



Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych

SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI
FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 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. Firma audytorska 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	16
A.3. Wyniki z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	18
A.3.1. Przychody i koszty z działalności lokacyjnej	18
A.3.2. Informacje dotyczące wszelkich zysków i strat ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.....	19
A.3.2. Inwestycje związane z sekurytyzacją.....	19
A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	19
A.5. Wszelkie inne informacje	20
B. System zarządzania	21
B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania	21
B.1.1. Organy i Funkcje Kluczowe	21
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	31
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	43
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	46
B.6. Funkcja aktuarialna	46
B.7. Outsourcing	47
B.8. Wszelkie inne informacje	49
C. Profil ryzyka	49
C.1. Ryzyko aktuarialne	52
C.2. Ryzyko rynkowe	52
C.3. Ryzyko kredytowe	53
C.4. Ryzyko płynności	54
C.5. Ryzyko operacyjne	55

C.6. Inne istotne rodzaje ryzyka	56
C.6.1. Ryzyko braku zgodności.....	56
C.6.2. Ryzyko Brexitu	56
C.6.3. Ryzyko Pandemii.....	57
C.7. Wszelkie inne informacje	57
D. Wycena do celów wypłacalności	60
D.1. Aktywa.....	60
D.1.1. Wartości niematerialne i prawne.....	60
D.1.1.1. Wycena do celów wypłacalności	60
D.1.1.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	60
D.1.2. Rzeczowe składniki aktywów.....	60
D.1.2.1. Wycena do celów wypłacalności	60
D.1.2.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	61
D.1.3. Dłużne papiery wartościowe i lokaty terminowe w instytucjach	61
D.1.3.1. Wycena do celów wypłacalności	61
D.1.3.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	62
D.1.4. Należności z tytułu ubezpieczeń.....	62
D.1.4.1. Wycena do celów wypłacalności	62
D.1.4.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	62
D.1.5. Istotne zmiany w zasadach wyceny aktywów w 2019 roku.....	62
D.1.6. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienia istotnych różnic pomiędzy wyceną na cele wypłacalności i wyceną na cele sprawozdań finansowych	64
D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	65
D.2.1. Wartość, metody i założenia	65
D.2.2. Poziom niepewności.....	70
D.2.3. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych różnic	70
D.2.4. Korekta dopasowująca	72
D.2.5. Korekta z tytułu zmienności	73
D.2.6. Struktura terminowej stopy procentowej	73
D.2.7. Odliczenia	73
D.2.8. Kwoty należnych z umów reasekuracji i od spółek celowych i zmiany założeń	73

D.2.9. Istotne zmiany założeń	73
D.3. Inne zobowiązania.....	74
D.3.1. Zobowiązania z tytułu reasekuracji	74
D.3.1.1. Wycena do celów wypłacalności	74
D.3.1.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	74
D.3.2. Pozostałe zobowiązania	74
D.3.2.1. Wycena do celów wypłacalności	74
D.3.2.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	74
D.3.3. Istotne zmiany w zasadach wyceny innych zobowiązań w 2019 roku	74
D.3.4. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienia istotnych różnic pomiędzy wyceną na cele wypłacalności i wyceną na cele sprawozdań finansowych.....	75
D.3.5. Inne istotne informacje	76
D.4. Alternatywne metody wyceny	76
D.5. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76
D.5.1. Metody wyceny	76
D.6. Wszelkie inne informacje	78
E. Zarządzanie kapitałem.....	78
E.1. Środki własne	78
E.1.1. Proces zarządzania środkami własnymi	78
E.1.2. Struktura, wysokość i jakość środków własnych	79
E.1.3. Środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności.....	80
E.1.4. Podstawowe środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego	81
E.1.5. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic.....	81
E.1.6. Opis pozycji środków własnych.....	81
E.1.7. Opis pozycji uzupełniających środków własnych.....	81
E.1.8. Opis pozycji odliczonych od środków własnych.....	81
E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	81
E.2.1. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	81
E.2.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności w podziale na moduły	82
E.2.3. Stosowanie uproszczeń.....	83

E.2.4. Parametry specyficzne	83
E.2.5. Dane wejściowe do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego	83
E.2.6. Wszelkie istotne zmiany	83
E.3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	84
E.4. Różnice między formułą standardową a modelem wewnętrznym	84
E.5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność kapitałowym	84
E.6. Wszelkie inne informacje	85
F. Postępowania pozasądowe	85
F.1. Postępowania pozasądowe	85
Podpisy	86

Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej na 31 grudnia 2019 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 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (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 2019 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 TUW zostało zawiązane aktem notarialnym z dnia 14 września 2016 r. Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. jest trzecim 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 2019 r. PGNiG S.A. posiadało 100% udziałów w kapitale podstawowym Towarzystwa oraz 99,9997% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Towarzystwo prowadzi działalność w zakresie 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 – w roku 2019 Towarzystwo rozpoczęło działalność w zakresie grupy 6 i 12 działu II (ubezpieczenia morskie), dla których składka zebrana przed rokiem 2019 była minimalna. Poza powyższą zmianą w ramach obszarów geograficznych oraz transakcji i zdarzeń biznesowych nie zaszły istotne zmiany w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego. W roku 2020 przewidziana jest kontynuacja modelu biznesowego przy założeniu ewentualnego rozszerzenia profilu działalności Towarzystwa o produkty grupy 2 Działu II załącznika do UODiR.

PG TUW w 2019 roku odnotowało zysk netto w wysokości 811,34 tys. PLN. Przypis składki brutto Towarzystwa wyniósł 116 085,88 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. Wg stanu na 31.12.2019 r. pozostała kwota pożyczki (1,5 mln zł) pozostała niewykorzystana.

Towarzystwo w okresie sprawozdawczym spełniło wszystkie ustawowe wymogi w zakresie bezpieczeństwa finansowego i wypłacalności. Wartość środków własnych w ciągu roku zmniejszyła się o 3 832,46 tys. PLN do poziomu 50 472,76 tys. PLN. Struktura kapitałowego wymogu wypłacalności nie zmieniła się znacząco na koniec roku, SCR wyniósł 32 195,94 tys. PLN. W związku z tym, współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosił 156,77% (był niższy o 53 p.p. w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku obrotowego).

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

W 2019 roku w Towarzystwie położono szczególny nacisk na prace nad założeniem zakładu ubezpieczeń na życie (Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie). Organ nadzoru wydał zezwolenie na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej przez nowy zakład w dniu 5 listopada 2019 roku.

Rok 2018 był rokiem kończącym proces (rozpoczęty w 2016 roku) budowy docelowych struktur organizacyjnych Towarzystwa jak również budowy portfela umów ubezpieczeniowych. W roku 2019 Towarzystwo w dalszym ciągu porządkowało i rozwijało swoją działalność ubezpieczeniową.

Rok 2019 to dla Towarzystwa również rok zmian w strukturze organizacyjnej Towarzystwa kiedy to:

- a) w drugiej połowie 2019 roku zmieniła się osoba pełniąca funkcję członka zarządu ds. zarządzania ryzykiem oraz osoby odpowiedzialnej za nadzór nad dwoma z kluczowych obszarów działalności Towarzystwa:
 - a. funkcję zarządzania ryzykiem;
 - b. finanse i księgowość
- b) w ramach struktur organizacyjnych Towarzystwa wydzielono Biuro ds. Operacyjnych;
- c) w celu efektywniejszego prowadzenia działalności lokacyjnej wydzielone zostało Biuro Zarządzania Aktywami;
- d) zostało powołane do istnienia Biuro Zarządzania Projektami.

W roku 2019 planowane było rozszerzenie działalności ubezpieczeniowej Towarzystwa o umowy ubezpieczenia grupy 2 działu II. Ze względów biznesowych wdrożenie do sprzedaży tych produktów zostało przełożone na rok 2020.

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 Zgromadzenie, 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 2019 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,
- 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 2020 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 2020 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.

Towarzystwo przeprowadziło analizę sytuacji związanej z rozprzestrzenianiem się od początku 2020 roku wirusa SARS-CoV-2 oraz jej potencjalnego wpływu na działalność Towarzystwa. Wyniki analizy przedstawione w punkcie C7 niniejszego sprawozdania wskazują, iż Towarzystwo jest w stanie zarządzać zagrożeniami wynikającym z pandemii ograniczając ich wpływ na swoją działalność do akceptowalnego poziomu.

A. Działalność i wyniki

A.1. Informacje dotyczące działalności

A.1.1. Podstawowe dane o zakładzie ubezpieczeń

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności PG TUW według Polskiej Klasyfikacji Działalności są:

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

A.1.2. Organ nadzoru

Organem nadzoru nad działalnością ubezpieczeniową Towarzystwa wykonywaną na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest Komisja Nadzoru Finansowego (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. Firma audytorska Towarzystwa

Biegłym rewidentem odpowiedzialnym za przeprowadzenie badania niniejszego Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej jest Pan Przemysław Koblak, biegły rewident nr 13416, 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 2019 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.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał zakładowy Towarzystwa wynosił 40.000.000,00 złotych i był podzielony na 2.000.000 udziałów o wartości nominalnej 20,00 złotych każdy.

