

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych

SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 I ZA ROK OBROTOWY
ZAKOŃCZONY TEGO DNIA

Podsumowanie

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej na 31 grudnia 2017 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia (dalej „Sprawozdanie”) zostało sporządzone w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 r. (dalej „UODUIR”).

Elementy ujawnienia odnoszą się do działalności i wyników operacyjnych, systemu zarządzania, profilu ryzyka, wyceny aktywów i zobowiązań do celów wypłacalności oraz zarządzania kapitałem w Polskim Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych (dalej: „PG TUW” lub „Towarzystwo”).

PG TUW zostało zawiązane aktem notarialnym z dnia 14 września 2016 r. Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 r. jest pierwszym rokiem obrotowym funkcjonowania Towarzystwa i był dłuższy niż 12 miesięcy ponieważ trwał od dnia powstania PG TUW tj. od dnia 22 października 2016 r. do 31 grudnia 2017 r. W związku z tym brak jest danych porównawczych za poprzedni okres sprawozdawczy.

Towarzystwo wchodzi w skład grupy kapitałowej Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (dalej: „PGNiG S.A.”). PGNiG posiadało 100% udziałów w kapitale podstawowym Towarzystwa oraz 99,9997% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Towarzystwo posiada zezwolenie na świadczenie usług ubezpieczeniowych kwalifikowanych do 10 spośród 12 linii biznesowych według Wypłacalności II należących do kategorii „Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie” (z wyłączeniem: 01 - Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych, 03 – Ubezpieczenia pracownicze oraz 11 – Ubezpieczenie świadczenia pomocy).

PG TUW w 2017 r. odnotowało zysk netto w wysokości 164,91 tys. PLN. Przypis składki brutto Towarzystwa wyniósł 107 746,06 tys. PLN.

Towarzystwo posiada system zarządzania dostosowany do charakteru, skali, złożoności ryzyk właściwych dla jego działalności. Na system zarządzania Towarzystwa składają się przede wszystkim władze Towarzystwa (Walne Zgromadzenia, Rada Nadzorcza oraz Zarząd), funkcje kluczowe (funkcja zarządzania ryzykiem, funkcja aktuarialna, funkcja zgodności z przepisami, funkcja audytu wewnętrznego oraz funkcja finansów), komitety (Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem, Komitet ds. Szkód oraz Komitet Inwestycyjny, system zarządzania ryzykiem, proces Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności, kontrola wewnętrzna oraz przejrzysta struktura organizacyjna z jasno przypisanymi zakresami odpowiedzialności.

Kluczowe ryzyka na które Towarzystwo jest narażone to ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (ze względu na istotną rolę reasekuracji jako techniki ograniczania ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia), ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie (podstawowe ryzyko Towarzystwa, ze względu na prowadzenia działalności ubezpieczeniowej w tym zakresie) oraz ryzyko rynkowe.

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono istotnych zmian w zarządzaniu kapitałem oraz w wycenie aktywów i zobowiązań do celów wypłacalności.

Towarzystwo utrzymuje środki własne na bezpiecznym poziomie określanym poprzez wskaźnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) środkami własnymi. Wskaźnik ten na koniec 2017 r. wyniósł 109,36%. Dodatkowo, po zamknięciu okresu bilansowego, w celu podniesienia współczynnika pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi, założyciel (PGNiG) udzielił Towarzystwu pożyczki podporządkowanej w kwocie 10 000 tys. PLN, z czego transza w wysokości 8 500 tys. PLN została przekazana w dniu 20 marca 2018 r. na rachunek bankowy Towarzystwa.

A. Działalność i wyniki

A.1. Informacje dotyczące działalności

A.1.1. Podstawowe dane o zakładzie ubezpieczeń

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych zostało zawiązane Aktem notarialnym z dnia 14 września 2016 r. (Repozytorium A nr 12965/2016).

PG TUW posiada siedzibę w Warszawie przy ul. Marcina Kasprzaka 25, 01-224 Warszawa.

Towarzystwo zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000643093.

Podstawowym przedmiotem działalności PG TUW według Polskiej Klasyfikacji Działalności są:

- 1) pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe (PKD 65.12.Z),
- 2) działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat (PKD 66.12.Z),
- 3) pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne (PKD 66.29.Z),
- 4) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z).

A.1.2. Organ nadzoru

Organem nadzoru nad działalnością ubezpieczeniową Towarzystwa wykonywaną na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest Komisja Nadzoru Finansowego (Plac Powstańców Warszawy 1, 00-030 Warszawa, tel.: (48) 22 262-50-00, fax: (48) 22 262-51-11, e-mail: knf@knf.gov.pl).

A.1.3. Biegły rewident Towarzystwa

Pani Magdalena Lichočka-Rak, biegły rewident nr 12796, działający w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. firmy audytorskiej nr 477, ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa.

A.1.4. Udziałowcy Towarzystwa

Na 31 grudnia 2017 roku PGNiG S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marcina Kasprzaka 25, 01-224 Warszawa posiadało 100% udziałów w kapitale podstawowym Towarzystwa oraz 99,9997% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Udziały zostały opłacone przelewem na rachunek bankowy Towarzystwa.

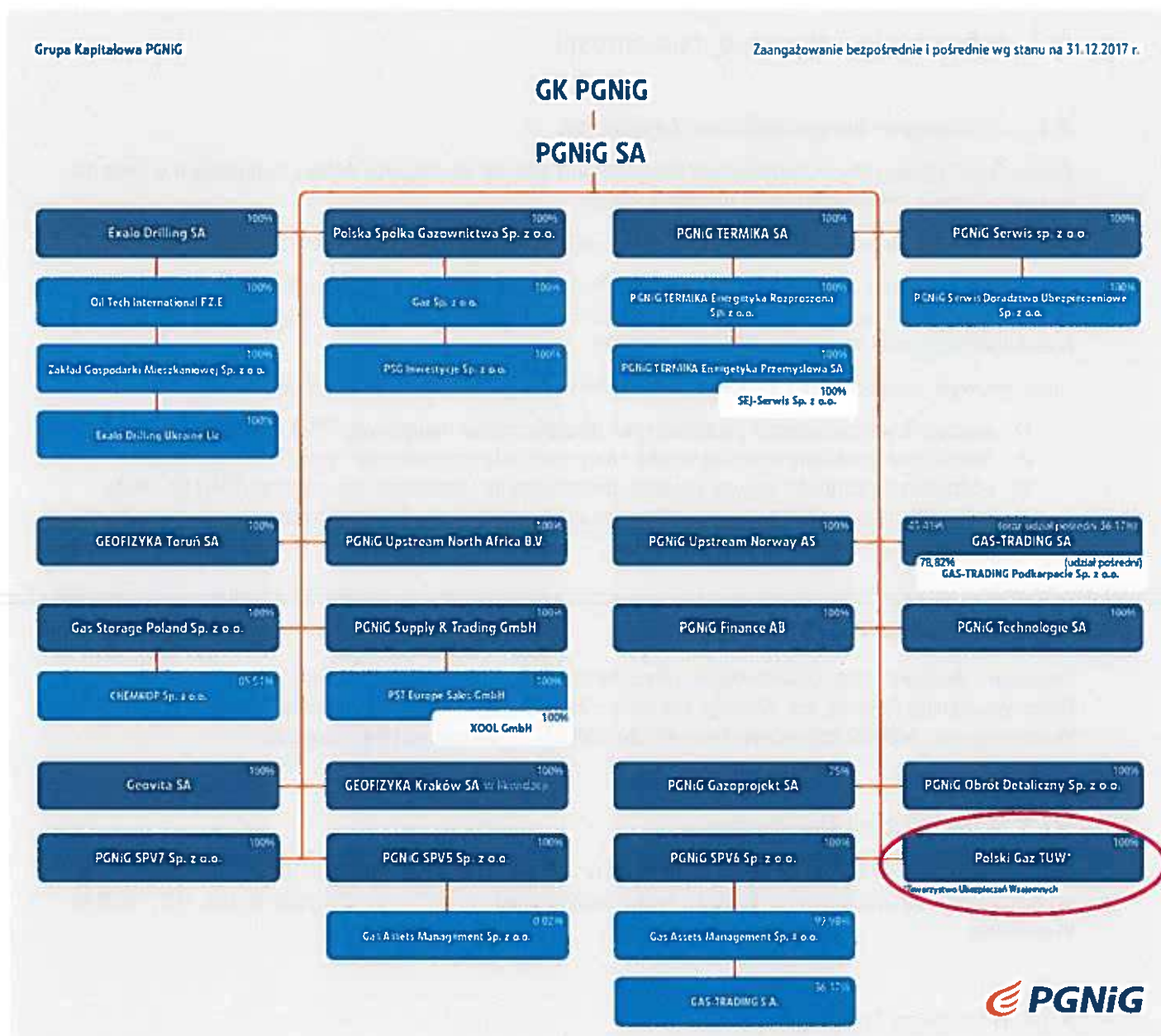
A.1.5. Informacje dotyczące grupy kapitałowej

Towarzystwo nie posiada zakładów powiązanych.

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
 Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
 na dzień 31 grudnia 2017 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

Towarzystwo wchodzi w skład grupy kapitałowej PGNiG S.A.

Strukturę grupy kapitałowej PGNiG S.A. prezentuje poniższy schemat:



A.1.6. Działalność biznesowa Towarzystwa - linie biznesowe oraz obszary geograficzne

Towarzystwo prowadzi działalność na podstawie zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 4 października 2016 r. Towarzystwo uzyskało zezwolenie na świadczenie usług ubezpieczeniowych kwalifikowanych do 10 spośród 12 linii biznesowych według Wypłacalności II należących do kategorii „Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie” (z wyłączeniem: 01 - *Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych*, 03 – *Ubezpieczenia pracownicze* oraz 11 – *Ubezpieczenie świadczenia pomocy*).

Towarzystwo prowadzi działalność zarówno na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jak i poza jej granicami. Towarzystwo posiada notyfikację na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej na terytorium Wielkiej Brytanii, Litwy, Niemiec, Norwegii i Holandii.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 r. poza granicami kraju Towarzystwo prowadziło działalność na terytorium Holandii oraz Norwegii.

Strukturę składki przypisanej brutto według kryterium terytorialnego przedstawiono poniżej (kwoty w tys. PLN).

| | Kraj | Zagranica - kraje UE | Zagranica - pozostałe kraje | Razem |
|---------------------------|--------|-------------------------|--------------------------------|---------|
| Składka przypisana brutto | 95 414 | 56 | 12 276 | 107 746 |

Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 r. jest pierwszym rokiem obrotowym funkcjonowania Towarzystwa i był dłuższy niż 12 miesięcy ponieważ trwał od dnia powstania PG TUV tj. od dnia 22 października 2016 r. do 31 grudnia 2017 r.

A.1.7. Zdarzenia gospodarcze i inne

Poniższe transakcje miały wpływ na działalność operacyjną oraz wyniki Towarzystwa osiągnięte w minionym roku obrotowym:

- 1) 4 października 2016 r. wydanie przez Komisji Nadzoru Finansowego zezwolenia na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej w Dziale II ubezpieczeń przez PG TUV;
- 2) 22 października 2016 roku wpisanie PG TUV w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000643093;
- 3) 22 grudnia 2016 r. wystawienie pierwszej polisy ubezpieczeniowej;
- 4) styczeń 2017 r. zawarcie pierwszego istotnego pakietu umów ubezpieczenia dla podmiotów tworzących związek wzajemności członkowskiej grupy kapitałowej PGNiG S.A.;
- 5) luty 2017 r. zawarcie pierwszych umów ubezpieczenia dla podmiotów tworzących drugi związek wzajemności członkowskiej;
- 6) czerwiec 2017 r. objęcie ochroną ubezpieczeniową (casco oraz odpowiedzialność cywilna) floty pojazdów samochodowych grupy kapitałowej PGNiG S.A.;
- 7) listopad 2017 r. utworzenie kolejnego, trzeciego związku wzajemności członkowskiej funkcjonującego w ramach Towarzystwa;
- 8) grudzień 2017 r. pierwsze odnowienia umów ubezpieczenia z portfela posiadanych umów ubezpieczenia oraz udzielenie ochrony ubezpieczeniowej na terytorium Norwegii.

A.2. Wyniki z działalności ubezpieczeniowej

W sprawozdaniu, o ile nie zaznaczono inaczej, wszystkie kwoty wykazane są w tysiącach polskich złotych.

Jak wskazano w sekcji A.1.6 rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. jest pierwszym rokiem funkcjonowania Towarzystwa, w związku z tym danych nie porównano z danymi z poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Na kolejnej stronie przedstawiono wynik techniczny, rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych w podziale na linie biznesowe według Wypłacalności II. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 r. Towarzystwo oferowało produkty ubezpieczeniowe kwalifikowane do 9 z pośród 12 linii biznesowych (z wyłączeniem *Ubezpieczenie pokrycia kosztów świadczeń medycznych*, *Ubezpieczeń pracowniczych* oraz *Ubezpieczenia świadczenia pomocy*).

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
na 31 grudnia 2017 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

| Wyszczególnienie | Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów | Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych | Pozostałe ubezpieczenia pojazdów | Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe | Ubezpieczenia od ognia i innych szkód trwałych | Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej | Ubezpieczenia kredytów i poręczeń | Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej | Ubezpieczenia różnorodnych strat finansowych | Razem |
|---|--|--|----------------------------------|--|--|--|-----------------------------------|---------------------------------------|--|---------|
| I. Składki | 69 | 716 | 2 315 | 187 | 10 379 | 445 | 5 | 15 | 10 | 14 181 |
| 1. Składki przypisane brutto | 149 | 2 013 | 5 702 | 1 754 | 71 396 | 13 657 | 130 | 396 | 19 559 | 107 746 |
| 2. Udział reasuratorów w składkach przypisanej | - | 595 | 444 | 1 538 | 51 231 | 12 504 | - | 366 | 12 368 | 79 046 |
| 3. Zmiana stanu rezerw składek i rezerwy na rzecz nowego ryzyka brutto | 60 | 999 | 3 175 | 608 | 43 327 | 7 879 | 125 | 189 | 10 600 | 66 963 |
| 4. Udział reasuratorów w zmianie stanu rezerw składek i rezerwy na rzecz nowego ryzyka | - | 297 | 232 | 560 | 30 562 | 7 211 | - | 175 | 10 418 | 52 444 |
| II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 13 | 899 | 2 875 | 45 | 832 | - | - | - | 4 | 901 |
| IV. Dział odnowienia i świadczenia | 1 | 424 | 2 162 | 9 | 829 | 900 | 1 | 2 | 24 | 5 651 |
| 1. Obsługa ewidencji i świadczenia w ypolczone na udziale własnym | 1 | 424 | 2 261 | - | 133 | 15 | - | - | - | 2 723 |
| 2. Udział reasuratorów w obsłudze ewidencji i świadczeniach w ypolczone | - | - | 99 | - | 731 | 12 | - | - | - | 843 |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 12 | 475 | 813 | 8 | 696 | 897 | 1 | 2 | 24 | 2 928 |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na nowe wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 12 | 507 | 837 | 187 | 3 354 | 66 604 | 1 | 21 | 315 | 71 708 |
| 2.2. Udział reasuratorów w zmianie stanu rezerwy na nowe wypłacone odszkodowania i świadczenia | - | 32 | 25 | 148 | 2 558 | 65 707 | - | 10 | 281 | 68 780 |
| V. Zmiany stanu pozostałych rezerw technicznych-ubezpieczeniowych na udziale własnym | 27 | - | - | 1 | 2 581 | - | 2 | - | - | 2 611 |
| 1. Zmiana stanu pozostałych rezerw technicznych-ubezpieczeniowych brutto | 27 | - | - | 1 | 2 581 | - | 2 | - | - | 2 611 |
| 2. Udział reasuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw technicznych-ubezpieczeniowych | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerwy na premie i rabaty | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej | 14 | 165 | 469 | 377 | 3 691 | 678 | 1 | 20 | 52 | 5 277 |
| 1. Koszty administracyjne | 2 | 17 | 40 | 20 | 478 | 98 | 0 | 4 | 33 | 700 |
| 2. Koszty reasekuracyjne | 13 | 148 | 420 | 107 | 4 098 | 844 | 1 | 30 | 286 | 6 006 |
| VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | - | - | - | 10 | 804 | 264 | - | 5 | 267 | 1 430 |
| IX. Zmiany stanu rezerwy na wyównanie szkód (ryzyka) | 0 | 58 | 1 | 38 | 1 114 | 2 | 0 | 0 | 7 | 1 222 |
| X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i obrotowych | 34 | (407) | (1 129) | (14) | 3 016 | (1 095) | 2 | (16) | (69) | 321 |

A.3. Wyniki z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

A.3.1. Przychody i koszty z działalności lokacyjnej

Towarzystwo osiągnęło przychody z:

- 1) dłużnych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu, tj. obligacji, których emitentem jest Skarb Państwa oraz samorządy lokalne (obligacje komunalne);
- 2) z depozytów terminowych w dwóch bankach krajowym o wysokim ratingu;
- 3) sprzedaży w trakcie roku części portfela obligacji, których emitentem był Skarb Państwa.

