



Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych

**SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI
FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 I ZA ROK
OBROTOWY ZAKOŃCZONY TEGO DNIA**

Spis Treści

Spis Treści.....	2
Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania	7
Podsumowanie	8
A. Działalność i wyniki	12
A.1. Informacje dotyczące działalności	12
A.1.1. Podstawowe dane o zakładzie ubezpieczeń.....	12
A.1.2. Organ nadzoru	12
A.1.3. Biegły rewident Towarzystwa	12
A.1.4. Udziałowcy Towarzystwa	12
A.1.5. Informacje dotyczące grupy kapitałowej	14
A.1.6. Działalność biznesowa Towarzystwa - linie biznesowe oraz obszary geograficzne	15
A.1.7. Zdarzenia gospodarcze i inne	16
A.2. Wyniki z działalności ubezpieczeniowej.....	17
A.3. Wyniki z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	19
A.3.1. Przychody i koszty z działalności lokacyjnej	19
A.3.2. Informacje dotyczące wszelkich zysków i strat ujętych bezpośrednio w kapitale własnym	20
A.3.2. Inwestycje związane z sekurytyzacją.....	20
A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności.....	20
A.5. Wszelkie inne informacje	21
B. System zarządzania	22
B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania	22
B.1.1. Organy i Funkcje Kluczowe	22
B.1.1.1. Walne Zgromadzenie	22
B.1.1.2. Rada Nadzorcza	23
B.1.1.3. Komitet Audytu	25
B.1.1.4. Zarząd	27

B.1.1.5. Funkcje Kluczowe	28
B.1.2. Istotne zmiany	31
B.1.3. Zasady wynagradzania	32
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	33
B.1.5. Adekwatność systemu zarządzania.....	33
B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	33
B.2.1. Opis wymogów.....	33
B.2.2. Opis procedury kompetencji i reputacji.....	34
B.3. System zarządzania ryzykiem oraz Własna Ocena Ryzyka i Wypłacalności	36
B.3.1. Opis systemu zarządzania ryzykiem.....	36
B.3.2. Opis sposobu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem	38
B.3.3. Funkcja zarządzania ryzykiem.....	40
B.3.4. Własna ocena ryzyka i wypłacalności.....	41
B.4. System kontroli wewnętrznej	42
B.4.1. Opis systemu kontroli wewnętrznej	42
B.4.2. Opis sposobu wdrożenia funkcji zgodności z przepisami.....	42
B.5. Funkcja audytu wewnętrznego	44
B.5.1. Opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego.....	44
B.5.2. Niezależność i obiektywność funkcji audytu wewnętrznego.....	45
B.5.3. Zasoby i uprawnienia funkcji audytu.....	45
B.6. Funkcja aktuarialna	46
B.7. Outsourcing.....	47
B.8. Wszelkie inne informacje.....	49
C. Profil ryzyka	49
C.1. Ryzyko aktuarialne	51
C.2. Ryzyko rynkowe	52
C.3. Ryzyko kredytowe	53
C.4. Ryzyko płynności	54
C.5. Ryzyko operacyjne.....	54

C.6. Inne istotne rodzaje ryzyka.....	55
C.7. Wszelkie inne informacje.....	56
D. Wycena do celów wypłacalności	57
D.1. Aktywa	57
D.1.1. Wartości niematerialne i prawne	57
D.1.1.1. Wycena do celów wypłacalności.....	57
D.1.1.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych.....	57
D.1.2 Rzeczowe składniki aktywów	57
D.1.2.1. Wycena do celów wypłacalności.....	57
D.1.2.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych.....	58
D.1.3. Dłużne papiery wartościowe i lokaty terminowe w instytucjach	58
D.1.3.1. Wycena do celów wypłacalności.....	58
D.1.3.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych.....	59
D.1.4. Należności z tytułu ubezpieczeń	59
D.1.4.1. Wycena do celów wypłacalności.....	59
D.1.4.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych.....	59
D.1.5. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienia istotnych różnic pomiędzy wyceną na cele wypłacalności i wyceną na cele sprawozdań finansowych.....	60
D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.....	60
D.2.1. Wartość, metody i założenia	60
D.2.2. Poziom niepewności	64
D.2.3. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych różnic.....	64
D.2.4. Korekta dopasowująca.....	66
D.2.5. Korekta z tytułu zmienności.....	67
D.2.6. Struktura terminowej stopy procentowej.....	67
D.2.7. Odliczenia	67
D.2.8. Kwoty należnych z umów reasekuracji i od spółek celowych i zmiany założeń.....	67
D.2.9. Istotne zmiany założeń.....	67
D.3. Inne zobowiązania	68
D.3.1. Zobowiązania z tytułu reasekuracji.....	68
D.3.1.1. Wycena do celów wypłacalności.....	68

D.3.1.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych.....	68
D.3.2. Pozostałe zobowiązania.....	68
D.3.1.1. Wycena do celów wypłacalności.....	68
D.3.2.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych.....	68
D.3.3. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienia istotnych różnic pomiędzy wyceną na cele wypłacalności i wyceną na cele sprawozdań finansowych	69
D.3.4. Inne istotne informacje.....	69
D.4. Alternatywne metody wyceny	69
D.5. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70
D.6. Wszelkie inne informacje.....	70
E. Zarządzanie kapitałem	71
E.1. Środki własne.....	71
E.1.1. Proces zarządzania środkami własnymi	71
E.1.2. Struktura, wysokość i jakość środków własnych.....	72
E.1.3. Środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności	73
E.1.4. Podstawowe środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego.....	74
E.1.5. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic	74
E.1.6. Opis pozycji środków własnych.....	74
E.1.7. Opis pozycji uzupełniających środków własnych	74
E.1.8. Opis pozycji odliczonych od środków własnych	74
E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy.....	74
E.2.1. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy.....	74
E.2.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności w podziale na moduły	75
E.2.3. Stosowanie uproszczeń.....	76
E.2.4. Parametry specyficzne	76
E.2.5. Dane wejściowe do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego	76
E.2.6. Wszelkie istotne zmiany	76
E.3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	77
E.4. Różnice między formułą standardową a modelem wewnętrznym	77
E.5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność kapitałowym.....	77

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
na 31 grudnia 2018 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

E.6. Wszelkie inne informacje.....	77
F. Postępowania pozasądowe	77
F.1. Postępowania pozasądowe	77
Podpisy	78

Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej na 31 grudnia 2018 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia (dalej „Sprawozdanie”) zostało sporządzone w celu wypełnienia wymogów wskazanych w art. 284 w zw. z art. 335 ust. 9 i 10 Ustawy z dnia 11 września 2015 o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej r. (Dz. U. z 2015 r. poz. 1844 z dnia 10 listopada 2015 r. z późniejszymi zmianami) (dalej „UODUIR”).

Sprawozdanie zostało sporządzone także zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i wytycznymi:

1. Rozdziałem XII „Publiczne ujawnianie informacji” Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dyrektywa Wypłacalność II) (Dz. U. UE L.12 z dnia 17 stycznia 2015 r., s.1 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie Delegowane”)
2. Rozporządzeniem Wykonawczym Komisji (UE) 2015/2452 z dnia 2 grudnia 2015 r. ustanawiającym wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do procedur, formatów i wzorów formularzy dotyczących sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE (Dz. U. UE L 347 z dnia 31 grudnia 2015 r., s.1285 z późniejszymi zmianami)
3. Wytycznymi dotyczącymi sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPABoS-15/109).

Zgodnie z powyżej wskazanymi przepisami Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych (dalej: „Towarzystwo”) odpowiedzialne jest za sporządzenie sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej, które przedstawia w sposób rzetelny i jasny wszelkie istotne informacje ilościowe i jakościowe dotyczące działalności i wyników operacyjnych Towarzystwa, jego systemu zarządzania, profilu ryzyka, wyceny do celów wypłacalności oraz zarządzania kapitałem.

W sprawozdaniu opisano również istotne zmiany, które nastąpiły w działalności Towarzystwa do daty sporządzenia sprawozdania.

Dane zaprezentowane w niniejszym Sprawozdaniu, jeśli nie wskazano inaczej, są wyceniane zgodnie z przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Towarzystwo wycenia aktywa i zobowiązania przy założeniu kontynuacji działalności, tj. zgodnie z art. 7 Rozporządzenia Delegowanego.

Struktura sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej ma strukturę zgodną z załącznikiem XX do ww. Rozporządzenia Delegowanego i podzielona jest na pięć głównych części:

Rozdział A. Działalność i wyniki operacyjne - charakterystyka działalności Towarzystwa wraz z informacjami i komentarzem dotyczącym wyników operacyjnych osiągniętych w 2018 roku.

Rozdział B. System Zarządzania – zawierający podstawowe informacje dotyczące systemu zarządzania oraz charakterystyki funkcji kluczowych w Towarzystwie.

Rozdział C. Profil ryzyka – opisujący charakter ryzyk, z jakimi Towarzystwo musi mierzyć się w swojej działalności operacyjnej i sposobów zarządzania tymi ryzykami.

Rozdział D. Wycena do celów wypłacalności – zawierająca opis przyjętych przez Towarzystwo metod wyceny aktywów oraz zobowiązań Towarzystwa, zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej wraz z różnicami w stosunku do sprawozdań statutowych.

Rozdział E. Zarządzanie kapitałem – opisujący założenia przyjęte do kalkulacji wymogów kapitałowych oraz środków własnych Towarzystwa.

Integralną częścią niniejszego sprawozdania jest załącznik I zawierający informacje ilościowe.

Wszelkie dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu wykazane są w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej.

Podsumowanie

PG TUV zostało zawiązane aktem notarialnym z dnia 14 września 2016 r. Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. jest drugim rokiem obrotowym funkcjonowania Towarzystwa.

Towarzystwo wchodzi w skład grupy kapitałowej Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (dalej: „PGNiG S.A.”). Na dzień 31 grudnia 2018 r. PGNiG S.A. 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 9 spośród 12 linii biznesowych według Dyrektywy Wypłacalność 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).

W okresie sprawozdawczym w zakresie istotnych linii biznesowych Towarzystwa, obszarów geograficznych oraz transakcji i zdarzeń biznesowych nie zaszły istotne zmiany w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego. W roku 2019 przewidziana jest kontynuacja modelu biznesowego przy założeniu ewentualnego rozszerzenia profilu działalności Towarzystwa o produkty grupy 2 Działu II załącznika do UODiR.

PG TUV w 2018 r. odnotowało zysk netto w wysokości 2 729,30 tys. PLN. Przypis składki brutto Towarzystwa wyniósł 98 816,07 tys. PLN.

W celu podniesienia współczynnika pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi, a także wypełnienia zobowiązań inwestorskich założyciel Towarzystwa (PGNIG S.A.) udzielił mu 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

Towarzystwo w okresie sprawozdawczym spełniło wszystkie ustawowe wymogi w zakresie bezpieczeństwa finansowego i wypłacalności. Wartość środków własnych wzrosła w ciągu roku o 27 396,26 tys. PLN do poziomu 54 305,22 tys. PLN. Struktura kapitałowego wymogu wypłacalności nie zmieniła się znacząco na koniec roku, SCR wyniósł 25 938,29 tys. PLN. W związku z tym, współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosił 209,36 % i był wyższy o 100 p.p. niż na koniec poprzedniego roku obrotowego.

