

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
CUPRUM

SFCR | **SPRAWOZDANIE
O WYPŁACALNOŚCI
I KONDYCJI FINANSOWEJ**

na dzień 31 grudnia 2024 roku i za rok obrotowy kończący się tego dnia

SPIS TREŚCI

PODSUMOWANIE.....	3
WSTĘP	10
A. Działalność i wyniki operacyjne	11
A.1. Działalność.....	11
A.2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej	13
A.3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	15
A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	17
A.5. Wszelkie inne informacje	18
B. System zarządzania	19
B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania	19
B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	25
B.3. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	26
B.4. System kontroli wewnętrznej	30
B.4.1. Organizacja systemu kontroli wewnętrznej	30
B.4.2. Procedury kontroli wewnętrznej	31
B.4.3. Wdrożenie funkcji zgodności z przepisami	32
B.4.4. Wdrożenie standardów etyki i antykorupcji	32
B.5. Funkcja audytu wewnętrznego	33
B.6. Funkcja aktuarialna	34
B.7. Outsourcing.....	35
B.8. Wszelkie inne informacje	35
C. Profil ryzyka	36
C.1. Ryzyko aktuarialne	37
C.2. Ryzyko rynkowe	39
C.3. Ryzyko kredytowe	41
C.4. Ryzyko płynności	42
C.5. Ryzyko operacyjne	43
C.6. Pozostałe istotne ryzyka	44
C.7. Wszelkie inne informacje	46
D. Wycena do celów wypłacalności	50
D.1. Aktywa	51
D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	55
D.3. Inne zobowiązania	57
D.4. Alternatywne metody wyceny	59
D.5. Wszelkie inne informacje	60
E. Zarządzanie kapitałem	61
E.1. Środki własne	61
E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	64
E.3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	65
E.4. Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	65
E.5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności	65
E.6. Wszelkie inne informacje	65
SPIS TABEL	66
SPIS WYKRESÓW	67
SPIS RYSUNKÓW	67
ZAŁĄCZNIKI	68

PODSUMOWANIE

Podsumowanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM” w Lubinie.

Działalność

- **TUW-CUPRUM w Lubinie wraz z członkami Towarzystwa i na ich rzecz konstruuje ochronę ubezpieczeniową zapewniając jej właściwy zakres i racjonalną strukturę kosztów z wykorzystaniem idei wzajemności ubezpieczeniowej.**
- **TUW-CUPRUM należy do Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź. Głównym udziałowcem Towarzystwa jest KGHM Polska Miedź S.A., który posiada 96,82% imiennych udziałów w kapitale zakładowym.**
- **Przestrzenny wymiar działalności – terytorium Rzeczypospolitej Polskiej**
- **Linie biznesowe, w których TUW-CUPRUM prowadzi działalność:**
 - 2 ubezpieczenie na wypadek utraty dochodu,
 - 6 ubezpieczenie morskie, lotnicze i transportowe,
 - 7 ubezpieczenie ogniowe i pozostałych szkód rzeczowych,
 - 8 ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej ogólnej.
- **Istotne zdarzenia gospodarcze, które miały miejsce w 2024 r. i wywarły wpływ na Towarzystwo:**
 - istotny wzrost rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia z 24.696.451,80 zł (31.12.2023 r.) do 44.556.938,83 zł (31.12.2024 r.) wynikający z podwyższenia wartości rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, utworzonej w związku ze szkodami powstałymi w wyniku powodzi, które miały miejsce we wrześniu 2024 roku,
 - znaczący wzrost wartości wypłaconych odszkodowań brutto z 15.727.988,76 zł (stan na 31.12.2023 r.) do 29.466.027,10 zł (stan na 31.12.2024 r.) jest rezultatem zwiększonej liczby wypłaconych szkód, szczególnie w grupie 8. Kluczowy wpływ na tę dynamikę miały wzrosty odszkodowań w ZWC LP (+11.722.445,34 zł) oraz w ZWC PM (+830.382,78 zł),
 - wyraźny spadek naliczonych zwrotów składek z 41.048.775,17 zł (stan na 31.12.2023 r.) do 31.164.302,68 zł (stan na 31.12.2024 r.) wynikający przede wszystkim z braku zwrotu składek w ZWC LP, będącego konsekwencją wystąpienia szkód powodziowych. Jednocześnie odnotowano wzrost zwrotu składek w ZWC PM o 19.381.923,53 zł, co jest efektem spadku rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na koniec 2024 r.,
 - zwiększenie kapitałów własnych o 9.564.290,80 zł w relacji do 2023 r. (pochodna wypracowanej nadwyżki bilansowej za 2024 r. w wysokości 9.966.252,21 zł oraz zwiększenia ujemnego kapitału z aktualizacji wyceny lokat o 401.961,41 zł),
 - wzrost składki przypisanej brutto z 82.162.233,05 zł (31.12.2023 r.) do 90.464.263,14 zł (31.12.2024 r.) wynikający przede wszystkim z podwyższenia sum ubezpieczenia (konsekwencja wzrostu wartości majątku ubezpieczających się w ramach ZWC PM oraz ZWC LP),
 - przyrost wartości lokat o 11.809.622,61 zł w porównaniu do 2023 roku wynika przede wszystkim z wyższej składki zainkasowanej, większych wpływów odsetkowych oraz wzrostu wartości wyceny dłużnych papierów wartościowych,
 - częściowe ograniczenie udziału obligacji o zmiennym oprocentowaniu w portfelu papierów skarbowych – ich udział zmniejszył się z 28% (stan na 31.12.2023 r.) do 18,6% (stan na 31.12.2024 r.). Zmiana ta była konsekwencją niższego poziomu inflacji względem roku poprzedniego, a redukcja udziału tych obligacji następowała stopniowo w miarę ich wykupu. W 2024 r. wystąpił wykup obligacji o zmiennej stopie procentowej (WZ0124, WZ0524) na ogólną wartość nominalną 15.746 tys. zł.
- **Wyniki z działalności ubezpieczeniowej (stan na 31.12.2024 r.):**
 - lokaty: 191.971 tys. zł,
 - kapitały własne: 111.725 tys. zł,
 - składka przypisana brutto: 90.464 tys. zł,
 - zwrot składek: 31.164 tys. zł,

- wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto: 29.466 tys. zł,
- nadwyżka bilansowa: 9.966 tys. zł,
- wynik techniczny: 2.084 tys. zł,
- koszty działalności ubezpieczeniowej w relacji do składki przypisanej brutto: 8,4%.

▪ **Wyniki działalności lokacyjnej (2024 r.):**

- podstawowe pozycje w strukturze lokat: obligacje Skarbu Państwa i gwarantowane przez Skarb Państwa – obligacje Banku Gospodarstwa Krajowego (81,2%), depozyty bankowe (12,7%),
- przychody z działalności lokacyjnej: 9.772 tys. zł (rentowność rzędu 5,25%),
- koszty działalności lokacyjnej: 421 tys. zł.