Niezrealizowane straty na lokatach dotyczą:

- 1) wyceny bilansowej depozytów bankowych w walucie USD;
- 2) wyceny bilansowej portfela obligacji.

| Wyszczególnienie | 22 października 2016 - 31 grudnia 2017 |
|---|---|
| 1. Przychody z lokat | 578 |
| 1. Przychody z lokat w nieruchomości | - |
| 2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych | - |
| 3. Przychody z innych lokat finansowych | 476 |
| 3.1. z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | - |
| 3.2. z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu | 339 |
| 3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych | 136 |
| 3.4. z pozostałych lokat | - |
| 4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat | - |
| 5. Wynik dodatni z realizacji lokat | 102 |
| 2. Niezrealizowane zyski z lokat | 15 |
| 3. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie | - |
| 4. Koszty działalności lokacyjnej | 5 |
| 1. Koszty utrzymania nieruchomości | - |
| 2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej | 5 |
| 3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat | - |
| 4. Wynik ujemny z realizacji lokat | - |
| 5. Niezrealizowane straty na lokatach | 257 |
| Wynik działalności lokacyjnej | 331 |

A.3.2. Informacje dotyczące wszelkich zysków i strat ujętych bezpośrednio w kapitale własnym

| Wyszczególnienie | 31 grudnia 2017 |
|------------------------------------|-----------------|
| A. Kapitał własny | 20 288 |
| I. Kapitał podstawowy | 20 000 |
| II. Kapitał zapasowy | - |
| III. Kapitał z aktualizacji wyceny | 123 |
| IV. Pozostałe kapitały rezerwowe | 0 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | - |
| VI. Zysk (strata) netto | 165 |

Wartość Kapitału z aktualizacji wyceny powstała w wyniku wyceny na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 r. aktywów finansowych zakwalifikowanych do portfela Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Kwota ta stanowi różnicę pomiędzy wartością godziwą, a skorygowaną ceną nabycia.

Pozostałe kapitały rezerwowe powstały w wyniku objęcia udziałów przez osoby prawne przystępujące do Towarzystwa jako Członkowie.

A.3.2. Inwestycje związane z sekurytyzacją

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 r. Towarzystwo nie posiadało inwestycji związanych z sekurytyzacją.

A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są zaliczane do umów leasingu operacyjnego. Na 31 grudnia 2017 r. wszystkie umowy leasingowe zawarte przez Towarzystwo zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny ze względu na zakres, w którym ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu przypadają Towarzystwu. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe są ujmowane jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu.

Za okres objęty sprawozdaniem Towarzystwo osiągnęło stratę na pozostałych rodzajach działalności w wysokości 440,85 tys. PLN.

Osiągnięty wynik został wygenerowany na pozostałej działalności operacyjnej i składało się na niego:

- 1) pozostałe przychody operacyjne w kwocie 112 tys. PLN dotyczące opłat wpisowych wnoszonych przez członków przystępujących do Towarzystwa;
- 2) pozostałe koszty operacyjne w kwocie 553 tys. PLN, na które w głównej mierze składały się ujemne różnice kursowe od sprzedaży środków pieniężnych w USD.

| Wyszczególnienie | 22 października 2016 - 31 grudnia 2017 |
|--|---|
| Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 321 |
| Wynik działalności lokacyjnej | 331 |
| Wynik z pozostałej działalności operacyjnej | (441) |
| Zysk (strata) brutto | 211 |
| Zysk (strata) netto | 165 |

A.5. Wszelkie inne informacje

Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 r. jest pierwszym rokiem obrotowym funkcjonowania Towarzystwa i był dłuższy niż 12 miesięcy ponieważ trwał od dnia powstania PG TUW tj. od dnia 22 października 2016 r. do 31 grudnia 2017 r.

Działalność PG TUW nie podlega znacznej sezonowości lub cykliczności.

W sprawozdaniu finansowym przyjęto następujące kursy walutowe (także w celu prezentacji wybranych danych finansowych):

| Wyszczególnienie | Kurs na 31 grudnia 2017 roku w PLN |
|------------------|------------------------------------|
| USD/PLN | 3,4813 |
| NOK/PLN | 0,4239 |

Spółka wycenia aktywa i zobowiązania przy założeniu kontynuacji działalności, tj. zgodnie z art. 7 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r.) (dalej: „Rozporządzenie Delegowane”).

B. System zarządzania

B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania

B.1.1. Organy

Władzami Towarzystwa są: Walne Zgromadzenia, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Zgodnie ze Statutem Towarzystwa, Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem Towarzystwa.

Do wyłącznych uprawnień Walnego Zgromadzenia, oprócz innych spraw wskazanych w Statucie lub w przepisach prawa, należy:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego (bilansu dla celów rachunkowości oraz rachunku zysków i strat) za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Towarzystwa;
- 2) udzielanie absolutorium członkom organów Towarzystwa z wykonania przez nich obowiązków;
- 3) podejmowanie uchwał o podziale nadwyżki bilansowej albo pokryciu straty bilansowej;
- 4) zmiana Statutu;
- 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- 6) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Towarzystwa lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- 7) powoływanie, odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 22 ust. 3 Statutu Towarzystwa;
- 8) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, z zastrzeżeniem § 28 ust. 2 Statutu Towarzystwa;
- 9) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej;
- 10) podejmowanie uchwał w sprawie połączenia z innym towarzystwem ubezpieczeń wzajemnych lub rozwiązania oraz otwarcia likwidacji Towarzystwa, a także określenie przeznaczenia majątku pozostałego po likwidacji;
- 11) uchwalanie dopłat od członków lub członków poszczególnych związków wzajemności członkowskiej;
- 12) określanie sposobu obliczania wartości umarżanych udziałów;
- 13) określanie wysokości i zasad przyznawania wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej;
- 14) przekształcenie Towarzystwa w spółkę akcyjną;
- 15) podejmowanie uchwał w sprawie spłaty kapitału zakładowego z nadwyżek rocznych, w trybie § 35 ust. 2 Statutu.

Uprawnienie do udziału w Walnym Zgromadzeniu przysługuje Członkom Kapitałowym, Członkom Zwyczajnym oraz reprezentantom związków wzajemności członkowskiej, z tym, że Członkowie Zwyczajni mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu bez prawa głosu.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Towarzystwa we wszystkich dziedzinach jego działalności.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, zgodnie ze Statutem Towarzystwa, należy w szczególności:

- 1) badanie sprawozdania Zarządu z działalności Towarzystwa oraz ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- 2) badanie wniosków Zarządu co do podziału nadwyżki bilansowej albo pokrycia straty bilansowej;
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt.1 i 2;

- 4) zatwierdzanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa;
- 5) wybór podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego;
- 6) zatwierdzanie rocznych planów działalności gospodarczej, w tym planów finansowych i inwestycyjnych, a także strategicznych planów wieloletnich i planów inwestycyjnych związanych z rozwojem Towarzystwa;
- 7) przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Towarzystwa przygotowanego przez Zarząd Towarzystwa;
- 8) podejmowanie uchwał o utracie członkostwa i umorzeniu udziałów;
- 9) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Towarzystwa;
- 10) powoływanie i odwoływanie członków Komitetu Audytu;
- 11) uchwalanie regulaminu Komitetu Audytu;
- 12) opiniowanie wszelkich spraw przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu;
- 13) ustalanie zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu;
- 14) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu;
- 15) zawieszanie w czynnościach członków Zarządu, z ważnych powodów;
- 16) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy nie mogą sprawować swoich czynności;
- 17) zatwierdzanie wniosków Zarządu dotyczących zaciągania zobowiązań przekraczających równowartość w złotych 1 000 000 (jeden milion) EUR, z wyłączeniem czynności z zakresu działalności ubezpieczeniowej;
- 18) zatwierdzanie regulaminu działalności lokacyjnej Towarzystwa;
- 19) podejmowanie uchwał o zwolnieniu członka Towarzystwa z wniesienia wpisowego.

Rada Nadzorcza Towarzystwa liczy od 5 do 9 członków. W jej skład wchodzi Przewodniczący, Wiceprzewodniczący, Sekretarz i pozostali członkowie. Do obowiązków i uprawnień Przewodniczącego Rady Nadzorczej należy zwołanie posiedzenia i prowadzenie posiedzenia. Do obowiązków i uprawnień Wiceprzewodniczącego należy zwołanie posiedzenia i prowadzenie posiedzenia. Do obowiązków i uprawnień Sekretarza należy prowadzenie księgi protokołów oraz księgi uchwał.

Aktem zawiązania Towarzystwa z dnia 14 września 2016 r. do Rady Nadzorczej Towarzystwa powołani zostali:

- 1) Pan Piotr Woźniak - Przewodniczący na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 1/1/2016 z dnia 8 listopada 2016 r.;
- 2) Pan Bogusław Marzec;
- 3) Pan Maciej Kaliński - Wiceprzewodniczący na mocy uchwały nr 2/1/2016 z dnia 8 listopada 2016 r.;
- 4) Pan Janusz Kowalski;
- 5) Pan Maciej Woźniak - Sekretarz na mocy uchwały nr 3/1/2016 z dnia 8 listopada 2016 r.;

W dniu 8 listopada 2016 r. Pan Janusz Kowalski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W dniu 30 listopada 2016 r. do Rady Nadzorczej Towarzystwa uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołani zostali Pani Monika Marcinkowska (jako członek niezależny) oraz Pan Henryk Mucha.

W dniu 21 grudnia 2017 r. uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z Rady Nadzorczej Towarzystwa odwołani zostali Pan Maciej Woźniak oraz Pan Henryk Mucha. Tego samego dnia do Rady Nadzorczej powołany został Pan Krzysztof Sobieralski.

Od dnia 21 grudnia 2017 r. Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie:

- 1) Pan Piotr Woźniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- 2) Pan Maciej Kaliński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- 3) Pani Monika Marcinkowska;
- 4) Pan Bogusław Marzec;
- 5) Pan Krzysztof Sobieralski – Sekretarz Rady Nadzorczej.

W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu. Komitet składa się z co najmniej 3 członków, powoływanych przez Radę Nadzorczą Towarzystwa na okres jej kadencji, spośród jej członków.

Komitet powołany został uchwałą Rady Nadzorczej Towarzystwa nr 2/2/2016 z dnia 19 grudnia 2016 r. w składzie:

- 1) Pan Maciej Kaliński – Przewodniczący Komitetu;
- 2) Pan Bogusław Marzec – Zastępca Przewodniczącego Komitetu;
- 3) Pani Monika Marcinkowska – Członek Komitetu.

Komitet w w/w składzie działał do dnia 31 grudnia 2017 r.

Zgodnie z uchwalonym przez Radę Nadzorczą Regulaminem Komitetu Audytu, do którego zadań należy w szczególności:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej i przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienia rzetelności tego procesu w Towarzystwie;
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w Towarzystwie;
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej Towarzystwa, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,
- 4) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Towarzystwa świadczony są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
- 5) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Towarzystwie, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;
- 6) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na korzystanie ze świadczonych przez niego innych niż usługi zabronione usług niebędących usługami badania sprawozdań finansowych („nieaudytowe usługi dozwolone”);
- 7) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 8) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej nieaudytowych usług dozwolonych;
- 9) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Towarzystwo,
- 10) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji zgodnie z przepisami art. 130 ust. 1 pkt 8 oraz ust. 2 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Zarząd Towarzystwa składa się od 1 do 3 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa na okres wspólnej czteroletniej kadencji.

W skład Zarządu Towarzystwa w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2017 r. wchodził:

- 1) Pan Zygmunt Kostkiewicz – Prezes Zarządu powołany do Zarządu Aktem zawiązania Towarzystwa z dnia 14 września 2016 r.;
- 2) Pan Jacek Gdański – Wiceprezes Zarządu powołany do Zarządu uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 30 listopada 2016 r.

Do kompetencji Zarządu należy prowadzenie spraw Towarzystwa i reprezentowanie go na zewnątrz.

Zgodnie z przyjętym w Towarzystwie podziałem obowiązków pomiędzy członkami Zarządu:

Prezes Zarządu, odpowiedzialny jest za obszary należące do właściwości następujących stanowisk i komórek organizacyjnych Towarzystwa:

- 1) Biuro Sprzedaży i Underwritingu;
- 2) Biuro Likwidacji Szkód;
- 3) Biuro Prawne;
- 4) Biuro Zarządu;
- 5) Biuro Reasekuracji;
- 6) Biuro ds. Programów Affinity;
- 7) Stanowisko ds. zgodności z przepisami;
- 8) Stanowisko ds. audytu wewnętrznego;
- 9) Stanowisko Administratora Bezpieczeństwa Informacji.

Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialny jest za obszary należące do właściwości następujących stanowisk i komórek organizacyjnych Towarzystwa:

- 1) Stanowisko ds. zarządzania ryzykiem;
- 2) Biuro Finansów;
- 3) Biuro Technologii Informatycznych;
- 4) Stanowisko ds. nadzoru nad funkcją aktuarialną;
- 5) Stanowisko ds. kontroli wewnętrznej.

W Towarzystwie powołanych zostało pięć funkcji kluczowych:

- 1) funkcja zarządzania ryzykiem;
- 2) funkcja aktuarialna;
- 3) funkcja zgodności z przepisami;
- 4) funkcja audytu wewnętrznego;
- 5) funkcja finanse.

Poniżej przedstawiona została informacje na temat funkcji finanse a szczegółowy opis pozostałych funkcji kluczowych przedstawiony został w dalszej części Sprawozdania.

Funkcji finanse realizuje poniższe cele:

- 1) samodzielne zapewnienia zgodność działalności Towarzystwa z:
 - a) przepisami z zakresu:
 - podatków;
 - rachunkowości;
 - wewnętrznej i zewnętrznej sprawozdawczości rachunkowej oraz finansowej;
 - ujawniania sprawozdań finansowych oraz sprawozdań o wypłacalności, kondycji finansowej, istotnych zdarzeniach i postępowaniach pozasądowych;
 - zarządzania aktywami i zobowiązaniami;
 - lokowania środków finansowych i innych inwestycji;
 - statystyki.
 - b) znajdującymi zastosowanie do Towarzystwa międzynarodowymi i krajowymi standardami rachunkowości oraz wewnętrznej i zewnętrznej sprawozdawczości rachunkowej i finansowej;
 - c) zasadami bezpiecznej i efektywnej działalności inwestycyjnej;
 - d) z wymogami racjonalnego ponoszenia kosztów.
- 2) zapewnienia wraz z funkcją aktuarialną, zgodność działalności Towarzystwa z przepisami z zakresu wymogów kapitałowych, wypłacalności, a także z zakresu tworzenia, utrzymywania i rozwiązywania rezerw;
- 3) zapewnienia wraz z funkcją zarządzania ryzykiem, zgodność działalności Towarzystwa z przepisami z zakresu zarządzania ryzykiem inwestycyjnym.