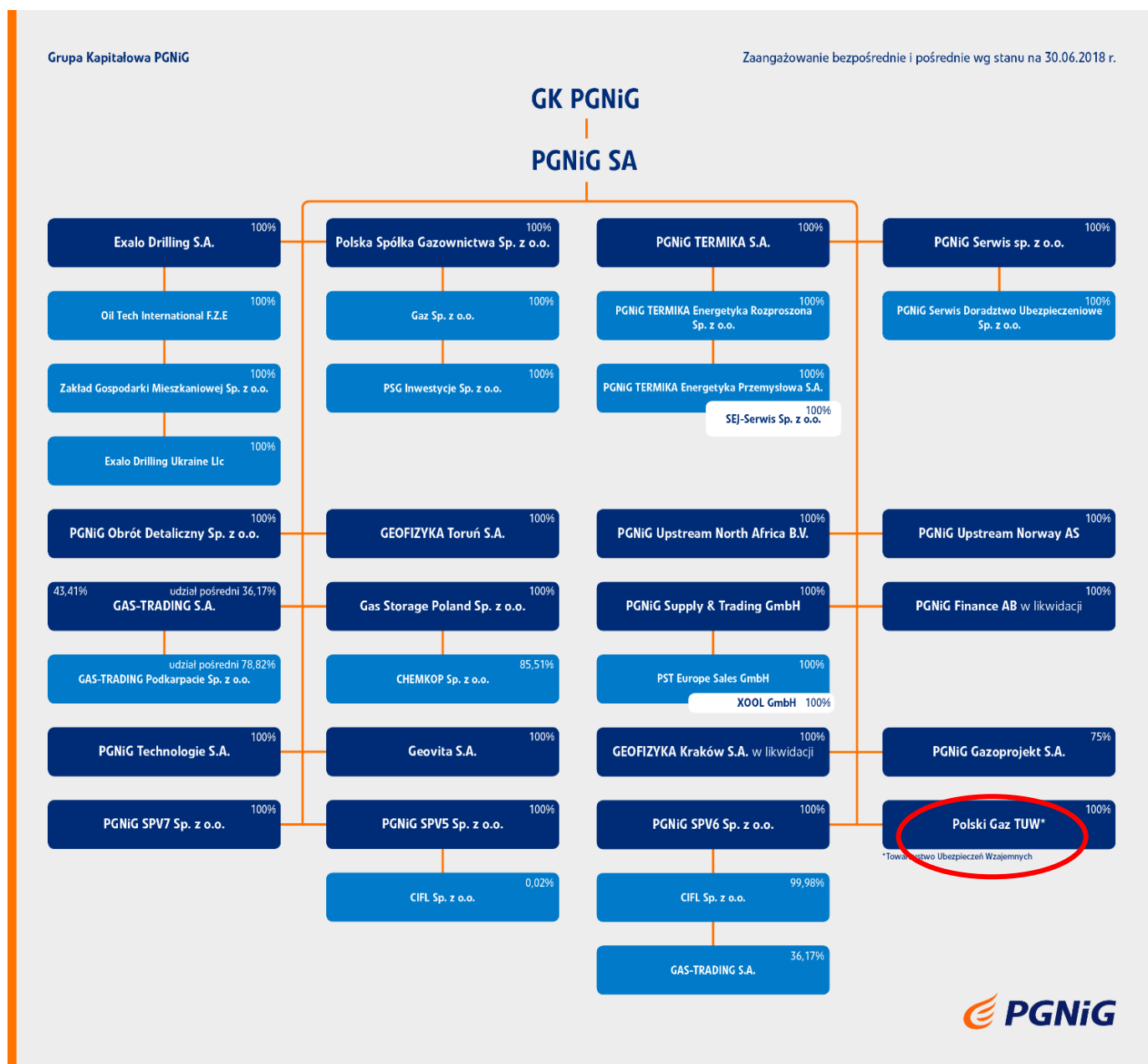
Kapitał zakładowy Towarzystwa został podwyższony o 20 000 000 zł. w dniu 19 listopada 2018 roku poprzez uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PG TUV. Wszystkie nowe udziały zostały zaoferowane Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA po cenie emisyjnej za wkłady pieniężne. Kapitał został opłacony w dniu 27 listopada 2018 roku. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 kwietnia 2019 roku.

A.1.5. Informacje dotyczące grupy kapitałowej

W dniu 22 listopada 2019 r. w KRS zarejestrowane zostało Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych na Życie (podmiot zależny od Polskiego Gazu TUW),.

Towarzystwo wchodzi w skład grupy kapitałowej PGNiG S.A.

Strukturę grupy kapitałowej PGNiG S.A. (bez uwzględnienia PG TUWnŻ) 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. W roku 2019 zezwolenie zostało rozszerzone o zezwolenie na prowadzenie działalności w grupie 2 działu II ubezpieczeń (ubezpieczenia choroby).

Towarzystwo prowadzi działalność w zakresie usług ubezpieczeniowych 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 Grupy Kapitałowej Lotos, grupy kapitałowej EuRoPol GAZ S.A. oraz grupy kapitałowej 99rent sp. z o.o.

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 2019 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). W sprawozdaniu, o ile nie zaznaczono inaczej, wszystkie kwoty wykazane są w tysiącach polskich złotych.

Wyszczególnienie	rok obrotowy zakończony 31.12.2019 r.	rok obrotowy zakończony 31.12.2018 r.
Kraj	115 914	86 699
Zagranica - kraje UE	105	117
Zagranica - pozostałe kraje	67	12 000
Razem	116 086	98 816

Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. jest trzecim 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:

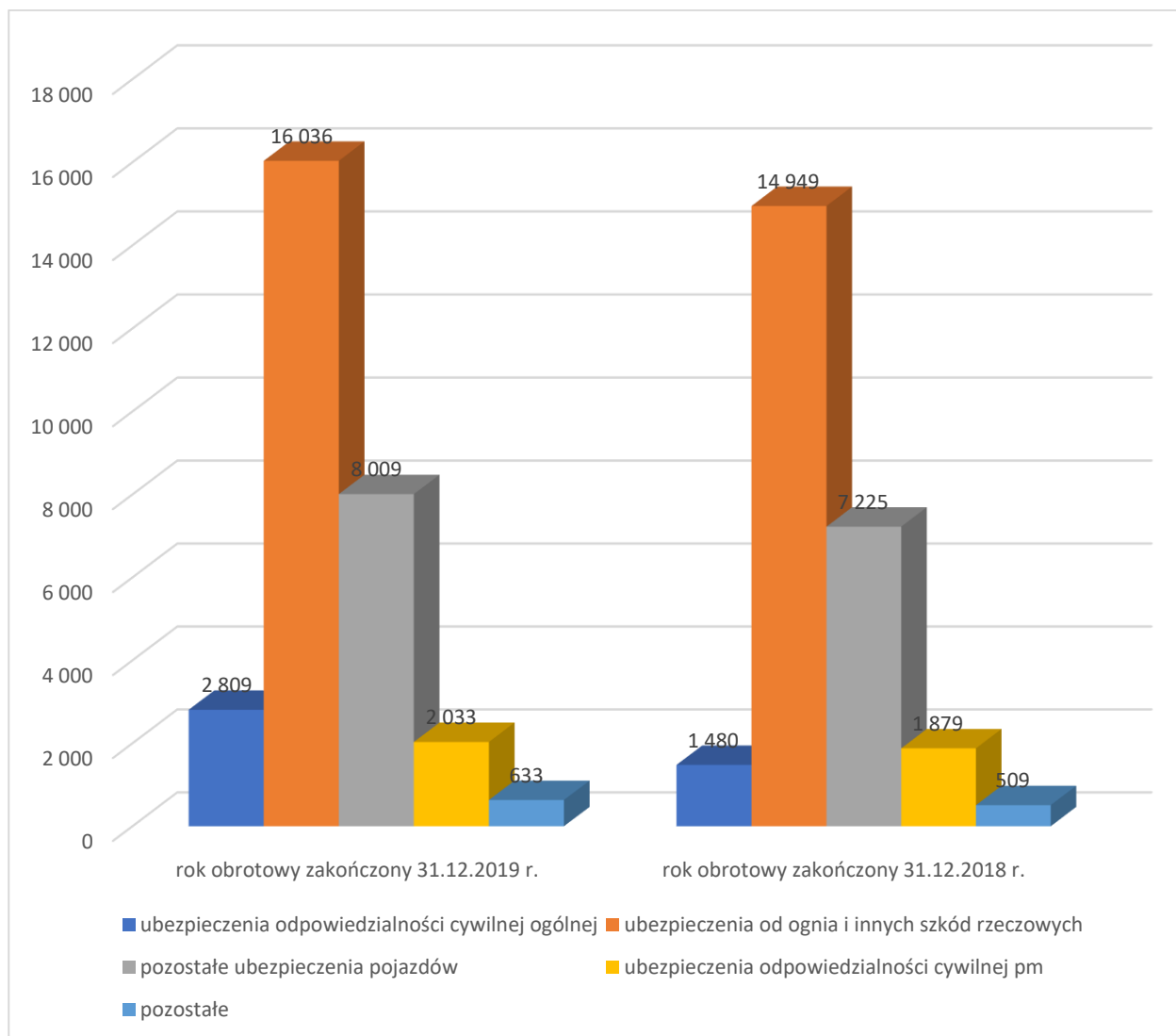
- 1) wydanie zezwolenia przez organ nadzoru na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej przez Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych na Życie;
- 2) wydania zezwolenia przez organ nadzoru na zmianę rzeczowego zakresu działalności PG TUW poprzez jego rozszerzenie o prowadzenie działalności w ubezpieczeniowej w grupie 2 Działu II (ubezpieczenie choroby) zgodnie z załącznikiem do UODiR;
- 3) grudzień 2019 roku kolejne odnowienia umów ubezpieczenia z portfela posiadanych umów ubezpieczenia w podstawowych liniach biznesowych oraz udzielenie ochrony ubezpieczeniowej na terytorium Norwegii;
- 4) utworzenie kolejnych związków wzajemności członkowskiej funkcjonujących w ramach Towarzystwa;
- 5) zawarcie umowy ubezpieczenia w grupach 6 i 12.