Porównując rok 2024 do okresu poprzedniego (2023 r.) odnotowano istotne zmiany w zakresie: lokat (wzrost o 11.810 tys. zł), rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia (wzrost o 19.860 tys. zł), wypłaconych odszkodowań i świadczeń brutto (wzrost o 13.738 tys. zł) oraz kapitałów własnych (wzrost o 9.564 tys. zł).

System zarządzania

▪ **Ogólne informacje o systemie zarządzania**

- Władze Towarzystwa: Walne Zgromadzenie Członków, Rada Nadzorcza, Zarząd.
- Komitety funkcjonujące w ramach TUV-CUPRUM: Komitet Audytu, Komitet Zarządzania Ryzykiem, Komitet Inwestycyjny.
- Komitet Audytu pełni funkcje konsultacyjno-doradcze na rzecz Rady Nadzorczej (RN), a także wspiera RN w wykonywaniu jej statutowych obowiązków o charakterze kontrolno-nadzorczym.
- Komitet Zarządzania Ryzykiem wspiera działania funkcji zarządzania ryzykiem oraz osób odpowiedzialnych za zarządzanie poszczególnymi ryzykami.
- Komitet Inwestycyjny wspiera procesy decyzyjne w zakresie lokowania wolnych środków finansowych.
- Zasady kształtowania polityki wynagradzania w TUV-CUPRUM:
 - motywacyjność (wspieranie realizacji strategii biznesowej Towarzystwa),
 - adekwatność (kształtowanie wynagrodzeń stosownie do zakresu zadań oraz poziomu odpowiedzialności pracowników),
 - jawność (powszechny dostęp pracowników do reguł systemu wynagradzania),
 - transparentność (przejrzystość i czytelność obowiązujących przesłanek wynagradzania).

Zasady kształtowania polityki wynagradzania nie zachęcają do podejmowania nadmiernego ryzyka.

▪ **Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji w odniesieniu do członków Zarządu określa Procedura naboru do organów TUV-CUPRUM, natomiast w przypadku funkcji kluczowych (zarządzania ryzykiem, audytu wewnętrznego, aktuarialnej, zgodności z przepisami) stosowane Zasady outsourcingu w TUV-CUPRUM (ze względu na outsourcing ww. kluczowych funkcji). Regulacje te gwarantują właściwy dobór kadr i kompetentne zarządzanie Towarzystwem.**

▪ **System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności**

- System zarządzania ryzykiem polega na systematycznym identyfikowaniu, kategoryzowaniu i optymalizowaniu wszystkich kategorii ryzyka, na które jest lub może być narażone Towarzystwo.
- Wszyscy pracownicy Towarzystwa są świadomi głównych zasad, które zostały zawarte w „Strategii Zarządzania Ryzykiem” i znają ich wpływ na swoje indywidualne obszary odpowiedzialności. W strukturze zarządzania ryzykiem szczególną rolę odgrywa: Zarząd (w szczególności Członek Zarządu nadzorujący obszar zarządzania ryzykiem), Komitet Zarządzania Ryzykiem, osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem oraz pierwsza linia obrony (obsługa klienta, likwidacja szkód, underwriting, finanse).
- Osoby zarządzające poszczególnymi ryzykami oraz odpowiednimi obszarami Towarzystwa odpowiedzialne są za: bieżące zarządzanie określonym ryzykiem, postępowanie zgodne

z określonymi procedurami procesu zarządzania ryzykiem, identyfikację i pomiar ryzyka, reagowanie na zmiany w poziomie ryzyka, kontrolę i monitorowanie ryzyka oraz raportowanie.

- Obligatoryjny zakres zarządzanych ryzyk obejmuje ryzyka: zarządzania polityką akceptacyjną i taryfikacyjną, tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, zarządzania aktywami i pasywami, działalności lokacyjnej, zarządzania płynnością i ryzykiem koncentracji, operacyjne, związane z reasekuracją i innymi technikami ograniczenia ryzyka, strategiczne oraz utraty reputacji.
- W ramach systemu zarządzania ryzykiem Towarzystwo wdrożyło proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA).
- Kluczowe elementy procesu ORSA obejmują:
 - identyfikację i kwantyfikację ryzyk, na które Towarzystwo jest lub może być narażone w całym okresie planowania działalności,
 - ocenę ciągłej zgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności i minimalnym wymogiem kapitałowym,
 - ocenę wymogów odnoszących się do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
 - ocenę stopnia odchylenia profilu ryzyka Towarzystwa od założeń stanowiących podstawę kapitałowego wymogu wypłacalności obliczonego według formuły standardowej,
 - przeprowadzanie testów warunków skrajnych,
 - weryfikację i w razie potrzeby aktualizację dokumentacji dotyczącej systemu zarządzania.

Zasady własnej oceny ryzyka i wypłacalności są poddawane regularnemu przeglądowi.

▪ System kontroli wewnętrznej

- System kontroli wewnętrznej w Towarzystwie obejmuje:
 - samokontrolę prawidłowości wykonywania własnej pracy przez wszystkich pracowników,
 - pionową kontrolę funkcjonalną sprawowaną w ramach nadzoru przez dyrektorów komórek organizacyjnych,
 - poziomą kontrolę funkcjonalną sprawowaną w ramach wykonywanych czynności przez osoby pełniące funkcje kluczowe w systemie zarządzania,
 - kontrolę instytucjonalną wykonywaną przez pracownika, który piastuje funkcję kontroli wewnętrznej.
- System kontroli wewnętrznej ma na celu ocenę działalności Towarzystwa w zakresie: sprawności organizacyjnej, celowości, gospodarności, rzetelności i legalności.
- Prowadzone w Towarzystwie czynności kontroli wewnętrznej obejmują: kontrolę wstępną, kontrolę bieżącą i kontrolę następczą.
- Realizacja kluczowych procedur systemu kontroli wewnętrznej jest sformalizowana. W TUV-CUPRUM obowiązuje Karta Obiegu i Kontroli Dokumentów dla wszystkich rodzajów operacji ubezpieczeniowych i finansowych, regulująca zasady weryfikacji, akceptacji i zatwierdzania poszczególnych dokumentów potwierdzających te operacje.
- Funkcja zgodności z przepisami jest wykonywana przez podmiot zewnętrzny, który realizuje ją w aspekcie retrospektywnym (analiza aktualnego stanu prawnego, orzecznictwa, rozstrzygnięć i stanowisk nadzoru /soft law/, doktryny prawa) i prospektywnym (analiza planowanych zmian, projektów aktów prawnych), w tym również w odniesieniu do wewnętrznych regulacji Towarzystwa (np. analiza statutu, regulaminów, ogólnych warunków ubezpieczeń itp. obowiązujących regulacji i projektowanych w nich zmian).
- Funkcja audytu wewnętrznego jest realizowana w formie outsourcingu. Cel, zakres, uprawnienia i odpowiedzialność tej funkcji określa Karta Audytu Wewnętrznego. Zgodnie z jej zapisami audytor jest upoważniony do przeprowadzania audytu wewnętrznego we wszystkich obszarach działania Towarzystwa oraz żądania wszelkich dokumentów, materiałów i innych źródeł informacji potrzebnych do przeprowadzenia audytu wewnętrznego. Za priorytetowe działania audytu wewnętrznego przyjmuje się obszary o najwyższych wskaźnikach ryzyka dla zidentyfikowanych obiektów audytu.