Do obowiązków osoby nadzorującej funkcję finanse należy:

- 1) kierowanie pracą Biura Finansów;
- 2) współpraca z osobą nadzorującą funkcję aktuarialną;
- 3) współpraca z osobą nadzorującą funkcję zarządzania ryzykiem,;
- 4) na żądanie Zarządu, Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu udzielanie tym organom i ich poszczególnym członkom wszelkich porad i wyjaśnień w sprawach z zakresu funkcji finansowej;
- 5) na bieżąco monitorowanie wszelkich zmian przepisów z zakresów obszaru funkcjonowania Biura Finansów;
- 6) ustalanie i bez wzywania informowanie Zarządu o wszelkich wymaganych przez przepisy prawa regulacjach wewnętrznych z zakresów funkcjonowania Biura Finansów, które Towarzystwo winno wprowadzić i stosować;
- 7) określanie i ocenianie ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów, regulacji wewnętrznych Towarzystwa i przyjętych przez Towarzystwo standardów postępowania z zakresu nadzorowanego obszaru merytorycznego;
- 8) opracowanie i w razie potrzeby modyfikowanie modelu zapewnienia ciągłości funkcji finanse, przy uwzględnieniu charakteru i skali działalności Towarzystwa, alokacji zasobów ludzkich w poszczególnych komórkach organizacyjnych, a także reguły optymalnego wykorzystania tych zasobów w celu zapewnienia najkorzystniejszych efektów przy możliwie najmniejszych nakładach;
- 9) wykonywanie innych zadań wyraźnie powierzonych przez Zarząd;
- 10) w zależności od okoliczności i treści skierowanego do niego zapytania, przedstawienie Zarządowi lub Radzie Nadzorczej opinię lub stanowisko w konkretnej sprawie w formie pisemnej, elektronicznej lub ustnie.

Obowiązki należące do osoby nadzorującej funkcję finanse mogą zostać przez nią delegowane na pracowników Biura Finansów. Osoba nadzorująca funkcję finanse odpowiada za sprawowanie kontroli nad pracownikiem, na którego delegowała swe obowiązki.

Na mocy uchwały Zarządu w Towarzystwie utworzone zostały następujące komitety:

1. Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem, powołany uchwałą Zarządu Towarzystwa nr 1/19/2017 z dnia 19 kwietnia 2017 r.

Do najważniejszych zadań Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem należy:

- 1) akceptowanie i ocena zidentyfikowanych ryzyk dokonanych przez właścicieli ryzyka w procesie tworzenia mapy ryzyk;
- 2) wskazywanie ryzyk istotnych dla Towarzystwa, które podlegają kwartalnemu raportowaniu;
- 3) proponowanie Zarządowi poziomów akceptacji dla poszczególnych kategorii ryzyk, w tym dla ryzyk istotnych;
- 4) akceptacja kart ryzyk oraz raportów kwartalnych z badania poziomów ryzyk istotnych;
- 5) akceptacja i przedstawianie Zarządowi kart ryzyk tworzonych w związku z zarządzaniem ryzykami produktu oraz analizowanie poziomu tych ryzyk w trakcie cyklu życia produktu;
- 6) analizowanie i opiniowanie wyników działań podjętych w celu ograniczenia poziomu ryzyka do poziomu tolerowanego;
- 7) analiza i akceptacja innych dokumentów tworzonych w związku z systemem zarządzania ryzykiem;
- 8) proponowanie do przyjęcia przez Zarząd uregulowań wewnętrznych związanych z systemem zarządzania ryzykiem w Towarzystwie;
- 9) dokonywanie corocznego przeglądu przyjętych w Towarzystwie uregulowań dotyczących ryzyka.

2. Komitet Inwestycyjny, powołany uchwałą Zarządu Towarzystwa nr 1/20/2017 z dnia 25 kwietnia 2017 r.

Do najważniejszych zadań Komitetu Inwestycyjnego należy:

- 1) określenie zasad polityki lokacyjnej Towarzystwa;
- 2) określenie zasad alokacji aktywów Towarzystwa, w tym w szczególności zasad dotyczących dopuszczalnych ekspozycji walutowych oraz średniego okresu zapadalności określonych klas aktywów, z uwzględnieniem struktury pasywów Towarzystwa;
- 3) dokonywanie analizy trendów makroekonomicznych i rynkowych mających wpływ na alokację aktywów Towarzystwa i na tej podstawie przygotowywanie i przedstawianie Zarządowi Towarzystwa kierunkowych rekomendacji dotyczących zarządzania portfelem inwestycyjnym, w tym w szczególności w zakresie:
 - a) zakupu, sprzedaży lub zamiany dłużnych papierów wartościowych;
 - b) zakupu, sprzedaży lub zamiany papierów w udziałowych;
 - c) zakupu, sprzedaży lub zamiany walut;
 - d) okresu i warunków lokat w instytucjach finansowych;
 - e) zakupu, sprzedaży lub zamiany innych instrumentów finansowych;
 - f) rekomendacji dotyczących zmian struktury portfela inwestycyjnego.
- 4) dokonywanie analizy wpływu prowadzonej działalności lokacyjnej na adekwatność kapitałową Towarzystwa.

3. Komitet ds. Szkód, powołany uchwałą Zarządu Towarzystwa nr 2/35/2017 z dnia 2 października 2017 r.

Do najważniejszych zadań Komitetu ds. Szkód należy:

- 1) dokonywanie cyklicznych przeglądów zgłoszonych Szkód Istotnych;
- 2) decydowanie o wysokości rezerw na odszkodowanie w odniesieniu do zgłoszonych Szkód Istotnych, w tym o zawiązaniu i rozwiązaniu rezerw na odszkodowania lub o zmianach wysokości utworzonych rezerw;
- 3) decydowanie o wysokości rezerw na koszty oględzin i inne koszty związane z procesem likwidacji szkód;
- 4) analizowanie i omawianie wpływu zgłoszonych szkód na inne, pozafinansowe aspekty działalności Towarzystwa (np. reputacyjne) i podejmuje działania mające na celu ograniczanie ich negatywnych skutków dla Towarzystwa, jego członków i ubezpieczonych;

Biuro Likwidacji Szkód w procesie likwidacji szkód uwzględnia decyzje Komitetu ds. Szkód, w szczególności dotyczące wysokości rezerw na odszkodowanie, które mają charakter wiążący.

B.1.2. Istotne zmiany

W związku z faktem, że rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r. jest pierwszym rokiem działalności Towarzystwa, brak jest okresu porównawczego i poza zmianami w składach organów Towarzystwa, o których mowa w dalszej części sprawozdania, nie można mówić o żadnych istotnych zmianach.

B.1.3. Zasady wynagradzania

Polityka wynagradzania w Polski Gaz TUV uregulowana jest w wewnętrznych regulacjach określających zasady wynagradzania poszczególnych grup pracowników i osób współpracujących, a mianowicie w:

- 1) regulaminie wynagradzania pracowników Polski Gaz Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych, przyjętym uchwałą Zarządu Polski Gaz TUV nr 1/10/2017 z dnia 2 marca 2017 r.;

- 2) regulaminie wynagradzania Członków Rady Nadzorczej Polski Gaz Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych, przyjętym uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polski Gaz Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych z dnia 19 lipca 2017 r.;
- 3) regulaminie wynagradzania członków Zarządu Polski Gaz Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych, przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej Polski Gaz TUW nr 3/1/2017 z dnia 6 lutego 2017 r.

Podstawowym celem polityki wynagradzania pracowników jest pozyskanie, utrzymanie i motywowanie pracowników do utrzymania najlepszych wyników pracy, przy jednoczesnym zachowaniu racjonalnego, rynkowego poziomu wynagrodzeń i gospodarności w wydatkowaniu środków przez Towarzystwo.

Wynagrodzenia pracowników określone są w odniesieniu do zakresu ich obowiązków, przy uwzględnieniu ich kompetencji, wykształcenia, doświadczenia zawodowego oraz ilości i jakości wykonywanej pracy, przy czym wynagrodzenia nie są niższe od minimalnego wynagrodzenia za pracę, o którym mowa w ustawie z 10 października 2002 r. o minimalnym wynagrodzeniu za pracę.

Wynagrodzenie pracowników składa się z wynagrodzenia stałego oraz z fakultatywnych dodatków do wynagrodzenia i innych świadczeń związanych z pracą.

Towarzystwo może przyznawać pracownikom roczne nagrody pieniężne o charakterze motywacyjnym lub nagrody uznaniowe za szczególne osiągnięcia.

Zasady wynagradzania członków Zarządu ustalane są przez Radę Nadzorczą i określone zostały w indywidualnych umowach o pracę oraz w Regulaminie wynagradzania Członków Zarządu.

Wynagrodzenie członków Zarządu składa się z części stałej i motywacyjnej. Motywacyjny składnik wynagrodzenia może zostać przyznany jest raz do roku przez Radę Nadzorczą na podstawie oceny realizacji wyznaczonych celów dla członków Zarządu na dany rok.

Zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustalane są przez Walne Zgromadzenie i określone zostały w Regulaminie wynagradzania Członków Rady Nadzorczej.

B.1.4. Istotne transakcje zawarte w okresie sprawozdawczym z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego

W pierwszym roku obrotowym Towarzystwo nie zawarło żadnych istotnych transakcji (z wyłączeniem umów ubezpieczenia) z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład ani też z członkami Rady Nadzorczej i Zarządu.

B.1.5. Adekwatność systemu zarządzania

Po pierwszym roku działalności Towarzystwa, ustanowiony w Towarzystwie system zarządzania oparty o organy statutowe, kluczowe funkcje oraz komitety wydaje się adekwatny do skali oraz ryzyk charakterystycznych dla działalności Towarzystwa.

B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

B.2.1. Opis wymogów

Zgodnie z obowiązującą w Towarzystwie *Procedurą dotyczącą wymogów kompetencji i reputacji wobec osób, które faktycznie zarządzają Towarzystwem lub wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji* funkcję członka Rady Nadzorczej i członka Zarządu Towarzystwa może pełnić osoba, która spełnia wymagania określone w obowiązujących przepisach prawa oraz w Statucie Towarzystwa, a ocena spełnienia przez te osoby stosownych kwalifikacji dokonywana jest zgodnie z przepisami i postanowieniami Statutu.

Na posiedzeniu w dniu 21 grudnia 2017 r., Walne Zgromadzenie Towarzystwa podjęło uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Towarzystwa, które sprecyzowały wymogi stawiane wobec członków Rady Nadzorczej i członków Zarządu. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie z dnia 16 stycznia 2018 r. zmiany te zostały wpisane w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorców.

Od dnia 1 stycznia 2018 r. kandydaci na Członków Rady Nadzorczej Towarzystwa oraz Członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa powinni spełniać wymogi określone w ustawie z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

Od dnia 1 stycznia 2018 r. kandydaci na Członków Zarządu oraz Członkowie Zarządu powinni spełniać wymogi określone w ustawie z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym. Powołanie na Członka Zarządu następuje po przeprowadzeniu przez Walne Zgromadzenie postępowania kwalifikacyjnego, którego celem jest m.in. sprawdzenie i ocena kwalifikacji kandydatów, w tym w zakresie spełnienia wymogów przewidzianych w ww. ustawie.

B.2.2. Opis procedury kompetencji i reputacji

Ocena kompetencji i reputacji osób, które wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji odbywa się zgodnie z obowiązującą w Towarzystwie *Procedurą dotyczącą wymogów kompetencji i reputacji wobec osób, które faktycznie zarządzają Towarzystwem lub wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji*.

W zakresie oceny kompetencji, osoba której powierzono funkcję kluczową, powinna posiadać, w szczególności wiedzę i doświadczenie adekwatne do pełnionej funkcji z zakresu:

- 1) rynków ubezpieczeń i rynków finansowych (wiedza z zakresu ekonomicznego i rynkowego otoczenia oraz potrzeb ubezpieczających), strategii i modelu biznesowego Towarzystwa;
- 2) systemu zarządzania (wiedza z zakresu zarządzania ryzykiem oraz zdolność oceny efektywności rozwiązań, w celu zapewnienia prawidłowego zarządzania, nadzoru i kontroli w Towarzystwie);
- 3) analizy finansowej i aktuarialnej (umiejętność interpretacji finansowych i aktuarialnych informacji Towarzystwa, implementacji właściwych mechanizmów kontrolnych oraz podejmowania niezbędnych działań na podstawie tych informacji);
- 4) wymogów prawnych związanych z funkcjonowaniem Towarzystwa, a w szczególności umiejętnością dostosowania regulacji wewnętrznych do obowiązujących przepisów prawa.

Osoba pełniąca funkcję kluczową podlega ocenie kompetencji, zarówno na etapie zatrudnienia lub powierzenia innej funkcji kluczowej jak i w trakcie trwania zatrudnienia.

Ocena kompetencji obejmuje w szczególności ocenę:

- 1) kwalifikacji zawodowych oraz formalnych;
- 2) doświadczenia oraz wiedzy w odpowiednich obszarach działalności;
- 3) wykształcenia;
- 4) osiągnięć zawodowych;

- 5) zróżnicowania kwalifikacji.

Ocena reputacji osoby pełniącej funkcję kluczową obejmuje w szczególności ocenę:

- 1) uczciwości, w tym nieposzlakowanej opinii;
- 2) postępowania w życiu prywatnym i zawodowym.

Ocena odpowiedniości, która odnosi się do reputacji i kwalifikacji osób ocenianych dokonywana jest raz w roku na podstawie opracowanej przez Towarzystwo ankiety, a wynik tej oceny przedstawiany jest do wiadomości Zarządu.

B.3. System zarządzania ryzykiem oraz Własna Ocena Ryzyka i Wypłacalności

B.3.1. Opis systemu zarządzania ryzykiem

W 2017 r. Towarzystwo wdrożyło system zarządzania ryzykiem, którego celem jest identyfikowanie wszystkich ryzyk zagrażających realizacji celów Towarzystwa w sposób zgodny z prawem, efektywny, oszczędny i terminowy oraz określanie skutków zmaterializowania się tych ryzyk oraz podejmowanie adekwatnych środków zaradczych w celu minimalizacji ryzyka nietolerowanego (prawdopodobieństwa jego wystąpienia lub skutków jakie wywoła). Elementem identyfikacji ryzyka jest również wskazanie istniejących mechanizmów kontrolnych wprowadzonych w Towarzystwie oraz, o ile to możliwe, czynników ostrzegawczych. Identyfikacja ryzyka uwzględnia:

- 1) czynniki wewnętrzne, takie jak struktura organizacyjna i jej zmiany, specyfika działalności, użytkowane systemy informatyczne, kwalifikacje i rotacja kadr, skargi od klientów,
- 2) czynniki zewnętrzne, tj. czynniki otoczenia gospodarczego, w tym prawne, socjodemograficzne, rynkowe, dotyczące zmian technologicznych czy polityczne,
- 3) identyfikacja ryzyka dotyczy wszystkich produktów, procesów, zadań i systemów Towarzystwa

Identyfikacja ryzyka dotyczy wszystkich produktów, procesów, zadań i systemów Towarzystwa.

System zarządzania ryzykiem w PG TUW został przyjęty poprzez wdrożenie zasad opisanych w:

- 1) Strategii Zarządzania Ryzykiem z dnia 2 lutego 2017 r.,
- 2) Procedurze Zarządzania Ryzykiem z dnia 12 maja 2017 r.

Strategia Zarządzania Ryzykiem ma charakter nadrzędny względem wszelkich innych wewnętrznych dokumentów określających procesy zarządzania ryzykiem w Towarzystwie, w tym poszczególnych uregulowań wewnętrznych dotyczących zarządzania ryzykiem, co w szczególności oznacza, że treść innych dokumentów i regulacji wewnętrznych Towarzystwa odnoszących się do procesu zarządzania ryzykiem musi być zgodna z przyjętymi w Strategii Zarządzania Ryzykiem regulacjami.

Strategia Zarządzania Ryzykiem ma zastosowanie do wszystkich rodzajów operacji Towarzystwa i wszystkich obszarów jego działalności oraz służy określeniu zasad, struktury i funkcji w obszarze zarządzania ryzykiem, w tym poprzez wskazanie:

- 1) organizacji systemu zarządzania ryzykiem;
- 2) zakresu odpowiedzialności w systemie zarządzania ryzykiem;
- 3) ORSA (Własna Ocena Ryzyka i Wypłacalności);
- 4) określenie profilu ryzyka Towarzystwa.

Procedura Zarządzania Ryzykiem określa szczegółowe tryby, zakresy czynności oraz terminy ich wykonania związane z realizacją procesu zarządzania ryzykiem.

W celu analizowania przedstawianych przez funkcję zarządzania ryzykiem informacji o bieżącym profilu ryzyka, poziomie wykorzystania ilościowych limitów ryzyka oraz przypadkach ich przekroczenia Towarzystwo powołało Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem.