A.2. Wyniki z działalności ubezpieczeniowej

Poniżej przedstawiono wynik techniczny, rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 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 31.12.2019 r.	rok obrotowy zakończony 31.12.2018 r.
I. Składki zarobione netto	29 520	26 042
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	854	1 136
IV. Odszkodowania i świadczenia	14 638	8 813
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	6 985	10 565
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw na premie i rabaty	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	7 687	4 057
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	920	1 078
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	-
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	143	2 665

Poniżej została zaprezentowana składka zarobiona netto Towarzystwa w roku 2018 i 2019 w podziale na linie biznesowe.



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 31.12.2019 r.	rok obrotowy zakończony 31.12.2018 r.
I. Przychody z lokat	1 306	1 017
1. Przychody z lokat w nieruchomości	-	-
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	-	-
3. Przychody z innych lokat finansowych	1 306	1 017
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	971	855
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	335	162
3.4. z pozostałych lokat	-	-
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	-	-
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	-	-
II. Niezrealizowane zyski z lokat	-	-
III. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie	-	-
IV. Koszty działalności lokacyjnej	11	83
1. Koszty utrzymania nieruchomości	-	-
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	11	13
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 na działalności lokacyjnej	1 295	934

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

Wyszczególnienie	rok obrotowy zakończony 31.12.2019 r.	rok obrotowy zakończony 31.12.2018 r.
A. Kapitał własny	44 508	43 332
I. Kapitał podstawowy	40 000	20 000
II. Kapitał zapasowy	2 894	165
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	802	438
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	1	20 001
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI. Zysk (strata) netto	811	2 729

Wartość Kapitału z aktualizacji wyceny powstała w wyniku wyceny na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 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 2019 r.

Pozostałe kapitały rezerwowe zostały utworzone z:

1. kwot wniesionych na pokrycie udziałów w kapitale rezerwowym PG TUW przez podmioty przystępujące do Towarzystwa jako Członkowie Zwyczajni,
2. w dniu 27 listopada 2018 r. na rachunek bankowy Towarzystwa wpłynęła kwota 20.000.000 zł od Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. tytułem zapłaty za obejmowane udiały utworzone w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Towarzystwa. W związku z faktem zarejestrowania podwyższenia kapitału przez Sąd Rejestrowy w dniu 2 kwietnia 2019 roku w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2018 r. wniesiona wpłata została zakwalifikowana i zaprezentowana w sprawozdaniu jako kapitał rezerwowy.

A.3.2. Inwestycje związane z sekurytyzacją

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 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 2019 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 385,91 tys. PLN.

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

- 1) pozostałe przychody operacyjne w kwocie 206,76 tys. PLN dotyczące: opłat wpisowych wnoszonych przez członków przystępujących do Towarzystwa oraz dodatnie różnice kursowe ze sprzedaży walut;
- 2) pozostałe koszty operacyjne w kwocie 592,67 tys. PLN, na które w głównej mierze składały się: ujemne różnice kursowe od wyceny środków pieniężnych oraz odsetki od pożyczki podporządkowanej.

Wyszczególnienie	rok obrotowy zakończony 31.12.2019 r.	rok obrotowy zakończony 31.12.2018 r.
Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	143	2 665
Wynik działalności lokacyjnej	1 295	934
Wynik pozostałej działalności operacyjnej	-386	-194
Zysk brutto	1 052	3 405
Zysk netto	811	2 729

A.5. Wszelkie inne informacje

Rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. jest trzecim rokiem obrotowym funkcjonowania Towarzystwa i trwał 12 miesięcy kalendarzowych.

Działalność ubezpieczeniowa PG TUW w roku 2019, podobnie jak w latach poprzednich podlegała zjawisku cykliczności, które polegało na nierównomiernym rozkładzie procesu przyjmowania ryzyk do ubezpieczenia w trakcie roku kalendarzowego. Ze względów organizacyjnych Towarzystwo odnawia zawierane przez siebie roczne umowy ubezpieczenia przede wszystkim w czerwcu i grudniu każdego roku, w związku z czym składki przypisane brutto są rozpoznawane głównie w tych miesiącach każdego roku. Poza powyższym Towarzystwo nie identyfikuje żadnych innych zjawisk cyklicznych w swojej działalności.

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

Wyszczególnienie	Kurs na 31 grudnia 2019 roku w PLN
USD/PLN	3,7977
NOK/PLN	0,4320
EUR/PLN	4,2585

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”).

Analiza bieżącego i potencjalnego wpływu pandemii Covid-2 na działalność Towarzystwa została przedstawiona w sekcji C.7. niniejszego sprawozdania.

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. System ten 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;
- 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:

- 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.

Rada Nadzorcza w powyżej wskazanym składzie funkcjonowała również w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

W związku ze złożoną przez Pana Krzysztofa Sobieralskiego rezygnacją z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 30 września 2019 r., Rada Nadzorcza Towarzystwa od dnia 1 października 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. funkcjonowała w składzie:

- Pan Piotr Woźniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Maciej Kaliński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Michał Pietrzyk – Sekretarz Rady Nadzorczej (*wybrany na Sekretarza Rady Nadzorczej uchwałą Rady Nadzorczej nr 3/7/2019 z dnia 28 października 2019 r.*);
- Pani Monika Marcinkowska;
- Pan Bogusław Marzec.

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:

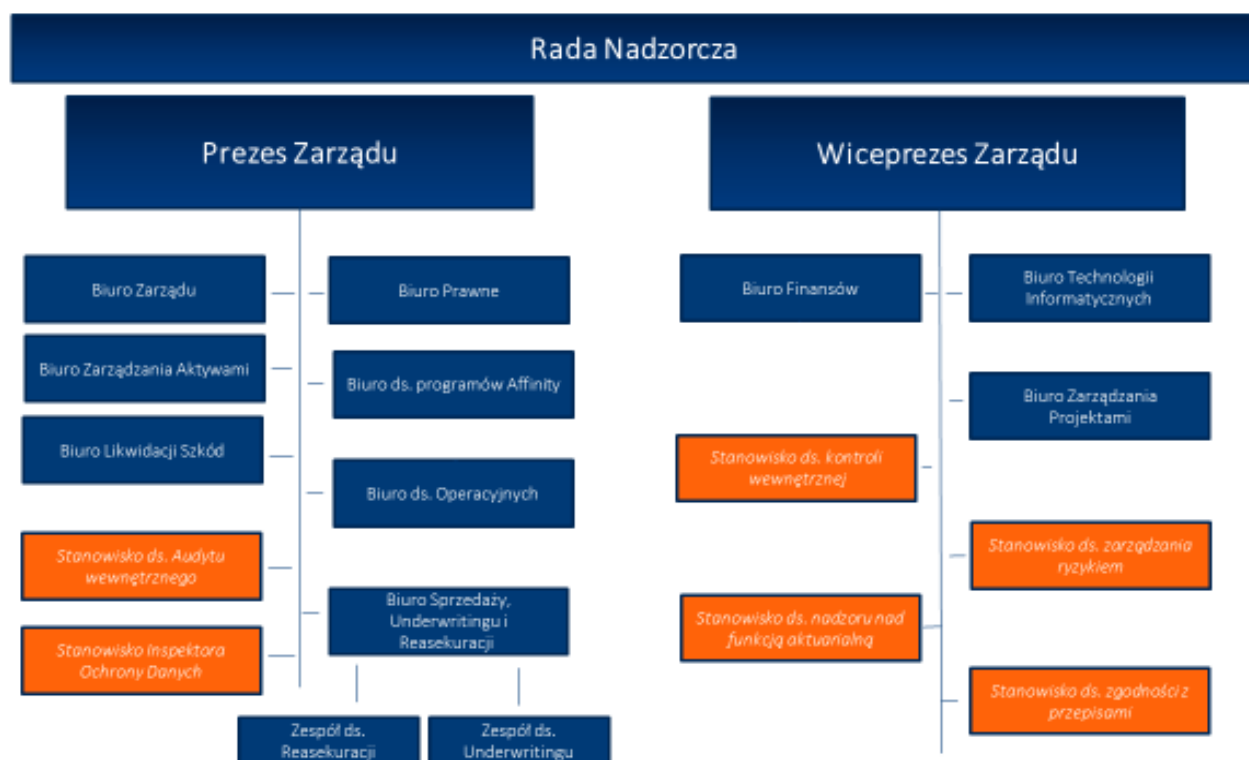
- 1) Pan Maciej Kaliński – Przewodniczący Komitetu;
- 2) Pan Bogusław Marzec – Zastępca Przewodniczącego Komitetu;
- 3) Pani Monika Marcinkowska – Członek Komitetu.

