art. 10 ust. 7c rozp. del KE (alternatywne metody wyceny - podejście kosztowe) W sprawozdaniu wg WII rozpoznawane są aktywa z tytułu najmu powierzchni lokali biurowych oraz z tytułu leasingu floty samochodowej wyliczane w oparciu o reguły MSSF 16
Lokaty	R0070	694 141,7	28 044,9	722 186,6	Korekta do wyceny zgodnie z art. 10 ust. 7a i b rozp. del KE (alternatywne metody wyceny - podejście rynkowe i dochodowe)
Kwoty należne z umów reasekuracji*	R0270	554 079,4	-243 896,0	310 183,4	Korekta do wyceny zgodnie z art. 41 rozp. del KE
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	74 155,9	-49 785,3	24 370,6	Korekta o przyszłe składki ujmowane w BEL-u, korekta do wyceny zgodnie z art. 10 ust. 7b rozp. del KE (alternatywne metody wyceny - podejście dochodowe)
Należności z tytułu reasekuracji bierniej	R0370	201 301,8	-201 301,8	0,0	Reklasyfikacja należności nieprzeterminowanych z tytułu reasekuracji bierniej w stosunku do świadczeń już wypłaconych do pozycji Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	4 730,5	-1 240,3	3 490,2	Korekta o spisanie należności z tytułu ZFŚS, spisanie kaucji oraz wpływ dyskontowania należności dla celów wypłacalności zgodnie z art. 10 ust. 7b rozp. del KE
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	40 580,0	-2 015,3	38 564,7	Korekta o spisanie środków pieniężnych z tytułu ZFŚS
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	1 312,5	164 361,9	165 674,5	Korekta o spisanie materiałów oraz RMK (wartość godziwa zero). Ponadto, reklasyfikacja należności nieprzeterminowanych z tytułu reasekuracji bierniej w stosunku do świadczeń już wypłaconych z pozycji Należności z tytułu ubezpieczeń oraz wpływ dyskontowania należności dla celów wypłacalności zgodnie z art. 10 ust. 7b rozp. del KE
Razem aktywa	R0500	1 679 162,3	-367 055,1	1 312 107,2	
Zobowiązania					
Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe brutto**	R0510 R0600	998 495,0	-159 013,7	839 481,3	Korekta do wyceny dla celów wypłacalności
Zobowiązania warunkowe	R0740	0,0	0,0	0,0	
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	5 610,0	0,0	5 610,0	
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	1 891,3	0,0	1 891,3	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	12 242,0	-4 162,9	8 079,0	Korekta do wyceny zgodnie z art. 15 rozp. del KE. Towarzystwo kompensuje aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg WII.
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0,0	0,0	0,0	
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0,0	29 133,5	29 133,5	W sprawozdaniu wg WII rozpoznawane są zobowiązania finansowe stanowiące zobowiązania z tytułu najmu powierzchni lokali biurowych oraz z tytułu leasingu floty samochodowej wyliczane w oparciu o reguły MSSF 16
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	24 439,8	-10 366,9	14 072,9	Korekta o kwoty zarachowanych prowizji dla pośredników ubezpieczeniowych (korekta do BEL-a) oraz wpływ dyskontowania zobowiązań dla celów wypłacalności zgodnie z art. 10 ust. 7b rozp. del KE
Zobowiązania z tytułu reasekuracji bierniej	R0830	338 402,5	-338 402,5	0,0	Reklasyfikacja zobowiązań nieprzeterminowanych z tytułu reasekuracji bierniej w stosunku do świadczeń już wypłaconych do pozycji Pozostałe pasywa (niewykazane w innych pozycjach)
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	8 226,1	1,0	8 227,2	Reklasyfikacja do zobowiązań z tytułu ubezpieczeń oraz wpływ dyskontowania zobowiązań dla celów wypłacalności zgodnie z art. 10 ust. 7b rozp. del KE
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0,0	0,0	0,0	
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	4 418,0	160 056,7	164 474,7	Korekta o spisanie funduszu ZFŚS. Ponadto, reklasyfikacja zobowiązań nieprzeterminowanych z tytułu reasekuracji bierniej w stosunku do świadczeń już wypłaconych z pozycji Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń oraz wpływ dyskontowania zobowiązań dla celów wypłacalności zgodnie z art. 10 ust. 7b rozp. del KE
Razem zobowiązania	R0900	1 393 724,7	-322 754,8	1 070 969,9	
Aktywa netto/kapitały własne					
Aktywa netto/kapitały własne	R1000	285 437,6	-44 300,3	241 137,3	
* udział reasekuratora w rezerwach techniczno - ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności					
** obejmują Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (R0510) oraz Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem funduszu kapitałowego) (R0600)					

* udział reasekuratora w rezerwach techniczno - ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności

** obejmują Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (R0510) oraz 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)

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych T.U.W. z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej za 2020 rok

Tabela 27. Porównanie korekt dokonanych w 2020 roku do korekt dokonanych w 2019 roku