Towarzystwo, w celu zintegrowanego podejścia do zarządzania ryzykami, stworzyło zdefiniowany katalog kategorii ryzyk. Katalog kategorii ryzyk powstał na podstawie definicji zawartych w UODUIR, z uwzględnieniem ocen eksperckich przeprowadzanych przez osobę nadzorującą funkcję zarządzania ryzykiem wraz z kadrą kierowniczą Towarzystwa.

Dokumentowanie procesu identyfikacji ryzyka tj. określenie czynników ryzyka, jego opis oraz przypisanie do określonej kategorii ryzyka odbywa się za pomocą formularza – *Mapa identyfikacji ryzyka*. Ocena i pomiar ryzyka dokonywana jest w odniesieniu do następujących kategorii czynników wpływających na ryzyko tj.:

- 1) zasobów ludzkich;
- 2) procedur wewnętrznych;
- 3) zasobów finansowych;
- 4) czynników zewnętrznych.

Zaakceptowane przez Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem wyniki oceny i pomiaru osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem nanosi na *Karty ryzyk*. Poziom tolerancji na ryzyko wyznacza, odrębnie dla każdego ryzyka istotnego, Zarząd Towarzystwa, poprzez ocenę istotności ryzyka (uwzględniająca jego prawdopodobieństwo i skutki) oraz określenie poziomów akceptacji tj. możliwe do obliczenia mierniki jakościowe lub ilościowe lub czas trwania określonych czynności.

W 2017 r. Towarzystwo wskazało 10 ryzyk, które uznało za istotne i które podlegają bieżącemu monitorowaniu. Monitorowanie i kontrolowanie ryzyk uznanych za istotne polega na bieżącym przeglądzie odchyżeń realizacji od założonych punktów odniesienia, m.in. limitów, wartości progowych, planów, wartości z poprzedniego okresu, wydanych rekomendacji i zaleceń wynikających z innych dokumentów, w tym z przyjętych strategii biznesowych. Dla tych ryzyk osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem prowadzi Karty ryzyk.

Karta ryzyka istotnego jest tworzona odrębnie dla każdego ryzyka i zawiera indywidualne czynniki ostrzegające, które są monitorowane i analizowane.

Informacje o ryzykach istotnych podlegają raportowaniu do Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem, Zarządu Towarzystwa i Komitetu Audytu. Proces raportowania ryzyka ma na celu zapewnienie właściwego i regularnego przepływu informacji dotyczącej narażenia na ryzyko. Raportowanie jest procesem pozwalającym na efektywną komunikację o ryzyku, wspierającym zarządzanie ryzykiem na różnych poziomach decyzyjnych od pracownika do Rady Nadzorczej Towarzystwa.

W przypadku uznania, że poziom ryzyka w danym przypadku jest nieakceptowalny, Zarząd Towarzystwa wyznacza osoby odpowiedzialne za wykonanie działań zapobiegawczych oraz wyznacza termin ich wykonania. Zarząd Towarzystwa uznał jako ryzyko nieakceptowane ryzyko braku uregulowań wewnętrznych w zakresie reasekuracji oraz ryzyko niedotrzymania terminu wdrożenia systemu KIS. Oba te ryzyka oraz podejmowane działania naprawcze, a także przyczyny niedotrzymania terminu wdrożenia czynności

zapobiegawczych, były omawiane na posiedzeniu Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem i raportowane do Komitetu Audytu.

Towarzystwo obliczając kapitałowy wymóg wypłacalności nie korzysta ani z modelu wewnętrznego, ani z częściowego modelu wewnętrznego. Towarzystwo oblicza kapitałowy wymóg wypłacalności zgodnie z formułą standardową opisaną w Rozporządzeniu Delegowanym.

B.3.2. Opis sposobu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem

Odpowiedzialność za wdrożenie i skuteczność systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej, procesu zarządzania kapitałowego ponosi Zarząd Towarzystwa i Rada Nadzorcza Towarzystwa. Obowiązki i kompetencje Zarządu Towarzystwa są określone w Regulaminie Zarządu Towarzystwa. W obszarze zarządzania ryzykiem Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za:

- 1) posiadanie adekwatnego do wielkości Towarzystwa, specyfiki działalności i otoczenia rynkowego, systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz procesu zarządzania i planowania kapitałowego;
- 2) zapewnienie ładu korporacyjnego Towarzystwa dostosowanego do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka oraz zapewniającego niezależność funkcji pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka (II linia obrony) oraz audytu (III linia obrony) od działalności operacyjnej (I linia obrony), z których wynika podejmowanie ryzyka przez Towarzystwo;
- 3) posiadanie strategii zarządzania ryzykiem oraz zapewnienie efektywnego zarządzania istotnymi ryzykami w Towarzystwie;
- 4) zapewnienie niezależnego audytu wewnętrznego;
- 5) co najmniej raz do roku przekazywanie Radzie Nadzorczej Towarzystwa informacji dotyczących istotnych rodzajów i wielkości ryzyk, na jakie narażone jest Towarzystwo, w sposób rzetelny, przejrzysty i syntetyczny wraz z podjętymi lub planowanymi działaniami ograniczającymi ryzyko lub zaakceptowanymi ryzykami.

Obowiązki Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem będącego stałym komitetem Towarzystwa określone zostały w Regulaminie Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem powołującym ten Komitet. W proces zarządzania ryzykiem zaangażowani są wszyscy pracownicy Towarzystwa, poprzez wypełnianie obowiązujących przepisów prawa oraz uregulowań wewnętrznych, w szczególności włączone są w ten proces osoby pełniące nadzorujące funkcje kluczowe w Towarzystwie (funkcja aktuarialna, funkcja zarządzania ryzykiem, funkcja audytu wewnętrznego, funkcja finansów oraz funkcja zgodności z przepisami („compliance”)), i Zarząd Towarzystwa.

Struktura organizacyjna w zakresie zarządzania ryzykiem składa się z czterech poziomów:

- 1) poziom I - Rada Nadzorcza Towarzystwa, która sprawuje nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem oraz ocenia adekwatność i skuteczność tego procesu;
- 2) poziom II – Zarząd Towarzystwa, który organizuje i zapewnia działanie systemu zarządzania ryzykiem poprzez uchwalanie Strategii Zarządzania Ryzykiem i szczegółowych polityk, określa profil ryzyka i określa tolerancję na ryzyko;
- 3) poziom III - Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem, który podejmuje działania dotyczące ograniczania poziomu poszczególnych ryzyk do ram wyznaczonych przez apetyt na ryzyko. Komitet przyjmuje procedury związane z ograniczaniem poszczególnych ryzyk, a także opiniuje limity ograniczające poszczególne rodzaje ryzyk;
- 4) poziom IV – poziom operacyjny – komórki organizacyjnych i pracowników Towarzystwa gdzie zadania związane z procesem zarządzania ryzykiem podzielone są pomiędzy trzy linie obrony.

Na poziom operacyjny zawiązany bezpośrednio z identyfikowaniem ryzyka, jego oceną, ograniczaniem ewentualnych zagrożeń oraz z oceną tego systemu składają się trzy linie obrony:

- 1) pierwsza – obejmuje bieżące zarządzanie ryzykiem na poziomie komórek organizacyjnych Towarzystwa oraz podejmowanie decyzji w ramach procesu zarządzania ryzykiem;
- 2) druga – obejmuje zarządzanie ryzykiem poprzez wyspecjalizowane jednostki zajmujące się identyfikacją, monitorowaniem i raportowaniem o ryzyku oraz kontrolą ograniczeń. W ramach drugiej linii obrony szczególną rolę w procesie pełni funkcja zarządzania ryzykiem, funkcja zgodności z przepisami oraz funkcja aktuarialna;
- 3) trzecia – obejmuje audyt wewnętrzny, który dokonuje m.in. niezależnej oceny procesów zarządzania ryzykiem z częstotliwością zależną od zidentyfikowanych obszarów ryzyk i poziomu istotności ryzyk, a także od roli i skuteczności kontroli wewnętrznej w ich redukowaniu. Funkcja ta realizowana jest przez funkcję audytu wewnętrznego.

W ramach I Linii Obrony kadra zarządzająca w Towarzystwie odpowiada za:

- 1) wdrożenie skutecznego systemu zarządzania ryzykiem w nadzorowanym przez siebie obszarze działalności Towarzystwa, w szczególności za zaprojektowanie i efektywne funkcjonowanie działań identyfikujących i monitorujących jako integralnych składników realizowanych procesów, zapewniających właściwą reakcję na występujące ryzyka;
- 2) zaangażowanie wszystkich pracowników Towarzystwa w proces zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie identyfikowania i monitorowania ryzyka;
- 3) realizację codziennych działań operacyjnych zgodnie ze strategią biznesową Towarzystwa oraz podziałem zadań z uwzględnieniem efektywnej kontroli ryzyka mających bezpośredni wpływ na Towarzystwo zgodnie z przyjętą strategią ryzyka;
- 4) podejmowanie ryzyka w imieniu Towarzystwa zgodnie z przyjętym poziomem tolerancji.

W ramach II Linii Obrony kadra zarządzająca Towarzystwa odpowiada za:

- 1) ustanowienie standardów, zasad, procesów w ramach systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej oraz procesu zarządzania kapitałowego;
- 2) dokonanie niezależnej identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka podejmowanego w ramach I Linii Obrony w odniesieniu do zaakceptowanych poziomów tolerancji;
- 3) informowanie Zarządu Towarzystwa i Rady Nadzorczej Towarzystwa o istotnych ryzykach oraz ich wpływie na działalność Towarzystwa, w sposób rzetelny, spójny i regularny.

W ramach III Linii Obrony odpowiedzialność dotyczy:

- 1) uzyskanie niezależnego zapewnienia o zakresie wdrożenia i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem poprzez ocenę prac i wyników w I i II Linii Obrony;
- 2) przeprowadzenie niezależnego monitorowania czynników wewnętrznych i zewnętrznych, które mogą mieć wpływ na działalność Towarzystwa.

Podział odpowiedzialności odnośnie podejmowania decyzji został przedstawiony w poniższej tabeli:

| Zakres odpowiedzialności | Jednostka odpowiedzialna | Uwagi |
|---|---|---|
| Wyznaczanie celów strategicznych | Zarząd Towarzystwa | Wymagana akceptacja Rady Nadzorczej Towarzystwa |
| Przyjęcie strategii zarządzania ryzykiem | Zarząd Towarzystwa | Wymagana akceptacja Rady Nadzorczej Towarzystwa |
| Ustalanie apetytu na ryzyko/limitów tolerancji na ryzyko | Zarząd Towarzystwa/Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem | Odbiora informacji: Rada Nadzorcza Towarzystwa |
| Raportowanie i monitorowanie limitów w ramach poszczególnych procesów | Dyrektorzy biur i funkcja zarządzania ryzykiem | Odbiorca informacji: Komitet ds. Zarządzania |

| Zakres odpowiedzialności | Jednostka odpowiedzialna | Uwagi |
|-------------------------------|--|--|
| | | Ryzykiem, Zarząd Towarzystwa i Rada Nadzorcza Towarzystwa |
| Monitorowanie ryzyka | Dyrektorzy biur i funkcja zarządzania ryzykiem | Odbiorca informacji: Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem, Zarząd Towarzystwa i Rada Nadzorcza Towarzystwa |
| Monitorowanie ryzyka prawnego | Funkcja compliance | Odbiorca informacji: Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem, Zarząd Towarzystwa i Rada Nadzorcza Towarzystwa |

B.3.3. Funkcja Zarządzania Ryzykiem

Celem funkcji zarządzania ryzykiem jest wdrożenie i utrzymanie skutecznego systemu zarządzania ryzykiem. Do głównych zadań tej funkcji należą:

- 1) koordynacja zadań związanych z zarządzaniem ryzykiem w Towarzystwie;
- 2) rozwój strategii, metod, procesów i procedur identyfikacji, oceny, monitorowania i raportowania ryzyk;
- 3) monitorowanie ogólnej sytuacji ryzyka w Towarzystwie, przy uwzględnieniu powiązań między poszczególnymi rodzajami ryzyka;
- 4) raportowanie dotyczące zarządzania ryzykiem w Towarzystwie;
- 5) doradzanie Zarządowi Towarzystwa w zakresie zarządzania ryzykiem i wsparcie w wykorzystaniu systemu zarządzania ryzykiem w procesie podejmowania decyzji;
- 6) koordynacja procesu identyfikacji i oceny nowo pojawiających się ryzyk;
- 7) prowadzenie cyklicznego, w cyklach kwartalnych przygotowywane są raporty podsumowujące status zarządzania ryzykiem w Towarzystwie, które następnie są prezentowane Zarządowi Towarzystwa oraz Komitetowi Audytu, monitorowania i oceny ryzyk..
- 8) propagowanie wewnątrz Towarzystwa kultury zarządzania ryzykiem.

Funkcja zarządzania ryzykiem realizowana jest niezależną funkcją nadzorowaną przez Członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem.

B.3.4. Własna ocena ryzyka i wypłacalności

Jednym ze środków systemu Zarządzania Ryzykiem jest cykliczne przygotowywanie własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA). Choć Towarzystwo rozpoczęło działalność operacyjną w grudniu 2016 r., do końca 2017 r. własną ocenę ryzyka przygotowywało już dwukrotnie. Planowane kolejne badanie nastąpi nie później niż w IV kwartale 2018 r.. Perspektywa czasowa badania jest zgodna z planowaniem w Towarzystwie, tj. do końca 2020 r..

Dokument ORSA obejmuje w szczególności:

- 1) opis profilu działalności Towarzystwa;
- 2) opis Systemu Zarządzania Ryzykiem;
- 3) ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności przy uwzględnieniu specyficznego profilu ryzyka, zatwierdzonych limitów tolerancji ryzyka oraz strategii działalności Towarzystwa;

- 4) ocenę ciągłej zgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności i minimalnym wymogiem kapitałowym oraz wymogami odnoszącymi się do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- 5) ocenę istotności z jaką profil ryzyka Towarzystwa odbiega od założeń leżących u podstaw kapitałowego wymogu wypłacalności.

Proces ORSA prowadzony jest zgodnie z regulacjami Wypłacalność II.

Proces ORSA prowadzony jest przez osobę nadzorującą funkcję zarządzania ryzykiem przy współpracy z Zarządem Towarzystwa, osobą nadzorującą funkcję aktuarialną, Dyrektorem Biura Finansowego oraz pozostałe jednostki organizacyjne w zakresie identyfikacji ryzyk. Obejmuje swym badaniem plany finansowe, kalkulację kapitałowego wymogu wypłacalności oraz wartości rezerw ustalonych do celów wypłacalności.

Informacje i wnioski pochodzące z ORSA są uwzględniane w podejmowaniu decyzji strategicznych.

Proces ORSA dokumentowany jest w raporcie „Własna ocena ryzyka i wypłacalności”, który jest zatwierdzany uchwałą Zarządu Towarzystwa i przekazywany jest Organowi Nadzoru oraz wszystkim odpowiednim pracownikom.

Towarzystwo przeprowadza ocenę ryzyka i wypłacalności corocznie lub częściej, jeżeli zajdą okoliczności, które mają istotny wpływ na Własną Ocenę Ryzyka i Wypłacalności.

Towarzystwo przewiduje przeprowadzenie ponownej oceny ryzyka i wypłacalności do dnia 31 grudnia 2018 r. a jeżeli zajdą okoliczności, które mają istotny wpływ na Własną Ocenę Ryzyka i Wypłacalności, wcześniej.

B.4. System kontroli wewnętrznej

B.4.1. Opis systemu kontroli wewnętrznej

W Towarzystwie funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, którego celem jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniających się do zapewnienia skuteczności i efektywności działań Towarzystwa, a przede wszystkim zgodności działań Towarzystwa z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi Towarzystwa.

Na system kontroli wewnętrznej Towarzystwa składają się, w szczególności:

- 1) mechanizmy kontroli, mające na celu m. in. zapewnienie jakości i poprawności realizowanych zadań i ich zgodności z obowiązującymi regulacjami;
- 2) badanie zgodności działania oraz zgodności regulacji wewnętrznych Towarzystwa z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa;
- 3) audyt wewnętrzny jako niezależna i obiektywna jednostka o charakterze kontrolnym i doradczym, której zadania polegają na systematycznej ocenie istotnych procesów zachodzących w Towarzystwie.