Mając na względzie dalszy rozwój Towarzystwa, w dniu 19 listopada 2018 roku, Walne Zgromadzenie Towarzystwa, podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Towarzystwa o kolejne 20.000.000 zł.

W 2018 r. położono szczególny nacisk na wdrożenie nowych regulacji, jakimi były: Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 26 kwietnia 2016 r. w sprawie Ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem Danych Osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE („RODO”) oraz ustawa z dnia 15 grudnia 2017 r. o dystrybucji ubezpieczeń.

Rok 2018 jest rokiem kończącym proces (rozpoczęty w 2016 roku) budowy docelowych struktur organizacyjnych Towarzystwa jak również budowy portfela umów ubezpieczeniowych.

Rok 2018 to dla Towarzystwa również rok:

1. Zmian w strukturze organizacyjnej Towarzystwa kiedy to:
 - a) połączono Biuro Sprzedaży i Underwritingu z Biurem Reasekuracji powołując Biuro Sprzedaży, Underwritingu i Reasekuracji z dwoma zespołami : ds. Reasekuracji oraz ds. Underwritingu.
 - b) we wrześniu 2018 r. dokonano wydzielenia obszaru zgodności z przepisami ze struktur Biura Prawnego. Obecnie Osoba nadzorująca tę kluczową funkcję w Towarzystwie nie łączy swych obowiązków z nadzorowaniem żadnej komórki merytorycznej Towarzystwa.
 - c) w Biurze Finansów wyodrębniono Zespół ds. operacyjnych i obsługi posprzedażowej odpowiedzialny m.in. za weryfikację jakości, ilości i terminowości danych wprowadzanych do systemu informatycznego Towarzystwa (zwłaszcza w kontekście wymogów prawnych w stosunku do rejestrów, do których prowadzenia zobligowane jest Towarzystwo takich jak: rejestr zawartych umów ubezpieczenia, rejestr zawartych umów reasekuracji, rejestr szkód, rejestr regresów i odzysków) oraz opracowywanie (predefiniowanie) potrzeb w zakresie m.in. integracji systemu informatycznego Towarzystwa z innymi systemami i programami, w tym również zewnętrznymi, np.: raportowanie do UFG,
2. Wdrażania systemu informatycznego KIS – dedykowanemu wsparciu procesów underwritingu, obsługi szkód oraz raportowania. Wdrożenie KIS podzielone zostało na obszary biznesowe i było przeprowadzane w 2 etapach: ubezpieczenia komunikacyjne - 1

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
na 31 grudnia 2018 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

etap i pozostałe ubezpieczenia - 2 etap. Wdrożenie etapu 1 zostało zakończone w 2017 roku. W trakcie wdrożenia etapu 2 zostały zdefiniowane przez Towarzystwo nowe wymagania oraz obszary wdrożenia (np. obsługa programu Affinity), co wymusiło modyfikację wdrażanego systemu oraz wydłużenie terminu pierwotnie określonego w harmonogramie wdrożenia. Proces został ukończony na początku 2019 r.

3. Złożenia wniosku w sprawie wydania zezwolenia na zmianę rzeczowego zakresu działalności PG TUV poprzez jego rozszerzenie o prowadzenie działalności w ubezpieczeniowej w grupie 2 Działu II zgodnie z załącznikiem do ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

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 finanse), komitety (Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem, Komitet ds. Szkód oraz Komitet Inwestycyjny, system zarządzania ryzykiem, proces Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności, kontrola wewnętrzna oraz przejrzysta strukturę organizacyjną z jasno przypisanymi zakresami odpowiedzialności.

W 2018 roku profil ryzyka zakładu pozostał bez zmian, choć specyficznym ryzykiem dla tego okresu było ryzyko wystąpienia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej bez umowy (tzw. „Twardy Brexit”). Największym czynnikiem ryzyka jest nadal ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (ze względu na istotną rolę reasekuracji jako techniki ograniczania ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia). Biorąc pod uwagę efekt dywersyfikacji, pozostałe moduły ryzyka, wyznaczone zgodnie z formułą standardową, są o rząd wielkości mniejsze, a należą do nich :

- ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie (podstawowe ryzyko Towarzystwo, ze względu na prowadzenia działalności ubezpieczeniowej w tym zakresie)
- ryzyko rynkowe.

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

W zakresie wyceny kapitałowego wymogu wypłacalności:

- na Towarzystwo nie został nałożony narzut kapitałowy,
- Towarzystwo nie złożyło wniosku do organu nadzoru w sprawie wydania pozwolenia na stosowanie parametrów specyficznych,
- Towarzystwo nie stosuje uproszczeń przy obliczaniu wymogów według formuły standardowej,
- Towarzystwo nie stosuje parametrów specyficznych dla zakładu zgodnie z art. 104 ust. 7 dyrektywy 2009/138/WE,

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
na 31 grudnia 2018 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

- Towarzystwo nie stosuje podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności, o którym mowa w art. 304 dyrektywy 2009/138/WE dla podmodułu cen akcji,
- Towarzystwo nie stosuje modelu wewnętrznego, zaś wszelkie obliczenia dotyczące wymogu wypłacalności oparte są na formule standardowej.

Celem Towarzystwa na rok 2019 jest poprawa wskaźników efektywności w działalności ubezpieczeniowej w poszczególnych liniach biznesu, a także stałe zwiększanie udziału w rynku ubezpieczeń majątkowych w Polsce również poprzez oferowanie produktów grupy 2 Działu II załącznika do UODiR po uzyskaniu stosownego zezwolenia organu nadzoru. Celem jest również systematyczne podnoszenie jakości i standardów obsługi członków i klientów Towarzystwa, których profil ryzyk oraz charakter prowadzonej działalności odpowiada kompetencjom jak i celom strategicznym realizowanym przez Towarzystwo.

Nadto działalność Towarzystwa w 2019 roku ukierunkowana będzie w szczególności na kontynuację pozyskiwania nowych członków Towarzystwa.

W ramach ograniczania ryzyka operacyjnego podejmowane będą następujące działania:

- aktualizacja rozwiązań przewidzianych w związku wyjściem Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej
- aktualizowanie i rozwijanie dotychczasowych systemów informatycznych,
- poprawa cyberbezpieczeństwa oraz zapewnienia ciągłości działania,

Podpisy zarządu

PREZES ZARZĄDU
WICEPREZES ZARZĄDU
Zygmunt Kostkiewicz Jacek Gdański

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 TUV 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 TUV 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 (ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa; adres do korespondencji : 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

Biegłym rewidentem odpowiedzialnym za przeprowadzenie badania niniejszego Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej jest Pani Zbigniew Telega, biegły rewident nr 10935, 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 2018 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. Lokalizacja PGNiG S.A jest taka sama jak miejsce siedziby spółki.

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
na 31 grudnia 2018 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał zakładowy Towarzystwa wynosił 20.000.000,00 złotych i był podzielony na 1.000.000 udziałów o wartości nominalnej 20,00 złotych każdy.

W dniu 19 listopada 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PG TUV podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Towarzystwa o sumę 20.000.000 zł do kwoty 40.000.000 zł poprzez utworzenie jednego miliona nowych udziałów kapitałowych o wartości nominalnej 20 złotych każdy.

Wszystkie nowe udziały zostały zaoferowane Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA po cenie emisyjnej za wkłady pieniężne. Kapitał został opłacony w dniu 27 listopada 2018 roku.

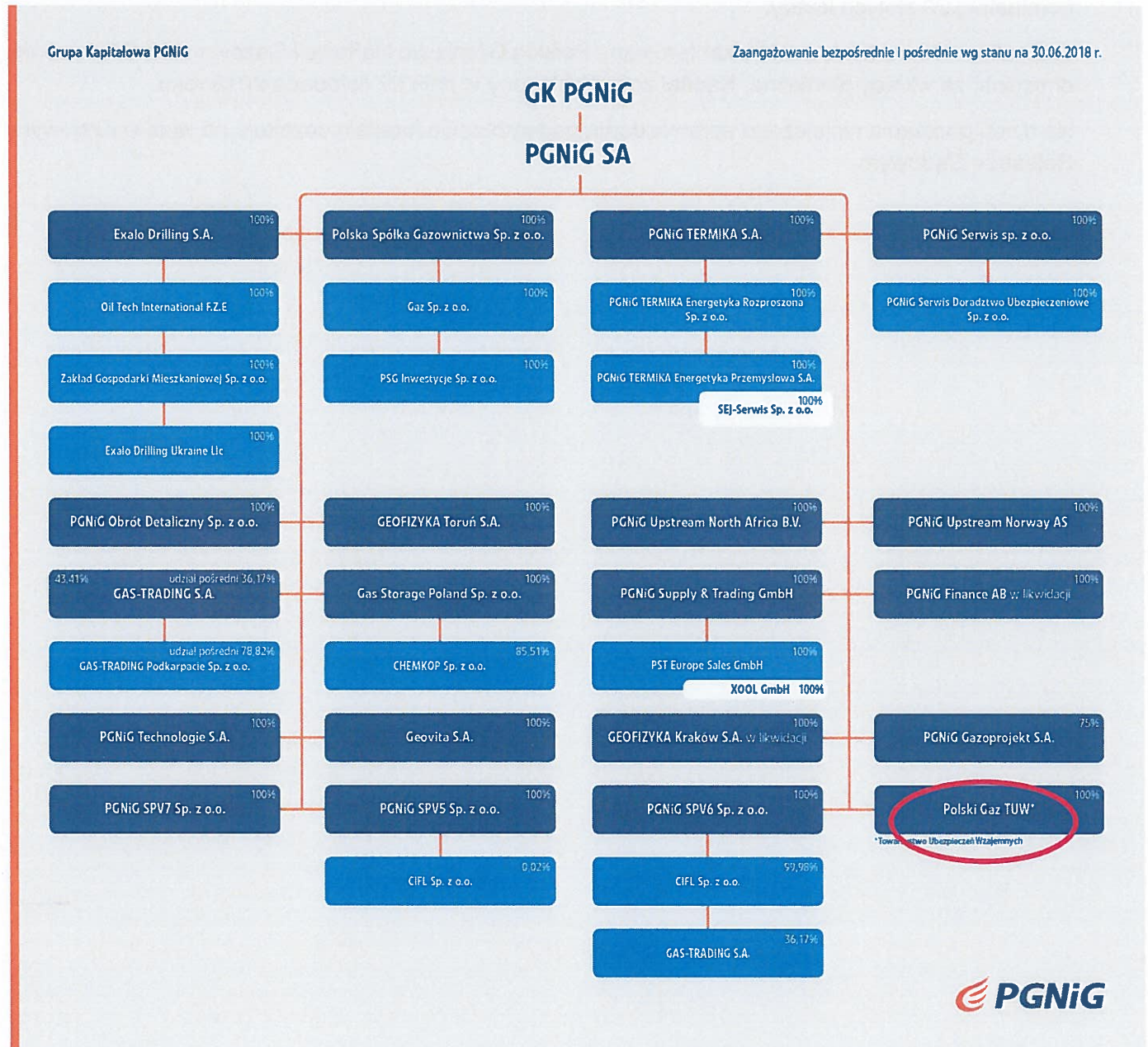
Na dzień popisania niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału oczekuje na wpis w Krajowym Rejestrze Sądowym.

A.1.5. Informacje dotyczące grupy kapitałowej

Towarzystwo nie posiada zakładów powiązanych.