Pozycja z Załącznika nr 1	2020 rok			2019 rok			Uwagi dot. korekt dokonanych w 2020 vs dokonane w 2019 roku
	Wartość wg PSR	Korekta	Wartość wg WII	Wartość wg PSR	Korekta	Wartość wg WII	
Aktywa							
Aktywowane koszty akwizycji	-	73 134,7	-73 134,7	0,0	64 797,5	-64 797,5	0,0 Korekta do zera
Wartości niematerialne i prawne	R0030	26 553,0	-26 553,0	0,0	16 083,7	-16 083,7	0,0 Korekta do zera
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0 Towarzystwo kompensuje aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg WII.
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	9 172,8	38 464,5	47 637,3	7 664,4	36 352,2	44 016,7 Korekta dotyczy głównie rozpoznawania aktywów z tytułu najmu powierzchni lokali biurowych oraz z tytułu leasingu floty samochodowej wyliczanych w oparciu o reguły MSSF 16.
Lokaty	R0070	694 141,7	28 044,9	722 186,6	725 086,5	12 700,3	737 786,8 Istotny wzrost lokat.
Kwoty należne z umów reasekuracji*	R0270	554 079,4	-243 896,0	310 183,4	536 568,5	-258 895,7	277 672,8 Korekty do poziomu kwot rozliczeń przyszłych przepływów
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	74 155,9	-49 785,3	24 370,6	68 367,7	-43 022,1	25 345,6 Należności na podobnym poziomie, korekty dotyczą głównie przyszłych składek. Korekta uwzględnia efekt prawdopodobieństwa spłacalności oraz efekt dyskontowania przyszłych przepływów.
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	201 301,8	-201 301,8	0,0	173 614,0	-173 614,0	0,0 Korekty dotyczą głównie prezentacji należności nieprzeterminowanych z tytułu reasekuracji biernej w stosunku do świadczeń już wypłaconych, które zostały wykazane w Pozostałych aktywach (niewykazanych w innych pozycjach).
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	4 730,5	-1 240,3	3 490,2	6 640,6	-1 026,1	5 614,4 Korekta obejmuje m.in. spisanie należności z tytułu ZFŚS oraz spisanie kaucji. Korekta uwzględnia efekt dyskontowania przyszłych przepływów.
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	40 580,0	-2 015,3	38 564,7	2 826,0	-1 612,1	1 213,9 Korekta o spisanie środków pieniężnych z tytułu ZFŚS
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	1 312,5	164 361,9	165 674,5	784,4	140 981,7	141 766,0 Korekty dotyczą głównie prezentacji w tej pozycji należności nieprzeterminowanych z tytułu reasekuracji biernej w stosunku do świadczeń już wypłaconych, efektu ich wyceny do wartości godziwej, w tym dyskonta.
Razem aktywa	R0500	1 679 162,3	-367 055,1	1 312 107,2	1 602 433,3	-369 017,1	1 233 416,2
Zobowiązania							
Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe brutto**	R0510 R0600	998 495,0	-159 013,7	839 481,3	969 255,3	-151 768,3	817 487,0 Aktualizacja wyceny rezerw techniczno - ubezpieczeniowych
Zobowiązania warunkowe	R0740	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	5 610,0	0,0	5 610,0	5 527,5	0,0	5 527,5
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	1 891,3	0,0	1 891,3	1 631,4	0,0	1 631,4
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	12 242,0	-4 162,9	8 079,0	11 583,2	-9 682,8	1 900,4 Towarzystwo kompensuje aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg WII.
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0,0	29 133,5	29 133,5	0,0	27 492,9	27 492,9 Korekta dotyczy głównie rozpoznawania zobowiązań finansowych z tytułu najmu powierzchni lokali biurowych oraz z tytułu leasingu floty samochodowej wyliczanych w oparciu o reguły MSSF 16
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	24 439,8	-10 366,9	14 072,9	22 125,4	-8 865,3	13 260,1 Zobowiązania na podobnym poziomie. Korekta uwzględnia efekt dyskontowania zobowiązań dla celów wypłacalności.
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	338 402,5	-338 402,5	0,0	328 189,9	-328 189,9	0,0 Nieprzeterminowane zobowiązania wykazywane są w Pozostałych zobowiązaniach (niewykazanych w innych pozycjach).
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	8 226,1	1,0	8 227,2	7 581,3	-6,4	7 574,9 Reklasyfikacja do zobowiązań z tytułu ubezpieczeń. Korekta uwzględnia efekt dyskontowania zobowiązań dla celów wypłacalności.
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	4 418,0	160 056,7	164 474,7	2 202,4	159 365,6	161 568,0 Korekty dotyczą głównie prezentacji w tej pozycji należności nieprzeterminowanych z tytułu reasekuracji biernej w stosunku do świadczeń już wypłaconych, efektu ich wyceny do wartości godziwej, w tym dyskonta oraz korekty o fundusz ZFŚS.
Razem zobowiązania	R0900	1 393 724,7	-322 754,8	1 070 969,9	1 348 096,5	-311 654,2	1 036 442,3
Aktywa netto/kapitały własne							
Aktywa netto/kapitały własne	R1000	285 437,6	-44 300,3	241 137,3	254 336,8	-57 362,9	196 973,9
* udział reasekuratora w rezerwach techniczno - ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności							
** obejmują Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (R0510) oraz Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) (R0600)							

* udział reasekuratora w rezerwach techniczno - ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności

** obejmują Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (R0510) oraz 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)

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych T.U.W. z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy,

XIII

Wydział

Gospodarczy

KRS

pod

numerem

KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

D.5.2 Dodatkowa informacja odnośnie podatku odroczonego

Poniższa tabela przedstawia wartości aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego tj. naliczenia podatku odroczonego na różnicach między sprawozdaniem statutowym (PSR) i Wypłacalność II (WII).

Tabela 28. Wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego w PSR i WII na 31.12.2020 r.

	Pozycja z Załącznika nr 1	2020		
		Wartość wg PSR	Korekta	Wartość wg WII
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 500,4	-2 500,4	0,0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		14 742,4	-6 663,4	8 079,0
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	12 242,0	-4 162,9	8 079,0

Według stanu na koniec 2020 roku różnica pomiędzy rezerwą i aktywem z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla celów Wypłacalności II wynosiła 8 079 tys. zł i została zaprezentowana w pozycji R0780 Załącznika nr 1 do niniejszego Sprawozdania - Pozycje bilansowe (S.02.01.02). Towarzystwo przewiduje, że możliwe do potrącenia tymczasowe różnice z wyceny wygasną w ciągu roku. Na koniec 2020 roku nie wystąpiły w podatku odroczonym nierozliczone straty podatkowe z lat ubiegłych oraz niewykorzystane ulgi podatkowe.

Różnice w podatku dochodowym występujące między standardami rachunkowości wg PSR i Wypłacalności II zostały przez Towarzystwo zidentyfikowane.

E Zarządzanie kapitałem

E.1 Środki własne

E.1.1 Zasady zarządzania środkami własnymi

Zasady zarządzania środkami własnymi Towarzystwa regulują wewnętrzne procedury określające zasady planowania biznesowego i zarządzania kapitałem. Podstawowym dokumentem związanym z zarządzaniem środkami własnymi jest „Polityka Inwestycyjna Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW”, „Strategia Zarządzania Ryzykiem w TUW „TUW”” oraz „Plan finansowy” uchwalone przez Zarząd.

Strategia zarządzania kapitałem w Towarzystwie opiera się na utrzymywaniu odpowiedniej wypłacalności i odpowiedniej jakości kapitału. Celem zarządzania kapitałem w Towarzystwie Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” jest zapewnienie kapitałowej adekwatności Towarzystwa w odniesieniu do ryzyk generowanych w działalności ubezpieczeniowej, finansowej i operacyjnej.

Zarządzanie kapitałem i płynnością ma kluczowe znaczenie dla Towarzystwa, jego klientów, inwestorów oraz innych interesariuszy. Zgodnie z przyjętą tolerancją ryzyka, celem zarządzania kapitałem i płynnością Towarzystwie jest dbanie o silną i stabilną pozycję kapitałową, przy jednoczesnym utrzymywaniu odpowiedniej płynności w celu zapewnienia, że Towarzystwo będzie zdolne do wypełniania przyjętych zobowiązań.