Na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 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 roku).
Pan Jacek Gdański zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Polski Gaz TUW z dniem 31 sierpnia 2019 roku
- 3) Pan Andrzej Zadrożny – Wiceprezes Zarządu powołany do Zarządu uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 18 września 2019 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 Zarządu
- 2) Biura Prawnego
- 3) Biura Zarządzania Aktywami
- 4) Biura ds. Programów Affinity
- 5) Biura Likwidacji Szkód
- 6) Biura ds. Operacyjnych
- 7) Biura Sprzedaży, Underwritingu i Reasekuracji składającego się z:
 - Zespołu ds. Reasekuracji
 - Zespołu ds. Underwritingu
- 8) Stanowiska Inspektora Ochrony Danych
- 9) Stanowiska ds. audytu wewnętrznego

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

- 1) Biura Finansów,
- 2) Biura Technologii Informatycznych
- 3) Biura Zarządzania Projektami
- 4) Stanowiska ds. nadzoru nad funkcją aktuarialną
- 5) Stanowiska ds. kontroli wewnętrznej
- 6) Stanowiska ds. zarządzania ryzykiem
- 7) 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 31 grudnia 2019 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 2019 roku w związku z ciągłym rozwojem Towarzystwa miały miejsce zmiany w jego strukturze organizacyjnej :

- a) na bazie dotychczasowego zespołu ds. Operacyjnych i obsługi posprzedażowej funkcjonującego w Biurze Finansów powołano samodzielne Biuro ds. Operacyjnych
- b) powołano Biuro Zarządzania Projektami
- c) powołano Biuro Zarządzania Aktywami .

Bez zmian dla struktury organizacyjnej w 2019 r. Towarzystwo powierzyło odpowiedzialność za kwestie dotyczące funkcjonowania outsourcingu osobie nadzorującej funkcję zgodności z przepisami.

2019 rok był również rokiem zmian personalnych. Powołano nową osobę nadzorującą zarządzanie ryzykiem w Towarzystwie.

Zmiany powyższe miały na celu przede wszystkim wzmocnienie kompetencyjne jak również wzmocnienie systemu kontroli zarządzania ryzykiem.

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 T UW określającymi wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
- 3) regulaminie wynagradzania członków Zarządu Polski Gaz Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych, przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej Polski Gaz T UW 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 roku 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. Rok 2019 był drugim rokiem podlegającym przedmiotowej ocenie.

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 T UW.

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 2019 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 rzutujących 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, przypozywany, 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 Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych.

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

B.3.1. Opis systemu zarządzania ryzykiem

W 2019 roku 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 TUW został przyjęty poprzez wdrożenie zasad opisanych w:

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

i w 2019 roku 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 2019 roku 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 niestosowania się Towarzystwa do własnych uregulowań wewnętrznych oraz ryzyko terminowego

zamknięcia miesiąca w obszarze rachunkowym. W przypadku obu tych ryzyk podejmowane były działania naprawcze, przyczyny niedotrzymania terminu wdrożenia czynności zapobiegawczych były również 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 roku, do końca 2019 roku własną ocenę ryzyka przygotowywało już trzykrotnie. Planowane kolejne badanie nastąpi nie później niż w IV kwartale 2020 roku. Perspektywa czasowa badania jest zgodna z planowaniem w Towarzystwie, tj. do końca 2020 roku.

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 2020 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, regulacjami wewnętrznymi Towarzystwa oraz wytycznymi Komisji Nadzoru Finansowego.

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

Na system oceny systemu 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.

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 TUW 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 ryzyk 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) badanie 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 poza audytowe 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 funkcję 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 a od grudnia 2018 roku w wymiarze 0,8 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. Aktuariusz 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) ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- 2) obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności,
- 3) obliczanie minimalnego wymogu kapitałowego,
- 4) 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. Raport ten wraz z opinią na temat rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest przedkładany Zarządowi, Komitetowi Audytu i Radzie Nadzorczej Towarzystwa. Dodatkowo, Zarządowi Towarzystwa jest przedkładana opinia na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia oraz opinia na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji.

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 zapewnienie 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, aktuariusz nadzorujący funkcję aktuarialną ma 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 aktuarusza 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 Wytycznych;
- 4) zasady zarządzania ryzykiem związanym z outsourcingiem;
- 5) szczególne zasady outsourcingu czynności związanych z ustalaniem i zapłatą świadczeń zadośćuczynienia z tytułu szkód niemajątkowych z umów ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych.

Towarzystwo 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 prowadziłoby do powstania konfliktu interesów, chociażby potencjalnego. Takie podmioty nie będą dopuszczane do organizowanych przez Towarzystwo konkursów;
- 2) przed powierzeniem outsourcingu Towarzystwo sprawdza, czy usługodawca posiada niezbędne zasoby finansowe pozwalające mu wykonywać zlecone mu zadania we właściwy i rzetelny sposób, jak również czy wszyscy pracownicy usługodawcy, którzy będą zaangażowani w wykonywanie czynności w ramach funkcji zleczanych w drodze outsourcingu, są odpowiednio wykwalifikowani i rzetelni;
- 3) przed powierzeniem outsourcingu Towarzystwo upewnia się, że usługodawca posiada plany awaryjne na wypadek sytuacji nadzwyczajnych lub zakłócenia działalności gospodarczej, co następuje poprzez okazanie Towarzystwu tych planów. W razie potrzeby Towarzystwo

okresowo testuje infrastrukturę rezerwową, uwzględniając zlecone funkcje i czynności. Oświadczenie usługodawcy, iż posiada plany awaryjne i zgodę na testowanie są elementami zawartej z nim umowy;

- 4) wybór podmiotu, któremu zostanie powierzony outsourcing, będzie przeprowadzany po szczegółowej analizie, w szczególności w celu zapewnienia, aby wybrany usługodawca spełniał wszelkie kryteria w możliwie najwyższym stopniu, a sposób i zakres świadczenia przez niego usług maksymalnie odpowiadały celom i potrzebom Towarzystwa;
- 5) powierzenie outsourcingu następuje na podstawie umowy zawartej na piśmie, w której wyraźnie określa się prawa, obowiązki i zadania obu stron, a także stosuje konstrukcje wymagane przez przepisy Rozporządzenia Delegowanego. Umowa outsourcingu zapewnia, iż usługodawca będzie podlegał tym samym przepisom z zakresu bezpieczeństwa i poufności informacji dotyczącym Towarzystwa, którym podlega Towarzystwo.

B.8. Wszelkie inne informacje

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

C. Profil ryzyka

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

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

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

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

W 2019 roku Towarzystwo wskazało 10 ryzyk, które uznało za istotne i które podlegają bieżącemu monitorowaniu. Monitorowanie i kontrolowanie ryzyk uznanych za istotne polega na bieżącym przeglądzie odchyleń 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 2019 roku Zarząd Towarzystwa uznał jako ryzyko nieakceptowane ryzyko niestosowania się Towarzystwa do własnych uregulowań wewnętrznych oraz ryzyko terminowego zamknięcia miesiąca w obszarze rachunkowym. W przypadku obu tych ryzyk podejmowane były działania naprawcze, przyczyny niedotrzymania terminu wdrożenia czynności zapobiegawczych były również 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 TUW definiuje apetyt na ryzyko jako zdolność do zachowywania części ryzyka czyli udziałów własnych dla poszczególnych ZWC. Szczegółowy poziom zachowków Towarzystwa jest corocznie określany w Programie Reasekuracji.

W okresie sprawozdawczym, zidentyfikowano następujące istotne ryzyka:

- 1) ryzyko zarządzania kapitałem;
- 2) ryzyko braku realizacji planu finansowego:
 - a. ryzyko niewypłacalności,
 - b. ryzyko rentowności produktów;
- 3) ryzyko kursowe;
- 4) ryzyko compliance (niestosowania się do własnych regulacji wewnętrznych);
- 5) ryzyka związane kontrahenta związane z reasekuracją:
 - a. pogorszenie ratingu reasekuratora,
 - b. koncentracji reasekuracji;
- 6) ryzyko wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.
- 7) ryzyko braku spójności danych
- 8) ryzyko braku terminowego dokumentowania umów reasekuracji.

Pod koniec 2018 roku 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 w trakcie roku 2019. 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 poprzez wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz składki przypisanej powiązanych z danym typem produktu.

Towarzystwo narażone jest w szczególności na następujące typy ryzyka aktuarialnego:

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

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

Towarzystwo nie korzysta z transferu ryzyka do spółek celowych.

C.2. Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko rynkowe oblicza się jako spadek wartości środków własnych spowodowane niekorzystnymi zmianami cen instrumentów finansowych oraz wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dokonywana jest zgodnie z Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (dalej „Dyrektywa Wypłacalność II”).

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

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 otrzymaniu 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 zewnętrzne oceny kredytowe do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności zgodnie z wymogami określonymi w art. 4 Rozporządzenia delegowanego, dotyczącymi 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 obliczania 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 dąży do struktury inwestycyjnej, 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 62 429,87 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

C.6.1. Ryzyko braku zgodności

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 prowadzić do nieprawidłowości w działalności Towarzystwa.