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 9 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 ubezpiecza spółki Grupy Kapitałowej Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. na zasadzie wzajemności członkowskiej wewnątrz Towarzystwa. W ramach swej działalności Towarzystwo współpracuje również z podmiotami Grupy Kapitałowej Gaz-System oraz Grupy Kapitałowej Lotos. W czwartym kwartale 2018 roku PG TUV podjęto decyzję o utworzeniu czwartego Związku Wzajemności Członkowskiej – ZWC EuRoPol GAZ S.A.

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 2018 r., analogicznie jak w poprzedzającym roku obrotowym, Towarzystwo prowadziło działalność poza granicami kraju na terytorium Holandii oraz Norwegii.

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

Wyszczególnienie	Rok obrotowy zakończony 31.12.2018 r.	Rok obrotowy zakończony 31.12.2017 r.
Kraj	86 699	95 414
Zagranica - kraje UE	117	56
Zagranica - pozostałe kraje	12 000	12 276
Razem	98 816	107 746



Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. jest drugim rokiem obrotowym funkcjonowania Towarzystwa.

A.1.7. Zdarzenia gospodarcze i inne

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

- 1) marzec 2018 r. udzielenie pożyczki podporządkowanej
- 2) maj 2018 r. rozpoczęcie pilotażu sprzedaży programów Affinity w regionie podkarpackim
- 3) czerwiec 2018 t. złożenie wniosku w sprawie wydania zezwolenia na zmianę rzeczowego zakresu działalności PG TUV poprzez jego rozszerzenie o prowadzenie działalności w ubezpieczeniowej w grupie 2 Działu II (ubezpieczenie choroby) zgodnie z załącznikiem do UODiR
- 4) październik 2018 r. wyrażenie zgody przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa na podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 40.000.000,00 (czterdziestu milionów) złotych
- 5) grudzień 2018 r. kolejne odnowienia umów ubezpieczenia z portfela posiadanych umów ubezpieczenia w podstawowych liniach biznesowych oraz udzielenie ochrony ubezpieczeniowej na terytorium Norwegii;
- 6) grudzień 2018 r. utworzenie kolejnego, czwartego związku wzajemności członkowskiej funkcjonującego w ramach Towarzystwa;

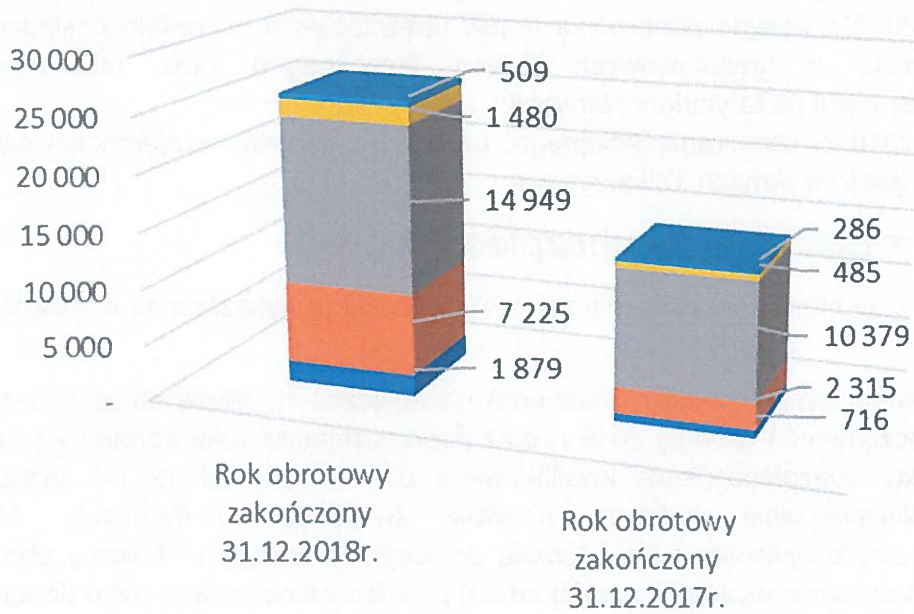
A.2. Wyniki z działalności ubezpieczeniowej

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

Poniżej przedstawiono wynik techniczny, rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 r. oraz poprzedzającym roku obrotowym 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*). Rachunek techniczny ubezpieczeń w podziale na linie biznesowe według Wypłacalności II przedstawiono w załączniku do sprawozdania – patrz Formularz ilościowy nr S.05.01.

Wyszczególnienie	Rok obrotowy zakończony 31.12.2018 r.	Rok obrotowy zakończony 31.12.2017 r.
I. Składki zarobione netto	26 042	14 182
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	1 136	901
IV. Odszkodowania i świadczenia	8 813	5 651
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	10 565	2 611
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw na premie i rabaty	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	4 057	5 277
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	1 078	1 222
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	-
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	2 665	321

Składka zarobiona netto wg linii biznesowych



- Pozostałe
- Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej
- Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych
- Pozostałe ubezpieczenia pojazdów
- Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ppm

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) wykupu w trakcie roku części portfela obligacji, których emitentem był Skarb Państwa.

Koszty działalności lokacyjnej dotyczą opłat z tytułu depozytu papierów wartościowych;

Wyszczególnienie	Rok obrotowy zakończony 31.12.2018 r.	Rok obrotowy zakończony 31.12.2017 r.
I. Przychody z lokat	1 017	335
1. Przychody z lokat w nieruchomości	-	-
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	-	-
3. Przychody z innych lokat finansowych	1 017	233
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	855	256
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	162	- 22
3.4. z pozostałych lokat	-	-
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	-	-
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	-	102
II. Niezrealizowane zyski z lokat	-	-
III. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie	-	-
IV. Koszty działalności lokacyjnej	83	5
1. Koszty utrzymania nieruchomości	-	-
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	13	5
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	-	-
4. Wynik ujemny z realizacji lokat	71	-
V. Niezrealizowane straty na lokatach	-	-
VI. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych	-	-
Wynik działalności lokacyjnej	934	331

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

Wyszczególnienie	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
A. Kapitał własny	43 332	20 288
I. Kapitał podstawowy	20 000	20 000
II. Kapitał zapasowy	165	-
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	438	123
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	20 001	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI. Zysk (strata) netto	2 729	165

Wartość Kapitału z aktualizacji wyceny powstała w wyniku wyceny na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r. aktywów finansowych zakwalifikowanych do portfela Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Kwota ta stanowi różnicę pomiędzy wartością godziwą, a skorygowaną ceną nabycia.

Kapitał zapasowy został utworzony z podziału zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Pozostałe kapitały rezerwowe zostały utworzone z:

1. kwot wniesionych na pokrycie udziałów w kapitale rezerwowym PG TUV przez podmioty przystępujące do Towarzystwa jako Członkowie Zwyczajni,
2. w dniu 27 listopada 2018 roku na rachunek bankowy Towarzystwa wpłynęła kwota 20.000.000 zł od Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. tytułem zapłaty za obejmowane udziały utworzone w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Towarzystwa. W związku z brakiem zarejestrowania podwyższenia kapitału przez Sąd Rejestrowy na dzień sporządzania sprawozdania finansowego wniesiona wpłata została zakwalifikowana i zaprezentowana w sprawozdaniu jako kapitał rezerwowy.

A.3.2. Inwestycje związane z sekurytyzacją

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 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 korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są zaliczane do umów leasingu operacyjnego. Na 31 grudnia 2018 r. wszystkie umowy leasingowe zawarte przez Towarzystwo zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny ze względu na zakres, w którym ryzyko i korzyści 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 193,60 tys. PLN.

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

- 1) pozostałe przychody operacyjne w kwocie 135,54 tys. PLN dotyczące: opłat wpisowych wnoszonych przez członków przystępujących do Towarzystwa w wysokości 13,00 tys. zł oraz dodatnie różnice kursowe ze sprzedaży walut w wysokości 115,69 tys. zł;
- 2) pozostałe koszty operacyjne w kwocie 328,14 tys. PLN, na które w głównej mierze składały się: ujemne różnice kursowe od wyceny środków pieniężnych w EUR w wysokości 14,75 tys. zł oraz odsetki od pożyczki podporządkowanej w wysokości 264,42 tys. zł.

Wyszczególnienie	Rok obrotowy zakończony 31.12.2018 r.	Rok obrotowy zakończony 31.12.2017 r.
Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	2 665	321
Wynik działalności lokacyjnej	934	331
Wynik pozostałej działalności operacyjnej	- 194	- 441
Zysk (strata) brutto	3 405	211
Zysk (strata) netto	2 729	165

A.5. Wszelkie inne informacje

Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. jest drugim rokiem obrotowym funkcjonowania Towarzystwa i trwał 12 miesięcy kalendarzowych.

Działalność PG TUV 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 2018 roku w PLN
USD/PLN	3,7597
NOK/PLN	0,4325
EUR/PLN	4,3000

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

W ocenie osób zarządzających Towarzystwem oraz nadzorujących funkcje kluczowe obowiązujący w Towarzystwie system zarządzania jest adekwatny do jego wielkości, skali działalności, zakresu realizowanych funkcji, skali oraz stopnia złożoności ryzyk charakterystycznych dla działalności Towarzystwa. Wspiera skutecznie realizację celów strategicznych oraz bieżących celów operacyjnych. Towarzystwo wdrożyło wszystkie kluczowe funkcje, które są niezależne względem siebie oraz ustanowiło je skutecznie w systemie zarządzania. Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych stosuje Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych przyjęte uchwałą Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 22 lipca 2014 r.

B.1.1. Organy i Funkcje Kluczowe

Władzami Towarzystwa są:

- 1) **Walne Zgromadzenie,**
- 2) **Rada Nadzorcza**
- 3) **Zarząd.**

B.1.1.1. Walne Zgromadzenie

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 umarzanych 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.

B.1.1.2.Rada Nadzorcza

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;

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
na 31 grudnia 2018 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

- 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 Towarzystwa funkcjonowała w składzie:

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
na 31 grudnia 2018 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

- 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.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 16 marca 2018 r. na Sekretarza Rady Nadzorczej wybrany został Pan Krzysztof Sobieralski.

W dniu 12 lipca 2018 roku, uchwałą Walnego Zgromadzenia na członka Rady Nadzorczej powołany został Pan Michał Pietrzyk.