Ponadto cele zarządzania kapitałem obejmują:

- spełnienie ilościowych wymagań kapitałowych wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz regulacji organu nadzoru,
- spełnienie jakościowych wymagań odnośnie do zarządzania kapitałem wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz regulacji organu nadzoru,
- umożliwienie realizacji wewnętrznych celów biznesowych określonych w planach Towarzystwa,

- ➔ zapewnienie marginesu kapitału regulacyjnego ponad poziomy wynikające z przyjętych planów, umożliwiającego utrzymanie adekwatnego poziomu kapitału w przypadku zaistnienia nieprzewidzianych, negatywnych scenariuszy.

Horyzont czasowy planowania kapitału jest zgodny z horyzontem planowania biznesowego, przy czym obejmuje co najmniej perspektywę roczną oraz jedną perspektywę wieloletnią (3 lata). Proces planowania alokacji kapitału przeprowadzany jest z następującą częstotliwością:

- ➔ w przypadku planu rocznego - w roku poprzedzającym rok planowany w terminach zgodnych z terminami planowania biznesowego,
- ➔ w przypadku planowania wieloletniego w roku poprzedzającym lata planowane w terminach zgodnych z terminami planowania biznesowego,
- ➔ wraz z korektą planów biznesowych.

Pomiar bieżącej wartości poziomów adekwatności kapitałowej odbywa się cztery razy do roku w terminach zgodnych z terminami planowania alokacji kapitału. W przypadku zaistnienia zdarzeń mogących mieć istotny wpływ na pozycję kapitałową Towarzystwa pomiar poziomu adekwatności kapitału może być przeprowadzany częściej.

Towarzystwo przyjmuje, że kierowanie się powyższymi wytycznymi wzmacnia odporność na niekorzystne zdarzenia rynkowe oraz służy długo- i krótkoterminowym interesom TUW „TUW”, członków Towarzystwa, a także innych stron.

Towarzystwo „TUW” w celu spełniania założeń związanych środkami własnymi wprowadziło szereg limitów, wobec których się odnosi, a których zaproponowane wielkości określają strategię oraz obligują do dokładnego kontrolowania struktury jego portfela. Limity te sprawdzane są cyklicznie, a wyniki analiz prezentowane są przez Dyrektora Biura Zarządzania Ryzykiem na posiedzeniach Komitetu Ryzyka. Zarząd w sposób ciągły ma dostęp do tego typu sprawozdań i na ich podstawie podejmuje kluczowe decyzje dla TUW „TUW” – akceptacja nowego poziomu ryzyka lub podjęcie działań mających ograniczyć jego nieakceptowalny poziom.

Poniżej umieszczona jest tabela z limitami dotyczącymi zarządzania środkami własnymi w TUW „TUW”.

Tabela 29. Obowiązujące limity dotyczące zarządzania środkami własnymi w 2020 roku

Lp.	Wymiar	Opis parametru	Limit	Dodatkowe objaśnienia
1	Wypłacalność	Wskaźnik pokrycia SCR środkami własnymi	>100%	
2	SCR	Łączna wartość SCR/łączna wartość SCR z planu	<110%	
3	SCR	SCR ryzyka ubezpieczeniowego/SCR	>70%	
4	OPW	Wartość własnej oceny potrzeb w zakresie wypłacalności/SCR	<100%	Potrzeby w zakresie wypłacalności nie powinny przekraczać wymogu regulacyjnego
5	OPW	Własna ocena wymogu kapitałowego dla ryzyk ubezpieczeniowych/własna ocena wymogu kapitałowego	>70%	Analogicznie do struktury SCR

Towarzystwo nie odnotowało w okresie sprawozdawczym istotnych zmian, które mogłyby mieć wpływ na zasady zarządzania środkami własnymi.

E.1.2 Informacja dotycząca struktury środków własnych

Do podstawowych środków własnych Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” zalicza:

- opłacony kapitał zakładowy,
- rezerwę uzgodnieniową.

Towarzystwo nie wykazuje pozycji zaliczanych do pożyczki podporządkowanej, kwoty odpowiadającej wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz uzupełniających środków własnych.

Środki własne Towarzystwo kwalifikuje do trzech kategorii. Kategoria 1 obejmuje opłacony kapitał zakładowy i rezerwę uzgodnieniową. Do kategorii 2 zalicza się pożyczki podporządkowane. Do kategorii 3 zalicza się nadwyżkę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą na podatek odroczony. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Towarzystwo nie posiadało zobowiązań podporządkowanych ani aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUW z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Środki własne Towarzystwa w 2020 roku spełniają warunki art. 245 ust. 2 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, przy uwzględnieniu czynników określonych w art. 245 ust. 3 tejże ustawy i w związku z powyższym należą do kategorii 1 nieograniczonej. Środki własne nie są podporządkowane i nie mają ograniczenia czasu trwania. Całość środków własnych jest dopuszczona na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności. Na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego dopuszczone są tylko środki należące do kategorii 1 nieograniczonej co oznacza, że całość środków własnych jest także dopuszczona na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego.

Środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)

Środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) w 2020 roku wyniosły 241 mln zł i były na wyższym poziomie w porównaniu do 2019 roku.

Tabela 30. Środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) w tys. zł

Środki własne dostępne na pokrycie SCR	Pozycja z Załącznika nr 7	31.12.2020	31.12.2019
Kategoria 1	R0290/C0020	241 137,3	196 973,9
Podstawowe środki własne	R0290/C0020	241 137,3	196 973,9
Kapitał założycielski, wkłady członków lub równoważna pozycja ŚW w przypadku TUW	R0040/C0020	27 821,6	27 821,6
Rezerwa uzgodnieniowa	R130/C0020	213 315,7	169 152,3
Uzupełniające środki własne	R0400/C0020	-	-
Kategoria 2	R0290/C0040	-	-
Podstawowe środki własne	R0290/C0040	-	-
Zobowiązania podporządkowane	R0140/C0040	-	-
Uzupełniające środki własne	R0400/C0040	-	-
Kategoria 3	R0290/C0050	-	-
Podstawowe środki własne	R0290/C0050	-	-
Kwota odpowiadająca wartości aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego netto	R0160/C0050	-	-
Uzupełniające środki własne	R0400/C0050	-	-
Środki własne razem dostępne na pokrycie SCR	R0500/C0010	241 137,3	196 973,9
Środki własne razem dopuszczone na pokrycie SCR	R0540/C0010	241 137,3	196 973,9

Szczegółowe dane w zakresie środków własnych znajdują się w Załączniku nr 7 do Sprawozdania - Środki własne (S.23.01.01).