- Funkcja aktuarialna jest pełniona przez podmiot zewnętrzny. Zadania funkcji aktuarialnej obejmują m. in: koordynowanie i nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia oraz adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji z uwzględnieniem poziomu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, wyliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego.
- Towarzystwo korzysta z usług zewnętrznych (outsourcing) w przypadku funkcji kluczowych (zarządzania ryzykiem, aktuarialna, zgodności z przepisami, audytu wewnętrznego), co wynika ze skali, charakteru i złożoności prowadzonej działalności.

W 2024 roku nie wystąpiły istotne zmiany w porównaniu do roku 2023.

Profil ryzyka

▪ Apetyt na ryzyko

- Towarzystwo wyznacza apetyt na ryzyko dla ryzyk ujętych w formule standardowej (ryzyka: rynkowego, niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie, aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych, aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż na życie, operacyjnego, wartości niematerialnych i prawnych). Apetyt ten jest wyrażany ilościowo określając wpływ danego ryzyka na kapitałowy wymóg wypłacalności.
- TUV-CUPRUM określa apetyt na ryzyko dla ryzyk nieujętych w formule standardowej (ryzyka: płynności, utraty reputacji, strategicznego). Apetyt ten jest wyrażany jakościowo.

a. Ryzyko aktuarialne

- W Towarzystwie koncentracja ryzyka aktuarialnego dotyczy głównie ryzyka pożaru, w którym maksymalna suma ubezpieczenia brutto kształtuje się na poziomie 630 mln zł. Za ryzyka rozproszone uznaje się ryzyka powodzi i huraganu. Ponadto, TUV-CUPRUM nie odnotowało koncentracji ryzyka nieprawidłowej wyceny składki ubezpieczeniowej, co wynika z obowiązujących regulacji i zasad funkcjonowania poszczególnych Związków Wzajemności Członkowskiej (ZWC).
- Kluczowe ryzyka aktuarialne – analizowane w ramach testów warunków skrajnych – wiążą się ze wzrostem szkodowości, a tym samym zobowiązań Towarzystwa.
- Towarzystwo zakłada, że ryzyko aktuarialne do 2029 roku (horyzont aktualnej Strategii TUV-CUPRUM) będzie umiarkowane i w miarę stabilne.

b. Ryzyko rynkowe

- Koncentracja ryzyka rynkowego wiąże się wyłącznie z ryzykiem wzrostu stóp procentowych.
- Kluczowe ryzyko rynkowe – analizowane w ramach testów warunków skrajnych – wiąże się z możliwością (ryzykiem) wzrostu stóp procentowych, prowadzącą do spadku wartości środków własnych Towarzystwa o 20,6 mln zł.
- Towarzystwo klasyfikuje ryzyka wchodzące w skład ryzyka rynkowego do grupy ryzyk o niskim poziomie, z wyjątkiem ryzyka stopy procentowej.
- Ryzyko koncentracji dla ryzyka rynkowego jest na średnim poziomie. Wymóg kapitałowy dla tego ryzyka koncentracji na 31 grudnia 2024 roku wynosił 1.135 mln zł. Ryzyko to jest generowane przede wszystkim przez lokaty bankowe.

c. Ryzyko kredytowe

- Kluczowe ryzyko kredytowe – analizowane w ramach testów warunków skrajnych – łączy się z możliwością nieuregulowania zobowiązań przez jednego z reasekuratorów Towarzystwa, co w przypadku materializacji jednej z możliwych maksymalnych szkód prowadzi do spadku wartości środków własnych o 50,9 mln zł.
- TUV-CUPRUM uznaje ryzyko kredytowe jako ryzyko o średnim poziomie.

d. Ryzyko płynności

- Towarzystwo nie identyfikuje koncentracji ryzyka płynności ze względu na dywersyfikację kontrahentów, lokowanie środków finansowych w płynne instrumenty finansowe oraz zapisy w umowach związków wzajemności członkowskiej.
- Towarzystwo ocenia zarówno obecny jak i przewidywany poziom ryzyka płynności jako niski.

e. Ryzyko operacyjne

- Towarzystwo nie identyfikuje koncentracji ryzyka operacyjnego ze względu na istniejące procedury, nieskomplikowane procesy w jednooddziałowej strukturze T UW-CUPRUM oraz dobrze zorganizowany system kontroli wewnętrznej.
- Kluczowe ryzyka operacyjne – analizowane w ramach testów warunków skrajnych – wiążą się:
 - ze zniszczeniem siedziby Towarzystwa (materializacja tego ryzyka nie będzie miała istotnego wpływu na wartość aktywów T UW-CUPRUM ze względu na posiadane ubezpieczenie, a ponadto może jedynie utrudnić a nie uniemożliwić kontynuowanie działalności),
 - z atakiem hackerskim (materializacja tego ryzyka nie powinna mieć istotnego wpływu na działalność Towarzystwa),
 - z wyciekiem danych osobowych (materializacja tego ryzyka może prowadzić do nałożenia kar na Towarzystwo).

f. Pozostałe istotne ryzyka

- Pozostałe ryzyka, zidentyfikowane przez Towarzystwo, to ryzyko strategiczne, ryzyko utraty reputacji, ryzyko pandemii, konfliktu zbrojnego w Ukrainie, inflacji oraz ryzyko zmian klimatu.
- T UW-CUPRUM nie identyfikuje koncentracji ryzyka strategicznego i ryzyka reputacji.
- W ocenie Towarzystwa ryzyko strategiczne ma średni poziom istotności. T UW-CUPRUM posiada, aktualizuje i realizuje przyjętą strategię i nie spodziewa się znaczących zmian w otoczeniu, które istotnie wpłynęłyby na jej implementację.
- T UW-CUPRUM ocenia ryzyko reputacji jako niskie (skuteczne działania zapobiegawcze i ostonowe).
- Towarzystwo w 2024 r. nie zidentyfikowało istotnego wpływu pandemii na prowadzoną działalność ubezpieczeniową.
- Towarzystwo w 2024 r. nie odnotowało bezpośredniego wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na prowadzoną działalność ubezpieczeniową i nie przewiduje takiego wpływu w 2025 r.
- Towarzystwo w 2024 r. nie odnotowało istotnego wpływu inflacji na prowadzoną działalność ubezpieczeniową.
- W perspektywie krótkoterminowej Towarzystwo nie przewiduje istotnego wpływu ryzyka zmian klimatu. W perspektywie długoterminowej ryzyka te mogą się zmaterializować w postaci np. wzrostu stawek reasekuracyjnych, obniżenia ratingów reasekuratorów posiadających w portfelach "ryzyka węglowe", czy też odmowy reasekuracji przedmiotowych ryzyk.

W 2024 roku nie wystąpiły istotne zmiany w porównaniu do roku 2023.