W okresie od dnia 12 lipca 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

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

B.1.1.3. Komitet Audytu

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:

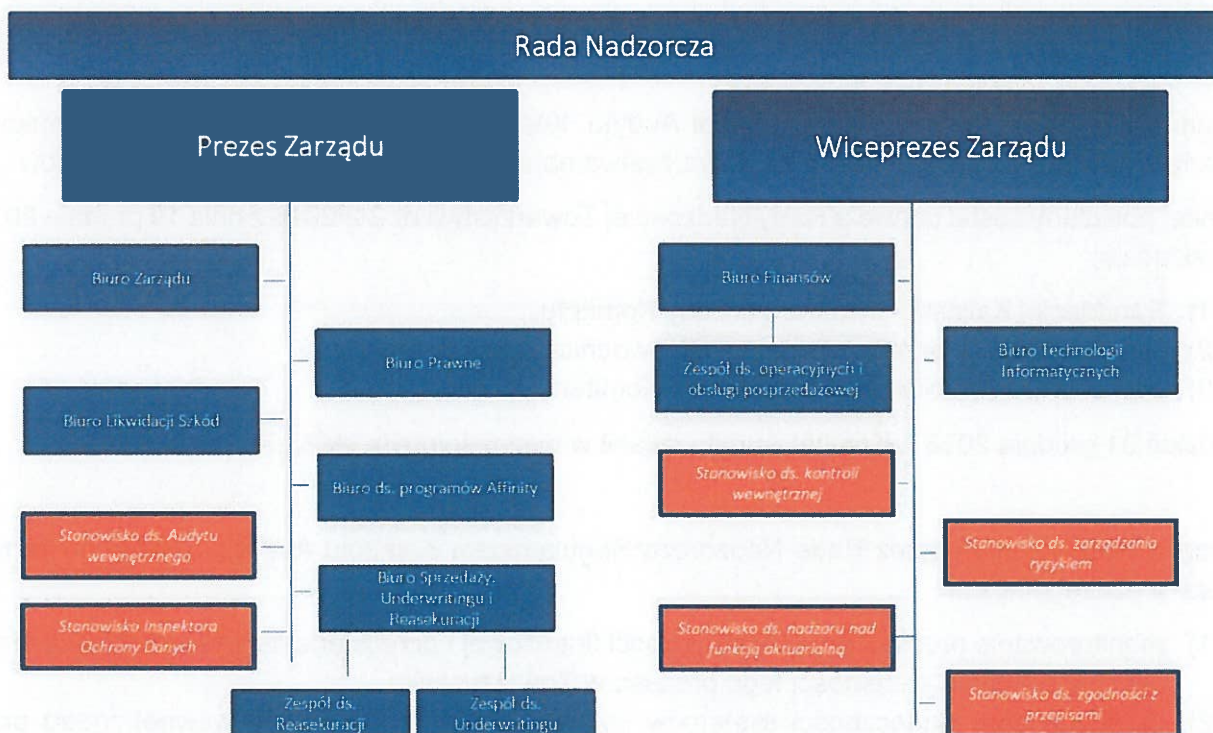
- 1) Pan Maciej Kaliński – Przewodniczący Komitetu;
- 2) Pan Bogusław Marzec – Zastępca Przewodniczącego Komitetu;
- 3) Pani Monika Marcinkowska – Członek Komitetu.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Komitet Audytu działał w niezmienionym składzie .

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 świadczone 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.



B.1.1.4. Zarząd

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 2018 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) Biura Sprzedaży, Underwritingu i Reasekuracji składającego się z:
 - Zespołu ds. Reasekuracji
 - Zespołu ds. Underwritingu
- 2) Biura Likwidacji Szkód
- 3) Biura Prawnego
- 4) Biura Zarządu
- 5) Biura ds. Programów Affinity
- 6) Stanowiska Inspektora Ochrony Danych
- 7) Stanowiska ds. audytu wewnętrznego

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

- 1) Biura Finansów w skład, którego wchodzi : Zespół ds. operacyjnych i obsługi posprzedażowej
- 2) Biura Technologii Informatycznych
- 3) Stanowiska ds. nadzoru nad funkcją aktuarialną
- 4) Stanowiska ds. kontroli wewnętrznej
- 5) Stanowiska ds. zarządzania ryzykiem
- 6) Stanowiska ds. zgodności z przepisami

B.1.1.5. Funkcje Kluczowe

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 jest informacja na temat funkcji finanse a szczegółowy opis pozostałych funkcji kluczowych przedstawiony został w dalszej części Sprawozdania.

Funkcja finanse realizuje poniższe cele:

- 1) samodzielne zapewnienie zgodności działalności Towarzystwa z:
 - a) przepisami prawa 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, zgodności 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.

W celu wypełnienia zadań przypisanych funkcji finanse w Towarzystwie Osoba nadzorująca funkcję finanse :

- 1) kieruje pracą Biura Finansów;
- 2) współpracuje bezpośrednio z osobą nadzorującą funkcję aktuarialną oraz z osobą nadzorującą funkcję zarządzania ryzykiem;
- 3) na żądanie Zarządu, Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu udziela tym organom i ich poszczególnym członkom wszelkich porad i wyjaśnień w sprawach z zakresu funkcji finansowej;

- 4) na bieżąco monitoruje wszelkie zmiany przepisów z zakresów obszaru przypisanego do funkcji Finanse;
- 5) przy współudziale osoby nadzorującej funkcję zgodności z przepisami ustala i bez wzywania informuje Zarząd o wszelkich wymaganych przez przepisy prawa regulacjach wewnętrznych z zakresów funkcjonowania Biura Finansów, które Towarzystwo winno wprowadzić i stosować jak również określa i ocenia ryzyko związane z nieprzestrzeganiem przepisów, regulacji wewnętrznych Towarzystwa i przyjętych przez Towarzystwo standardów postępowania z zakresu nadzorowanego obszaru merytorycznego;
- 6) opracowuje i w razie potrzeby modyfikuje model 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;
- 7) wykonuje inne zadania wyraźnie powierzone przez Zarząd;

W ramach systemu zarządzania ryzykiem w Towarzystwie poza Komitetem Audytu utworzone zostały komitety, które mają za zadanie wspierać efektywność i transparentność procesów oraz podejmowania decyzji w Towarzystwie. Zakres uprawnień, jak również cel, odpowiedzialność i role komitetów zostały określone szczegółowo w regulaminach własnych każdego z nich.

Poniżej zaprezentowana została struktura komitetów działających w Towarzystwie według stanu na dzień 1 grudnia 2018 r.



- 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:
- 4) zakupu, sprzedaży lub zamiany dłużnych papierów wartościowych;
- 5) zakupu, sprzedaży lub zamiany papierów w udziałowych;
- 6) zakupu, sprzedaży lub zamiany walut;
- 7) okresu i warunków lokat w instytucjach finansowych;
- 8) zakupu, sprzedaży lub zamiany innych instrumentów finansowych;
- 9) rekomendacji dotyczących zmian struktury portfela inwestycyjnego.
- 10) 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 2018 r. miały miejsce zmiany w strukturze organizacyjnej Towarzystwa:

- 1) połączono Biuro Sprzedaży i Underwritingu z Biurem Reasekuracji powołując Biuro Sprzedaży, Underwritingu i Reasekuracji z dwoma zespołami : ds. Reasekuracji oraz ds. Underwritingu.
- 2) we wrześniu 2018 r. dokonano wydzielenia obszaru zgodności z przepisami ze struktur Biura Prawnego. Tym samym Funkcja zgodności z przepisami obecnie zachowuje swoją niezależność w zakresie wykonywanych przez siebie obowiązków, gdyż obecnie Osoba nadzorująca tę kluczową funkcję w Towarzystwie nie łączy swych obowiązków z nadzorowaniem żadnej komórki merytorycznej Towarzystwa. Nadzorujący funkcję, jest powoływany na podstawie uchwały Zarządu po uprzednim uzyskaniu zgody ze strony Rady Nadzorczej Towarzystwa raportuje bezpośrednio do Zarządu i ma nieskrępowaną możliwość dostępu do Rady Nadzorczej oraz posiada nieograniczony dostęp do informacji.
- 3) w Biurze Finansów wyodrębniono Zespół ds. operacyjnych i obsługi posprzedażowej odpowiedzialny m.in. za weryfikację jakości, ilości i terminowości danych wprowadzanych do systemu informatycznego Towarzystwa (zwłaszcza w kontekście wymogów prawnych w stosunku do rejestrów, do których prowadzenia zobligowane jest Towarzystwo takich jak: rejestr zawartych umów ubezpieczenia, rejestr zawartych umów reasekuracji, rejestr szkód, rejestr regresów i odzysków) oraz opracowywanie (predefiniowanie) potrzeb w zakresie m.in. integracji systemu informatycznego Towarzystwa z innymi systemami i programami, w tym również zewnętrznymi, np.: raportowanie do UFG,

Zmiany powyższe miały na celu wzmocnienie systemu kontroli zarządczej poprzez ustanowienie dodatkowego poziomu kontroli na szczeblu managerskim przede wszystkim nad prowadzoną przez Towarzystwo działalnością w obszarze reasekuracji.

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. w powiązaniu z odrębnymi uchwałami Walnego Zgromadzenia Polski Gaz TUV określającymi wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
- 3) regulaminie wynagradzania członków Zarządu Polski Gaz Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych, przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej Polski Gaz TUV 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.

W 2018 r. Towarzystwo wprowadziło w stosunku do osób nadzorujących kluczowe funkcje w Towarzystwie system ustalania wysokości wynagrodzenia zmiennego uzależnionego od realizacji przez nich celów (MBO) związanych z wykonywaniem nadzoru w przypisanych im obszarach. Pierwszym rokiem podlegającym przedmiotowej ocenie był rok 2018.

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 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 oraz w uchwałach Walnego Zgromadzenia Polski Gaz TUW.

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 roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 r. 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 drugim roku działalności Towarzystwa, ustanowiony w Towarzystwie system zarządzania oparty o organy statutowe, kluczowe funkcje oraz komitety w ocenie Towarzystwa wydaje się adekwatny do skali oraz złożoności ryzyk charakterystycznych dla jego działalności. System ten skutecznie wspiera realizację celów strategicznych oraz bieżących działań biznesowych i operacyjnych. Efektywne i skuteczne zarządzanie działalnością Towarzystwa jest możliwe dzięki odpowiedniej strukturze organizacyjnej uwzględniającej jasny i odpowiedni podział obowiązków, zakres odpowiedzialności i podległości służbowej oraz skuteczny system przekazywania informacji.

Rada Nadzorcza w ramach spełniania swoich funkcji i odpowiedzialności zatwierdza i nadzoruje realizację strategii zarządzania ryzykiem we wszystkich obszarach oraz nadzoruje efektywność systemu zarządzania

B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

B.2.1. Opis wymogów

Zgodnie z obowiązującymi w Towarzystwie :

- a) Polityką oceny kompetencji i reputacji członków Zarządu;
- b) Polityką oceny kompetencji i reputacji członków Rady Nadzorczej;
- c) Procedurą dotyczącą wymogów kompetencji i reputacji wobec osób, które wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji

funkcję członka Rady Nadzorczej, członka Zarządu Towarzystwa lub inną kluczową funkcję może pełnić osoba, która spełnia wymagania określone w obowiązujących przepisach prawa oraz w ww. regulacjach wewnętrznych. Ocena spełnienia przez te osoby stosownych kwalifikacji dokonywana jest w oparciu o przyjęte regulacje wewnętrzne oraz przepisy prawa, w tym zapisy Rozporządzenia Delegowanego.

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

Od dnia 1 stycznia 2018 r. również 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. W listopadzie 2018 r. znowelizowano regulacje wewnętrzne – Politykę oceny kompetencji i reputacji członków Zarządu Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych oraz Politykę oceny kompetencji członków Rady Nadzorczej Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych.

B.2.2. Opis procedury kompetencji i reputacji

Towarzystwo powierza wykonywanie zadań z zakresu jego działalności osobom posiadającym niezbędną wiedzę i umiejętności, pozwalające na właściwe i rzetelne wykonanie zadań na danej funkcji/stanowisku.

Zarząd Spółki przyjął do stosowania zasady w zakresie wymogów dotyczących kompetencji i reputacji osób kluczowych w formie polityki kompetencji i reputacji członków Zarządu Polski Gaz Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych, której dopełnieniem są zapisy Procedury dotycząca wymogów kompetencji i reputacji wobec osób, które wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji

Przedmiotowa polityka ma zastosowanie przy dokonywaniu oceny kompetencji Członków Zarządu i uwzględnia przesłanki oceny o których mowa w art. 273 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 35/2015 z dnia 10 października 2014r. oraz w – Dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. (Dyrektywa Solwency II) - Sekcja II „System Zarządzania”.