Organizacja i zasady funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Towarzystwie określone zostały w *Zasadach kontroli wewnętrznej*. Są one ustanowione jako system ciągłej analizy i nadzoru nad osiąganiem celów i zadań, w tym nad przebiegiem i rezultatami pracy poszczególnych pracowników i komórek organizacyjnych Towarzystwa, w taki sposób, aby dostarczać racjonalne zapewnienie, że cele danej komórki organizacyjnej oraz Towarzystwa jako całości są osiąganym w optymalny sposób.

System kontroli wewnętrznej w Towarzystwie składa się z elementów:

- 1) decyzyjnych o charakterze stałym oraz bieżącym – elementy stałe to wszystkie procedury, wdrożone zasady, ustanowione limity akceptowalności ryzyka, systemy informatyczne, podziały obowiązków i

inne elementy ustanowione w celu prawidłowego zarządzania Towarzystwem. Elementy bieżące to decyzje dotyczące rozstrzygnięć nie mających znamion systemowych;

- 2) instytucjonalnych – elementy instytucjonalne to poszczególne komórki organizacyjne Towarzystwa, funkcja zgodności z przepisami, funkcja kontroli wewnętrznej, funkcja audytu.

B.4.2. Opis sposobu wdrożenia funkcji zgodności z przepisami

Funkcja zgodności z przepisami (tak jak pozostałe kluczowe funkcje) została utworzona w Towarzystwie na mocy uchwały Zarządu, a jej nadrzędnym celem jest zapewnienie zgodności działalności Towarzystwa z przepisami.

W ramach realizowanych zadań, zgodnie z obowiązującymi przepisami, osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami jest w szczególności obowiązana:

- 1) udzielać Zarządowi Towarzystwa i Radzie Nadzorczej Towarzystwa wszelkich porad i wyjaśnień w sprawach z zakresu zgodności działalności ubezpieczeniowej Towarzystwa z przepisami;
- 2) oceniać wpływ wszelkich zmian przepisów na operacje Towarzystwa i przekazywać te oceny Zarządowi Towarzystwa;
- 3) określać i oceniać ryzyko związane z nieprzestrzeganiem przepisów, regulacji wewnętrznych Towarzystwa i przyjętych przez Towarzystwo standardów postępowania;
- 4) przeprowadzać ocenę adekwatności środków przyjmowanych przez Towarzystwo w celu zapobiegania niezgodności z przepisami.

Szczegóły i tryb realizowania poszczególnych zadań przez funkcję zgodności z przepisami określa uchwalony przez Zarząd Towarzystwa Regulamin funkcji zgodności z przepisami.

Zgodnie z Regulaminem funkcji zgodności z przepisami, osoba ją nadzorująca korzysta z niezależności. W Towarzystwie nie istnieją procedury, które w jakikolwiek sposób tę niezależność, by ograniczały.

B.5. Funkcja audytu wewnętrznego

B.5.1. Opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego

Zasady funkcji audytu wewnętrznego w Towarzystwie, przyjęte Uchwałą Zarządu w dniu 16 grudnia 2016 r., normują wszystkie obowiązki i uprawnienia funkcji audytu wewnętrznego. Księga procedur audytu wewnętrznego obejmuje Kartę Audytu, Zasady Etyczne, Procedury i Metodykę Planowania oraz Przeprowadzania Audytu, w tym Program zapewnienia i poprawy jakości audytu wewnętrznego.

Audyt wewnętrzny w Towarzystwie polega na systematycznej i dokonywanej w uporządkowany sposób ocenie procesów: zarządzania ryzykiem, kontroli i ładu korporacyjnego oraz ma przyczyniać się do poprawy ich działania. Działania audytu pomagają Towarzystwu osiągnąć cele dostarczając zapewnienia o skuteczności poszczególnych procesów, poprzez ich badanie i doradztwo w tym zakresie.

Obowiązki funkcji audytu wewnętrznego obejmują m.in:

- 1) badani potwierdzające, że Towarzystwo właściwie zdefiniowało cele procesów w kontekście realizacji strategii i celów działania Towarzystwa;
- 2) przeprowadzanie oceny procesu identyfikacji ryzyk w zaprojektowanych i wdrożonych procesach dla potrzeb audytu wewnętrznego;
- 3) przeprowadzanie oceny skuteczności zaprojektowanych i wdrożonych mechanizmów kontrolnych.

Funkcja audytu wewnętrznego obejmuje zadania o charakterze zapewniającym i doradczym.

Podstawowe zadania funkcji audytu wewnętrznego polegają na rozpoznawaniu czynników ryzyka, identyfikacji i ocenie ryzyka istniejącego w działalności Towarzystwa oraz ocenie skuteczności wdrożonych mechanizmów kontroli, mających na celu eliminowanie lub ograniczanie takiego ryzyka, a w szczególności:

- 1) badaniu legalności działania, tj. zgodności prowadzonej działalności z przepisami prawa, wytycznymi Komisji Nadzoru Finansowego oraz regulacjami wewnętrznymi, a także zgodności regulacji wewnętrznych z obowiązującymi przepisami prawa i rekomendacjami,
- 2) dokonywaniu przeglądów ustanowionych mechanizmów kontroli wewnętrznej;
- 3) badaniu wiarygodności i rzetelności informacji operacyjnych, zarządczych i finansowych;
- 4) badaniu gospodarności i efektywności wykorzystania zasobów Towarzystwa;
- 5) ocenie efektywności i skuteczności przepływu informacji, w tym informacji przedstawianych do Komisji Nadzoru Finansowego;
- 6) ocenie dostosowania działań Towarzystwa do rekomendacji lub zaleceń audytu lub kontroli zewnętrznych.

Audyt wewnętrzny w Towarzystwie przeprowadzany jest zgodnie z Planem Audytu corocznie przyjmowanym przez Zarząd Towarzystwa oraz akceptowanym przez Komitet Audytu.

B.5.2. Niezależność i obiektywność funkcji audytu wewnętrznego

Funkcja audytu wewnętrznego jest sprawowana w Towarzystwie w sposób niezależny i obiektywny. Funkcja audytu wewnętrznego przeprowadza audyt wewnętrzny we wszystkich obszarach działania Towarzystwa. Zakres czynności audytowych realizowanych w ramach poszczególnych audytów oraz wydawane oceny poaudytowe stanowią autonomiczne wyniki prac funkcji audytu wewnętrznego.

Gwarantami efektywnego działania funkcji audytu wewnętrznego jest, w szczególności:

- 1) bezpośrednia podległość osoby nadzorującej funkcję audytu wewnętrznego Prezesowi Towarzystwa,
- 2) uprawnienie osoby nadzorującej funkcję audytu wewnętrznego do bezpośredniego kontaktowania się z Przewodniczącym Rady Nadzorczej Towarzystwa (Komitetu Audytu) oraz notyfikowanie Radzie Nadzorczej Towarzystwa (Komitetowi Audytu) o wynikach przeprowadzonych audytów w sposób bezpośredni;
- 3) opiniowanie rocznego planu audytu przez Komitet Audytu oraz akceptację rocznego planu audytu przez Zarząd Towarzystwa;
- 4) zobowiązanie pracowników Towarzystwa oraz wszelkich innych osób wykonujących prace na rzecz Towarzystwa poprzez umowy regulowane poprzez Kodeks Cywilny lub inne powszechnie obowiązujące przepisy prawa, do udzielania audytorowi wewnętrznemu żądanych informacji i wyjaśnień w sposób rzetelny oraz udostępniania dokumentów i danych umożliwiających terminowe, poprawne i pełne wykonanie audytu.

Funkcja audytu wewnętrznego jest niezależna w zakresie planowania pracy, przeprowadzania audytu i składania sprawozdań z jego ustaleń. Osoba nadzorującą funkcje audytu wewnętrznego zobowiązana jest informować Prezesa Zarządu Towarzystwa oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej Towarzystwa (Komitetu Audytu) o wszelkich odstępstwach lub niemożności działań.

Z każdego zadania audytowanego sporządzane jest Sprawozdanie, które przekazywane jest audytowanemu oraz Prezesowi Zarządu Towarzystwa. W przypadku odmowy wykonania zaleceń wskazanych przez funkcję audytu wewnętrznego i uzasadnienia odrębnego zdania przez audytowanego Prezes Zarządu Towarzystwa podejmuje decyzję w zakresie wdrożenia rekomendacji audytora. Audytor wewnętrzny uczestniczy w każdym posiedzeniu Komitetu Audytu, gdzie omawia zakres prac wykonanych przez funkcję audytu wewnętrznego oraz wydane zalecenia i rekomendacje.

Funkcja audytu wewnętrznego ma zagwarantowany bezpośredni kontakt z Prezesem Zarządu Towarzystwa oraz z członkami Komitetu Audytu.

B.6. Funkcja aktuarialna

Przez cały okres sprawozdawczy funkcja aktuarialna była nadzorowana i wykonywana przez aktuarium dysponującego udokumentowaną wiedzą z zakresu matematyki finansowej oraz ubezpieczeniowej, która pozwala na zrozumienie oraz ocenę charakteru, skali oraz złożoności ryzyk właściwych dla działalności Towarzystwa oraz posiadającego odpowiednie doświadczenie w odniesieniu do obowiązujących norm zawodowych. Aktuarium nadzorujący i wykonujący funkcję aktuarialną raportuje bezpośrednio do Wiceprezesa Zarządu Towarzystwa. Jest stałym członkiem Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem, Komitetu Inwestycyjnego oraz Komitetu ds. Szkód.

Do kluczowych zadań funkcji aktuarialnej zgodnie z art. 66 UODUIR należy:

- 1) koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- 2) zapewnienie adekwatności metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- 3) ocena, czy dane wykorzystane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości;
- 4) porównywanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń;
- 5) informowanie Zarządu Towarzystwa i Rady Nadzorczej Towarzystwa o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- 6) nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego;
- 7) wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia;
- 8) wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji;
- 9) współpracowanie przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem;
- 10) ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości.

Powyższe zadania funkcji aktuarialnej zostały rozszerzone między innymi o:

- 1) obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności;
- 2) minimalnego wymogu kapitałowego;
- 3) udziału w sporządzaniu planu finansowego.

Nakładając dodatkowe zadania na funkcję aktuarialną Towarzystwo nie zidentyfikowało konfliktu interesów.

Co najmniej raz do roku aktuarium nadzorujący i wykonujący funkcję aktuarialną sporządza Raport Funkcji Aktuarialnej zawierający informacje o zadaniach zrealizowanych przez funkcję aktuarialną, wynikach tych działań oraz wnioskach z nich wynikających.

Funkcja aktuarialna ma niezależność w wykonywaniu swoich zadań. Jest to realizowane z jednej strony poprzez dostęp do niezbędnych informacji, a z drugiej strony poprzez raporty funkcji aktuarialnej przekazywane Zarządowi Towarzystwa i Radzie Nadzorczej Towarzystwa. Funkcja aktuarialna nie podlega kierownictwu pracowników Towarzystwa, ale podlega Zarządowi Towarzystwa.

B.7. Outsourcing

W Towarzystwie obowiązują zatwierdzone przez Zarząd Towarzystwa *Zasady outsourcingu Polski Gaz Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych*, które określają w szczególności:

- 1) wykaz funkcji oraz czynności, które Towarzystwo zamierza powierzać w drodze outsourcingu ze wskazaniem, które z tych czynności Towarzystwo uznaje za podstawowe lub ważne;
- 2) kryteria i tryb wyboru podmiotów, którym Towarzystwo zamierza powierzać wykonywanie czynności oraz funkcji;
- 3) sposób realizacji warunków, o których mowa w przepisach art. 74 i art. 75 UOUiR, art. 274 ust. 3 – 5 Rozporządzenia Delegowanego oraz relewantnych Wytycznych;
- 4) zasady zarządzania ryzykiem związanym z outsourcingiem;
- 5) szczególne zasady outsourcingu czynności związanych z ustalaniem i zapłatą świadczeń zadośćuczynienia z tytułu szkód niemajątkowych z umów ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych.

Towarzystwo powierzyło w drodze outsourcingu:

- 1) funkcję aktuarialną i nadzór nad nią (jurysdykcja w której zlokalizowany jest usługodawca: Rzeczpospolita Polska);
- 2) czynności ubezpieczeniowe polegające na (jurysdykcja w której zlokalizowani są usługodawcy: Rzeczpospolita Polska oraz Niemcy):
 - a) ustalaniu przyczyn i okoliczności zdarzeń losowych;
 - b) doradztwie aktuarialnym, analizie i ocenie ryzyka;
 - c) ustalaniu wysokości szkód oraz rozmiaru odszkodowań oraz innych świadczeń należnych uprawnionym z umów ubezpieczenia lub umów gwarancji ubezpieczeniowych;
 - d) ustalaniu wartości przedmiotu ubezpieczenia;
 - e) wypłacaniu odszkodowań i innych świadczeń należnych z tytułu umów ubezpieczenia i gwarancji ubezpieczeniowych;
 - f) przejmowaniu i zbywaniu przedmiotów lub praw nabytych przez Towarzystwo w związku z wykonywaniem umowy ubezpieczenia lub gwarancji ubezpieczeniowej;
 - g) prowadzeniu postępowań regresowych oraz postępowań windykacyjnych związanych z wykonywaniem umów ubezpieczenia i gwarancji ubezpieczeniowych.
- 3) czynności, których wykonanie jest równoznaczne ze spełnieniem przez Towarzystwo świadczenia z ubezpieczenia obejmującego ryzyko typu assistance (jurysdykcja w której zlokalizowany jest usługodawca: Rzeczpospolita Polska).

Obowiązujące w Towarzystwie Zasady outsourcingu w szczególności przewidują, że:

- 1) Towarzystwo nie będzie zawierało umów outsourcingu z podmiotami nie posiadającymi uprawnień niezbędnych do prowadzenia działalności, która miałaby być objęta outsourcingiem, a także jeżeli powierzenie outsourcingu prowadziłoby do powstania konfliktu interesów, chociażby potencjalnego. Takie podmioty nie będą dopuszczane do organizowanych przez Towarzystwo konkursów;
- 2) przed powierzeniem outsourcingu Towarzystwo sprawdza, czy usługodawca posiada niezbędne zasoby finansowe pozwalające mu wykonywać zlecone mu zadania we właściwy i rzetelny sposób, jak również czy wszyscy pracownicy usługodawcy, którzy będą zaangażowani w wykonywanie czynności w ramach funkcji zleczanych w drodze outsourcingu, są odpowiednio wykwalifikowani i rzetelni;
- 3) przed powierzeniem outsourcingu Towarzystwo upewnia się, że usługodawca posiada plany awaryjne na wypadek sytuacji nadzwyczajnych lub zakłócenia działalności gospodarczej, co następuje poprzez okazanie Towarzystwu tych planów. W razie potrzeby Towarzystwo okresowo testuje infrastrukturę rezerwową, uwzględniając zlecone funkcje i czynności. Oświadczenie usługodawcy, iż posiada plany awaryjne i zgodę na testowanie są elementami zawartej z nim umowy;
- 4) wybór podmiotu, któremu zostanie powierzony outsourcing, będzie przeprowadzany po szczegółowej analizie, w szczególności w celu zapewnienia, aby wybrany usługodawca spełniał wszelkie kryteria w

możliwie najwyższym stopniu, a sposób i zakres świadczenia przez niego usług maksymalnie odpowiadały celom i potrzebom Towarzystwa;

- 5) powierzenie outsourcingu następuje na podstawie umowy zawartej na piśmie, w której wyraźnie określa się prawa, obowiązki i zadania obu stron, a także stosuje konstrukcje wymagane przez przepisy Rozporządzenia Delegowanego. Umowa outsourcingu zapewnia, iż usługodawca będzie podlegał tym samym przepisom z zakresu bezpieczeństwa i poufności informacji dotyczącym Towarzystwa, którym podlega Towarzystwo.

B.8. Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje dotyczące systemu zarządzania zostały ujawnione w sekcjach B.1 – B.7.

C. Profil ryzyka

Towarzystwo, w celu zintegrowanego podejścia do zarządzania ryzykami stworzyło zdefiniowany katalog kategorii ryzyk. Katalog kategorii ryzyk powstał na podstawie definicji zawartych w UODUIR, z uwzględnieniem ocen eksperckich przeprowadzanych przez osobę nadzorującą funkcję zarządzania ryzykiem wraz z kadrą kierowniczą Towarzystwa.