Wycena do celów wypłacalności

▪ Wycena aktywów i zobowiązań

- Towarzystwo wycenia aktywa dla celów wypłacalności oraz zobowiązania inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności w wartości godziwej przy założeniu kontynuacji działalności.
- Podstawową metodą wyceny aktywów i zobowiązań jest ich wycena według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań.
- W sytuacji, gdy zastosowanie metody wyceny według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań jest niemożliwe, Towarzystwo wycenia aktywa

i zobowiązania według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań na podstawie kryteriów odnoszących się do aktywnych rynków, które są określone w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych przez Komisję na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002, dokonując korekt odzwierciedlających różnice.

- Jeżeli zastosowanie podstawowej metody wyceny (wg cen rynkowych) nie jest możliwe, stosowane są metody alternatywne, takie jak: podejście rynkowe, podejście dochodowe oraz podejście kosztowe lub podejście bieżącego kosztu odtworzenia odzwierciedlające kwotę, która byłaby obecnie wymagana w celu zastąpienia funkcji danego składnika aktywów.

▪ Aktywa

- Aktywa według zasad Wyptalność II (31.12.2024 r.): 194.664 tys. zł.
- Aktywa według PSR z uwzględnieniem udziału reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych (31.12.2024 r.): 202.421 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Towarzystwo nie stosowało zmian w podstawach uznawania, wyceny lub szacunkach istotnych aktywów w porównaniu do zasad roku poprzedniego.

Towarzystwo nie identyfikuje istotnych aktywów, dla których istnieje potrzeba ustalenia założeń i oceny co do przyszłych i innych istotnych źródeł niepewności oszacowania.

▪ Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

- Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności (31.12.2024 r.): 46.380 tys. zł.
- Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych PSR (31.12.2024 r.): 53.550 tys. zł.

▪ Inne zobowiązania

- Inne zobowiązania według zasad Wyptalność II (31.12.2024 r.): 35.955 tys. zł
- Inne zobowiązania według PSR (31.12.2024 r.): 37.146 tys. zł

W 2024 roku odnotowano znaczący spadek pozycji „inne zobowiązania” w porównaniu z rokiem poprzednim. Redukcja o 12.745 tys. zł wynikała przede wszystkim z niższych zobowiązań z tytułu ubezpieczeń, co było konsekwencją zmniejszenia o 9.884 tys. zł kwoty naliczonej na zwroty składek za 2024 rok. Głównym powodem był brak zwrotu składek w ZWC Lasy Państwowe za rok 2024 w związku z wystąpieniem istotnych szkód powodziowych w okresie sprawozdawczym. Skala szkód spowodowanych powodzią wpłynęła również na znaczny wzrost rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na koniec 2024 roku, które zwiększyły się o 17.457 tys. zł.

Zarządzanie kapitałem

- Środki własne (31.12.2024 r.)
 - Kapitał założycielski: 27.878 tys. zł (kategoria I).
 - Rezerwa uzgodnieniowa: 84.452 tys. zł (kategoria I).
 - Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego: zero zł (kategoria III).
 - Środki własne dopuszczone na pokrycie Kapitałowego Wymogu Wypłacalności (SCR): 112.330 tys. zł.
 - Środki własne dopuszczone na pokrycie Minimalnego Wymogu Kapitałowego (MCR): 112.330 tys. zł.
- Kapitałowy wymóg wypłacalności (31.12.2024 r.): 48.528 tys. zł.
- Minimalny wymóg kapitałowy (31.12.2024 r.): 17.412 tys. zł.
- Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR: 231%.

— Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR: 645%.

Wartość środków własnych dopuszczonych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) na koniec 2024 r. wzrosła w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2023 roku w wyniku wyższego poziomu rezerwy uzgodnieniowej (+5.899 tys. zł).

Wyniki przeprowadzonej, wieloaspektowej analizy wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa (2024 r.) rokują prawidłowy jego rozwój, nie wskazując na żadne fakty ani okoliczności, które sygnalizowałyby zagrożenie kontynuowania działalności.

WSTĘP

TUW-CUPRUM z siedzibą w Lubinie wraz z członkami Towarzystwa i na ich rzecz konstruuje ochronę ubezpieczeniową zapewniając jej właściwy zakres i racjonalną strukturę kosztów. Beneficjenci, a zarazem współtwórcy tych usług wchodzą w dwa, różne stosunki, tj. członkostwa w Towarzystwie oraz ubezpieczenia. Umowa ubezpieczenia wzajemnego nie przenosi ryzyka na Towarzystwo, gdyż zatrzymuje je na poziomie wspólnoty ubezpieczeniowej. Stanowi to podstawę do częściowych zwrotów składek i/lub ich obniżenia w następnych okresach, bądź wiąże się z koniecznością uiszczenia określonych dopłat, z wyjątkiem sytuacji, w której związek wzajemności członkowskiej (ZWC) decyduje się na ograniczenie świadczeń, co wyklucza jego udział w pokrywaniu straty w technicznym rachunku ubezpieczeń przez dopłaty do składek. Ostateczna cena cedowanego ryzyka zależy od poziomu szkodowości we wspólnocie, skali kosztów prowadzenia wspólnoty oraz wyników finansowych ewentualnych cesji reasekuracyjnych. W określonym profilu działalności (ubezpieczenia wzajemne) wyraźnie widać, że łączy on cechy ubezpieczenia, przenosząc część skutków ewentualnych zagrożeń z jednostki na wspólnotę, i samoubezpieczenia, alokując część ryzyka własnego i obcego na ubezpieczonym, członku towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych. Kompozycji tej sprzyja jednorodność aktywności gospodarczej w ramach funkcjonujących związków wzajemności członkowskiej. Współtworzące je podmioty mają ten sam lub podobny profil działalności, a tym samym towarzyszą im identyczne kategorie ryzyk, co przekłada się na możliwość opracowywania wspólnych i dostosowanych do indywidualnych potrzeb programów ubezpieczeniowych. Ponadto, zintegrowanie funkcji usługobiorcy i właściciela, wsparte transparentnymi zasadami działalności TUW-CUPRUM, doskonale harmonizuje z potrzebą prowadzenia wspólnej polityki ubezpieczeniowej. Jej autorzy (Towarzystwo i jego Członkowie) są gwarancją wysokiej jakości świadczonych usług, co ma fundamentalne znaczenie, gdyż sfera aktywności grupy kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. i PGL Lasy Państwowe wymaga niestandardowego spojrzenia na ich potrzeby. Permanentna i wspólna identyfikacja oczekiwań członków Towarzystwa sprawia, że jego oferta jest zawsze dostosowana do wymagań klientów.

Niniejsze sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej za 2024 rok sporządzono spełniając zapisy art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (Dz. U. 2015 poz. 1844 z późn. zm.).