Celem oceny jest stwierdzenie czy Członkowie Zarządu posiadają wiedzę, doświadczenie i umiejętności niezbędne do realizacji czynności związanych z prawidłowym i ostrożnym zarządzaniem Towarzystwem oraz czy ich reputacja osobista nie stwarza zagrożenia dla utraty reputacji Towarzystwa.

Na podstawie art. 273 i art. 274 ust.2 lit. b Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 35/2015 z dnia 10 października 2014 r. Towarzystwo” wprowadziło zasady w celu zapewnienia ciągłego spełniania wymogów dotyczących kompetencji i reputacji — w rozumieniu art. 42 dyrektywy 2009/138/WE Wypłacalność II – przez osoby, które wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji.

Ocena kompetencji osoby nadzorującej kluczową funkcję obejmuje ocenę jej kwalifikacji zawodowych i formalnych, wiedzy oraz odpowiedniego doświadczenia w sektorze ubezpieczeniowym, innych sektorach finansowych lub innych rodzajach działalności oraz

uwzględnia obowiązki powierzone tej osobie a także, o ile ma to znaczenie dla wykonywania tych obowiązków, jej umiejętności w dziedzinie ubezpieczeń, finansów, rachunkowości, funkcji aktuarialnych i zarządzania.

Ocena reputacji osoby nadzorującej kluczową funkcję obejmuje ocenę uczciwości i prawidłowej sytuacji finansowej tej osoby w oparciu o informacje dotyczące jej charakteru oraz postępowania w życiu prywatnym i zawodowym, w tym dotyczące kwestii karnych, finansowych i nadzorczych mających znaczenie do celów oceny.

Kandydaci na kluczowe stanowiska przedstawiają wszystkie istotne informacje dotyczące ich kwalifikacji zawodowych i personalnych, obejmujące co najmniej obowiązujące wymagania ustawowe i regulacyjne zgodnie z wymaganiami prawnymi. Ich obowiązkiem jest potwierdzenie, że przedstawili dokładne i zgodne z prawdą informacje.

Podczas oceny kompetencji danej osoby, Spółka musi upewnić się, że osoba taka posiada niezbędne kwalifikacje zawodowe i personalne i bierze pod uwagę obowiązki przypisane do poszczególnych osób, tak by zapewnić odpowiedni poziom zróżnicowania kwalifikacji, wiedzy i odpowiedniego doświadczenia w celu zagwarantowania, że zakład jest zarządzany i nadzorowany w profesjonalny sposób.

Ocena wymagań dotyczących kompetencji i reputacji dokonywana jest w procesie selekcji kandydata jak również w ramach oceny okresowej dokonywanej nie rzadziej niż raz w roku kalendarzowym. W przypadku wystąpienia sytuacji rzutuujących na reputację bądź ocenę posiadanych kwalifikacji.

Do przedmiotowych sytuacji należą :

- powzięcie przez Spółkę informacji o zdarzeniach, które obiektywnie poddają w wątpliwość kompetencje lub reputację osoby na kluczowym stanowisku, takie jak np. powstanie konfliktu interesu,
- skazanie prawomocnym wyrokiem za przestępstwo, które może mieć wpływ na reputację pracownika,
- postępowanie dyscyplinarne lub administracyjne dotyczące obszaru odpowiedzialności, w tym postępowanie w sprawie cofnięcia lub ograniczenia uprawnień na wykonywanie zawodu w instytucji finansowej,
- toczące się postępowanie w sprawie karnej (gdzie pracownik występuje jako podejrzany, oskarżony) lub gospodarczej (gdzie pracownik występuje jako pozwany, przy pozwany, interwenient po stronie pozwanej), które może mieć wpływ na reputację pracownika,
- wydanie w przeszłości przez organ nadzoru decyzji o niespełnieniu przez daną osobę wymagań dotyczących pełnienia kluczowej funkcji.

Przy czym przy dokonywaniu oceny należy uwzględnić, kiedy taka sytuacja wystąpiła i jakie były jej konsekwencje.

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.

Uzupełnieniem powyższych regulacji jest przyjęta Polityka oceny kompetencji członków Rady Nadzorczej Polskiego Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych.

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

B.3.1. Opis systemu zarządzania ryzykiem

W 2018 r. Towarzystwo stosowało 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 TUV 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.

i w 2018 r. nie uległ zmianie .

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 regułami.

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 obliczania mierniki jakościowe lub ilościowe lub czas trwania określonych czynności.

W 2018 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 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 – komórek 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 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, Komitet Audytu

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 2018 r. własną ocenę ryzyka przygotowywało już trzykrotnie. Planowane kolejne badanie nastąpi nie później niż w IV kwartale 2019 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 2019 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 osiągnięciem 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 osiągnane 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. Funkcja ta stanowi integralną i istotną część systemu zarządzania ryzykiem w ramach modelu Trzech Linii Obrony jako Druga Linia Obrony.

Osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami w Towarzystwie monitoruje :

- 1) zgodność działalności PG TUV z obowiązującym prawem i wiążącymi rekomendacjami nadzorczymi wydanymi przez odpowiednie organy nadzoru, w szczególności przez KNF lub odpowiednio EIOPA (*European Insurance and Occupational Pensions Authority*),
- 2) wypełnianie zobowiązań lub deklaracji składanych wobec organów nadzoru oraz wypełnianie indywidualnych zaleceń wydanych przez organy nadzoru.
- 3) Zgodność działań Towarzystwa z przyjętymi w Towarzystwie regulacjami wewnętrznymi mającymi wypełniać zadania opisane w pkt 1 i 2 powyżej.

Funkcja zgodności z przepisami („Compliance”) zachowuje swoją niezależność w zakresie wykonywanych przez siebie obowiązków, Osoba nadzorująca tę kluczową funkcję w Towarzystwie nie łączy swych obowiązków z nadzorowaniem żadnej komórki merytorycznej Towarzystwa.

Nadzorujący funkcję, jest powoływany na podstawie uchwały Zarządu po uprzednim uzyskaniu zgody ze strony Rady Nadzorczej Towarzystwa raportuje bezpośrednio do Zarządu i ma nieskrępowaną możliwość dostępu do Rady Nadzorczej oraz posiada nieograniczony dostęp do informacji.

Funkcja ta w Towarzystwie spełnia wymogi określone w art. 64 pkt. 2 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej doradzając Zarządowi i Radzie Nadzorczej w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej i/lub reasekuracyjnej z przepisami prawa, oceniając możliwy wpływ wszelkich zmian stanu prawnego na operacje zakładu oraz określając i oceniając ryzyka związane z nieprzestrzeganiem przepisów prawa oraz regulacji wewnętrznych.

Do głównych zadań Funkcji zgodności z przepisami należy:

- 1) pełnienie funkcji doradczej dla organów nadzorczych oraz dla jej pracowników,
- 2) weryfikacja procedur oraz nadzór nad ich przestrzeganiem,
- 3) ocena adekwatności środków przyjmowanych przez Towarzystwo w celu zapobiegania niezgodności z przepisami,
- 4) zapewnianie komunikacji i szkoleń z obszaru zgodności z przepisami prawa,
- 5) promowanie wysokich standardów kultury, etyki i uczciwości,
- 6) komunikacja z organem nadzoru w zakresie ryzyka compliance.

Zarząd podejmuje decyzję w zakresie jasnego przypisania odpowiedzialności w ramach obszarów ryzyka niezgodności z przepisami, promując zasadę, iż wszyscy pracownicy Towarzystwa są zobowiązani do postępowania zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, rekomendacjami nadzorczymi i regulacjami wewnętrznymi a kadra kierownicza Towarzystwa przy wiodącej roli nadzorującego tę Funkcję odpowiada za zapewnienie zgodności z przepisami w podległych jej jednostkach organizacyjnych. To w szczególności obejmuje przypisanie odpowiedzialności za zadania w obszarze zgodności z przepisami oraz imienne powołanie osoby do pełnienia funkcji zgodności.

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 7 grudnia 2016 r. i następnie zmienione w dniu 21 września 2018 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 pozaaudytowe 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.5.3. Zasoby i uprawnienia funkcji audytu

Osoba nadzorująca funkcje audytu zatrudniona jest w wymiarze ½ etatu. Osoba ta zatrudniona jest na tym stanowisku od początku działalności Towarzystwa.

Jej doświadczenie i umiejętności podlegały badaniu w procesie weryfikacyjnym w trakcie uzyskiwania zgody na działalność Towarzystwa. Audytor posiada następujące uprawnienia:

- Certified Internal Auditor (CIA nr 94479),
- Certified Government Auditing Professional (CGAP nr 1954),
- zaświadczenie Ministra Finansów o złożeniu z wynikiem pozytywnym egzaminu na audytora wewnętrznego (nr 1897/2005),
- Certification in Risk Management Assurance (CRMA nr 8795).

B.6. Funkcja aktuarialna

Przez cały okres sprawozdawczy funkcja aktuarialna była nadzorowana i wykonywana przez aktuarusza posiadającego wpis do rejestru aktuariuszy prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz dysponującego udokumentowaną wiedzą z zakresu matematyki finansowej i ubezpieczeniowej, która pozwalała na zrozumienie oraz ocenę charakteru, skali i złożoności ryzyk właściwych dla działalności Towarzystwa oraz posiadającego odpowiednie doświadczenie w odniesieniu do obowiązujących norm zawodowych. Aktuarusz 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 celów funkcji aktuarialnej zgodnie z art. 66 ust. 2 UODUIR należy w szczególności:

- 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) obliczanie 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 aktuariusz 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.

Aktuariusz nadzorujący funkcję aktuarialną ma niezależność w wykonywaniu swoich zadań. Jest to odzwierciedlone w *Regulaminie Funkcji Aktuarialnej* i realizowane w szczególności poprzez:

- 1) zapewnienie stałego kontaktu z każdym pracownikiem oraz z osobami pełniącymi funkcje zarządcze oraz dostępu do dowolnych dokumentów bądź planów potrzebnych do wykonywania zadań funkcji aktuarialnej,
- 2) w przypadku stwierdzenia niedociągnięć związanych z obszarem, za który funkcja aktuarialna odpowiada, możliwość żądania od kierowników jednostek organizacyjnych wyeliminowania tych niedociągnięć, jeśli jest to w ich zakresie kompetencji,
- 3) bezpośredni kontakt z Zarządem i Radą Nadzorczą Towarzystwa wyrażający się między innymi w przekazywaniu rocznych raportów funkcji aktuarialnej.

W ocenie aktuarium nadzorującego funkcję aktuarialną oraz w ocenie Zarządu Towarzystwa funkcja aktuarialna posiada odpowiednie zasoby. Ze względu na skalę działalności funkcja aktuarialna jest pełniona jednoosobowo. Jest ona wspierana przez funkcję finansów, przez Biuro Sprzedaży, Underwritingu i Reasekuracji oraz przez Biuro Likwidacji Szkód.