Dokumentowanie procesu identyfikacji ryzyka tj. określenie czynników ryzyka, jego opis oraz przypisanie do określonej kategorii ryzyka odbywa się za pomocą formularza – Mapa identyfikacji ryzyka. Ocena i pomiar ryzyka dokonywana jest w odniesieniu do następujących kategorii czynników wpływających na ryzyko tj.:

- 1) zasobów ludzkich;
- 2) procedur wewnętrznych,
- 3) zasobów finansowych,
- 4) czynników zewnętrznych.

Zaakceptowane przez Komitet ds. zarządzania ryzykiem wyniki oceny i pomiaru osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem nanosi na Karty ryzyk. Poziom tolerancji na ryzyko wyznacza, odrębnie dla każdego ryzyka istotnego, Zarząd Towarzystwa, poprzez ocenę istotności ryzyka (uwzględniająca jego prawdopodobieństwo i skutki) oraz określenie poziomów akceptacji tj. określane jako możliwe do obliczania mierniki jakościowe lub ilościowe lub czas trwania określonych czynności.

W 2017 r. Towarzystwo wskazało 10 ryzyk, które uznało za istotne i które podlegają bieżącemu monitorowaniu. Monitorowanie i kontrolowanie ryzyk uznanych za istotne polega na bieżącym przeglądzie odchyłeń realizacji od założonych punktów odniesienia, m.in. limitów, wartości progowych, planów, wartości z poprzedniego okresu, wydanych rekomendacji i zaleceń wynikających z innych dokumentów, w tym z przyjętych strategii biznesowych. Dla tych ryzyk osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem prowadzi Karty ryzyk.

Karta ryzyka istotnego jest tworzona odrębnie dla każdego ryzyka i zawiera indywidualne czynniki ostrzegające, które są monitorowane i analizowane.

Informacje o ryzykach istotnych podlegają raportowaniu do Komitetu ds. zarządzania ryzykiem, Zarządu i Komitetu Audytu. Proces raportowania ryzyka ma na celu zapewnienie właściwego i regularnego przepływu informacji dotyczącej narażenia na ryzyko. Raportowanie jest procesem pozwalającym na efektywną komunikację o ryzyku, wspierającym zarządzanie ryzykiem na różnych poziomach decyzyjnych od pracownika do Rady Nadzorczej.

W przypadku uznania oceny, że poziom ryzyka jest nieakceptowalny Zarząd Towarzystwa wyznacza osoby odpowiedzialne za wykonanie działań zapobiegawczych oraz wyznacza termin ich wykonania. Zarząd uznał jako ryzyko nieakceptowane ryzyko braku uregulowań wewnętrznych w zakresie reasekuracji oraz ryzyko niedotrzymania terminu wdrożenia systemu operacyjnego (KIS). Oba te ryzyka oraz podejmowane działania naprawcze, a także przyczyny niedotrzymania terminu wdrożenia czynności zapobiegawczych były omawiane na posiedzeniu Komitetu ds. zarządzania ryzykiem i raportowane do Komitetu Audytu.

Koncentracja ryzyka dotyczy ryzyka aktuarialnego – w portfelu ubezpieczeń występują ryzyka o jednostkowych dużych sumach ubezpieczenia lub sumach gwarancyjnych (ryzyko katastroficzne), Ponadto Towarzystwo narażone jest również na kumulację szkód z ryzyk mniejszych np. w przypadku narażenia na ryzyka katastrof naturalnych, w tym powódź.

Ryzyko kredytowe wynikające z działalności lokacyjnej może się kumulować z ryzykiem wynikającym z działalności reasekuracyjnej (koncentracja udziałów poszczególnych reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych). Ryzyka te są odpowiednio zarządzane przez Towarzystwo poprzez dywersyfikację, monitorowanie ryzyka koncentracji ryzyk w jednym towarzystwie reasekuracji, co znalazło swoje odzwierciedlenie w kalkulacji wymogu kapitałowego.

C.1. Ryzyko aktuarialne

Identyfikacja ryzyka aktuarialnego rozpoczyna się wraz zawarciem umowy ubezpieczenia lub z procesem tworzenia produktu ubezpieczeniowego. Kończy się w chwili wygaśnięcia zobowiązań z nimi związanych. Ryzyko aktuarialne identyfikuje się poprzez:

- 1) kontrolę ryzyka w procesie przygotowania i wdrażania nowych produktów ubezpieczeniowych oraz akceptacji ryzyk o bardzo wysokich sumach ubezpieczenia lub gwarancyjnych, obejmującej zasady underwritingu oraz analizy opłacalności,
- 2) udziału w optymalizacji strategii reasekuracyjnej w celu ograniczenia największych ekspozycji, a także zmniejszenie prawdopodobieństwa niewypłacalności,
- 3) wyliczenie wymogów kapitałowych opartych na wartościach najlepszego oszacowania rezerw szkodowych oraz parametrach odchylenia standardowego.
- 4) przeglądu i badaniu adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i analizie zmian,
- 5) przeprowadzania testów stresu.

Ekspozycja na ryzyka ubezpieczeniowe w Towarzystwie jest monitorowana i kształtowana zgodnie z przyjętą Strategią Zarządzania Ryzykiem. Rodzaj dominującego ryzyka zależy od typu produktu.

Wartość ekspozycji na ryzyko ubezpieczeniowe reprezentowane jest poprzez wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz składki przypisanej powiązanych z danym typem produktu.

Towarzystwo narażone jest w szczególności na następujące typy ryzyka aktuarialnego:

- 1) ryzyko rezerw i składek – mitygowane poprzez głęboką reasekurację, głównie proporcjonalną;
- 2) ryzyko katastroficzne – mitygowane poprzez reasekurację katastroficzną;
- 3) ryzyko rezygnacji z umów – mitygowane poprzez zawieranie umów wieloletnich.

Ryzyko aktuarialne zarządzane jest poprzez analizę danych szkodowych, zastosowanie składek adekwatnych do przyjmowanego ryzyka oraz zapewnienie ochrony reasekuracyjnej.

Towarzystwo nie korzysta z transferu ryzyka do spółek celowych.

C.2. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe oznacza straty lub niekorzystne zmiany sytuacji finansowej Towarzystwa wynikające bezpośrednio lub pośrednio z wahań poziomu i wahań zmienności rynkowych cen aktywów i instrumentów finansowych. Ryzyko rynkowe odzwierciedla również strukturalne niedopasowanie aktywów i zobowiązań, w szczególności w odniesieniu do czasu ich zapadalności i wymagalności. W szczególności obejmuje ono ryzyka: stopy procentowej, cen akcji, koncentracji, cen nieruchomości, spreadu i walutowe.

Ryzyko rynkowe oblicza się jako spadek wartości środków własnych spowodowane niekorzystnymi zmianami cen instrumentów finansowych oraz wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Wycena rezerw

techniczno-ubezpieczeniowych dokonywana jest zgodnie z Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (dalej „Dyrektywa Wypłacalność II”).

W przypadku tego ryzyka, stosowana jest zasada „ostrożnego inwestora”. To oznacza, że środki lokowane są w sposób zdywersyfikowany w różnych formach instrumentów finansowych, które nie podlegają tym samym wahaniom koniunkturalnych.

W kategorii ryzyka rynkowego nie występuje znacząca koncentracja poszczególnych instrumentów finansowych. Z uwagi na to, że aktywa lokowane są w obligacje skarbowe, samorządowe, a w mniejszym stopniu obligacje korporacyjne o stałym oprocentowaniu, ryzyko związane z szacowaniem przyszłych dochodów jest w znaczący sposób ograniczone.

Ryzyko walutowe jest jednym z najbardziej istotnych ryzyk rynkowych na które narażone jest Towarzystwo. Jest ono zarządzane poprzez dążenie do równowagi pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań Towarzystwa w danej walucie obcej. Jest ono nadzorowane w ramach prac Komitetu Inwestycyjnego.

C.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko nieoczekiwanego niewykonania zobowiązania przez kontrahenta lub pogorszenia się zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu takiego zobowiązania. W szczególności obejmuje ono ryzyko kredytowe reasekuratora. Z uwagi na wysoki udział reasekuratorów w ubezpieczanych ryzykach oraz ze względu na ograniczone kapitały Towarzystwa ryzyko kredytowe reasekuratora, uznane jest jako jedno z najistotniejszych ryzyk w ramach działalności Towarzystwa.

Towarzystwo narażone jest w szczególności na następujące typy ryzyka aktuarialnego:

- 1) ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta – mitygowane poprzez wybór reasekuratorów o najwyższej wiarygodności kredytowej, bieżące monitorowanie sytuacji finansowej oraz poprzez rozproszenie ryzyka;
- 2) ryzyko koncentracji reasekuracji – mitygowane poprzez rozproszenie ryzyka wśród różnych reasekuratorów z różnych państw oraz grup kapitałowych. Ryzyko koncentracji badane jest jako udział procentowy składki reasekuracyjnej na udziale reasekuratora o największym udziale do całej składki reasekuracyjnej w danym okresie bilansowym.

Celem dokonania oceny wiarygodności kredytowej reasekuratora, towarzystwo korzysta z ocen agencji ratingowych Standard and Poor's, AM Best, Moody's oraz Fitch.

Prowadzona przez Towarzystwo działalność lokacyjna jest zgodna z zasadą „ostrożnego inwestora”. To oznacza, że środki lokowane są w sposób zapewniający bezpieczeństwo, jakość, płynność przy jednoczesnym zachowaniu rentowności. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego, Towarzystwo w ramach działalności lokacyjnej do struktury w ramach, której 60% nadwyżek będzie lokowanych w obligacjach skarbowych, a jedynie ok. 15% w obligacjach korporacyjnych. W przypadku depozytów bankowych (planowany poziom ok. kilkunastu procent) Towarzystwo korzysta z usług co najmniej dwóch banków o wysokim ratingu. Korzystanie z dwóch krajowych banków pozwala obniżyć poziom ryzyka kontrahenta oraz ryzyka płynności.

C.4. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności definiowane jest jako ryzyko nie wywiązania się z bieżących zobowiązań w wyniku niedopasowania przepływów finansowych..

Celem ograniczenia ryzyka płynności Towarzystwo przyjęło dla działalności lokacyjnej zasadę „ostrożnego inwestora”. Środki będące rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi lokowane są w takie instrumenty, aby zapewnić wymaganą płynność. Procesem ułatwiającym określenie terminów realizacji zobowiązań jest ich wiekowanie.

W zakresie ryzyka płynności, Towarzystwo nie akceptuje ryzyka wpływającego w sposób negatywny na jego zdolność do terminowego regulowania zobowiązań wynikających z zawartych umów ubezpieczenia, reasekuracji, zobowiązań pracowniczych oraz publiczno-prawnych lub wobec dostawców.

Monitorowanie i pomiar płynności Towarzystwa odbywa się:

- 1) krótkoterminowo, tj. poprzez bieżącą analizę aktywów i pasywów – miesięczne sprawozdania finansowe, bieżące monitorowanie wydatków, bieżącą weryfikację alokacji środków pieniężnych;
- 2) średnioterminowo, tj. poprzez analizy sporządzane przy kwartalnych sprawozdaniach finansowych oraz weryfikację planów;

W przypadku zawierania umów reasekuracji, postanowienia większości umów reasekuracji gwarantują wypłatę dużych i średnich szkód przez reasekuratorów w terminie wcześniejszym, niż wypłata odszkodowania przez Towarzystwo.

Łączną kwotą oczekiwanego zysku z przyszłych składek, obliczona zgodnie z art. 260 ust. 2 Aktu Delegowanego, wynosi 35 874,23 tys. zł.

C.5. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne oznacza ryzyko powstania straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, błędów ludzkich, systemów lub zdarzeń zewnętrznych.

Najistotniejsze z punktu widzenia Towarzystwa zidentyfikowane rodzaje ryzyka operacyjnego to:

- 1) ryzyko technologiczne i techniczne - ryzyko zakłóceń działalności Towarzystwa wskutek zaburzeń pracy systemów teleinformatycznych i informacyjnych. Ryzyko mitygowane jest poprzez administrowanie systemem zgodnie z Instrukcją Zarządzania Systemem Informatycznym służącymi do przetwarzania danych. Przedmiotem ww. instrukcji jest określenie zagadnień związanych z bezpieczeństwem danych gromadzonych, transmitowanych i przechowywanych w systemach informatycznych, a także sposobu zarządzania systemami informatycznymi służącymi do przetwarzania danych osobowych, ze szczególnym uwzględnieniem wymogów bezpieczeństwa informacji,
- 2) 2.ryzyko outsourcingu - ryzyko negatywnego wpływu ze strony podmiotu zewnętrznego na ciągłość, integralność lub jakość funkcjonowania Towarzystwa, jego majątku lub pracowników. Ryzyko mitygowane jest poprzez:
 - a) w zakresie likwidacji szkód – podpisane umowy z firmami zewnętrznymi dostawcami w zakresie technicznej i merytorycznej likwidacji szkód;
 - b) w zakresie aktuarusza nadzorującego i wykonującego funkcję aktuarialną – przyjęcie planu awaryjnego zgodnego z wymogami Wypłacalność II.

- 3) ryzyka nadużyć/defraudacji - ryzyko związane ze świadomym działaniem na szkodę podmiotu przez osoby trzecie. W zakresie likwidacji szkód ryzyko mitygowane jest poprzez szczelny system określony w uregulowaniach wewnętrznych,
- 4) ryzyko zdarzeń zewnętrznych (ciągłość działania) – ryzyko braku możliwości prowadzenia działalności przez Towarzystwo lub poniesienia strat w wyniku zdarzeń nadzwyczajnych takich jak trzęsienia ziemi, pożary, powodzie, akty terroru, brak dostępu do siedziby (miejsca prowadzenia działalności) lub mediów. Ryzyko mitygowane jest poprzez system określony Procedurą Zapewnienia Ciągłości Działania.

C.6. Inne istotne rodzaje ryzyka

Ryzyko braku zgodności uwzględnia w szczególności ryzyko niedostosowania działalności Towarzystwa do otoczenia prawnego. Materializacja tego ryzyka może nastąpić w związku z opóźnieniem wdrożenia lub brakiem jasnych i jednoznacznych przepisów, czyli tzw. luką prawną. Może to powodować do nieprawidłowości w działalności Towarzystwa.

Ocena i pomiar ryzyka braku zgodności dokonywane są poprzez określenie skutków materializacji ryzyka, tj.

- 1) liczby zgłoszonych nieprawidłowości;
- 2) zdarzeń dotyczących utraty reputacji, w tym uszczerbku w zakresie wizerunku i marki.

Monitorowanie ryzyka braku zgodności dokonywane jest w szczególności poprzez:

- 1) dokonywanie przeglądów wymogów regulacyjnych;
- 2) udziału w pracach legislacyjnych w zakresie zmian obowiązujących powszechnie przepisów;
- 3) procesy kontroli wewnętrznej.

Działania zarządcze w zakresie reakcji na ryzyko braku zgodności obejmują w szczególności akceptację ryzyka, m.in. wobec zmian prawnych i regulacyjnych.

Przedmiotowe ryzyko jest uznane w Towarzystwie za istotne i podlega cokwartalnemu monitorowaniu.

C.7. Wszelkie inne informacje

Wszystkie istotne informacje dotyczące profilu ryzyka zostały opisane w sekcjach C.1 – C.6.

D. Wycena do celów wypłacalności

D.1. Aktywa

D.1.1. Wartości niematerialne i prawne

D.1.1.1. Wycena do celów wypłacalności

Do wartości niematerialnych i prawnych stosuje się MSR 38 „Wartości niematerialne”. Wartość firmy wycenia się w kwocie zero. Wartości niematerialne i prawne, inne niż wartość firmy, są ujmowane w bilansie na cele wypłacalności w wartości innej niż zero wyłącznie, jeżeli mogą być sprzedane oddzielnie, a Towarzystwo jest w stanie wykazać, że jest warte takich samych lub podobnych aktywów, których wycena pochodzi od cen notowanych na aktywnych rynkach. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według wartości godziwej rozumianej jako: wartość rynkowa możliwa do uzyskania na dzień bilansowy, a jeżeli nie jest możliwa do uzyskania, to wartość przeszacowana w przypadku braku możliwości ustalenia wartości rynkowej.