W Towarzystwie nie występują fundusze wyodrębnione.

Nie występują istotne ograniczenia środków własnych ani obciążenia środków własnych, jak również żadne odliczenia od środków własnych. W kalkulacji nie wystąpiły odliczenia z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych ani odliczenia innych pozycji aktywów.

W Towarzystwie Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW” wpłaty wnoszone przez członków Towarzystwa wykazywane są w sprawozdawczości statutowej w dwóch pozycjach: kapitale podstawowym i pozostałych kapitałach rezerwowych. O ile w pozycji „kapitał założycielski, wkłady członków lub równoważna pozycja środków własnych w przypadku TUW” wykazywana jest ta sama pozycja co kapitał podstawowy w sprawozdaniu statutowym, to nie są w niej wykazywane inne wpłaty członków, tj. składka członkowska, wpisowe oraz objęte udziały, które nie zostały jeszcze przeniesione decyzją Walnego Zgromadzenia do kapitału

podstawowego. Skumulowane wpłaty z tego tytułu prezentuje pozycja „pozostałe kapitały rezerwowe” w sprawozdaniu statutowym, natomiast w sprawozdaniu dla celów wypłacalności jest ona składnikiem rezerwy uzgodnieniowej.

Składnikami rezerwy uzgodnieniowej są również inne pozycje kapitałów własnych Towarzystwa wykazywane w sprawozdaniu dla celów statutowych tj. kapitał zapasowy, kapitał z aktualizacji wyceny, a także zysk strata netto z lat ubiegłych i roku bieżącego. Rezerwa uzgodnieniowa stanowi różnicę między nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami a kapitałem założycielskim. Strukturę aktywów netto rezerwy uzgodnieniowej przedstawiono w tabeli poniżej.

Tabela 31. Rezerwa uzgodnieniowa w tys. zł

Rezerwa uzgodnieniowa		Pozycja z Załącznika nr 7	31.12.2020	31.12.2019	zmiana w okresie	
					kwota	źródło
Kapitały własne wg PSR pomniejszone o kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy pozostały	-	128 664,5	106 999,0	21 665,5	Zasilenie z wyniku finansowego z 2019r.
	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	0,5	0,5	0,0	-
	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	119 927,5	109 345,9	10 581,6	Wpływy ze składek członków Towarzystwa
	Nierozliczony wynik z lat poprzednich	-	-11 495,7	-11 495,7	0,0	
	Wynik bieżącego okresu	-	20 519,2	21 665,5	-1 146,4	Wynik jest porównywalny
Korekty z tyt. przeszacowania aktywów i zobowiązań do wartości godziwej (netto po korekcie podatku odroczonego)		-	-44 300,3	-57 362,9	13 062,6	Wpływ wyceny rezerw netto dla celów wypłacalności oraz wyceny rozliczeń z reasekuratorami
Usunięcie aktywów netto z tytułu podatku odroczonego		R0160/C0050	0,0	0,0	0,0	Aktualizacja wyceny aktywów i zobowiązań
Razem		R0130/C0010	213 315,7	169 152,3	44 163,3	

Szczegółowe dane w zakresie środków własnych znajdują się w Załączniku nr 7 do Sprawozdania - Środki własne (S.23.01.01).

Rezerwa uzgodnieniowa jest wrażliwa na wielkość generowanego wyniku finansowego netto, wielkość wpłacanych składek członkowskich oraz korekty wyceny aktywów i zobowiązań dla celów wypłacalności.

Środki własne na pokrycie minimalnego wymogu wypłacalności (MCR)

Środki własne na pokrycie minimalnego wymogu wypłacalności (MCR) w 2020 roku wyniosły 241 mln zł i ich wysokość kształtowała się na wyższym poziomie w porównaniu do 2019 roku.

Tabela 32. Środki własne na pokrycie MCR w tys. zł

Środki własne dostępne na pokrycie MCR	Pozycja z Załącznika nr 7	31.12.2020	31.12.2019
Kategoria 1	R0290/C0020	241 137,3	196 973,9
Podstawowe środki własne	R0290/C0020	241 137,3	196 973,9
Kapitał założycielski, wkłady członków lub równoważna pozycja ŚW w przypadku TUW	R0040/C0020	27 821,6	27 821,6
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130/C0020	213 315,7	169 152,3
Uzupełniające środki własne	R0400/C0020	0,0	0,0
Kategoria 2	R0290/C0040	0,0	0,0
Podstawowe środki własne	R0290/C0040	0,0	0,0
Zobowiązania podporządkowane	R0140/C0040	0,0	0,0
Uzupełniające środki własne	R0400/C0040	0,0	0,0
Środki własne razem dostępne na pokrycie MCR	R0510/C0010	241 137,3	196 973,9
Środki własne razem dopuszczone na pokrycie MCR	R0550/C0010	241 137,3	196 973,9

Szczegółowe dane w zakresie środków własnych znajdują się w Załączniku nr 7 do Sprawozdania - Środki własne (S.23.01.01).

E.1.3 Różnice w wycenie dla celów statutowych a celów wypłacalności

Środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności różnią się od kapitałów własnych wykazanych w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości o kwoty korekt z tytułu przeszacowania do wartości godziwej aktywów i zobowiązań dla celów wypłacalności oraz wynikającej z nich korekty podatku odroczonego. Wykaz różnic przedstawiono w tabeli poniżej.

Tabela 33. Wykaz różnic między kapitałem własnym wykazywanym w sprawozdaniu finansowym zakładu a środkami własnym na pokrycie SCR w tys. zł

Kapitały własne a dostępne środki własne	Pozycja z Załącznika nr 7	31.12.2020	31.12.2019	zmiany w okresie
Kapitały własne wg PSR	-	285 437,6	254 336,8	31 100,7
Korekta z tytułu przeszacowania aktywów i zobowiązań do wartości godziwej	-	-44 300,3	-57 362,9	13 062,6
Zobowiązania podporządkowane	R0140/C0010	0,0	0,0	0,0
Środki własne dostępne na pokrycie SCR	R0540/C0010	241 137,3	196 973,9	44 163,3

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUW z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Szczegółowe dane w zakresie środków własnych znajdują się w Załączniku nr 7 do Sprawozdania- Środki własne (S.23.01.01).

W 2020 roku Towarzystwo posiadało dostępne środki własne na poziomie wyższym o 44,2 mln zł w stosunku do 2019 roku.