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 Wytocznych;
- 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 na dzień sporządzania niniejszego Sprawozdania powierzyło w drodze outsourcingu:

- 1) funkcję aktuarialną i nadzór nad nią (jurysdykcja w której zlokalizowany jest usługodawca: Rzeczpospolita Polska);
- 2) czynności ubezpieczeniowe (jurysdykcja w której zlokalizowani są usługodawcy: Rzeczpospolita Polska oraz Niemcy) polegające na:

- 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 prowadziło 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 zleczone mu zadania we właściwy i rzetelny sposób, jak również czy wszyscy pracownicy usługodawcy, którzy będą zaangażowani w wykonywanie czynności w ramach funkcji zleczonych 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 zleczone 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 2018 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 odchyień 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. W 2018 r. Zarząd uznał jako ryzyko nieakceptowane ryzyko braku uregulowań wewnętrznych w zakresie reasekuracji oraz ryzyko niedotrzymania terminu wdrożenia informatycznego 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 Towarzystwa 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.

Apetyt na ryzyko definiuje się jako ryzyko, które Towarzystwo jest gotowe podjąć w trakcie realizacji swoich celów biznesowych. Miarą apetytu na ryzyko jest poziom potencjalnych strat finansowych, spadku wartości aktywów lub wzrostu wartości zobowiązań w okresie jednego roku. Poziom apetytu na ryzyko określa się jako minimalny poziom wskaźnika pokrycia wymagań kapitałowych. Apetyt na ryzyko określa maksymalny poziom dopuszczalnego ryzyka przy wyznaczaniu limitów i ograniczeń na poszczególne ryzyka cząstkowe oraz poziom, po przekroczeniu którego podejmowane są określone działania zarządcze niezbędne do ograniczenia dalszego wzrostu ryzyka.

Takie podejście zapewnia adekwatność i efektywność systemu zarządzania ryzykiem w Towarzystwie oraz zapobiega akceptacji ryzyka na poziomie, który mógłby zagrozić jego stabilności finansowej.

Apetyt na ryzyko stanowi więc sformalizowane ramy dopasowujące zarządzanie ryzykiem do strategii biznesowej Towarzystwa jako zakładu ubezpieczeń, poprzez umożliwienie określania poziomów tolerancji i preferencji niezbędnych do świadomego przyjmowania ryzyka przez Towarzystwo.

Ramy apetytu na ryzyko są wypadkową pracy zespołu skupionego w Komitecie ds. Zarządzania Ryzykiem, w szczególności opartą o opinie Funkcji Zarządzania Ryzykiem i Funkcji Aktuarialnej a z drugiej strony osób odpowiedzialnych za sprzedaż i underwriting. Tak przygotowane poziomy tolerancji i preferencji omawia i akceptuje uprzednio Komitet ds. Zarządzania ryzykiem, a następnie Zarząd.

Poziomy akceptacji, tolerancji i preferencji, które definiują apetyt na ryzyko są co kwartał omawiane na posiedzeniach Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem. Jeżeli, w ślad za ustaleniami Komitetu, zachodzi konieczność dokonania zmian tych wielkości, Funkcja Zarządzania Ryzykiem kieruje odpowiedni wniosek do Zarządu w tym zakresie.

O wysokości przyjętych poziomów akceptacji tolerancji ryzyka informowany jest każdorazowo Komitet Audytu.

PG TUV definiuje apetyt na ryzyko jako zdolność do zachowywania części ryzyka czyli udziałów własnych dla poszczególnych ZWCz. Szczegółowy poziom zachowków Towarzystwa jest corocznie określany w Programie Reasekuracji.

W okresie sprawozdawczym, zidentyfikowano następujące istotne ryzyka:

- 1) Ryzyko stóp procentowych.
- 2) Ryzyko kursowe.
- 3) Ryzyko zwiększenia kosztów działalności (np. koszty zewnętrzne likwidacji szkód, koszt reasekuracji).
- 4) Ryzyko kontrahenta.
- 5) Ryzyko adekwatności kapitałowej.
- 6) Ryzyka związane z reasekuracją:
 - a. pogorszenie ratingu reasekuratora,
 - b. Operacyjne.
- 7) Ryzyko wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.
- 8) ryzyko braku spójności danych
- 9) ryzyko braku zapewnienia adekwatnych systemów informatycznych
- 10) ryzyko braku zawartych umów w formie pisemnej w terminie rozpoczęcia odpowiedzialności

W czwartym kwartale 2018 r. zidentyfikowano ponadto jako ryzyko istotne ryzyko tzw. Twardego Brexit'u, czyli wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej bez umowy. Możliwe skutki oraz działania zaradcze związane z ww. ryzykiem były wielokrotnie omawiane w trakcie cotygodniowych spotkań kadry kierowniczej a także w trakcie posiedzeń Komitetu ds. zarządzania ryzykiem. Status i kierunki dalszych działań zawarto w odrębnym raporcie na ten temat.

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 przez 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.

Ryzyko walutowe Towarzystwa, jest istotnym ryzykiem ze względu na to, że Towarzystwo prowadzi szereg niszowych ubezpieczeń specjalistycznych, np. utraty kontroli nad odwiertami. Zgodnie z międzynarodowymi standardami, zakres ich odpowiedzialności oraz poziom składki zdefiniowany jest w walutach obcych. Adekwatnie do waluty umowy ubezpieczenia definiowane są waluty umów reasekuracji. Ponadto, co do zasady, uzgadnia się z reasekuratorami, termin płatności składki reasekuracyjnej po uprzednim składki ubezpieczeniowej. Pozwala to na ograniczenie poziomu ryzyka kursowego, a także i kredytowego.

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 kredytowego :

- 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 stosuje zewnętrzną ocenę kredytową do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności zgodnie z wymogami określonymi w art. 4 Rozporządzenia delegowanego, dotyczącego stosowania ocen kredytowych, jeżeli ocena ta została wydana lub zatwierdzona przez zewnętrzną instytucję oceny wiarygodności kredytowej (ECAI) zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1060/2009 Parlamentu Europejskiego i Rady.

Podstawą do wykorzystywania takich ocen przez Towarzystwo są:

- publicznie dostępne informacje publikowane przez kontrahentów Towarzystwa (bank, reasekurator) na stronach internetowych tych kontrahentów, albo
- informacje bezpośrednio uzyskane od reasekuratorów, po uprzedniej prośbie o przekazanie takich informacji na potrzeby obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.

Towarzystwo nie korzysta bezpośrednio z informacji zaczerpniętych ze stron agencji ratingowych.

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 kwotę oczekiwanego zysku z przyszłych składek, obliczona zgodnie z art. 260 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego, wynosi 44 392,01 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) 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.

W 2018 r. Towarzystwo jako istotne zidentyfikowało ryzyko tzw. Twardego Brexit'u Wielkiej Brytanii. Możliwe skutki oraz działania zaradcze związane z ww. ryzykiem były wielokrotnie omawiane w trakcie cotygodniowych spotkań kadry kierowniczej a także w trakcie posiedzeń Komitetu ds. zarządzania ryzykiem. Status i kierunki dalszych działań zawarto w odrębnym raporcie na ten temat. W ramach zidentyfikowanych działań Towarzystwo zrealizowało w 2018 r. m.in. :

- Przeniesienie umów reasekuracyjnych zawartych z syndykatami Lloyds do Lloyd's Brussels
- Ograniczenie zawierania umów z reasekuratorami brytyjskimi
- Informowanie właściciela o zidentyfikowanych ryzykach oraz podjętych działaniach zaradczych

Ponadto zgodnie z pismem organu nadzoru z 18 stycznia 2018 r. (DNM-WWR.6047.1.2019.KS) Towarzystwo wykonało „stress test” według scenariusza zaleconego przez organ nadzoru.

W 2018 r. Towarzystwo podjęło w tym obszarze następujące działania :

- 1) Poinformowanie przez Zarząd Komitetu Audytu oraz Rady Nadzorczej o konieczności czasowego zwiększenia limitu koncentracji reasekuracji w jednym podmiocie.
- 2) Transfer wszystkich ryzyk ulokowanych w syndykatkach Lloyd's do Lloyd's Brussels lub reasekuratorów, którzy mają siedzibę lub oddziały w krajach, które spełniają wymogi Art. 177 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.
- 3) Transfer wszystkich ryzyk ulokowanych w towarzystwach reasekuracji, które mają siedzibę lub oddział główny w Wielkiej Brytanii do oddziałów i siedzib krajów, które spełniają wymogi Art. 177 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

W związku z uchwaleniem przez polski Parlament Ustawy z dnia 15 marca 2019 r. o zasadach prowadzenia działalności przez niektóre podmioty rynku finansowego w związku z wystąpieniem Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej bez zawarcia umowy, o której mowa w art. 50 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej w 2019 r. będą podejmowane kolejno następujące działania :

- 1) Występowanie do brokerów londyńskich wyłącznie celem kwotowania i obsługi ryzyk niszowych np. ryzyka Upstream, ryzyka porwania i okupu,
- 2) Plasowanie ryzyk kwotowanych przez brokerów londyńskich wśród reasekuratorów spełniających wymogi Art. 177 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej
- 3) Cykliczne raportowanie ryzyka „twardego Brexit'u jako ryzyka istotnego do komitetu Audytu w ramach funkcjonującego w Towarzystwie systemu monitoringu ryzyk.

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 trwałe 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

Stan na 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe dostępne do obrotu	Pożyczki 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	-	-	-	40 130	40 130
3. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych	-	-	-	-	-
4. Pożyczki zabezpieczone hipotecznie	-	-	-	-	-
5. Pozostałe pożyczki	-	-	-	-	-
6. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	-	30 061	-	-	30 061
7. Pozostałe lokaty	-	-	-	-	-
Razem	-	30 061	-	40 130	70 190

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	-	44	Aktywowane koszty akwizycji dla celów wypłacalności nie są wykazywane (wartość 0)
Wartości niematerialne i prawne	-	1 094	Na potrzeby Wypłacalności II pozycja wyceniona w wartości 0, gdyż stanowią je oprogramowanie IT, które nie mają aktywnego rynku i nie mogą zostać sprzedane.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	278	Na potrzeby Wypłacalności II rezerwa i aktywa o z tytułu podatku odroczonego w wykazywane są po kompensowaniu
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwale) wykorzystywane na użytek własny	369	369	Brak różnicy.
Obligacje państwowe	38 831	38 831	Brak różnicy.
Obligacje korporacyjne	1 299	1 299	Brak różnicy.
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	30 061	30 061	Brak różnicy.
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	58 746	-	Zgodnie z metodologią opisaną w pkt. D.2
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	724	59 299	W należnościach ubezpieczeniowych nie ujęto kwoty składek oraz innych kwot w wymagalnych w przyszłych okresach sprawozdawczych, które ujmowane są w kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.
Należności z tytułu reasekuracji biernej	93	489	W należności z tytułu reasekuracji nie ujęto kwoty w wymagalnych w przyszłych okresach sprawozdawczych uwzględnianych w udziale reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	30	30	Brak różnicy.
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	240	240	Brak różnicy.
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	83	Rozliczenia międzyokresowe kosztów dla celów wypłacalności nie są wykazywane (wartość 0)

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. 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 przejście zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia i wywiązania się z tych zobowiązań. Towarzystwo oblicza oddzielnie najlepsze oszacowania dla zobowiązań, które powstaną po dniu bilansowym (najlepsze oszacowanie rezerwy składek) i oddzielnie najlepsze oszacowania dla zobowiązań, które powstały do dnia bilansowego (najlepsze oszacowania rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia).