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

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

Monitorowanie ryzyka braku zgodności dokonywane jest w szczególności poprzez:

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

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

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

C.6.2. Ryzyko Brexitu

W 2019 roku Towarzystwo jako istotne identyfikowało ryzyko wpływu Brexitu na rynek ubezpieczeń w Polsce, w szczególności sytuację w zakresie reasekuracji w trakcie i po okresie przejściowym.

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 2019 roku 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

- Występowanie do brokerów londyńskich wyłącznie celem kwotowania i obsługi ryzyk niszowych np. ryzyka Upstream, ryzyka porwania i okupu.

Wbrew wcześniejszym przewidywaniom Wielka Brytania opuściła Unię Europejską 31 stycznia 2020 roku na podstawie porozumienia o wystąpieniu. Porozumienie przewiduje dostęp dla Wielkiej Brytanii do rynku wewnętrznego Unii Europejskiej do 31 grudnia 2020 r. Warunki dostępu podmiotów brytyjskich do europejskiego sektora usług finansowych po tym terminie mają zostać ustalone w drodze negocjacji osobnego porozumienia handlowego.

Ze względu na utrzymującą się niepewną sytuację dotyczącą warunków transferu ryzyk ubezpieczeniowych na brytyjski rynek reasekuracji Towarzystwo planuje kontynuowanie dotychczasowej polityki wycofywania cedowanych ryzyk z tego obszaru i plasowanie ryzyk kwotowanych przez brokerów londyńskich wśród reasekuratorów, co do których nie ma wątpliwości iż będą spełniać wymogi Art. 177 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

C.6.3. Ryzyko Pandemii

Analiza bieżącego i potencjalnego wpływu pandemii na działalność Towarzystwa została przedstawiona w sekcji C.7. niniejszego sprawozdania.

C.7. Wszelkie inne informacje

Towarzystwo prowadzi bieżącą analizę sytuacji związanej z rozprzestrzenianiem się od początku 2020 roku wirusa SARS-CoV-2 oraz potencjalnego wpływu pandemii na działalność Towarzystwa.

W wyniku analizy stwierdzono, iż ze względu na rozwój pandemii nie istnieją przesłanki do zmiany informacji i danych zawartych w sprawozdaniu za rok 2019. Zdaniem Towarzystwa sytuacja w zakresie pandemii nie wpływa istotnie na profil ryzyka Towarzystwa oraz jego sytuację w zakresie wymogów kapitałowych na potrzeby wypłacalności przedstawionych w niniejszym sprawozdaniu.

W szczególności Towarzystwo nie widzi przesłanek do zmiany wyceny aktywów, zobowiązań lub rezerw zaprezentowanych w sprawozdaniu lub do korekty planów finansowych na lata następne.

Poniżej przedstawione zostały główne ustalenia przedmiotowej analizy w ramach kluczowych obszarów działalności operacyjnej Towarzystwa potencjalnie najbardziej narażonych na ryzyka związane z rozprzestrzenianiem epidemii.

Skala zgłaszanych roszczeń oraz wypłacanych odszkodowań

Portfel Towarzystwa 99% stanowią umowy zawarte w ramach bardzo wyspecjalizowanego obszaru działalności (głównie ryzyka branży Energy ubezpieczone w ramach związków wzajemności członkowskiej), co powoduje, że nie jest on narażony na istotny wzrost odszkodowań i roszczeń z powodu rozprzestrzenienia się wirusa SARS-CoV-2. Jedyne ryzyka, które zostały w ramach

powyższej analizy zidentyfikowane jako rodzące potencjalne zagrożenie zwiększonego poziomu szkodowości wskutek pandemii, to umowy:

- zawierające klauzulę ubezpieczenia utraty zysku na skutek przerw lub zakłóceń w ubezpieczanej działalności (business interruption) między innymi związane z brakiem dostępu do ubezpieczanej lokalizacji na skutek decyzji władz;
- ubezpieczające gwarancję wykonania kontraktów (grupa 16).

Umowy te nie zawierają zapisów o wyłączeniu ryzyka epidemiologicznego. Należy jednak wziąć pod uwagę, że praktycznie 100% podmiotów ubezpieczanych od ryzyka utraty zysku stanowią podmioty związane z sektorem strategicznym bezpieczeństwa energetycznego, które posiadają procedury zapewniające ciągłość działalności również przypadku zagrożenia epidemiologicznego. W przypadku ubezpieczeń należących do grupy 16 większość udzielonych gwarancji zabezpiecza wykonanie kontraktów publicznych, w przypadku których istnieje jedynie zagrożenie przedłużenia okresu realizacji kontraktu.

Co więcej powyższe umowy są zawierane na zasadzie wzajemności, w ramach związków wzajemności członkowskiej TUV, co pozwala na pokrycie ewentualnych strat technicznych poprzez system dopłat.

Biorąc pod uwagę powyższe Towarzystwo nie widzi ryzyka istotnego pogorszenia swojej bieżącej lub przyszłej sytuacji finansowej ma skutek wzrostu kwoty wypłaconych odszkodowań w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2.

Bieżąca sprzedaż umów ubezpieczenia

Ze względu na specyfikę swojej działalności Towarzystwo większość składki uzyskuje dzięki odnowieniom umów ubezpieczeń zawieranych w ramach związków wzajemności członkowskiej. Ubezpieczane podmioty prowadzą działalność w strategicznym sektorze bezpieczeństwa ubezpieczeniowego, w związku z czym będą kontynuować działalność nawet w sytuacji realizacji negatywnych scenariuszy rozwoju epidemii – w związku z czym Towarzystwo nie przewiduje istotnych zmian w liczbie i zakresie umów zawieranych w 2020 roku i nie planuje korekty planu na rok 2020.

Ponadto cykl odnowień ryzyk będących w portfelu ubezpieczeniowym Towarzystwa charakteryzuje się określoną sezonowością - najbliższe odnowienia dużej części portfela umów przypada dopiero 1 lipca, co pozwala na opracowanie i wdrożenie z wyprzedzeniem stosownych planów awaryjnych w miarę rozwoju sytuacji epidemiologicznej.

Reasekuracja

Towarzystwo nie identyfikuje symptomów mogących mieć wpływ na wywiązywanie się reasekuratorów ze swoich zobowiązań wobec Towarzystwa. W ocenie Towarzystwa potencjalnie mogą nastąpić spowolnienia pracy lub wydłużeniu czasu oczekiwania na odzyski reasekuracyjnych ze względu na tryb pracy zdalnej przyjęty przez firmy brokerskie i reasekuracyjne, ale nie dają one przesłanek do zmiany wyceny aktywów, zobowiązań i rezerw zaprezentowanych w sprawozdaniu lub do korekty planów finansowych.

Ciągłość działania

Zgodnie z procedurami zapewnienia ciągłości działania Towarzystwo pomyślnie przeprowadziło testy pracy w warunkach zdalnych. Na dzień sporządzenia sprawozdania - poza pojedynczymi osobami pełniącymi rotacyjnie czynności w siedzibie Towarzystwa – cały personel pracuje w trybie zdalnym, a mimo to nie nastąpiły żadne zakłócenia działalności operacyjnej podmiotu. Zgodnie z najlepszą wiedzą i doświadczeniem Zarządu wdrożone plany ciągłości działania zapewnią kontynuację działalności operacyjnej Towarzystwa.

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 umożliwiałaby odtworzenie wydajności danego składnika aktywów. W ramach rzeczowych składników majątku, zgodnie z wymogami MSSF 16, Towarzystwo wykazuje wartość godziwą umów leasingu użytkowanej przez siebie floty samochodowej oraz umów najmu pomieszczeń będących siedzibą Towarzystwa.

D.1.2.2. Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych

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

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

Struktura portfela lokat

wyszczególnienie	aktywa finansowe dostępne do obrotu	pożyczki udzielone i należności własne	aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	aktywa dostępne do sprzedaży	razem
1. Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	-	19 911	-	-	19 911
2. Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	-	-	-	-	-
3. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	-	-	-	40 040	40 040
4. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych	-	-	-	-	-
5. Pożyczki zabezpieczone hipotecznie	-	-	-	-	-
6. Pozostałe pożyczki	-	-	-	-	-
7. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	-	10 634	-	-	10 634
Razem	-	30 546	-	40 040	70 585

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.

Udziały w jednostkach podporządkowanych (PG TUW na Życie) wyceniane są metodą praw własności.

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. Istotne zmiany w zasadach wyceny aktywów w 2019 roku

W okresie sprawozdawczym najistotniejszą zmianą dokonaną w sposobie wyceny aktywów było ujęcie w bilansie ekonomicznym aktywów z tytułu prawa do użytkowania przedmiotu leasingu zgodnie z nowym standardem MSSF 16 Leasing, który wszedł w życie 1 stycznia 2019 r. W wyniku

powyższego Towarzystwo, jako leasingobiorca, rozpoznaje w bilansie ekonomicznym na 31 grudnia 2019 r. aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości i pojazdów wycenione (zgodnie z MSSF 16) wg ich wartości godziwej.