Towarzystwo odnotowało w 2020 roku wzrost kapitałów własnych wg PSR (wynikający z zysku finansowego netto za 2019 rok oraz zwiększenia kapitału rezerwowego z tytułu wpłaconych składek członkowskich). Ten dodatni wpływ na środki własne został zbilansowany negatywnym wpływem pochodzącym z korekty z tytułu przeszacowania aktywów i zobowiązań do wartości godziwej, która była związana głównie ze zmianą do wartości godziwej rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla TUW „TUW” spadł w 2020 roku, względem wartości z 2019 roku. SCR dla ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach innych niż na życie spadł (względem roku 2019) i na koniec 2020 roku stanowił 70% wkładu w ryzyko – jest on na podobnym poziomie jak w 2019 roku – jest to zgodne ze strategią Towarzystwa. Minimalny wymóg kapitałowy nie zmienił się w sposób znaczący. Szczegółowe informacje są zawarte w rozdziale C Sprawozdania.

E.2.1 Kapitałowy wymóg wypłacalności

Towarzystwo przyjmuje, że profil ryzyka określony przez formułę standardową względnie dobrze odzwierciedla rzeczywisty profil ryzyka TUW „TUW”. Ewentualne różnice podlegają corocznie analizie w procesie oceny ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności. Oznacza to, iż w celu scharakteryzowania własnego profilu ryzyka Towarzystwo uwzględnia dodatkowo pewne modyfikacje profilu ryzyka w przypadku tych ryzyk, które nie są ujęte w formule standardowej lub ich ilościowe oszacowanie (tzw. kalibracja) w formule standardowej nie odzwierciedla w pełni profilu ryzyka TUW „TUW” (patrz rozdział B.3.2 Ocena własna ryzyka i wypłacalności Sprawozdania).

Tabela 34. Wskaźnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) w tys. zł

Dostępne i dopuszczone środki własne na pokrycie SCR	Pozycja z załącznika nr 7	2020	2019
Dostępne środki własne na pokrycie wymogu SCR	R0500/C0010	241 137	196 974
Dopuszczone środki własne (EOF) na pokrycie wymogu SCR	R0540/C0010	241 137	196 974
Kapitałowy Wymóg wypłacalności (SCR)	R0580/C0010	140 833	141 368
Współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) dopuszczonymi środkami własnymi	R0620/C0010	171,22%	139,33%

Szczegółowe dane w zakresie kapitałowego wymogu wypłacalności znajdują się w Załączniku nr 7 do Sprawozdania -Środki własne (S.23.01.01).

Na Towarzystwo nie został nałożony narzut kapitałowy.

Dane w zakresie wyników kapitałowego wymogu wypłacalności (w podziale na moduły ryzyka) zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Szczegółowe dane w zakresie kapitałowego wymogu wypłacalności znajdują się w Załączniku nr 8 - Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową (S.25.01.21).

Tabela 35. Struktura kapitałowego wymogu wypłacalności w tys. zł

Struktura kapitałowego wymogu wypłacalności	Pozycja z załącznika nr 8	2020		2019	
		kwota	% SCR*	kwota	% SCR*
Ryzyko rynkowe	R0010/C0110	28 058	19,9%	22 719	16,1%
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020/C0110	15 884	11,3%	13 278	9,4%
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie	R0030/C0110	3 345	2,4%	3 258	2,3%
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040/C0110	11 595	8,2%	10 695	7,6%
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie	R0050/C0110	98 469	69,9%	103 874	73,5%
Ryzyko operacyjne	R0130/C0110	20 844	14,8%	20 596	14,6%
SCR - kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220/C0110	140 833		141 368	

*struktura SCR według wartości wymogów kapitałowych dla poszczególnych ryzyk przed efektem dywersyfikacji w odniesieniu do całkowitego SCR.

Towarzystwo nie złożyło wniosku do organu nadzoru w sprawie wydania pozwolenia na stosowanie parametrów specyficznych.

Towarzystwo nie stosuje uproszczeń przy obliczaniu wymogów według formuły standardowej.

Towarzystwo nie stosuje parametrów specyficznych dla zakładu zgodnie z art. 104 ust. 7 Dyrektywy Wypłacalność II.

E.2.2 Minimalny wymóg kapitałowy

Towarzystwo dokonuje wyliczeń wartości minimalnego progu wypłacalności (MCR) w oparciu o formułę standardową. Minimalny kapitałowy próg wypłacalności odpowiada kwocie dopuszczonych podstawowych środków własnych, poniżej której, przy założeniu kontynuowania działalności, ubezpieczający i beneficjenci są narażeni na niedopuszczalny poziom ryzyka. Kalkulacje dokonywane są na podstawie funkcji liniowej rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz składki przypisanej. Towarzystwo oświadcza, iż przy wyliczeniu MCR nie uwzględnia zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie, o których mowa w art. 251 ust. 1 pkt e Aktu Delegowanego, gdyż jako Towarzystwo ubezpieczeń majątkowych nie oferuje umów ubezpieczeń na życie.

Dane dotyczące wyliczeń wartości minimalnego progu wypłacalności Towarzystwa przedstawione w tabeli.

Tabela 36. Wyniki kapitałowego minimalnego wymogu wypłacalności TUV „TUV” na 31.12.2020 r. w tys. zł

Dostępne i dopuszczone środki własne na pokrycie MCR	Pozycja z załącznika nr 7	2020	2019
Dostępne środki własne na pokrycie wymogu MCR	R0510/C0010	241 137	196 974
Dopuszczone środki własne (EOF) na pokrycie wymogu MCR	R0550/C0010	241 137	196 974
Minimalny Wymóg Kapitałowy (MCR)	R0600/C0010	63 375	63 616
Współczynnik pokrycia Minimalnego Wymogu Kapitałowego (MCR) dopuszczonymi środkami własnymi	R0640/C0010	380,49%	309,63%

Szczegółowe dane w zakresie kapitałowego wymogu wypłacalności znajdują się w Załączniku nr 7 do Sprawozdania - Środki własne (S.23.01.01).

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

Towarzystwo nie stosuje podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności, o którym mowa w art. 304 Dyrektywy Solwency II dla podmodułu cen akcji.

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

Towarzystwo nie stosuje modelu wewnętrznego, zaś wszelkie obliczenia dotyczące wymogu wypłacalności oparte są na formule standardowej.

E.5 Zgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i zgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności

Towarzystwo oświadcza, że występuje zgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i kapitałowym wymogiem wypłacalności.

E.6 Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje w zakresie tego rozdziału ujęto w Sprawozdaniu.