.....
Prezes Zarządu

.....
Członek Zarządu odpowiedzialny za
zarządzanie ryzykiem

.....
Członek Zarządu

.....
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych

.....
Aktuariusz
nadzorujący funkcję aktuarialną

A. DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI OPERACYJNE

A.1. Działalność

Nazwa i forma prawna zakładu

Zakład ubezpieczeń prowadzi działalność w formie towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych pod nazwą Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM”, w skrócie T UW-CUPRUM, a na potrzeby niniejszego sprawozdania zwane również „Towarzystwem”. Siedzibą T UW-CUPRUM jest miasto Lubin (59-301 Lubin, ul. Marii Skłodowskiej-Curie 82).

Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad Towarzystwem

Komisja Nadzoru Finansowego
ul. Piękna 20
00-549 Warszawa
Tel: Centrala: (48) 22 262-50-00; Infolinia: (48) 22 262-58-00

Adres korespondencyjny:

ul. Piękna 20
00-549 Warszawa

Imię i nazwisko oraz dane kontaktowe biegłego rewidenta T UW-CUPRUM

Agnieszka Królak
PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Orzycka 6 lok.1B
02-695 Warszawa

Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczne pakiety udziałów Towarzystwa

Udziałowcami T UW-CUPRUM według stanu na 31 grudnia 2024 r. są: KGHM Polska Miedź S.A., PeBeKa S.A., MERCUS Logistyka Sp. z o.o., INTERFERIE S.A., KGHM ZANAM S.A., INOVA – Centrum Innowacji Technicznych Sp. z o.o. (tab. 1). Podmioty te należą do Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., z wyjątkiem INTERFERIE S.A.

Tabela 1 Członkowie - udziałowcy T UW-CUPRUM. Stan na dzień 31 grudnia 2024 r.

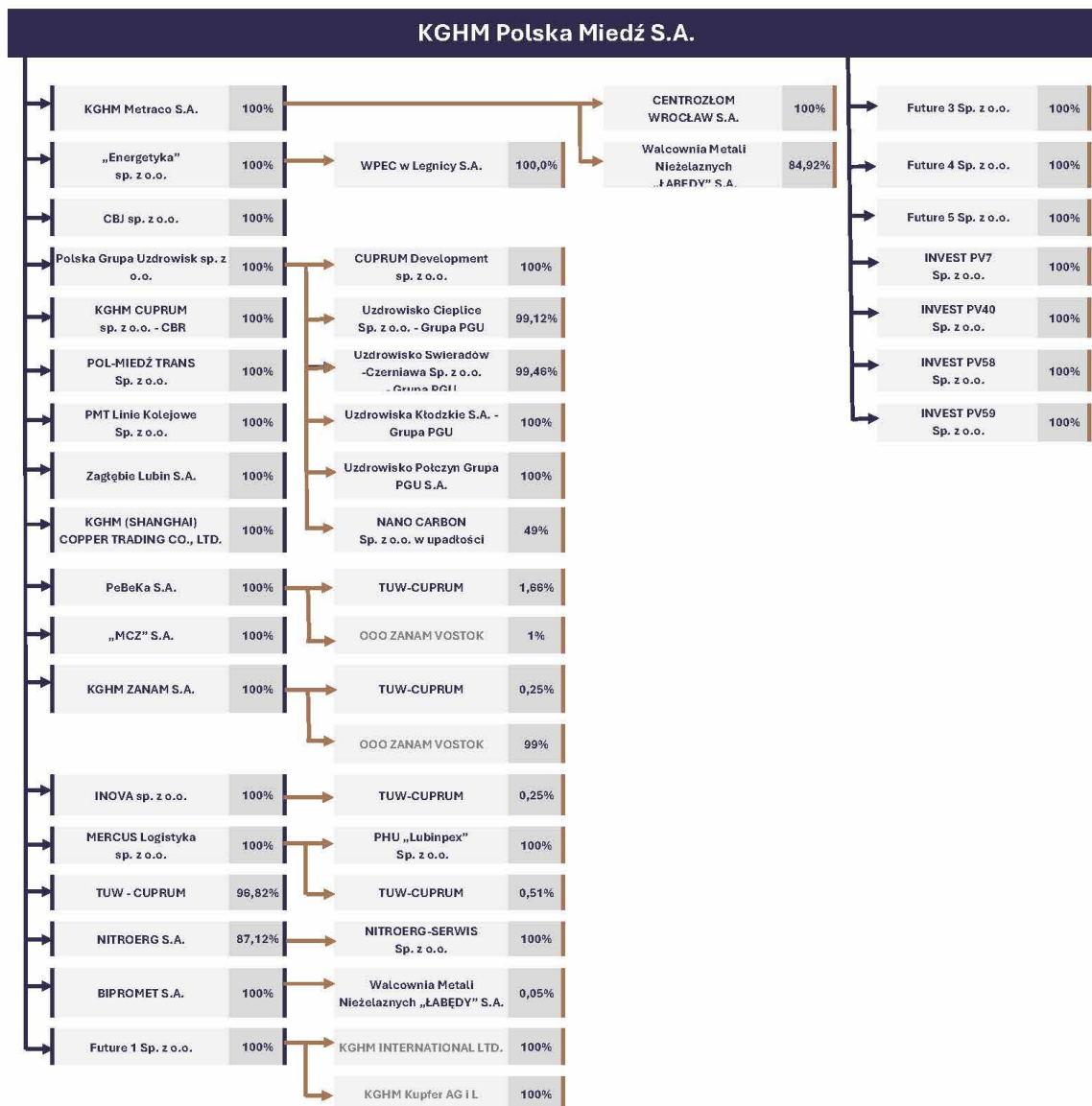
Wyszczególnienie	Posiadane udziały	
	wartość w zł	struktura
KGHM Polska Miedź S.A. ul. M. Skłodowskiej-Curie 48, 59-301 Lubin	26.989.700	96,82%
Przedsiębiorstwo Budowy Kopalń PeBeKa S.A. ul. M. Skłodowskiej-Curie 76, 59-301 Lubin	461.600	1,66%
MERCUS Logistyka Sp. z o.o. ul. Kopalniana 11, 59-101 Polkowice	142.100	0,51%
INTERFERIE S.A. ul. Rycerska 24, 59-220 Legnica	142.100	0,51%
KGHM ZANAM S.A. ul. Kopalniana 7, 59-100 Polkowice	71.000	0,25%
INOVA – Centrum Innowacji Technicznych Sp. z o.o. ul. M. Skłodowskiej-Curie 183, 59-301 Lubin	71.000	0,25%

Informacje na temat pozycji zakładu w prawnej strukturze grupy

T UW-CUPRUM należy do Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź. Głównym udziałowcem Towarzystwa jest KGHM Polska Miedź S.A., która posiada 96,82% imiennych udziałów w kapitale zakładowym (tab. 1). Nie występują udziały uprzywilejowane. Towarzystwo nie posiada podmiotów zależnych.

Rysunek 1 Uproszczona struktura Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź

Struktura GRUPY KAPITAŁOWEJ KGHM Polska Miedź S.A. *
wg stanu na dzień 31.12.2024 r.



* bez Spółek GK KGHM INTERNATIONAL LTD.

Lokaty finansowe Towarzystwa nie obejmują udziałów i akcji w innych podmiotach (brak jednostek powiązanych).