W związku z faktem, że wartości niematerialne i prawne w Towarzystwie w całości stanowiły autorskie programy komputerowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwa została ustalona w wysokości 0 PLN.

D.1.1.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są przy zastosowaniu metody liniowej przez przewidywany okres użytkowania, zgodnie z planem amortyzacji, który odpowiada ich szacowanemu okresowi użyteczności ekonomicznej.

D.1.2 Rzeczowe składniki aktywów

D.1.2.1. Wycena do celów wypłacalności

Wartość godziwą rzeczowych składników majątku określa się na podstawie wyceny rynkowej dostępnej do uzyskania na rynku wtórnym danego składnika majątku, uwzględniając jego zużycie. W przypadku braku możliwości uzyskania wartości rynkowej, ustala się wartość przeszacowaną stosując odpowiednio wykorzystywane podejście kosztowe poprzez określenie wartości przeszacowanej składnika majątku. Z powodu braku aktywnego rynku dla tego typu aktywów ich wycena do wartości godziwej następuje przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny. Jako alternatywną metodę wyceny do wartości godziwej Towarzystwo zastosowało podejście kosztowe, odzwierciedlające kwotę, która aktualnie umożliwiłaby odtworzenie wydajności danego składnika aktywów.

D.1.2.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwale wycenia się według ceny nabycia, powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

D.1.3. Dłużne papiery wartościowe i lokaty terminowe w instytucjach

Struktura portfela lokat

| Wyszczególnienie | Aktywa finansowe dostępne do obrotu | Pozyczki udzielone i należności własne | Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Razem |
|--|-------------------------------------|--|--|--|---------------|
| 1. Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | - | - | - | - | - |
| 2. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | - | - | - | 21 883 | 21 883 |
| 3. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych | - | - | - | - | - |
| 4. Pożyczki zabezpieczone hipotecznie | - | - | - | - | - |
| 5. Pozostałe pożyczki | - | - | - | - | - |
| 6. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych | - | 9 418 | - | - | 9 418 |
| 7. Pozostałe lokaty | - | - | - | - | - |
| Razem | - | 9 418 | - | 21 883 | 31 301 |

D.1.3.1. Wycena do celów wypłacalności

Wszystkie aktywa finansowe zakwalifikowane do grupy aktywów dostępnych do sprzedaży będące w posiadaniu Towarzystwa są notowane na rynku regulowanym.

Obligacje rządowe i komunalne są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o wycenę instrumentu finansowego przy zastosowaniu kursu zamknięcia.

Obligacje korporacyjne są wyceniane według wartości godziwej ustalonej w oparciu o cenę ustaloną w aktywnym obrocie regulowanym w oparciu o kurs zamknięcia.

Depozyty bankowe wyceniane są w wartości godziwej przy zastosowaniu podejścia dochodowego z uwzględnieniem ryzyka kredytowego banku, w którym przechowywane są środki. Depozyty w walutach obcych wycenia się po średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień wyceny.

D.1.3.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są wg wartości godziwej, a gdy jej ustalenie w sposób wiarygodny nie jest możliwe — według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na dzień bilansowy wg skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

D.1.4. Należności z tytułu ubezpieczeń

D.1.4.1. Wycena do celów wypłacalności

W należnościach ubezpieczeniowych nie ujmuje się kwoty składek oraz innych kwot wymagalnych w przyszłych okresach sprawozdawczych, które ujmowane są w kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Należności ubezpieczeniowe wycenia się w wartości godziwej stosując podejście dochodowe.

Wartość godziwa należności z tytułu składek ustalana jest o przewidywane terminy faktycznego inkasa składek pozostawionych w bilansie w kolejnych okresach sprawozdawczych.

D.1.4.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych

Należności ubezpieczeniowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty (łącznie z ewentualnymi należnymi odsetkami od przeterminowanych należności) z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis aktualizujący określa się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

D.1.5. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienia istotnych różnic pomiędzy wyceną na cele wypłacalności i wyceną na cele sprawozdań finansowych

| Wyszczególnienie | Wypłacalność II | Sprawozdanie finansowe | Opis różnicy |
|---|-----------------|------------------------|--|
| Aktywowane koszty akwizycji | - | - | Brak różnicy. |
| Wartości niematerialne i prawne | - | 801 | Na potrzeby Wypłacalności II poycja wyceniona w wartości 0, gdyż stanowią je systemy IT, które nie mają aktywnego rynku i nie mogą zostać sprzedane. |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 89 | Na potrzeby Wypłacalności II rezerwa i aktywo z tytułu podatku odroczonego wykazywane są po kompensowaniu |
| Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny | 407 | 407 | Brak różnicy. |
| Obligacje państwowe | 20 513 | 20 513 | Brak różnicy. |
| Obligacje korporacyjne | 1 370 | 1 370 | Brak różnicy. |
| Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych | 9 418 | 9 418 | Brak różnicy. |
| Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych | 1 910 | 58 997 | W należnościach ubezpieczeniowych nie ujęto kwoty składek oraz innych kwot wymagalnych w przyszłych okresach sprawozdawczych, które ujmowane są w kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych |
| Należności z tytułu reasekuracji biernej | 368 | 368 | Brak różnicy. |
| Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) | 121 | 121 | Brak różnicy. |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 47 | 47 | Brak różnicy. |

D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

D.2.1. Wartość, metody i założenia

Towarzystwo tworzy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, przeznaczone na pokrycie bieżących i przyszłych zobowiązań, jakie mogą wynikać z zawartych umów ubezpieczenia lub umów reasekuracji. Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności jest sumą najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka. Najlepsze oszacowanie jest równe obecnej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, obliczonej przy zastosowaniu odpowiedniej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka. Margines ryzyka tworzony jest w wysokości zapewniającej, że wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności odpowiada kwocie, której Towarzystwo zażądałoby za przejęcie zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia i wywiązania się z tych zobowiązań. Towarzystwo oblicza oddzielnie najlepsze oszacowania dla zobowiązań, które powstaną po dacie bilansowej (rezerwa składek) i oddzielnie najlepsze oszacowania dla zobowiązań, które powstały do daty bilansowej (rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia).

Zobowiązania ubezpieczeniowe wynikające z portfela umów ubezpieczenia na 31 grudnia 2017 r. to zobowiązania krótkoterminowe z wyjątkiem linii biznesowej 4 i linii biznesowej 8. Rozliczenie znakomitej większości roszczeń (poza tymi dwoma liniami biznesowymi) spodziewane jest w ciągu jednego roku od daty zdarzenia. Dyskontowanie odgrywa ograniczoną rolę w ostatecznej wartości zobowiązań ubezpieczeniowych. Dominujący mechanizm regularnej opłaty składki skutkuje rozwiązaniem rezerwy składek i przyszłych należności utrzymywanych w bilansie statutowym oraz ujęciem przyszłych zysków ze znakiem ujemnym w najlepszym oszacowaniu rezerwy składki.

Margines ryzyka oblicza się przy użyciu metody kosztu kapitału – zgodnie z art. 37 – 39 Rozporządzenia Delegowanego. Stosowana stopa kosztu kapitału jest równa dodatkowej stopie procentowej ponad odpowiednią stopę procentową wolną od ryzyka, którą zapłaciłby zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji posiadający dopuszczone środki własne w wysokości kapitałowego wymogu wypłacalności, niezbędną do pokrycia zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia lub umów reasekuracji przez okres trwania tych zobowiązań. Stopa stosowana do określenia kosztu pozyskania tej kwoty dopuszczalnych środków własnych (stopa kosztu kapitału) jest równa 6%.

Towarzystwo jest zobowiązane przy dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych do stosowania odpowiedniej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka opublikowanej przez EIOPA.

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności (w tys. PLN) na 31 grudnia 2017 r.:

| Linia Biznesowa | Rezerwy / Kwoty należne | Składowa | Wartość | Razem |
|--|--|-----------------------|----------|----------|
| 2 - Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności | Najlepsze oszacowanie | -8,04 | -6,03 |
| | | Margines Ryzyka | 2,02 | |
| | Kwoty należne z umów reasekuracji | Najlepsze oszacowanie | 0,00 | 0,00 |
| 4 - Ubezpieczenia OC z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności | Najlepsze oszacowanie | 662,92 | 680,60 |
| | | Margines Ryzyka | 17,68 | |
| | Kwoty należne z umów reasekuracji | Najlepsze oszacowanie | -165,40 | -165,40 |
| | | Najlepsze oszacowanie | 1 062,78 | 1 085,76 |

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
 Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
 na 31 grudnia 2017 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

| Linia Biznesowa | Rezerwy / Kwoty należne | Składowa | Wartość | Razem |
|--|--|-----------------------|------------|------------|
| 5 - Pozostałe ubezpieczenia pojazdów | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności | Margines Ryzyka | 22,99 | |
| | Kwoty należne z umów reasekuracji | Najlepsze oszacowanie | -18,03 | -18,03 |
| 6 - Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności | Najlepsze oszacowanie | 238,83 | 247,38 |
| | | Margines Ryzyka | 8,55 | |
| | Kwoty należne z umów reasekuracji | Najlepsze oszacowanie | 144,92 | 144,92 |
| 7 - Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności | Najlepsze oszacowanie | -20 609,21 | -18 245,36 |
| | | Margines Ryzyka | 2 363,85 | |
| | Kwoty należne z umów reasekuracji | Najlepsze oszacowanie | -17 596,74 | -17 596,74 |
| 8 - Ubezpieczenia OC ogólnej | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności | Najlepsze oszacowanie | 62 681,03 | 63 049,89 |
| | | Margines Ryzyka | 368,86 | |
| | Kwoty należne z umów reasekuracji | Najlepsze oszacowanie | 61 002,37 | 61 002,37 |
| 9 - Ubezpieczenia kredytów i poręczeń | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności | Najlepsze oszacowanie | 33,67 | 36,97 |
| | | Margines Ryzyka | 3,30 | |
| | Kwoty należne z umów reasekuracji | Najlepsze oszacowanie | 0,00 | 0,00 |
| 10 - Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności | Najlepsze oszacowanie | -92,18 | -80,94 |
| | | Margines Ryzyka | 11,24 | |
| | Kwoty należne z umów reasekuracji | Najlepsze oszacowanie | -116,67 | -116,67 |
| 12 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności | Najlepsze oszacowanie | -2 503,88 | -2 225,05 |
| | | Margines Ryzyka | 278,83 | |
| | Kwoty należne z umów reasekuracji | Najlepsze oszacowanie | -3 059,62 | -3 059,62 |
| Razem | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności | Najlepsze oszacowanie | 41 465,91 | 44 543,22 |
| | | Margines Ryzyka | 3 077,31 | |
| | Kwoty należne z umów reasekuracji | Najlepsze oszacowanie | 40 190,83 | 40 190,83 |

Istotne założenia stosowane w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności to:

- 1) współczynniki szkodowości;

- 2) poziom kosztów obsługi;
- 3) współczynniki rezygnacji z zawartych umów ubezpieczenia.

Powyższe założenia zostały wyznaczone oddzielnie dla każdej jednorodnej grupy ryzyka w oparciu o faktyczną realizację powyższych wskaźników w Towarzystwie w 2017 r. (poziom kosztów obsługi oraz współczynniki szkodowości dla linii biznesowej 4 i linii biznesowej 5), benchmarki rynkowe (współczynniki szkodowości dla pozostałych linii biznesowych) oraz oceny eksperckie (współczynniki rezygnacji z zawartych umów ubezpieczenia).

D.2.2. Poziom niepewności

Towarzystwo stosuje deterministyczny model wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności. Niepewność związana z wyceną rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności jest zatem z natury rzeczy ujęta w sposób ograniczony. Towarzystwo ujmuje niepewność związaną z wyceną rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, w szczególności związaną z przyszłymi przepływami pieniężnymi, poprzez przyjmowanie założeń (w szczególności założeń dotyczących wskaźników przyszłej szkodowości) opartych w ograniczonym stopniu na analizie danych historycznych, a przede wszystkim w oparciu o analizę dostępnych benchmarków rynkowych. Wynika to z faktu, że rok kończący się 31 grudnia 2017 r. jest pierwszym rokiem działalności Towarzystwa.

D.2.3. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych różnic

Towarzystwo tworzy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zarówno na potrzeby sprawozdań finansowych (rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów rachunkowości) jak i do celów wypłacalności. Tworzone przez Towarzystwo rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych to rezerwa składek, rezerwa na ryzyka niewygasłe i rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych dla każdej grupy ubezpieczeniowej składają się z jednej składowej dla każdego z trzech wymienionych wcześniej rodzajów rezerw (rezerwy składek, rezerwy na ryzyka niewygasłe i rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia). Natomiast rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności dla każdej linii biznesowej składają się z dwóch składowych: najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka. Najlepsze oszacowanie jest obliczane oddzielnie dla rezerwy składek i rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia. Margines ryzyka jest obliczany łącznie na poziomie danej linii biznesowej, a nie na poziomie danego rodzaju rezerwy.

Różnice w wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych na potrzeby sprawozdań finansowych jak i do celów wypłacalności wynikają przede wszystkim z odmiennego podejścia do wyceny rezerwy składek. Rezerwę składek zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji tworzy się metodą indywidualną, jako składkę przypisaną przypadającą na następne okresy sprawozdawcze, proporcjonalnie do okresu na jaki składka została przypisana. Zatem różnice pomiędzy rezerwą składek na potrzeby sprawozdań finansowych i rezerwą składek na potrzeby wypłacalności są następujące:

- 1) rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych nie jest pomniejszana o przyszłe płatności składek, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności jest pomniejszana o przyszłe płatności składek;
- 2) rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych uwzględnia teoretyczny, przyjęty na dzień wyceny składek poziom szkodowości, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia przewidywany poziom szkodowości na dzień wyceny rezerwy;

- 3) rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych nie uwzględnia rezygnacji z umów ubezpieczenia, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia przewidywany poziom rezygnacji;
- 4) rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych uwzględnia wszystkie koszty związane z daną umową ubezpieczenia, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia koszty jakie zostaną poniesione przez Towarzystwo w związku z obsługą zawartych umów ubezpieczenia;
- 5) rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych nie uwzględnia dyskontowania, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia dyskontowanie.

Przedstawione powyżej informacje wskazują główne różnice pomiędzy rezerwą składek na potrzeby sprawozdań finansowych, a rezerwą składek do celów wypłacalności.

W przypadku rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia te różnice nie są istotne i wynikają z odmiennego ujęcia przyszłych kosztów likwidacji oraz z uwzględniania dyskontowania w przypadku rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia do celów wypłacalności. Uwzględnianie dyskontowania wynika z modelowania rozkładu wypłat w oparciu o (w przypadku Towarzystwa) benchmarki rynkowe.

Stosowana przez Towarzystwo metodologia wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zarówno na potrzeby sprawozdań finansowych jak i dla celów wypłacalności jest spójna dla poszczególnych linii biznesowych.

Poniżej przedstawione jest porównanie wielkości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności z wielkością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby sprawozdań finansowych (kwoty w tys. PLN).

| Linia Biznesowa | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych | Różnica |
|--|--|---|------------|
| 2 - Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów | -6,03 | 99,78 | -105,81 |
| 4 - Ubezpieczenia OC z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych | 680,60 | 1 506,22 | -825,62 |
| 5 - Pozostałe ubezpieczenia pojazdów | 1 085,76 | 4 012,55 | -2 926,79 |
| 6 - Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe | 247,38 | 766,47 | -519,09 |
| 7 - Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych | -18 245,36 | 49 161,20 | -67 406,56 |
| 8 - Ubezpieczenia OC ogólnej | 63 049,89 | 74 483,21 | -11 433,32 |
| 9 - Ubezpieczenia kredytów i poręczeń | 36,97 | 127,23 | -90,26 |
| 10 - Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej | -80,94 | 210,51 | -291,45 |

| Linia Biznesowa | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych | Różnica |
|--|--|---|-------------------|
| 12 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych | -2 225,05 | 10 914,76 | -13 139,81 |
| Razem | 44 543,22 | 141 281,93 | -96 738,71 |

D.2.4. Korekta dopasowująca

W 2017 r. Towarzystwo nie stosowało korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b Dyrektywy Wypłacalność II.