Załączniki:

- Załącznik 1. Pozycje bilansowe (S.02.01.02)
- Załącznik 2. Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (S.05.01.02)
- Załącznik 3. Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (S.05.02.01)
- Załącznik 4. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (S.12.01.02)
- Załącznik 5. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.17.01.02)
- Załącznik 6. Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (S.19.01.21)
- Załącznik 7. Środki własne (S.23.01.01)
- Załącznik 8. Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową (S.25.01.01)
- Załącznik 9. Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.28.01.01)

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej za 2020 rok

Załącznik 1. Pozycje bilansowe (S.02.01.02)

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II C0010
Aktywa		
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	47 637 270
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	722 186 566
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	689 537 450
Obligacje państwowe	R0140	582 340 652
Obligacje korporacyjne	R0150	107 196 799
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	25 059 519
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	7 589 596
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0
Pożyczki pod zastaw polis	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	R0270	310 183 371
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	232 046 565
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	232 046 565
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	0
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	78 136 806
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	78 136 806
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	24 370 630
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	3 490 179
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	38 564 702
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	165 674 464
Aktywa ogółem	R0500	1 312 107 181

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUW z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej za 2020 rok

Zobowiązania

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	699 668 195
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	693 397 532
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	669 038 446
Margines ryzyka	R0550	24 359 086
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	6 270 662
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	6 161 340
Margines ryzyka	R0590	109 322
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	139 813 094
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	139 813 094
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	130 638 791
Margines ryzyka	R0680	9 174 304
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0
Margines ryzyka	R0720	0
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	5 610 028
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	1 891 315
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	8 079 036
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	29 133 480
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	14 072 924
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	8 227 154
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane niewłączone do BOF	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane włączone do BOF	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	164 474 698
Zobowiązania ogółem	R0900	1 070 969 923
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	241 137 258

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUW z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej za 2020 rok

Załączniki 2. Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (S.05.01.02)

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz												Linie biznesowe w odniesieniu do:					Ogółem
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Ubezpieczenia zdrowotne	Pozostałe ubezpieczenia osobowe	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia majątkowe	C0200	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
Składki przypisane																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	30 860	24 131 573	0	335 194 934	53 357 242	169 323	158 228 120	34 529 496	3 863 923	56 931	12 705 769	471			622 288 642	
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0120	0	0	0	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	21 108	178 696	0	244 721 780	1 079 873	0	87 303 616	122 438	0	8 383 233	0	0	0	0	341 810 744	
Netto	R0200	9 752	23 952 876	0	90 473 154	52 277 370	169 323	70 924 504	34 407 067	3 863 923	56 931	4 322 536	471	0	0	280 457 898	
Składki zarobione																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	30 426	22 363 380	0	318 938 216	51 510 938	140 488	159 840 218	34 216 941	538 275	53 099	11 043 982	1 094			598 677 018	
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0220	0	0	0	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	20 674	178 552	0	232 890 992	1 176 474	0	89 301 506	122 323	0	7 397 040	331	0	0	0	331 087 861	
Netto	R0300	9 752	22 184 828	0	86 047 224	50 334 464	140 488	70 538 714	34 094 619	538 275	53 099	3 646 942	763	0	0	267 599 127	
Odszkodowania i świadczenia																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	4 213	3 199 253	0	139 870 049	24 540 114	-25 308	82 916 080	13 164 105	110 112	4 194	5 365 771	-424			269 148 157	
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0330															0	
Udział zakładu reasekuracji	R0340	14 548	0	0	81 060 501	351 272	0	44 441 020	-16 018	0	4 567 935	0	0	0	0	130 419 265	
Netto	R0400	-10 335	3 199 253	0	58 809 548	24 188 843	-25 308	38 475 062	13 180 123	110 112	4 194	797 836	-424	0	0	138 728 892	
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0	
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0430															0	
Udział zakładu reasekuracji	R0440	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	
Koszty poniesione	R0550	12 906	9 108 506	0	117 363 966	18 855 932	54 689	65 827 073	16 175 820	510 635	22 396	3 472 311	333	0	0	231 404 568	
Pozostałe koszty	R1200	163	257 581	0	11 554 885	600 620	1 703	2 189 056	494 733	8 865	338	62 586	28	0	0	15 150 753	
Koszty ogółem	R1300	13 069	9 366 086	0	128 918 853	19 456 753	56 393	67 996 129	16 670 554	519 500	22 734	3 534 897	361	0	0	246 555 328	

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie										Zobowiązania z tytułu	
Ubezpieczenia zdrowotne		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniami w funduszu kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	Ogółem		
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300			
Składki przypisane											
Brutto	R1410	0	0	0	0	0	0	0	0		
Udział zakładu reasekuracji	R1420	0	0	0	0	0	0	0	0		
Netto	R1500	0	0	0	0	0	0	0	0		
Składki zarobione											
Brutto	R1510	0	0	0	0	0	0	0	0		
Udział zakładu reasekuracji	R1520	0	0	0	0	0	0	0	0		
Netto	R1600	0	0	0	0	0	0	0	0		
Odszkodowania i świadczenia											
Brutto	R1610	0	0	0	0	44 246 361	0	0	44 246 361		
Udział zakładu reasekuracji	R1620	0	0	0	0	51 515 598	0	0	51 515 598		
Netto	R1700	0	0	0	0	-7 269 236	0	0	-7 269 236		
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych											
Brutto	R1710	0	0	0	0	0	0	0	0		
Udział zakładu reasekuracji	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0		
Netto	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0		
Koszty poniesione	R1900	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pozostałe koszty	R2500					0			0		
Koszty ogółem	R2600					0			0		

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych T.U.W. z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Załącznik 3. Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (S.05.02.01)

	Kraj siedziby	Największych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) - Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie						Największych pięć krajów i kraj siedziby
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010								
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Składki przypisane								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	622 268 642	0	0	0	0	0	622 268 642
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0120	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0130	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0140	341 810 744	0	0	0	0	0	341 810 744
Netto	R0200	280 457 898	0	0	0	0	0	280 457 898
Składki zarobione								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	598 677 018	0	0	0	0	0	598 677 018
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0220	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0230	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0240	331 087 891	0	0	0	0	0	331 087 891
Netto	R0300	267 589 127	0	0	0	0	0	267 589 127
Odszkodowania i świadczenia								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	269 148 157	0	0	0	0	0	269 148 157
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0320	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0330	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0340	130 419 265	0	0	0	0	0	130 419 265
Netto	R0400	138 728 892	0	0	0	0	0	138 728 892
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0420	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0430	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R0550	231 404 568	0	0	0	0	0	231 404 568
Pozostałe koszty	R1200	15 150 758	0	0	0	0	0	15 150 758
Koszty ogółem	R1300	246 555 326	0	0	0	0	0	246 555 326