Zobowiązania ubezpieczeniowe wynikające z portfela umów ubezpieczenia na 31 grudnia 2018 r. to zobowiązania krótkoterminowe z wyjątkiem linii biznesowej 4 i linii biznesowej 8. Rozliczenie

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
na 31 grudnia 2018 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

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 na potrzeby sprawozdań finansowych oraz ujęciem przyszłych zysków ze znakiem ujemnym w najlepszym oszacowaniu rezerwy składek.

Margines ryzyka oblicza się przy użyciu metody kosztu kapitału – zgodnie z art. 37 – 39 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku. Stosowana stopa kosztu kapitału jest równa dodatkowej stopie procentowej ponad odpowiednią stopę procentową wolną od ryzyka, którą zapłaciłby zakład ubezpieczeń posiadający dopuszczone środki własne w wysokości kapitałowego wymogu wypłacalności, niezbędną do pokrycia zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia 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 2018 r.:

(przedstawione w tabeli poniżej wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności oraz wartości kwot należnych z umów reasekuracji o których będzie mowa w punkcie D.2.8 są zgodne z wartościami zaprezentowanymi w formularzu S.17.01.02.01 stanowiącym załącznik do niniejszego sprawozdania)

Linia Biznesowa	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności / Kwoty należne z umów reasekuracji	Składowa	Wartość	Razem
2 - Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	79,25	83,22
		Margines Ryzyka	3,98	
	Kwoty należne z umów reasekuracji			0,00
4 - Ubezpieczenia OC z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	1 889,14	1 950,40
		Margines Ryzyka	61,26	
	Kwoty należne z umów reasekuracji			-107,67

Linia Biznesowa	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności / Kwoty należne z umów reasekuracji	Składowa	Wartość	Razem
5 - Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	3 667,63	3 870,37
		Margines Ryzyka	202,74	
	Kwoty należne z umów reasekuracji			-613,85
6 - Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	56,03	56,93
		Margines Ryzyka	0,90	
	Kwoty należne z umów reasekuracji			39,69
7 - Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	21 140,27	22 778,85
		Margines Ryzyka	1 638,58	
	Kwoty należne z umów reasekuracji			15 740,94
8 - Ubezpieczenia OC ogólnej	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	44 151,58	44 420,58
		Margines Ryzyka	269,01	
	Kwoty należne z umów reasekuracji			43 386,11
9 - Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	157,31	167,85
		Margines Ryzyka	10,53	
	Kwoty należne z umów reasekuracji			0,00
10 - Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	-0,99	5,28
		Margines Ryzyka	6,28	
	Kwoty należne z umów reasekuracji			-15,87
12 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	639,04	648,46
		Margines Ryzyka	9,42	
	Kwoty należne z umów reasekuracji			276,93

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
 Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
 na 31 grudnia 2018 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

Linia Biznesowa	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności / Kwoty należne z umów reasekuracji	Składowa	Wartość	Razem
Razem	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	71 779,25	73 981,95
		Margines Ryzyka	2 202,69	
		Kwoty należne z umów reasekuracji		58 746,27

Dla pozostałych linii biznesowych wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności jest równa 0 PLN.

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 2018 r. (poziom kosztów obsługi oraz współczynniki szkodowości dla linii biznesowej 2, 4 i 5), benchmarki przyjmowane na potrzeby rachunku symulacyjnego (współczynniki szkodowości dla linii biznesowych 6 i 8) albo kombinacje realizacji wskaźników w Towarzystwie w 2018 oraz benchmarków przyjmowanych na potrzeby rachunku symulacyjnego (współczynniki szkodowości dla pozostałych linii biznesowych) oraz oceny eksperckie (współczynniki rezygnacji z zawartych umów ubezpieczenia).

Towarzystwo na 31 grudnia 2018 r. nie stosowało istotnych uproszczeń w ustalaniu wartości najlepszego oszacowania zarówno dla ustalaniu wartości najlepszego oszacowania rezerwy składek jak i w ustalaniu wartości najlepszego oszacowania rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia.

Towarzystwo stosuje uproszczenie w obliczaniu marginesu ryzyka. Jest to uproszczenie (2) kategorii hierarchii o którym mowa w załączniku technicznym IV do Wytycznych dotyczących wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (EIOPA-BoS-14/166 PL).

W 2018 roku nie nastąpiły zmiany w metodologii tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności.

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, inflacji, poziomu rezygnacji z umów) opartych częściowo na analizie danych historycznych, a częściowo w oparciu o oceny eksperckie i analizę dostępnych benchmarków rynkowych (wynika to z faktu, że rok kończący się 31 grudnia 2018 r. jest drugim rokiem działalności Towarzystwa).

Towarzystwo dokonuje cyklicznej weryfikacji stosowanego modelu do obliczeń rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz metodologii wyznaczania założeń i następnie koryguje model i / lub założenia tak aby zredukować tę niepewność, jednak z natury prowadzonej przez Towarzystwo działalności ubezpieczeniowej wynika, że niepewność, głównie dotycząca poziomu szkodowości, nie może być w pełni wyeliminowana. Niepewność ta dotyczy między innymi terminów, częstotliwości i dotkliwości zdarzeń ubezpieczeniowych, w tym inflacji wypłacanych odszkodowań i świadczeń, okresu potrzebnego na ich uregulowanie. Nieprzewidywalne trendy w rozwoju szkód związane ze zmianami w przepisach prawa, orzecznictwie sądowym, procedurach likwidacyjnych, a także z czynnikami ekonomicznymi, takimi jak inflacja, będą wpływać na odchylenie się wartości zrealizowanych w przyszłości odszkodowań i świadczeń od prognozowanych wartości.

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 rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności. Tworzone przez Towarzystwo rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych to rezerwa składek, rezerwa na ryzyka niewygaśnięte, rezerwa na zwrot składek dla członków oraz 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 czterech wymienionych wcześniej rodzajów rezerw (rezerwy składek, rezerwy na ryzyka niewygaśnięte, rezerwa na zwrot składek dla członków oraz rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia). Natomiast rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności dla każdej linii biznesowej składają się z dwóch składowych: najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka. Najlepsze oszacowanie jest sumą najlepszego oszacowania dla rezerwy składek oraz najlepszego oszacowania dla 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 oraz rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności wynikają przede wszystkim z odmiennego podejścia do wyceny rezerwy składek. Rezerwę składek na potrzeby sprawozdań finansowych 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 dla celów wypłacalności są następujące:

- 1) rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych nie jest pomniejszana o przyszłe płatności składek, natomiast rezerwa składek dla celów wypłacalności jest pomniejszana o przyszłe płatności składek,
- 2) rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych uwzględnia teoretyczny, przyjęty na dzień wyceny składek ubezpieczeniowych poziom uszkodowości, natomiast rezerwa składek dla celów wypłacalności uwzględnia przewidywany poziom uszkodowości na dzień wyceny rezerwy,
- 3) rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych nie uwzględnia rezygnacji z umów ubezpieczenia, natomiast rezerwa składek dla celów wypłacalności uwzględnia przewidywany poziom rezygnacji z umów ubezpieczenia,
- 4) rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych uwzględnia wszystkie koszty związane z daną umową ubezpieczenia, natomiast rezerwa składek dla 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 dla celów wypłacalności uwzględnia dyskontowanie.

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

W przypadku rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia te różnice nie są istotne i wynikają z uwzględniania dyskontowania w przypadku rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia do celów wypłacalności. Uwzględnianie dyskontowania wynika z modelowania rozkładu wypłat w oparciu o statystyki własne lub w oparciu o 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 dla celów wypłacalności z wielkością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby sprawozdań finansowych (kwoty w tys. PLN).

(przedstawione w tabeli poniżej wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są zgodne z wartościami zaprezentowanymi punkcie D.2.1. oraz są zgodne z wartościami zaprezentowanymi w formularzu S.17.01.02.01 stanowiącym załącznik do niniejszego sprawozdania)

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
na 31 grudnia 2018 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

Linia Biznesowa	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
2 - Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	83,22	193,73	-110,51
4 - Ubezpieczenia OC z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	1 950,40	2 276,75	-326,35
5 - Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	3 870,37	6 450,22	-2 579,85
6 - Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	56,93	292,70	-235,77
7 - Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	22 778,85	104 252,94	-81 474,09
8 - Ubezpieczenia OC ogólnej	44 420,58	59 276,99	-14 856,41
9 - Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	167,85	520,02	-352,17
10 - Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	5,28	266,76	-261,48
12 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych	648,46	7 981,82	-7 333,36
Razem	73 981,95	181 511,93	-107 529,99

Dla pozostałych linii biznesowych wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zarówno dla celów wypłacalności jak i rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby sprawozdań finansowych są równe 0 PLN.

D.2.4. Korekta dopasowująca

Towarzystwo nie stosuje korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II).

D.2.5. Korekta z tytułu zmienności

Towarzystwo nie stosuje z korekty tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II).

D.2.6. Struktura terminowej stopy procentowej

Towarzystwo nie stosuje przejściowej korekty do struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka w odniesieniu do dopuszczalnych zobowiązań ubezpieczeniowych, o której mowa w art. 308c Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II).

D.2.7. Odliczenia

W 2018 r. Towarzystwo nie stosowało przejściowego odliczenia w stosunku do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, o którym mowa w art. 308d Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (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 analogicznie jak najlepsze oszacowanie rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia do celów wypłacalności, z uwzględnieniem zapisów umów reasekuracyjnych. Wartości tych kwot zostały podane w sekcji D.2.1 i są zgodne z wartościami podanymi w formularzu S.17.01.02.01 stanowiącym załącznik do niniejszego sprawozdania.

D.2.9. Istotne zmiany założeń

W roku 2018 nie było istotnych zmian założeń. Towarzystwo w miarę swojego rozwoju (rok 2018 był drugim rokiem obrotowym) rezygnuje stopniowo z ocen i założeń eksperckich na rzecz ocen i założeń opartych na własnych statystykach i / lub statystykach publicznie dostępnych.

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.

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
na 31 grudnia 2018 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

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
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	73 982	181 094	Zgodnie z metodologią opisaną w pkt. D.2
Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	-	148 722	Zgodnie z metodologią opisaną w pkt. D.2
Oszacowane regresy i odzyski		418	Zgodnie z metodologią opisaną w pkt. D.2
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biemej	-	41 980	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)	282	113	Różnica dotycząca sposobu prezentacji skutków wyceny pożyczki podporządkowanej na dzień bilansowy. Kwota 169 tys. zł (stanowiąca odsetki naliczone + wycenę na dzień bilansowy) została zaprezentowana jako zobowiązania pozostałe, a nie zobowiązania podporządkowane.
Zobowiązania podporządkowane	8 500	8 669	Różnica dotycząca sposobu prezentacji skutków wyceny pożyczki podporządkowanej na dzień bilansowy. Kwota 169 tys. zł (stanowiąca odsetki naliczone + wycenę na dzień bilansowy) została zaprezentowana jako zobowiązania pozostałe, a nie zobowiązania podporządkowane.
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	654	352	Na potrzeby Wypłacalności II rezerwa i aktywo z tytułu podatku odroczonego wykazywane są po kompensowaniu. Dodatkowo różnica 580 tys. zł dotyczy różnicy na wycenie aktywów i zobowiązań na potrzeby sprawozdania SII w stosunku do wartości ze sprawozdania sytatuowego.
Fundusze specjalne	-	105	Fundusze specjalne nie są ujmowane (wartość 0).
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	1 169	5 610	Różnica dotyczy wartości odroczonego prowizji reasekuracyjnych, które na potrzeby wypłacalności są ujmowane w kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

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 2018 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 2018 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 826,20 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. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podstawą ustalenia wartości podatków odroczonych jest roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według PSR oraz bilans dla celów Wypłacalność II.