W przypadku nieruchomości prawo dotyczy użytkowania powierzchni biurowej, na której ulokowana jest siedziba Towarzystwa. Okres użytkowania zgodnie z umową to 12,5 miesięcy, a łączna kwota przyszłych czynszów zdyskontowana na dzień sprawozdawczy przy użyciu krańcowej stopy pożyczkowej wynosi 603,6 tys. zł.

Na dzień sprawozdawczy Towarzystwo użytkowało na podstawie umów leasingu 12 pojazdów o łącznej wartości początkowej 1 162,5 tys. zł, okres użytkowania zgodnie z umową leasingu wygasa 31 stycznia 2022 r. Na użytek sprawozdania dla celów wypłacalności i wartości praw użytkowania z tego tytułu został wyliczona z użyciem wewnętrznych stóp zwrotu kontraktów leasingowych.

W związku z powyższą zmianą Towarzystwo rozpoznało również w bilansie ekonomicznym na 31 grudnia 2019 r. zobowiązania z tytułu umów leasingowych (pkt D.3.3. niniejszego dokumentu).

Poza ww. zmianą nie dokonywano innych zmian w zasadach uznawania, wyceny ani w szacunkach w zakresie wyceny aktywów.

D.1.6. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienia istotnych różnic pomiędzy wyceną na cele wypłacalności i wyceną na cele sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	Sprawozdanie dla celów wypłacalności	Sprawozdanie dla celów rachunkowości	Opis różnicy
Aktywowane koszty akwizycji	-	111	Aktywowane koszty akwizycji dla celów wypłacalności nie są wykazywane
			Na potrzeby wypłacalności pozycja jest wyceniona w wartości 0, gdyż składa się na nią wartość oprogramowania IT, na które nie ma aktywnego rynku i nie ma możliwości zbycia.
Wartości niematerialne i prawne	0	906	Na potrzeby sprawozdania dla celów wypłacalności aktywo i rezerwa z tytułu podatku odroczonego są wykazane po skompensowaniu;
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	575	547	Różnica wynika z ujęcia w sprawozdaniu dla celów wypłacalności leasingu floty samochodowej oraz najmu siedziby Towarzystwa w związku z wymogami MSSF 16
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystane na użytek własny	1 290	365	Na potrzeby wypłacalności udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane są według skorygowanej metody praw własności
Udziały w jednostkach podporządkowanych	19 911	20 000	Brak różnicy
Obligacje państwowe	38 692	38 692	Brak różnicy
Obligacje korporacyjne	1 348	1 348	Brak różnicy
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	10 634	10 634	Brak różnicy
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	53 320	177 594	Zgodnie z metodologią opisaną w punkcie D.2
			W ramach należności ubezpieczeniowych nie ujęto kwoty składek oraz innych kwot wymagalnych w przyszłych okresach sprawozdawczych, które ujmowane są w kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	477	74 826	W należnościach z tytułu reasekuracji nie ujęto kwoty składek oraz innych kwot wymagalnych w przyszłych okresach sprawozdawczych, które ujmowane są w udziale reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych
Należności z tytułu reasekuracji biernej	117	1 504	Brak różnicy
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	8	8	Brak różnicy
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	106	106	Brak różnicy
Rozliczenia międzyokresowe	0	104	Rozliczenia międzyokresowe kosztów nie są uwzględniane w sprawozdaniu dla celów wypłacalności

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 wyniknąć 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 przejęcie 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 2019 r. to zobowiązania krótkoterminowe z wyjątkiem linii biznesowej 4 i linii biznesowej 8. Rozliczenie znakomitej większości roszczeń (poza tymi dwoma liniami biznesowymi) spodziewane jest w ciągu jednego roku od daty zdarzenia. Dyskontowanie odgrywa ograniczoną rolę w ostatecznej wartości zobowiązań ubezpieczeniowych. Dominujący mechanizm regularnej opłaty składki skutkuje rozwiązaniem rezerwy składek i przyszłych należności utrzymywanych w bilansie na potrzeby sprawozdań finansowych oraz ujęciem przyszłych zysków ze znakiem ujemnym w najlepszym oszacowaniu rezerwy składek. W 2019 roku nie było zmian w metodologii obliczania najlepszego oszacowania ani nie stosowano istotnych uproszczeń w obliczeniach najlepszego oszacowania.

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 (z późn. zmianami). 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 alokuje margines ryzyka do linii biznesowych proporcjonalnie do udziału tych linii w kapitałowym wymogu wypłacalności. W 2019 roku nie było zmian w metodologii obliczania marginesu ryzyka.

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 2019 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	36,97	37,56
		Margines Ryzyka	0,59	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-1,94	
4 - Ubezpieczenia OC z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	1 622,33	1 635,68
		Margines Ryzyka	13,35	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-457,92	
5 - Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	4 111,73	4 267,39
		Margines Ryzyka	155,66	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-60,35	
6 - Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	-27 773,75	-26 246,78
		Margines Ryzyka	1 526,97	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-29 431,59	
7 - Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	70 410,50	70 918,18
		Margines Ryzyka	507,68	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	65 888,67	
8 - Ubezpieczenia OC ogólnej	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	20 291,81	20 463,40
		Margines Ryzyka	171,59	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	17 860,02	

9 - Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	1 717,92	1 754,15
		Margines Ryzyka	36,24	
		Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	73,55
10 - Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	-61,81	-55,22
		Margines Ryzyka	6,59	
		Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-71,95
12 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	188,11	246,93
		Margines Ryzyka	58,82	
		Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-478,20
Razem	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Najlepsze oszacowanie	70 543,81	73 021,30
		Margines Ryzyka	2 477,50	
		Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	53 320,28

Poniżej przedstawiono wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności oraz wartości kwot należnych z umów reasekuracji na 31 grudnia 2018 r.

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	

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 2019 r. (poziom kosztów obsługi oraz współczynniki szkodowości dla linii biznesowej 2, 4 i 5), benchmarki przyjmowane na potrzeby rachunku symulacyjnego (częściowo współczynniki szkodowości dla jednorodnych grup ryzyka wchodzących w skład linii biznesowej 6) albo kombinacje realizacji wskaźników w Towarzystwie w 2019 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 2019 r. nie stosowało istotnych uproszczeń w ustalaniu wartości najlepszego oszacowania zarówno dla rezerwy składek jak i dla 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 2019 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 2019 r. jest trzecim rokiem obrotowym 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 redukować 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 niewygaśle, 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 niewygaśle, 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 najlepszego oszacowania w ramach danej linii biznesowej.

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 ubezpieczeniowych, natomiast rezerwa składek dla celów wypłacalności jest pomniejszana o przyszłe płatności składek ubezpieczeniowych,
- 2) rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych uwzględnia teoretyczny, przyjęty na dzień wyceny składek ubezpieczeniowych poziom szkodowości, natomiast rezerwa składek dla celów wypłacalności uwzględnia przewidywany poziom szkodowości na dzień wyceny rezerwy,
- 3) rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych nie uwzględnia rezygnacji z umów ubezpieczenia, natomiast rezerwa składek 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 na 31 grudnia 2019 r. (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).

Linia Biznesowa	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
2 - Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	37,56	181,41	-143,85
4 - Ubezpieczenia OC z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	1 635,68	2 983,56	-1 347,88
5 - Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	4 267,39	7 177,17	-2 909,77
6 - Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	-26 246,78	36 648,82	-62 895,60
7 - Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	70 918,18	114 768,95	-43 850,77
8 - Ubezpieczenia OC ogólnej	20 463,40	35 460,56	-14 997,16
9 - Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	1 754,15	2 160,12	-405,96
10 - Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	-55,22	276,73	-331,95
12 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych	246,93	5 437,50	-5 190,57
Razem	73 021,30	205 094,82	-132 073,52

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) (z późn. zmianami).

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) (z późn. zmianami).

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) (z późn. zmianami).

D.2.7. Odliczenia

W 2019 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) (z późn. zmianami).

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

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

Kwoty należne 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 2019 nie było istotnych zmian w podejściu do ustalania założeń. Były natomiast zmiany w wartościach parametrów kosztowych i współczynnikach szkodowości wynikające z rozwoju Towarzystwa i ze zmian w szkodowości. Towarzystwo w miarę swojego rozwoju (rok 2019 był trzecim 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.

D.3.3. Istotne zmiany w zasadach wyceny innych zobowiązań w 2019 roku

W okresie sprawozdawczym najistotniejszą zmianą w sposobie wyceny zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe związana była z rozpoznanem w bilansie ekonomicznym zobowiązań z tytułu umów leasingu zgodnie z nowym standardem MSSF 16 Leasing, który wszedł w życie 1 stycznia 2019 r. W wyniku powyższego Towarzystwo, jako leasingobiorca, rozpoznaje w

bilansie ekonomicznym zobowiązania z tytułu leasingu w pozycji zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych.

Poza ww. zmianą nie dokonywano zmian w zasadach uznawania, wyceny ani w szacunkach w zakresie wyceny zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.