Istotne linie biznesowe Towarzystwa oraz istotne obszary geograficzne, na których TUW-CUPRUM prowadzi działalność

Przedmiotem działalności Towarzystwa – zgodnie ze Statutem – jest prowadzenie działalności ubezpieczeniowej bezpośredniej na terenie Rzeczypospolitej Polskiej w zakresie ubezpieczeń określonych w Dziale II załącznika do Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015r.

Przestrzenny wymiar działalności TUW-CUPRUM określa wydane zezwolenie Ministra Finansów na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej z dnia 7 maja 1994 roku i jest nim terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Towarzystwo dokonuje podziału całej działalności na następujące linie biznesowe (stan na 31.12.2024 r.):

- linia biznesowa 2 – ubezpieczenie na wypadek utraty dochodu – ubezpieczenie grupowe następstw nieszczęśliwych wypadków (grupa 1 wg Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej), ubezpieczenie grupowe oraz indywidualne chorób i wypadków (grupa 2 wg Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej),
- linia biznesowa 6 – ubezpieczenie morskie, lotnicze i transportowe – ubezpieczenie mienia w transporcie krajowym oraz ubezpieczenie mienia w transporcie międzynarodowym (grupa 7 wg Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej),
- linia biznesowa 7 – ubezpieczenie ogniowe i pozostałych szkód rzeczowych – ubezpieczenie mienia od ognia i innych żywiołów, ubezpieczenie maszyn elektrycznych od szkód elektrycznych, ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń, ubezpieczenie sprzętu elektronicznego (grupa 8 wg Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej), ubezpieczenie mienia od kradzieży z włamaniem i rabunku, ubezpieczenie szyb i innych przedmiotów szklanych od stłuczenia, ubezpieczenie mienia od dewastacji, ubezpieczenie zwierząt od padnięcia i uboju z konieczności (grupa 9 wg Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej),
- linia biznesowa 8 – ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej ogólnej – ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej deliktowej i odpowiedzialności cywilnej kontraktowej, ubezpieczenia obowiązkowe OC (grupa 13 wg Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej).

Wszelkie istotne zdarzenia gospodarcze i inne, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym (2024 r.) i które wywarły istotny wpływ na Towarzystwo

Zdarzenia, które istotnie wpłynęły na stan majątkowy i sytuację finansową Towarzystwa w 2024 roku:

- istotny wzrost rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia z 24.696 tys. zł (31.12.2023 r.) do 44.557 tys. zł (31.12.2024 r.) wynikający z podwyższenia wartości rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, utworzonej w związku ze szkodami powstałymi w wyniku powodzi, które miały miejsce we wrześniu 2024 roku,
- znaczący wzrost wartości wypłaconych odszkodowań brutto z 15.728 tys. zł (stan na 31.12.2023 r.) do 29.466 tys. zł (stan na 31.12.2024 r.) jest rezultatem zwiększonej liczby wypłaconych szkód, szczególnie w grupie 8. Kluczowy wpływ na tę dynamikę miały wzrosty odszkodowań w ZWC LP (+11.722 tys. zł) oraz w ZWC PM (+830 tys. zł),
- wyraźny spadek naliczonych zwrotów składek z 41.049 tys. zł (stan na 31.12.2023 r.) do 31.164 tys. zł (stan na 31.12.2024 r.) wynikający przede wszystkim z braku zwrotu składek w ZWC LP, będącego konsekwencją wystąpienia szkód powodziowych. Jednocześnie odnotowano wzrost zwrotu składek w ZWC PM o 19.382 tys. zł, co jest efektem spadku rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na koniec 2024 r.,
- zwiększenie kapitałów własnych o 9.564 tys. zł w relacji do 2023 r. (pochodna wypracowanej nadwyżki bilansowej za 2024 r. w wysokości 9.966 tys. zł oraz zwiększenia ujemnego kapitału z aktualizacji wyceny lokat o 402 tys. zł),
- wzrost składki przypisanej brutto z 82.162 tys. zł (31.12.2023 r.) do 90.464 tys. zł (31.12.2024 r.) wynikający przede wszystkim z podwyższenia sum ubezpieczenia (konsekwencja wzrostu wartości majątku ubezpieczających się w ramach ZWC PM oraz ZWC LP),
- przyrost wartości lokat (z wyłączeniem nieruchomości) o 11.808 tys. zł w porównaniu do 2023 roku wynika przede wszystkim z wyższej składki zainkasowanej, większych wpływów odsetkowych oraz wzrostu wartości wyceny dłużnych papierów wartościowych,
- częściowe ograniczenie udziału obligacji o zmiennym oprocentowaniu w portfelu papierów skarbowych – ich udział zmniejszył się z 28% (stan na 31.12.2023 r.) do 18,6% (stan na 31.12.2024 r.). Zmiana ta była konsekwencją niższego poziomu inflacji względem roku poprzedniego, a redukcja udziału tych obligacji następowała stopniowo w miarę ich wykupu. W 2024 r. wystąpił wykup obligacji o zmiennej stopie procentowej (WZ0124, WZ0524) na ogólną wartość nominalną 15.746 tys. zł.

A.2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Jakościowe i ilościowe informacje na temat wyników z działalności ubezpieczeniowej, zarówno na poziomie zagregowanym jak i w podziale na istotne linie biznesowe oraz obszary geograficzne, na których Towarzystwo prowadziło działalność w okresie sprawozdawczym (2024 r.), wraz

z porównaniem tych danych z danymi z poprzedniego okresu sprawozdawczego (2023 r.), spójne z danymi wykazanymi w sprawozdaniach finansowych TUV-CUPRUM

W 2024 roku TUV-CUPRUM:

- wypracowało nadwyżkę bilansową w kwocie 9.966 tys. zł (poprzedni okres sprawozdawczy: 13.107 tys. zł),
- dokonało zwrotu składki w wysokości 31.164 tys. zł (poprzedni okres sprawozdawczy: 41.049 tys. zł),
- uzyskało wynik techniczny na poziomie 2.084 tys. zł (poprzedni okres sprawozdawczy: 6.516 tys. zł),
- zwiększyło kapitały własne z 102.161 tys. zł (31.12.2023 r.) do 111.725 tys. zł (31.12.2024 r.) przy wzroście kapitału zapasowego z 62.006 tys. zł (31.12.2023 r.) do 75.114 tys. zł (31.12.2024 r.),
- podwyższyło wartość lokat z 180.161 tys. zł (31.12.2023 r.) do 191.971 tys. zł (31.12.2024 r.), tj. o 11.810 tys. zł,
- zachowało właściwy poziom należności (7.002 tys. zł; stan na 31.12.2024 r.), które stanowiły 3,46% wartości aktywów i w przeważającej części obejmowały prawidłowe rozliczenia z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (należności przeterminowane stanowiły 1,3% ogółu należności z tyt. ubezpieczeń bezpośrednich),
- utrzymało właściwy poziom zobowiązań (32.393 tys. zł; stan na 31.12.2024 r.), które stanowiły 16,00% wartości pasywów i w całości dotyczyły prawidłowych oraz terminowych rozliczeń z ubezpieczającymi, reasekuratorami i budżetem,
- zarejestrowało wzrost kosztów działalności ubezpieczeniowej z 6.869 tys. zł (2023 r.) do 7.636 tys. zł (2024 r.); odchylenie $\frac{2024}{2023} = 767$ tys. zł).