D.2.5. Korekta z tytułu zmienności

W 2017 r. Towarzystwo nie stosowało z korekty tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d Dyrektywy Wypłacalność II.

D.2.6. Struktura terminowej stopy procentowej

W 2017 r. Towarzystwo nie stosowało przejściowej korekty do struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka w odniesieniu do dopuszczalnych zobowiązań ubezpieczeniowych, o której mowa w art. 308c Dyrektywy Wypłacalność II.

D.2.7. Odliczenia

W 2017 r. Towarzystwo nie stosowało przejściowego odliczenia w stosunku do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, o którym mowa w art. 308d Dyrektywy Wypłacalność II.

D.2.8. Kwoty należnych z umów reasekuracji i od spółek celowych i zmiany założeń

Kwoty należne z tytułu z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) w przypadku Towarzystwa ograniczają się do kwot należnych z tytułu z umów reasekuracji. Towarzystwo nie ma umów ze spółkami celowymi (podmiotami specjalnego przeznaczenia).

Kwoty należne z tytułu z umów reasekuracji są wyznaczane analogicznie jak najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek do celów wypłacalności i rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia do celów wypłacalności, z uwzględnieniem zapisów umów reasekuracyjnych. Wartości tych kwot zostały podane w sekcji D.2.1.

D.2.9. Istotne zmiany założeń

Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r. był pierwszym rokiem działalności Towarzystwa. Brak jest zatem okresu porównawczego, jako punktu odniesienia w celu wskazania istotnych zmian w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności.

D.3. Inne zobowiązania

D.3.1. Zobowiązania z tytułu reasekuracji

D.3.1.1. Wycena do celów wypłacalności

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej wycenia się w wartości godziwej czyli zdyskontowanej do wartości bieżącej przewidywanej zapłaty stosując podejście dochodowe.

W zobowiązaniach z tytułu reasekuracji biernej nie ujmuje się kwot wymagalnych w przyszłych okresach sprawozdawczych uwzględnianych w udziale reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

D.3.1.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych

Zobowiązania z tytułu reasekuracji wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji obejmują kwoty z tytułu rozrachunków z reasekuratorami oraz z tytułu reasekuracji biernej. Zobowiązania te dotyczą w szczególności rozliczeń z tytułu udziału reasekuratorów w wypłaconych przez ubezpieczyciela odszkodowaniach i świadczeniach, prowizjach reasekuracyjnych i udziałów w zyskach reasekuratorów.

D.3.2. Pozostałe zobowiązania

D.3.1.1. Wycena do celów wypłacalności

Zobowiązanie niezwiązane ani z działalnością ubezpieczeniową ani z reasekuracją bierną wykazywane są w wartości godziwej.

D.3.2.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

D.3.3. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienia istotnych różnic pomiędzy wyceną na cele wypłacalności i wyceną na cele sprawozdań finansowych

| Wyszczególnienie | Wypłacalność II | Sprawozdanie finansowe | Opis różnicy |
|--|-----------------|------------------------|---|
| Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej | 1 745 | 46 363 | W zobowiązaniach nie ujęto kwoty składek oraz innych kwot wymagalnych w przyszłych okresach sprawozdawczych, które ujmowane są w kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych |
| Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) | 510 | 510 | Brak różnicy. |
| Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach) | 60 | 4 835 | Różnica dotyczy wartości odroczonej prowizji reasekuracyjnych, które na potrzeby wypłacalności są ujmowane w kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | - | 128 | Na potrzeby Wypłacalności II rezerwa i aktywo z tytułu podatku odroczonego wykazywane są po kompensowaniu. |

D.3.4. Inne istotne informacje

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Na 31 grudnia 2017 r. wszystkie umowy leasingowe zawarte przez Towarzystwo zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny ze względu na zakres, w jakim ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu przypadają Towarzystwu. Na 31 grudnia 2017 r. Towarzystwo było stroną umów, w których występowało tylko jako

leasingobiorca. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe są ujmowane jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu.

Towarzystwo na dzień bilansowy posiadało umowy leasingu dotyczące środków transportu z okresem obowiązywania od dnia bilansowego wynoszącym maksymalnie do 60 miesięcy. Wartość zobowiązań wynikających z powyższych umów została oszacowana na kwotę 906,88 tys. PLN i została zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym w pozycjach pozabilansowych.

D.4. Alternatywne metody wyceny

W okresie objętym sprawozdaniem Towarzystwo stosowało alternatywne metody wyceny w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych, zgodnie z informacją zawartą w sekcji D.1.2.

D.5. Wszelkie inne informacje

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca zmiany zasad dotyczące wyceny aktywów i zobowiązań do celów wypłacalności.

E. Zarządzanie kapitałem

E.1. Środki własne

E.1.1. Proces zarządzania środkami własnymi

W ramach zarządzania środkami własnymi Towarzystwo realizuje dwa nadrzędne cele:

- 1) przestrzeganie ustawowych wymogów wypłacalności;
- 2) realizowanie zobowiązania założycielskiego do utrzymania środków własnych na zadeklarowanym na etapie wydania zezwolenia poziomie pokrycia SCR.

Zasady lokowania środków finansowych określono w Regulaminie Działalności Lokacyjnej (dalej: „RDL”), przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej Towarzystwa z dnia 6 lutego 2017 r. W dokumencie tym zdefiniowano:

- 1) zasady lokowania środków finansowych;
- 2) strukturę koncentracji lokat według kategorii aktywów;
- 3) zasady koncentracji lokat w ujęciu podmiotowym.

Towarzystwo realizuje konsekwentną politykę inwestycyjną nakierowaną głównie na lokowanie nadwyżek w dłużne papiery (obligacje), których emitentem jest Skarb Państwa lub samorzady lokalne. Papiery te zapewniają bezpieczną formę lokowania nadwyżek, przy atrakcyjnej stopie zwrotu, zwłaszcza na tle lokat bankowych, oraz względnie wysoki poziom płynności. W założeniach finansowych i Regulaminie Działalności Lokacyjnej na obecnym etapie Towarzystwo nie zakłada inwestowania na rynku nieruchomości ani w akcje.

Towarzystwo w ramach działalności lokacyjnej zgodnie z RDL dąży do struktury, w ramach której 60% nadwyżek będzie lokowanych w obligacje skarbowe, a jedynie ok. 15% w obligacje korporacyjne. W przypadku depozytów bankowych (planowany poziom ok. kilkunastu procent) Towarzystwo korzysta z usług co najmniej dwóch banków krajowych o wysokim ratingu. Korzystanie z dwóch krajowych banków pozwala obniżyć poziom ryzyka kontrahenta oraz ryzyka płynności.

Towarzystwo nie zakłada inwestowania w instrumenty finansowe, które nie są dopuszczone do obrotu na regulowanym rynku finansowym, instrumenty pochodne oraz złożone produkty finansowe, których wartość jest trudna do przewidzenia.

Decyzje dotyczące działalności lokacyjnej PG TUW podejmowane są w ramach funkcjonującego w strukturach Towarzystwa stałego Komitetu Inwestycyjnego, w którego skład wchodzi min. Prezes Zarządu Towarzystwa lub Wiceprezes Zarządu Towarzystwa, Dyrektor Biura Finansów, osoba odpowiedzialna w Towarzystwie za nadzór nad funkcją aktuarialną oraz osoba sprawująca nadzór nad funkcją zarządzania ryzykiem.

Proces zarządzania poziomem środków własnych realizowany jest w oparciu o:

- 1) Regulamin Działalności Lokacyjnej PG TUW;
- 2) Własną Ocenę Ryzyka i Wypłacalności;
- 3) Strategię Zarządzania Ryzykiem;
- 4) monitorowanie ryzyk realizowane w ramach Procedury Zarządzania Ryzykiem¹
- 5) monitorowanie budżetu i planów finansowych w ramach funkcjonowania Biura Finansów¹
- 6) kwartalne raportowanie.

E.1.2. Struktura, wysokość i jakość środków własnych

Wykaz środków własnych według stanu na 31 grudnia 2017 r.:

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
 Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
 na 31 grudnia 2017 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

| | Ogółem | Kategoria 1 |
|---|---------------|---------------|
| Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi) | - | - |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym | - | - |
| 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 | 20 000 | 20 000 |
| Podporządkowane fundusze udziałowców/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności | - | - |
| Fundusze nadwyżkowe | - | - |
| Akcje uprzywilejowane | - | - |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi | - | - |
| Rezerwa uzgodnieniowa | 7 489 | 7 489 |
| Zobowiązania podporządkowane | - | - |
| Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - |
| Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej | - | - |
| Razem | 27 489 | 27 489 |

Towarzystwo nie posiada środków własnych kwalifikowanych do innych kategorii niż kategoria 1.

Kapitał zakładowy Towarzystwa został w całości objęty i opłacony przez Założyciela Towarzystwa Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.

Dodatkowo, po zamknięciu okresu bilansowego, w celu podniesienia współczynnika pokrycia wymogu kapitałowego środkami własnymi, Założyciel udzielił Towarzystwu pożyczki podporządkowanej w kwocie 10 000 tys. PLN, z czego tranza w wysokości 8 500 tys. PLN została przekazana w dniu 20 marca 2018 r. na rachunek bankowy Towarzystwa.

Środki własne Towarzystwa są inwestowane z zachowaniem zasady ostrożności. Zasady lokowania środków finansowych określono w Regulaminie Działalności Lokacyjnej (RDL), przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej Towarzystwa z dnia 6 lutego 2017 roku. W dokumencie tym zdefiniowano:

- 1) zasady lokowania środków finansowych;
- 2) strukturę koncentracji lokat według kategorii aktywów,
- 3) zasady koncentracji lokat w ujęciu podmiotowym.

Towarzystwo realizuje konsekwentną politykę inwestycyjną nakierowaną głównie na lokowanie nadwyżek w dłużne papiery (obligacje), których emitentem jest Skarb Państwa oraz samorządy lokalne. Papiery te zapewniają bezpieczną formę lokowania nadwyżek, przy atrakcyjnej stopie zwrotu, zwłaszcza na tle lokat bankowych, oraz względnie wysoki poziom płynności.

W przypadku depozytów w instytucjach finansowych Towarzystwo korzysta z usług co najmniej dwóch banków krajowych o wysokim ratingu.

E.1.3. Środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności

Na 31 grudnia 2017 r. Towarzystwo posiadało dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności w wartości 27 488,99 tys. PLN, na które składały się środki własne zaliczone do:

- 1) kategorii 1 – 27 488,99 tys. PLN;
- 2) kategorii 2 – 0,00 tys. PLN;
- 3) kategorii 3 – 0,00 tys. PLN.

E.1.4. Podstawowe środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego

Na 31 grudnia 2017 r. Towarzystwo posiadało dopuszczone środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego w wartości 27.488,99 tys. PLN, na które składały się środki własne zaliczone do:

- 1) Kategorii 1 – 27.488,99 tys. PLN,
- 2) Kategorii 2 – 0,00 tys. PLN,
- 3) Kategorii 3 – 0,00 tys. PLN.

E.1.5. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic

Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazany w sprawozdaniu finansowym, a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną do celów wypłacalności wynikają z różnic w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz różnic w wycenie aktywów i zobowiązań. Sposób wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest zaprezentowany w sekcji D.2.2 natomiast sposób wyceny aktywów w sekcji D.1. i pozostałych zobowiązań w sekcji D.3.

E.1.6. Opis pozycji środków własnych

Na 31 grudnia 2017 r. Towarzystwo nie posiadało żadnej pozycji podstawowych środków własnych, która podlega przepisom przejściowym, o których mowa w art. 308b ust. 9 i art. 308b ust.10 Dyrektywy Wypłacalność II.

E.1.7. Opis pozycji uzupełniających środków własnych

Na 31 grudnia 2017 r. Towarzystwo nie posiadało uzupełniających środków własnych.

E.1.8. Opis pozycji odliczonych od środków własnych

Na 31 grudnia 2017 r. Towarzystwo nie posiadało pozycji odliczonych od środków własnych.

E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

E.2.1. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Na 31 grudnia 2017 r. wartość wymogów kapitałowych Towarzystwa była następująca:

- 1) kapitałowy wymóg wypłacalności: 25 136,07 tys. PLN
- 2) minimalny wymóg kapitałowy: 15 724,00 tys. PLN.

Towarzystwo oblicza kapitałowy wymóg wypłacalności zgodnie z formułą standardową opisaną w Rozporządzeniu Delegowanym.

E.2.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności w podziale na moduły

Na kwotę kapitałowego wymogu wypłacalności na 31 grudnia 2017 r. składa się:

| L.P. | Moduł ryzyka / Składowa | Wymóg wypłacalności w tys. PLN |
|------|--|-----------------------------------|
| 1 | Ryzyko rynkowe | 1 997,94 |
| 2 | Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta | 17 312,22 |
| 3 | Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie | 0,00 |
| 4 | Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych | 182,83 |
| 5 | Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie | 7 452,29 |
| 6 | Efekt dywersyfikacji | -4 256,20 |
| 7 | Ryzyko wartości niematerialnych i prawnych | 0,00 |
| 8 | Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (suma składowych 1-7) | 22 689,09 |
| 9 | Ryzyko operacyjne | 2 446,99 |
| 10 | Korekta z tytułu zdolności RTU do pokrywania strat | 0,00 |
| 11 | Korekta z tytułu zdolności podatków odroczonej do pokrywania strat | 0,00 |
| 12 | SCR - kapitałowy wymóg wypłacalności (suma składowych (8-11)) | 25 136,07 |

E.2.3. Stosowanie uproszczeń

Towarzystwo nie stosuje uproszczeń przy obliczaniu wymogów kapitałowych według formuły standardowej. Towarzystwo nie stosuje również parametrów specyficznych dla Towarzystwa zgodnie z art. 104 ust. 7 Dyrektywy Wypłacalność II.

E.2.4. Parametry specyficzne

Towarzystwo w 2017 r. nie stosowało parametrów specyficznych dla zakładu, o których mowa w art. 104 ust. 7 Dyrektywy Wypłacalność II.

E.2.5. Dane wejściowe do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego

Na 31 grudnia 2017 r. minimalny wymóg kapitałowy był obliczany z wykorzystaniem następujących danych wejściowych:

- 1) nieprzekraczalnego dolnego progu minimalnego wymogu kapitałowego wynoszącego 3 700 tys. EUR,
- 2) średniego kursu euro, ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym października danego roku wynoszącego 4,2498 PLN.

E.2.6. Wszelkie istotne zmiany

W okresie sprawozdawczym wysokość kapitałowego wymogu wypłacalności uległa istotnym zmianom co wynikało zarówno z przyjmowania nowych ryzyk do ubezpieczenia jak i ze stosowania technik ograniczania ryzyka, w szczególności poprzez jego reasekurację. Jest to pierwszy rok obrotowy działalności Towarzystwa i brak jest danych porównywalnych.

W okresie sprawozdawczym wysokość minimalnego wymogu kapitałowego nie uległa istotnym zmianom.

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.

E.4. Różnice między formułą standardową a modelem wewnętrznym

Towarzystwo nie stosuje modelu wewnętrznego (ani częściowego modelu wewnętrznego) do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności.

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

Towarzystwo nie identyfikuje na 31 grudnia 2017 i w trakcie roku 2017 nie zidentyfikowało niezgodności z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności.

E.6. Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje dotyczące zarządzania kapitałem zostały ujawnione w punktach E.1 – E.5.

F. Postępowania pozasądowe

F.1. Postępowania pozasądowe

W 2017 r. Towarzystwo nie prowadziło postępowań pozasądowych w rozumieniu rozdziału 4 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym”.

Podpisy

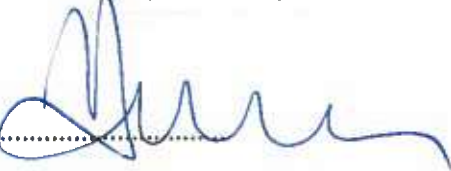
Warszawa, 23 kwietnia 2018 roku.

Zarządu PG TUW:

Zygmunt Kostkiewicz - Prezes Zarządu PG TUW


.....
(podpis)

Jacek Gdański – Wiceprezes Zarządu PG TUW


.....
(podpis)

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Paweł Piekutowski – Dyrektor Biura Finansów


.....
(podpis)

Aktuariusz nadzorujący funkcję aktuarialną

Witold Florczak


.....
(podpis)