D.3.4. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienia istotnych różnic pomiędzy wyceną na cele wypłacalności i wyceną na cele sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	Sprawozdanie dla celów wypłacalności	Sprawozdanie dla celów rachunkowości	Opis różnicy
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	73 021	205 095	Zgodnie z metodą opisaną w pktcie D.2
Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	0	177 594	Zgodnie z metodą opisaną w pktcie D.3
Oszacowane regresy i odzyski	0	571	Zgodnie z metodą opisaną w pktcie D.4
Pozostałe rezerwy (inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	1 304	1 304	Brak różnicy
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	607	Na potrzeby sprawozdania dla celów wypłacalności rezerwa i aktywo z tytułu podatku odroczonego są wykazane po skompensowaniu; ponadto zachodzą różnice w metodach wyceny dla celów wypłacalności i sprawozdawczości
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	926	0	Różnica wynika z ujęcia w sprawozdaniu dla celów wypłacalności zobowiązań z leasingu floty samochodowej oraz najmu siedziby Towarzystwa w związku z wymogami MSSF 16
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	0	61 233	W zobowiązaniach nie ujęto kwoty składek oraz innych kwot wymagalnych w przyszłych okresach sprawozdawczych, które ujmowane są w kalkulacjach rezerw techniczno-ubezpieczeniowych
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	176	176	Brak różnicy
Zobowiązania podporządkowane	8 671	8 671	Brak różnicy
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	578	5 722	Różnice dotyczą: - wartości odroczonego prowizji reasekuracyjnych, które w sprawozdaniu dla celów wypłacalności są ujmowane w kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - funduszy specjalnych, które w sprawozdaniu dla celów wypłacalności nie są ujmowane

D.3.5. Inne istotne informacje

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Na 31 grudnia 2019 r. wszystkie umowy leasingowe zawarte przez Towarzystwo zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny ze względu na zakres, w jakim ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu przypadają Towarzystwu. Na 31 grudnia 2019 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 322 tys. PLN.

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.

D.5.1. Metody 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 odroczonego.

Aktywa	Sprawozdanie dla celów wypłacalności	Sprawozdanie dla celów rachunkowości	Podstawa podatku odroczonego	Korekta podatku odroczonego	Kategoria podatku odroczonego
Aktywowane koszty akwizycji	-	111	-111	-21	aktywo
Wartości niematerialne i prawne	0	906	-906	-172	aktywo
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystane na użytek własny	1 290	365	926	176	rezerwa
Udziały w jednostkach podporządkowanych	19 911	20 000	-89	-17	aktywo
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	477	74 826	-74 349	-14 126	aktywo
Należności z tytułu reasekuracji biernej	117	1 504	-1 387	-264	aktywo
Kwoty należne z umów reasekuracji	53 320	177 594	-124 273	-23 612	aktywo
Pozostałe aktywa (RMC (	0	104	-104	-20	aktywo
Zobowiązania					
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe inne niż ubezpieczenia na życie	73 021	205 095	132 074	25 094	rezerwa
Oszacowane regresy i odzyski	-	571	571	108	rezerwa
	926	-	926	176	aktywo
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	0	61 233	61 233	11 634	rezerwa
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	578	5 722	5 144	977	rezerwa
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 408	547,00	38 955		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 773	607	38 379		
Kompensata z tytułu odroczonego podatku dochodowego (Aktywo)		-	575		

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

Proces zarządzania poziomem środków własnych realizowany jest w oparciu o:

- 1) Regulamin Działalności Lokacyjnej PG TUW;
- 2) Własną Ocenę Ryzyka i Wypłacalności;
- 3) Strategię Zarządzania Ryzykiem;
- 4) monitorowanie ryzyk realizowane w ramach Procedury Zarządzania 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 2019 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	1 227	1 227	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	8 671	-	-	8 671	-
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	575	-	-	-	575
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	-	-	-	-	-
Razem	50 473	41 227	-	8 671	575

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 TUW 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 170.540 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 2019 r. Towarzystwo posiadało dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności w wartości 50 472,76 tys. PLN, na które składały się środki własne zaliczone do:

- 1) kategorii 1 – 41 227,20 tys. PLN;
- 2) kategorii 2 – 8 670,54 tys. PLN;
- 3) kategorii 3 – 575,02 tys. PLN.

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

Na 31 grudnia 2019 r. Towarzystwo posiadało dopuszczone środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego w wartości 44 380,86 tys. PLN, na które składały się środki własne zaliczone do:

- 1) kategorii 1 – 41 227,20 tys. PLN;
- 2) kategorii 2 – 3 153,66 tys. PLN;
- 3) kategorii 3 – 0,00 tys. PLN.

E.1.5. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic

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

E.1.6. Opis pozycji środków własnych

Na 31 grudnia 2019 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 2019 r. Towarzystwo nie posiadało uzupełniających środków własnych.

E.1.8. Opis pozycji odliczonych od środków własnych

Na 31 grudnia 2019 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 2019 r. wartość wymogów kapitałowych Towarzystwa była następująca:

- 1) kapitałowy wymóg wypłacalności: 32 195,94 tys. PLN (wartość zgodna z wartością zaprezentowaną w formularzu S.25.01.21.02 stanowiącym załącznik do niniejszego sprawozdania) (na 31 grudnia 2018 r. wymóg ten wynosił 25 938,29 tys. PLN),

- 2) minimalny wymóg kapitałowy: 15 768,29 tys. PLN (wartość zgodna z wartością zaprezentowaną w formularzu S.28.01.01.05 stanowiącym załącznik do niniejszego sprawozdania) (na 31 grudnia 2018 r. wymóg ten wynosił 16 025,81 tys. PLN).

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

E.2.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności w podziale na moduły

Na kwotę kapitałowego wymogu wypłacalności na 31 grudnia 2019 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)

(dla celów porównawczych prezentowane są także wartości na 31 grudnia 2018 r.)

L.P.	Moduł ryzyka / Składowa	Kapitałowy wymóg wypłacalności na 31.12.2019 w tys. PLN	Kapitałowy wymóg wypłacalności na 31.12.2018 w tys. PLN
1	Ryzyko rynkowe	11 681,59	3 901,25
2	Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	19 214,01	19 474,54
3	Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie	0,00	0,00
4	Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych	790,14	95,19
5	Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	10 397,18	5 776,23
6	Efekt dywersyfikacji	-10 471,31	-4 942,73
7	Ryzyko wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
8	Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (suma składowych 1-7)	31 611,61	24 304,49
9	Ryzyko operacyjne	3 056,18	4 027,78
10	Korekta z tytułu zdolności RTU do pokrywania strat	0,00	0,00
11	Korekta z tytułu zdolności podatków odroczonej do pokrywania strat	-2 471,85	-2 393,97
12	SCR – kapitałowy wymóg wypłacalności (suma składowych (8-11))	32 195,94	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) (z późn. zmianami).

E.2.5. Dane wejściowe do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego

Na 31 grudnia 2019 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 2019 roku wynoszącego 4,2617 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 3 901,25 tys. PLN na 31.12.2018 r. do 11 681,59 tys. PLN na 31.12.2019 r.) jest konsekwencją utworzenia podmiotu zależnego – Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych na Życie – udziały kapitałowe w tym podmiocie spowodowały wzrost ryzyka koncentracji oraz ryzyka cen akcji, co w konsekwencji przełożyło się na wzrost wymogu kapitałowego dla ryzyka rynkowego,
- wzrost wymogu kapitałowego dla ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych (z 95,19 tys. PLN na 31.12.2018 r. do 790,14 tys. PLN na 31.12.2019 r.) jest konsekwencją wzrostu składki przypisanej w 1 grupie ubezpieczeń oraz planowanego na 2020 rok rozpoczęcia działalności w 2 grupie ubezpieczeń,
- wzrost wymogu kapitałowego dla ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie (z 5 776,23 tys. PLN na 31.12.2018 r. do 10 397,18 tys. PLN na 31.12.2019 r.) wynika ze wzrostu wymogów kapitałowych dla każdego z trzech podmodułów składających się na moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie:

- podmoduł ryzyka składki i rezerw – wzrost wymogu kapitałowego dla tego podmodułu jest konsekwencją wzrostu wolumenu składek zarobionych w poprzednich 12 miesiącach oraz planowanego wzrostu wolumenu składek zarobionych w kolejnych okresach,
 - podmoduł ryzyka katastroficznego – wzrost wymogu kapitałowego dla tego podmodułu jest konsekwencją zatrzymywania większej wartości ryzyk, wchodzących w skład tego podmodułu, na udziale własnym,
 - podmodułu ryzyka związanego z rezygnacjami – jest konsekwencją zawarcia umów ubezpieczenia na duże wolumeny składek w grudniu 2019 roku.
- spadek wymogu kapitałowego dla ryzyka operacyjnego (z 4 027,78 tys. PLN na 31.12.2018 r. na 3 056,18 tys. PLN na 31.12.2019 r.) wynika przede wszystkim ze zmniejszenia się różnicy na datę bilansową 31 grudnia 2019 r. w porównaniu do daty bilansowej 31 grudnia 2018 r. pomiędzy składkami zarobionymi brutto w okresie 12 miesięcy poprzedzających datę bilansową a składkami zarobionymi brutto w okresie 12 miesięcy poprzedzających ostatnie 12 miesięcy.

W okresie sprawozdawczym wysokość zmiany minimalnego wymogu kapitałowego wynikała ze zmiany średniego kursu Euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym października 2019 roku (kurs ten wynosił 4,2617 PLN) w porównaniu ze średnim kursem Euro ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym października 2018 r. (kurs ten wynosił 4,3313 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 2019 r. i nie zidentyfikowało w trakcie roku 2019 niezgodności z minimalnym wymogiem kapitałowym jak i z kapitałowym wymogiem wypłacalności. Towarzystwo nie przewiduje niezgodności z tymi wymogami w okresie na jakim sporządza plan finansowy.