	Kraj siedziby	Największych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) - Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie						Największych pięć krajów i kraj siedziby
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010								
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Składki przypisane								
Brutto	R1410	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R1420	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1500	0	0	0	0	0	0	0
Składki zarobione								
Brutto	R1510	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R1520	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1600	0	0	0	0	0	0	0
Odszkodowania i świadczenia								
Brutto	R1610	44 246 361	0	0	0	0	0	44 246 361
Udział zakładu reasekuracji	R1620	51 515 598	0	0	0	0	0	51 515 598
Netto	R1700	-7 269 238	0	0	0	0	0	-7 269 238
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych								
Brutto	R1710	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R1720	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1800	0	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R1900	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty	R2500							
Koszty ogółem	R2600							

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych T.U.W. z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Załącznik 4. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie S.12.01.02)

	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest			Pozostałe ubezpieczenia na życie			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Reasekuracja czynna			Reasekuracja czynna			Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie powiązane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpoindeksa)			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)
		Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami		Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami				Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	C0140	C0150		C0160	C0170	C0180			
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210			
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	RO010	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 zobowiązań przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	RO020	0	0				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka																						
Najlepsze oszacowanie																						
Najlepsze oszacowanie brutto	RO030	0		0	0	0	0	130 638 791	0	0	0	0	130 638 791		0	0	0	0	0			
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej przed dokonaniem korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	RO040	0		0	0	0	0	78 175 496	0				78 175 496		0	0	0	0	0			
Kwoty należne z umów reasekuracji (bez kwot należnych od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej) przed dokonaniem korekty ze względu na oczekiwane straty	RO050	0		0	0	0	0	0	0				0		0	0	0	0	0			
Kwoty należne od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) przed dokonaniem korekty ze względu na oczekiwane straty	RO060	0		0	0	0	0	0	0				0		0	0	0	0	0			
Kwoty należne z reasekuracji finansowej przed dokonaniem korekty ze względu na oczekiwane straty	RO070	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 zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	RO080	0		0	0	0	0	78 136 806	0	0	0	0	78 136 806		0	0	0	0	0			
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	RO090	0		0	0	0	0	52 501 985	0				52 501 985		0	0	0	0	0			
Margines ryzyka	RO100	0	0					9 174 304	0	0	0	0	9 174 304	0			0	0	0			
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																						
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	RO110	0	0		0	0	0	0	0				0	0			0	0	0			
Najlepsze oszacowanie	RO120	0			0	0	0	0	0				0	0			0	0	0			
Margines ryzyka	RO130	0	0		0	0	0	0	0				0	0			0	0	0			
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	RO200	0	0		0	0	0	139 813 094	0				139 813 094	0			0	0	0			

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej za 2020 rok

Załącznik 5. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.17.01.02)

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna											Reasekuracja czynna nieproporcjonalna					Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem		R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka																		
Najlepsze oszacowanie																		
Rezerwy składek																		
Brutto – Ogółem	R0060	1 397	3 637 846	0	142 984 549	18 938 512	75 695	31 684 832	5 514 664	1 491 014	33 890	3 222 078	326	0	0	0	0	207 584 805
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	-15 409 008	59 638	0	-4 430 689	2 547	0	0	-2 220 286	0	0	0	0	0	-21 997 797
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składki netto	R0150	1 397	3 637 846	0	158 393 557	18 878 874	75 695	36 115 521	5 512 117	1 491 014	33 890	5 442 365	326	0	0	0	0	229 582 602
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia																		
Brutto – Ogółem	R0160	10 774	2 511 323	0	409 308 006	7 596 261	35 148	18 969 869	28 322 600	120 598	16 570	723 557	274	0	0	0	0	467 614 981
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	241 995 065	260 757	0	10 839 627	246 936	0	0	701 977	0	0	0	0	0	254 044 361
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	10 774	2 511 323	0	167 312 940	7 335 504	35 148	8 130 243	28 075 665	120 598	16 570	21 580	274	0	0	0	0	213 570 620
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	12 171	6 149 169	0	552 292 555	26 534 773	110 843	50 654 702	33 837 264	1 611 612	50 460	3 945 637	600	0	0	0	0	675 199 786
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	12 171	6 149 169	0	325 706 497	26 214 378	110 843	44 245 763	33 587 781	1 611 612	50 460	5 463 945	600	0	0	0	0	443 153 221
Margines ryzyka	R0280	0	109 322	0	21 990 993	449 706	0	713 281	1 124 743	0	0	80 364	0	0	0	0	0	24 468 409
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Amount of the transitional on																		
Technical Provisions																		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe łącznie	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem																		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0320	12 171	6 258 491	0	574 283 548	26 984 479	110 843	51 367 982	34 962 007	1 611 612	50 460	4 026 001	600	0	0	0	0	699 668 195
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	226 598 058	320 395	0	6 408 938	249 483	0	0	-1 518 309	0	0	0	0	0	232 046 565
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	12 171	6 258 491	0	347 697 490	26 664 084	110 843	44 959 044	34 712 524	1 611 612	50 460	5 544 310	600	0	0	0	0	467 621 630

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych T.U.W. z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej za 2020 rok

Załącznik 6. Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (S.19.01.21)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10+		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)
Rok / Year													C0170	C0180
Wcześniejsze lata	R0100											8 395 800	R0100	8 395 800
N-9	R0160	122 799 019	43 930 997	11 266 861	6 096 868	5 300 974	5 863 993	3 366 831	1 779 650	1 579 468	1 096 660		R0160	1 096 660
N-8	R0170	154 720 919	51 419 120	9 174 941	7 674 200	4 785 969	4 682 025	2 242 680	2 881 607	2 293 849			R0170	2 293 849
N-7	R0180	149 822 111	51 162 136	9 737 188	8 421 612	5 344 728	4 676 594	3 448 662	4 627 644				R0180	4 627 644
N-6	R0190	166 575 643	51 055 185	10 549 286	8 606 559	6 627 522	5 888 306	4 853 908					R0190	4 853 908
N-5	R0200	184 813 010	73 908 405	12 112 264	7 732 915	8 714 949	4 574 418						R0200	4 574 418
N-4	R0210	234 859 690	70 199 526	10 767 906	9 056 608	5 834 330							R0210	5 834 330
N-3	R0220	240 542 685	63 415 030	15 555 141	9 255 761								R0220	9 255 761
N-2	R0230	203 423 229	53 123 697	10 914 657									R0230	10 914 657
N-1	R0240	210 348 338	48 834 437										R0240	48 834 437
N	R0250	202 933 358											R0250	202 933 358
Ogółem													R0260	303 614 822
														2 623 669 872

Niezdykontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto
(wartość bezwzględna)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10+		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	Koniec roku (dane zdyskontowane)	
Rok / Year													C0360	
Wcześniejsze lata	R0100											12 485 894	R0100	11 516 962
N-9	R0160	0	0	0	0	32 382 235	20 190 304	15 574 748	15 989 264	11 786 641	7 310 300		R0160	6 774 302
N-8	R0170	0	0	0	32 322 751	26 753 514	20 220 722	22 581 664	14 174 646	9 485 405			R0170	8 439 444
N-7	R0180	0	0	50 506 393	38 218 523	33 028 834	32 792 319	23 748 647	14 892 732				R0180	13 136 985
N-6	R0190	0	70 482 895	55 325 194	44 329 127	42 191 080	24 741 464	18 783 583					R0190	15 784 395
N-5	R0200	142 297 216	74 758 558	58 424 280	54 980 823	38 860 234	27 946 990						R0200	23 808 760
N-4	R0210	170 250 276	88 962 510	77 330 435	52 289 552	39 420 471							R0210	33 308 705
N-3	R0220	203 542 597	113 756 457	85 828 042	56 269 002								R0220	47 784 185
N-2	R0230	182 454 525	105 972 480	73 759 853									R0230	63 406 135
N-1	R0240	168 029 700	91 438 020										R0240	77 598 595
N	R0250	183 182 381											R0250	166 056 514
Ogółem													R0260	467 614 981

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych T U W z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy,

XIII

Wydział

Gospodarczy

KRS

pod

numerem

KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Załącznik 7. Środki własne (S.23.01.01)

		Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 3
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35 / Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
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	27 821 604	27 821 604		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
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
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	213 315 654	213 315 654			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0		0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0				0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0	0	0	0
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II / Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II	R0220	0				
Odliczenia / Deductions						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	241 137 258	241 137 258	0	0	0
Uzupełniające środki własne / Ancillary own funds						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wzwano i który może być wzwany 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 wzwano i które mogą być wzwane do opłacenia na żądanie	R0310	0			0	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wzwano i które mogą być wzwane 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	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 zgodne z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390				0	0
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0			0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne / Available and eligible own funds						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	241 137 258	241 137 258	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	241 137 258	241 137 258	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	241 137 258	241 137 258	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	241 137 258	241 137 258	0	0	
SCR	R0580	140 832 608				
MCR	R0600	63 374 674				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	171,22%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	380,49%				
C0060						
Rezerwa uzgodnieniowa						
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	241 137 258				
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0				
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0				
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	27 821 604				
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0				
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	213 315 654				
Oczekiwane zyski						
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0				
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	11 992 174				
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Ogółem	R0790	11 992 174				

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUW z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Załącznik 8. Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową (S.25.01.21)

		Kapitałowy wymóg wypłacalności netto	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto
		C0030	C0040
Ryzyko rynkowe	R0010	28 058 220,03	28 058 220,03
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	15 883 633,03	15 883 633,03
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	3 344 883,29	3 344 883,29
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	11 595 237,70	11 595 237,70
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	98 469 047,29	98 469 047,29
Dywersyfikacja	R0060	-37 362 281,17	-37 362 281,17
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0,00	0,00
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	119 988 740,18	119 988 740,18

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności / Calculation of Solvency Capital Requirement

Korekta w wyniku agregacji RFF/MAP nSCR	R0120	0,00
Ryzyko operacyjne	R0130	20 843 868,14
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0,00
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	0,00
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0,00
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	140 832 608,32
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0,00
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	140 832 608,32

Inne informacje na temat SCR / Other information on SCR

Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0,00
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0,00
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0,00
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0,00
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0,00
Metoda stosowana do obliczenia korekty w wyniku agregacji nSCR dla RFF/MAP	R0450	
Przyszłe świadczenia uznaniowe netto	R0460	0,00

Załącznik 9. Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.28.01.01)

		Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		C0010
MCRNL Wynik	R0010	64 514 620

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
		C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	12 171	9 752
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	6 149 169	23 952 876
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	325 706 497	90 473 154
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	26 214 378	52 277 370
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	110 843	169 323
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	44 245 763	70 924 504
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	33 587 781	34 407 057
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	1 611 612	3 863 923
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	50 460	56 931
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	5 463 945	4 322 536
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	600	471
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

		Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie
		C0040
MCRNL Wynik	R0200	1 102 542

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))
--	--

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych T.U.W. z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej za 2020 rok

		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	52 501 985	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		0

		Ogólne obliczenie MCR
		C0070
Liniowy MCR	R0300	65 617 161,74
SCR	R0310	140 832 608,32
Górny próg MCR	R0320	63 374 673,74
Dolny próg MCR	R0330	35 208 152,08
Łączny MCR	R0340	63 374 673,74
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 089 560,00
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	63 374 673,74

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUW z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Sprawozdanie za rok 2020 zostało podpisane elektronicznie.

Nazwa zakładu	Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „TUW”
Nazwa sprawozdania	SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ
Okres sprawozdawczy	01-01-2020...31-12-2020

Oświadczenie o zgodności ze stanem faktycznym

Zgodnie z art. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 lutego 2016 r. w sprawie formy oraz sposobu sporządzenia przez zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji danych i informacji do celów nadzoru (Dz. U. z dnia 25 lutego 2016 r., poz. 236) oświadczam, że dane i informacje do celów nadzoru wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

1. Kierownik jednostki

Ewa	Stachura-Kruszewska	Prezes Zarządu		Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
imię	nazwisko	funkcja	Data	podpis
Agnieszka	Różga	Wiceprezes Zarządu		Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis
Jerzy	Lenard	Wiceprezes Zarządu		Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis
Michał	Makarczyk	Członek Zarządu		Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUW z siedzibą w Warszawie przy ul. Raabego 13, 02-793 Warszawa, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000033284, wysokość kapitału zakładowego: 27.821.604,00 zł, kapitał wpłacony w całości.

Bartosz	Okrasa	Członek Zarządu		Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis

2. Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

☐ Nie dotyczy

Miroslaw	Turliński		Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
imię	nazwisko	data	podpis

3. Osoba wykonująca czynności z zakresu usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych

☒ Nie dotyczy

imię	nazwisko	data	podpis
------	----------	------	--------

4. Aktuariusz nadzorujący funkcję aktuarialną

Bożena	Moczulska		Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
imię	nazwisko	data	podpis