Metoda wyceny

Aktywa z tytułu odroczonego podatku Towarzystwo tworzy w wysokości kwoty podatku dochodowego, o którą pomniejszony zostanie podatek do zapłaty w przyszłości, w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku Towarzystwo tworzy w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które w przyszłości spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Aktywo z tytułu podatku odroczonego tworzone jest wyłącznie w sytuacji gdy prawdopodobne jest, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód pozwalający na jego rozliczenie zgodnie z obowiązującymi uregulowaniami prawnymi

Wartość odroczonych podatków według Wypłacalność II wyliczana jest jako wartość odroczonych podatków wynikających z ksiąg rachunkowych prowadzonych według PSR i skorygowana o wynika z ustalenia podatku odroczonego dla różnic powstałych w wyniku zmian w oszacowaniu pozycji aktywów i zobowiązań na potrzeby bilansu Wypłacalność II.

Poniżej przedstawiono źródła powstania różnic w podatku odroczonym.

Aktywa	Wartość wg Wypłacalność II	Wartość wg PSR	Korekta podatku odroczonego
Wartości niematerialne i prawne	-	1 094	- 208
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	724	59 299	- 11 129
Należności z tytułu reasekuracji biernej	93	489	- 75
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	58 746	148 722	- 17 095
Aktywowane koszty akwizycji	-	44	- 8
RIMC kosztów	-	83	- 16
Zobowiązania	Wartość wg Wypłacalność II	Wartość wg PSR	Korekta podatku odroczonego
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie	73 982	180 677	20 272
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	-	41 980	7 976
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	282	113	- 32
Zobowiązania podporządkowane	8 500	8 669	32
Fundusze specjalne	-	105	20
Odroczone prowizje	-	4 441	844

D.6. 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 samorządy 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 TUV 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 T UW;
- 2) Własną Ocenę Ryzyka i Wypłacalności;
- 3) Strategię Zarządzania Ryzykiem;
- 4) monitorowanie ryzyk realizowane w ramach Procedury Zarządzania Ryzykiem'
- 5) monitorowanie budżetu i planów finansowych w ramach funkcjonowania Biura Finansów'
- 6) kwartalne raportowanie.

E.1.2. Struktura, wysokość i jakość środków własnych

Wykaz środków własnych według stanu na 31 grudnia 2018 r.:

	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
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	40 000	40 000	-	-	-
Podporządkowane fundusze udziałowe/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	5 805	5 805	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	8 500	-	-	8 500	-
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	54 305	45 805	-	8 500	-

Towarzystwo posiada środków własne zakwalifikowane do dwóch kategorii: do kategorii 1 oraz kategorii 2 (którą stanowią zobowiązania podporządkowane pożyczka podporządkowana udzielona przez Założyciela).

W dniu 19 listopada 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PG T UW podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Towarzystwa o sumę 20.000.000 zł do kwoty 40.000.000 zł poprzez utworzenie jednego miliona nowych udziałów kapitałowych o wartości nominalnej 20 złotych każdy.

Wszystkie nowe udziały zostały zaoferowane Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA po cenie emisyjnej za wkłady pieniężne. Kapitał został opłacony w dniu 27 listopada 2018 roku.

Na dzień, na który sporządzane jest niniejsze sprawozdanie podwyższenie kapitału nie zostało jeszcze zarejestrowane w Krajowy Rejestrze Sądowym.

W dniu 19 marca 2018 roku Towarzystwo zawarło z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem SA umowę pożyczki podporządkowanej. Zgodnie z postanowieniami umowy PGNiG SA udostępnił Towarzystwu linię pożyczkową w wysokości 10.000.000 zł dostępna w okresie 10 lat od dnia zawarcia umowy.

Pożyczka jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR6M z ostatniego dnia roboczego przed rozpoczęciem kolejnego okresu odsetkowego (półrocze kalendarzowe) oraz stałą marżę w wysokości 2,19%. Wysokość oprocentowania dla ostatniego okresu odsetkowego kończącego się 31 grudnia 2018 roku wyniosła 3,97% w skali roku. Spłaty kapitału pożyczki rozpoczną się w terminie 10 lat od daty udostępnienia poszczególnych rat pożyczkobiorcy (rozumianej jako daty uznania rachunku bankowego Towarzystwa).

Na dzień bilansowy oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Towarzystwo wykorzystało 8.500.000 zł z dostępnych 10.000.000 zł limitu w ramach zawartej umowy pożyczki. Kwota ta wpłynęła na rachunek bankowy Towarzystwa w marcu 2018 roku. Na dzień bilansowy naliczone i niezapłacone odsetki od pożyczki podporządkowanej oraz jej wycena bilansowa stanowią kwotę 169.204 zł.

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 2018 r. Towarzystwo posiadało dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności w wartości 54 305,22 tys. PLN, na które składały się środki własne zaliczone do:

- 1) kategorii 1 – 45 805,22 tys. PLN;
- 2) kategorii 2 – 8 500,00 tys. PLN;
- 3) kategorii 3 – 0,00 tys. PLN.

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

Na 31 grudnia 2018 r. Towarzystwo posiadało dopuszczone środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego w wartości 54 305,22 tys. PLN, na które składały się środki własne zaliczone do:

- 1) kategorii 1 – 45 805,22 tys. PLN;
- 2) kategorii 2 – 8 500,00 tys. PLN;
- 3) kategorii 3 – 0,00 tys. PLN.

E.1.5. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic

Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazanym 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 2018 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 2018 r. Towarzystwo nie posiadało uzupełniających środków własnych.

E.1.8. Opis pozycji odliczonych od środków własnych

Na 31 grudnia 2018 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 2018 r. wartość wymogów kapitałowych Towarzystwa była następująca:

- 1) kapitałowy wymóg wypłacalności: 25 938,29 tys. PLN (wartość zgodna z wartością zaprezentowaną w formularzu S.25.01.21.02 stanowiącym załącznik do niniejszego sprawozdania),
- 2) minimalny wymóg kapitałowy: 16 025,81 tys. PLN (wartość zgodna z wartością zaprezentowaną w formularzu S.28.01.01.05 stanowiącym załącznik do niniejszego sprawozdania).

Towarzystwo oblicza kapitałowy wymóg wypłacalności zgodnie z formułą standardową opisaną w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku.

E.2.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności w podziale na moduły

Na kwotę kapitałowego wymogu wypłacalności na 31 grudnia 2018 r. składa się:

(przedstawione w tabeli poniżej wartości składowe kapitałowego wymogu wypłacalności są zgodne z wartościami zaprezentowanymi w formularzach S.25.01.21.01, S.25.01.21.02 stanowiących załączniki do niniejszego sprawozdania)

L.P.	Moduł ryzyka / Składowa	Wymóg wypłacalności w tys. PLN
1	Ryzyko rynkowe	3 901,25
2	Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	19 474,54
3	Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie	0,00
4	Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych	95,19
5	Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	5 776,23
6	Efekt dywersyfikacji	-4 942,73
7	Ryzyko wartości niematerialnych i prawnych	0,00
8	Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (suma składowych 1-7)	24 304,49
9	Ryzyko operacyjne	4 027,78
10	Korekta z tytułu zdolności RTU do pokrywania strat	0,00
11	Korekta z tytułu zdolności podatków odroczonej do pokrywania strat	-2 393,97
12	SCR – kapitałowy wymóg wypłacalności (suma składowych (8-11))	25 938,29

E.2.3. Stosowanie uproszczeń

Towarzystwo nie stosuje uproszczeń przy obliczaniu wymogów kapitałowych według formuły standardowej.

E.2.4. Parametry specyficzne

Towarzystwo nie stosuje parametrów specyficznych dla zakładu, o których mowa w art. 104 ust. 7 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II).

E.2.5. Dane wejściowe do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego

Na 31 grudnia 2018 r. minimalny wymóg kapitałowy był obliczany z wykorzystaniem następujących danych wejściowych:

nieprzekraczalnego dolnego progu minimalnego wymogu kapitałowego wynoszącego 3 700 tys. EUR,

średniego kursu Euro, ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym października 2018 roku wynoszącego 4,3313 PLN.

E.2.6. Wszelkie istotne zmiany

W okresie sprawozdawczym wysokość kapitałowego wymogu wypłacalności nie uległa istotnym zmianom, chociaż poszczególne składowe uległy zmianom:

- wzrost wymogu kapitałowego dla ryzyka rynkowego (z 1 997,94 tys. PLN na 31/12/2017 do 3 901,25 tys. PLN na 31/12/2018) do wyniku z wysokiego ryzyka koncentracji będącego konsekwencją utrzymywania wysokiej wartości depozytów w jednym z banków,
- wzrost wymogu kapitałowego dla ryzyka kontrahenta (z 17 312,22 tys. PLN na 31/12/2017 do 19 474,54 tys. PLN na 31/12/2018) wynika ze wzrostu wartości technik ograniczania ryzyka, wynikających zawartych umów reasekuracji dla zwiększonych w porównaniu z 31 grudnia 2017 r. ekspozycji dla ryzyk katastroficznych,
- spadek wymogu kapitałowego dla ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie (z 7 452,29 tys. PLN na 31/12/2017 do 5 776,23 tys. PLN na 31/12/2018) wynika ze wzrostu wartości techniki ograniczania ryzyka opartej na zmniejszenia świadczeń dla członków poszczególnych ZWC,
- wzrost wymogu kapitałowego dla ryzyka operacyjnego (z 2 446,99 tys. PLN na 31/12/2017 do 4 027,78 tys. PLN na 31/12/2018) wynikają ze wzrostu składek zarobionych w okresie 12 miesięcy poprzedzających datę bilansową 31/12/2018 w porównaniu do składek zarobionych w okresie 12 miesięcy poprzedzających datę bilansową 31/12/2017,

- rozpoczęcie od czerwca 2018 obliczania korekty z tytułu zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat.

W okresie sprawozdawczym wysokość zmiany minimalnego wymogu kapitałowego wynikały ze zmiany średniego kursu Euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym października 2018 r. (kurs ten wynosił 4,3313 PLN) w porównaniu ze średnim kursem Euro ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym października 2017 r. (kurs ten wynosił 4,2498 PLN).

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

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

Towarzystwo nie identyfikuje na 31 grudnia 2018 r. i nie zidentyfikowało w trakcie roku 2018 niezgodności z minimalnym wymogiem kapitałowym jak i 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 2018 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, 15 kwietnia 2019 roku.

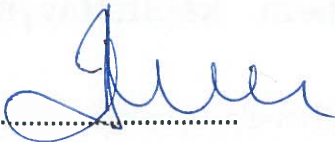
Zarządu PG TUV:

Zygmunt Kostkiewicz - Prezes Zarządu PG TUV



.....
(podpis)

Jacek Gdański – Wiceprezes Zarządu PG TUV



.....
(podpis)

Osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Paweł Piekutowski – Dyrektor Biura Finansów



.....
(podpis)

Aktuarusza nadzorującego funkcję aktuarialną

Witold Florczak



.....
(podpis)

Załącznik nr 1 – informacje ilościowe