E.6. Wszelkie inne informacje

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

Po 31.12.2019 r. Towarzystwo dokonało analizy bieżącego i potencjalnego wpływu pandemii na swoją działalność (patrz sekcja C.7. niniejszego sprawozdania) i nie widzi podstaw do zmiany na tej podstawie jakiegokolwiek z kwot przedstawionych w sprawozdaniu finansowym na tą datę.

F. Postępowania pozasądowe

F.1. Postępowania pozasądowe

W 2019 roku 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, 24 kwietnia 2020 roku.

Zarządu PG TUV:

Zygmunt Kostkiewicz - Prezes Zarządu PG TUV

.....

(podpis)

Andrzej Zadrożny – Członek Zarządu PG TUV

.....

(podpis)

Osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Elżbieta Kurczak – Dyrektor Biura Finansów

.....

(podpis)

Aktuariusza nadzorującego funkcję aktuarialną

Witold Florczak

.....

(podpis)

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej

na 31 grudnia 2019 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

Lista formularzy do sprawozdania

1. S.02.01.02
2. S.05.01.02
3. S.05.02.01 – niezależny z uwagi na fakt, iż składki przypisane brutto dotyczące kraju siedziby reprezentują ponad 90% łącznych składek przypisanych brutto okresu sprawozdawczego
4. S.17.01.02
5. S.19.01.21
6. S.23.01.01
7. S.25.01.21
8. S.28.01.01

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
na 31 grudnia 2019 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

S.02.01.02

Pozycje bilansowe

tys. PLN

		Wartość wg Wypłacalność II
		C0010
Aktywa		
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	575,02
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0,00
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	R0060	1 290,30
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	70 585,47
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0,00
Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe)	R0090	19 911,38
Akcje	R0100	0,00
Akcje – notowane	R0110	0,00
Akcje – nienotowane	R0120	0,00
Obligacje	R0130	40 039,73
Obligacje rządowe i komunalne	R0140	38 691,80
Obligacje korporacyjne	R0150	1 347,93
Obligacje strukturyzowane	R0160	0,00
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0,00
Fundusze inwestycyjne	R0180	0,00
Instrumenty pochodne	R0190	0,00
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	R0200	10 634,35
Pozostałe lokaty	R0210	0,00
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0,00
Pożyczki i hipoteki	R0230	0,00
Pożyczki i hipoteki dla osób fizycznych	R0250	0,00
Inne pożyczki i hipoteki	R0260	0,00
Kredyty i pożyczki pod zastaw polis	R0240	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	R0270	53 320,28
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	53 320,28
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	53 322,23
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	-1,94
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	0,00
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0,00
Na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	0,00
Na życie związanych z wartością indeksu i związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0,00
Depozyty u cedentów	R0350	0,00
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	R0360	476,53
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	117,07
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	R0380	7,52
Akcje własne	R0390	0,00
Kwoty należnych, a nieopłaconych pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego	R0400	0,00
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	105,93
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0,00
Aktywa ogółem	R0500	126 478,13
Zobowiązania		C0010
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	73 021,30
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	72 983,74
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0530	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0540	70 506,83
Margines ryzyka	R0550	2 476,91
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	37,56
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0570	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0580	36,97
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – zdrowotne – Margines ryzyka	R0590	0,59
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0620	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0630	0,00
Margines ryzyka	R0640	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0660	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0670	0,00
Margines ryzyka	R0680	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0700	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0710	0,00
Margines ryzyka	R0720	0,00
Zobowiązania warunkowe	R0740	0,00
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	1 304,27
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	0,00
Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów	R0770	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	0,00
Instrumenty pochodne	R0790	0,00
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0,00
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	925,79
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	R0820	0,00
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	R0830	0,00
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	R0840	176,25
Zobowiązania podporządkowane	R0850	8 670,54
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0,00
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	8 670,54
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	577,74
Zobowiązania ogółem	R0900	84 675,91
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	41 802,22

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
na 31 grudnia 2019 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

[illegible]

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
na 31 grudnia 2019 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

[illegible]

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
na 31 grudnia 2019 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

S.19.01.21

Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych
Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie
Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (na zasadzie niekumulatywnej)

Rok szkody / Rok zawarcia umowy	1
---------------------------------	---

tyś. PLN	Rok / Year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Wcześniejsze lata	R0100	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
N-9	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N-8	R0170	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N-7	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N-6	R0190	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N-5	R0200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N-4	R0210	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N-3	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N-2	R0230	2 906,51	935,11	3 239,63								
N-1	R0240	12 627,76	3 717,42									
N	R0250	10 640,78										
	Ogółem											

W bieżącym roku / In Current year	Suma lat (skumulowana) / Sum of years (cumulative)
C0170	C0180
R0100	0,00
R0160	0,00
R0170	0,00
R0180	0,00
R0190	0,00
R0200	0,00
R0210	0,00
R0220	0,00
R0230	3 239,63
R0240	3 717,42
R0250	10 640,78
Ogółem	17 597,83

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej

na 31 grudnia 2019 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

S.19.01.21

Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych
Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie
Niedyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto

Rok szkody / Rok
zawarcia umowy

1

tys. PLN	Rok / Year											Koniec roku (dane zdyskontowane)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Wcześniejsze lata	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	
N-9	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0100
N-8	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0160
N-7	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0170
N-6	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0180
N-5	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0190
N-4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0200
N-3	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0210
N-2	71 708,33	32 606,88	14 342,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0220
N-1	63 325,35	30 157,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0230
N	64 544,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0240
												R0250
												R0260
												Ogółem
												108 409,42

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej

na 31 grudnia 2019 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

S.23.01.01
 Środki własne

tys. PLN

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	0,00	0,00		0,00	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	0,00	0,00		0,00	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	40 000,00	40 000,00		0,00	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0,00		0,00	0,00	0,00
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0,00	0,00			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0,00		0,00	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0,00		0,00	0,00	0,00
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	1 227,20	1 227,20			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	8 670,54		0,00	8 670,54	0,00
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	575,02				575,02
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0,00				
Odliczenia / Deductions						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	50 472,76	41 227,20	0,00	8 670,54	575,02
Uzupełniające środki własne						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wzwano i który może być wzwany do opłacenia na żądanie	R0300	0,00			0,00	
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wzwano i które mogą być wzwane do opłacenia na żądanie	R0310	0,00			0,00	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wzwano i które mogą być wzwane do opłacenia na żądanie	R0320	0,00			0,00	0,00
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0,00			0,00	0,00
Akredytywy i gwarancje zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0,00			0,00	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0,00			0,00	0,00
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0,00			0,00	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0,00			0,00	0,00
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0,00			0,00	0,00
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0,00			0,00	0,00
Dostępne i dopuszczone środki własne						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	50 472,76	41 227,20	0,00	8 670,54	575,02
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	49 897,74	41 227,20	0,00	8 670,54	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	50 472,76	41 227,20	0,00	8 670,54	575,02
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	44 380,86	41 227,20	0,00	3 153,66	
SCR	R0580	32 195,94				
MCR	R0600	15 768,29				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	156,77%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	281,46%				
Rezerwa uzgodnieniowa						
		C0060				
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	41 802,22				
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0,00				
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0,00				
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	40 575,02				
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0,00				
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	1 227,20				
Oczekiwane zyski / Expected profits						
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0,00				
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	62 429,87				
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	62 429,87				

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
 Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
 na 31 grudnia 2019 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

S.25.01.21

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową -

tys. PLN

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
		C0110	C0080	C0090
Ryzyko rynkowe	R0010	11 681,59		brak
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	19 214,01		brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	0,00	brak	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	790,14	brak	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	10 397,18	brak	brak
Dywersyfikacja	R0060	-10 471,31		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0,00		
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	31 611,61		

		C0100
Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności		
Ryzyko operacyjne	R0130	3 056,18
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0,00
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-2 471,85
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0,00
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	32 195,94
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0,00
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	32 195,94
Inne informacje na temat SCR / Other information on SCR		
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0,00
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0,00
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0,00
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0,00
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0,00

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej

na 31 grudnia 2019 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia

S.28.01.01

Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

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

tys. PLN

		C0010
MCRNL Wynik	R0010	3 964,86

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
		C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	0,00	0,00
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	38,91	196,92
Ubezpieczenia pracowników i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0,00	0,00
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	2 080,25	2 243,83
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	4 172,08	9 434,65
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	1 657,84	91,87
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	4 521,83	9 538,60
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	2 431,79	3 544,94
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	1 644,37	436,36
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	10,15	86,78
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	0,00	0,00
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	666,30	202,34
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0,00	0,00

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

		C0010
MCRL Wynik	R0200	0,00

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0,00	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0,00	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0,00	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	0,00	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		0,0

Ogólne obliczenie MCR

		C0070
Liniowy MCR	R0300	3 964,86
SCR	R0310	32 195,94
Górny próg MCR	R0320	14 488,17
Dolny próg MCR	R0330	8 048,98
Łączny MCR	R0340	8 048,98
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	15 768,29
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	15 768,29