Tabela 2 Wyniki działalności ubezpieczeniowej według polskich standardów rachunkowości oraz linii biznesowych w 2024 r. na tle 2023 r.

Linie biznesowe	2024				2023			
	Składka przypisana brutto [tys. zł]	Składka zarobiona na udziale własnym [tys. zł]	Wynik techniczny [tys. zł]	Wskaźnik łączony brutto (combined ratio)	Składka przypisana brutto [tys. zł]	Składka zarobiona na udziale własnym [tys. zł]	Wynik techniczny [tys. zł]	Wskaźnik łączony brutto (combined ratio)
2	1 060	1 068	67	100,71%	1 114	1 047	142	76,24%
6	6 186	6 175	-73	0,62%	6 047	6 032	1 355	25,53%
7	76 015	72 068	399	65,70%	68 571	65 458	4 039	35,87%
8	7 203	7 263	1 691	75,64%	6 430	6 300	980	60,98%
RAZEM	90 464	86 574	2 084	62,44%	82 162	78 837	6 516	37,56%

Tabela 3 Zestawienie składek przypisanych brutto według polskich standardów rachunkowości oraz linii biznesowych w 2024 r. na tle 2023 r.

Linie biznesowe	Składki przypisane brutto			
	[tys. zł]		[%]	
	2023	2024	2023	2024
2	1.114	1.060	1,35	1,17
6	6.047	6.186	7,36	6,84
7	68.571	76.015	83,46	84,03
8	6.430	7.203	7,83	7,96
Razem:	82.162	90.464	100,00	100,00

W 2024 roku składka przypisana brutto ukształtowała się na poziomie 90 464 tys. zł i była wyższa o 8.302 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego (wskaźnik dynamiki $\frac{2024}{2023} = 110,1\%$). Zmiana ta była pochodną odchyżeń we wszystkich liniach biznesowych:

- 2 – ubezpieczenie na wypadek utraty dochodu – spadek o 54 tys. zł, wynikający z przesunięcia terminów wystawienia umów ubezpieczenia,
- 6 – ubezpieczenia przedmiotów w transporcie – wzrost o 139 tys. zł, wynikający ze zmiany cen miedzi i zwiększonych sum ubezpieczenia,
- 7 – ubezpieczenia od ognia i pozostałych szkód rzeczowych – wzrost o 7.444 tys. zł w konsekwencji podwyższenia wartości mienia zgłoszonego do ubezpieczenia,

— 8 – ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej – wzrost o 773 tys. zł, będący efektem wzrostu sum gwarancyjnych.

W strukturze składki przypisanej brutto dominowały składki pozyskane w ramach ubezpieczenia mienia od ognia i pozostałych szkód rzeczowych (84,03% ogółu pozyskanych składek). Podobna sytuacja miała miejsce w 2023 r., w którym ich udział ukształtował się na poziomie 83,46%.

W 2024 r. wartość wypłaconych odszkodowań i świadczeń brutto wyniosła 29.466 tys. zł i była wyższa o 13.738 tys. zł w stosunku do roku 2023.

Tabela 4 Wypłacone odszkodowania i świadczenia w latach 2023-2024 według linii biznesowych

Linie biznesowe	Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto			
	2023 [w tys. zł]	2024 [w tys. zł]	Odchylenie [w tys. zł]	Wskaźnik dynamiki [%]
2	541	674	133	124,58
6	63	315	252	500,00
7	12.248	24.854	12.606	202,92
8	2.876	3.623	747	125,97
Razem:	15.728	29.466	13.738	187,35

W 2024 r. koszty działalności ubezpieczeniowej TUV-CUPRUM stanowiły 8,4% składki przypisanej brutto. Koszty te obejmują koszty akwizycji oraz koszty administracyjne. Z porównania 2023 i 2024 roku wynika, że koszty działalności ubezpieczeniowej zwiększyły się o 767 tys. zł.

Tabela 5 Koszty działalności ubezpieczeniowej w relacji do składki przypisanej brutto (tys. zł)

Poz.	Wyszczególnienie	2023	2024
		[w tys. zł]	[w tys. zł]
1.	Składka przypisana brutto	82.162	90.464
2.	Koszty działalności ubezpieczeniowej	6.869	7.636
3.	Relacja (poz.2. ÷ poz. 1.) · 100	8,4	8,4

A.3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Jakościowe i ilościowe informacje dotyczące wyników z działalności lokacyjnej w okresie sprawozdawczym (2024 r.), wraz z porównaniem tych danych z danymi z poprzedniego okresu sprawozdawczego (2023 r.), spójne z danymi wykazanymi w sprawozdaniach finansowych Towarzystwa:

- informacje dotyczące przychodów i kosztów z działalności lokacyjnej w podziale na grupy aktywów,
- informacje dotyczące wszelkich zysków i strat ujętych bezpośrednio w kapitale własnym,
- informacje dotyczące inwestycji związanych z sekurytyzacją.

Na koniec 2024 roku stan lokat według wartości bilansowej wynosił 191.971 tys. zł.

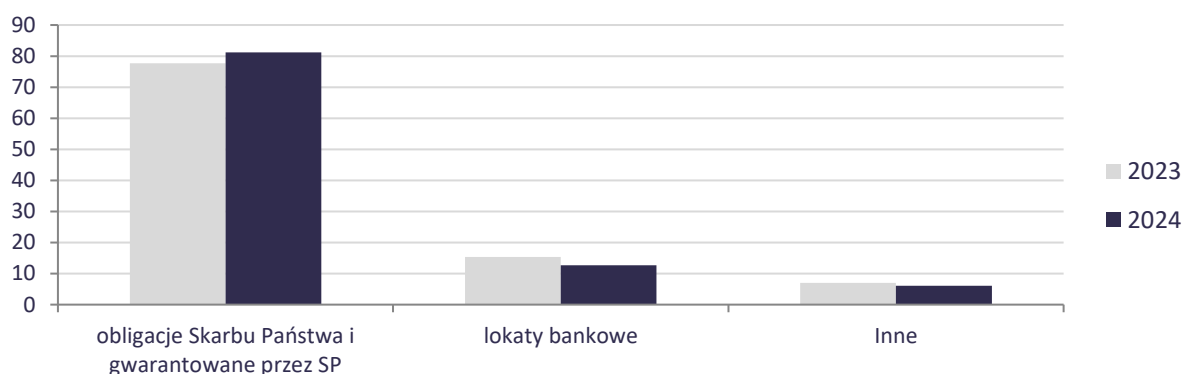
Portfel inwestycyjny Towarzystwa obejmował:

- obligacje państwowe zakwalifikowane jako:
 - utrzymywane do terminu wymagalności, w tym:
 - obligacje Skarbu Państwa o stałej kwocie dochodu (statokuponowe) o wartości 34.146 tys. zł,
 - obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa (BGK - covidowe) o stałej kwocie dochodu (statokuponowe) o wartości 39.415 tys. zł,
 - dostępne do sprzedaży, w tym:
 - obligacje Skarbu Państwa o stałej kwocie dochodu (statokuponowe) o wartości 21.240 tys. zł,
 - obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa (BGK - covidowe) o stałej kwocie dochodu (statokuponowe) o wartości 13.556 tys. zł,

- obligacje Skarbu Państwa o stałej kwocie dochodu (zmiennokuponowe) o wartości 35.700 tys. zł,
- obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa (BGK – covidowe) o stałej kwocie dochodu (zmiennokuponowe) o wartości 8.890 tys. zł,
- dłużne papiery korporacyjne – obligacje (10.854.tys.zł),
- obligacje inflacyjne o stałym kuponie o wartości 2.928 tys. zł., których wartość nominalna podlega indeksowaniu o wskaźnik inflacji,
- depozyty krótkoterminowe w bankach (24.440 tys. zł),
- nieruchomości oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów przeznaczone do użytku własnego (802 tys. zł).

W strukturze lokat w 2024 roku dominowały obligacje Skarbu Państwa oraz obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa, natomiast drugie miejsce zajmowały depozyty bankowe. Analogiczna sytuacja miała miejsce w 2023 roku. Wówczas depozyty bankowe służyły jako źródło finansowania corocznej wypłaty zwrotu składek dla ZWC Lasy Państwowe, realizowanej w pierwszym kwartale kolejnego roku. Z kolei w 2024 roku depozyty pełniły rolę bufora finansowego, zabezpieczając wypłaty odszkodowań związanych z wystąpieniem znaczących szkód powodziowych.

Wykres 1 Struktura lokat w latach 2023-2024 (w %)



W 2024 roku przychody z działalności lokacyjnej wyniosły 9.772 tys. zł, co w relacji do średniego stanu lokat w tym okresie – liczonego jako średnia arytmetyczna ze stanu lokat na początek i koniec roku obrotowego – oznacza uzyskanie rentowności rzędu 5,25 % (poprzedni rok sprawozdawczy: 5,93%).

Tabela 6 Przychody z działalności lokacyjnej według grup aktywów w latach 2023-2024 (tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2023	2024
1.	Przychody z Obligacji Skarbu Państwa	5.753	4.795
2.	Przychody z obligacji BGK –gwarantowane przez SP	2.158	2.998
3.	Przychody z obligacji korporacyjnych	1.018	811
4.	Przychody z lokat terminowych bankowych	1.114	1.158
5.	Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	0	0
6.	Wynik dodatni z realizacji lokat	7	10
Razem:		10.050	9.772

W 2024 roku przychody z lokat (9.772 tys. zł) ukształtowały się na niższym poziomie niż w roku poprzednim (10.050 tys. zł). Odchylenie to ($^{2024}_{2023} = -278$ tys. zł) było pochodną:

- zwiększenia przychodów z krótkoterminowych depozytów bankowych o 43 tys. zł (konsekwencja utrzymywania się w roku 2024 wysokiego poziomu stóp procentowych),
- zmniejszenia przychodów z obligacji Skarbu Państwa o 958 tys. zł – które zostały wypracowane w obszarze obligacji o stałej stopie procentowej (+150 tys. zł) oraz o zmiennym kuponie (-1.108 tys. zł). Na spadek przychodów z obligacji SP o zmiennej stopie procentowej miało wpływ zmniejszenie ich wolumenu (-14,7 mln zł) oraz nieznacznej zmianie poziomu WIBOR6M w porównaniu do poziomu z 2023

- r. (+0,05 pp. z 5,79% do 5,81%). Osiągnięty wzrost przychodów z obligacji SP o stałej stopie procentowej dotyczył zwiększenia ich wolumenu w porównaniu do roku poprzedniego (+14,8 mln zł).
- zwiększenia przychodów z obligacji BGK- gwarantowanych przez Skarb Państwa o 840 tys. zł – rezultat zwiększenia wolumenu obligacji o stałej stopie procentowej (o 14,7 mln zł), a w przypadku obligacji BGK o zmiennej stopie procentowej, uzyskano niższe przychody o 153 tys. zł w związku z niższym poziomem WIBOR6M (od 5,83% do 5,78%) w ciągu całego roku 2024.
 - zmniejszenia przychodów z obligacji korporacyjnych o 207 tys. zł (rezultat utrzymywania się w roku 2024 niższego poziomu WIBOR6M).
 - zwiększenia na dodatnim wyniku z realizacji lokat o 3 tys. zł – rezultat odnotowanych wyników na realizacji lokat w zakresie części odsetkowej (otrzymane odsetki kuponowe pomniejszone o odsetki zapłacone przy zakupie).

Tabela 7 Koszty działalności lokacyjnej według grup aktywów w latach 2023-2024 (tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2023	2024
1.	Koszty prowadzenia działalności lokacyjnej w aktywa finansowe	348	421
2.	Wynik ujemny z realizacji lokat	0	0
Razem:		348	421

Wzrost kosztów działalności lokacyjnej w 2024 roku w relacji do 2023 r. (73 tys. zł) wynikał głównie z wyższych wynagrodzeń pracowników obszaru działalności inwestycyjnej (efekt waloryzacji wynagrodzeń o wskaźnik inflacji).

W 2024 r. w kapitale własnym zostały ujęte następujące zyski i straty:

- zysk roku 2024 w wysokości 9.966 tys. zł,
- strata z aktualizacji wyceny obligacji w wysokości -1.232 tys. zł.

W 2023 r. w kapitale własnym zostały ujęte następujące zyski i straty:

- zysk roku 2023 w wysokości 13 107 tys. zł,
- strata z aktualizacji wyceny obligacji w wysokości -830 tys. zł.

W 2024 r. Towarzystwo nie posiadało inwestycji związanych z sekurytyzacją. Analogiczna sytuacja miała miejsce w 2023 r.

A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Inne istotne przychody i koszty w okresie sprawozdawczym (2024 r.) na tle danych za poprzedni okres sprawozdawczy (2023 r.), spójne z danymi wykazanymi w sprawozdaniach finansowych Towarzystwa

Tabela 8 Przychody i koszty operacyjne w latach 2023-2024 (tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2023	2024
1.	Pozostałe przychody operacyjne	121	1.102
2.	Pozostałe koszty operacyjne	123	87
Wynik na pozostałej działalności		-2	1.015

W 2024 roku Towarzystwo odnotowało przychody z pozostałej działalności w wysokości 1.102 tys. zł oraz koszty operacyjne wynoszące 87 tys. zł. Wynik na pozostałej działalności osiągnął poziom 1.015 tys. zł, co oznacza wzrost o 1.017 tys. zł w porównaniu do 2023 roku.

Odchylenie to wynikało głównie ze zwiększenia pozostałych przychodów operacyjnych o 981 tys. zł oraz zmniejszenia pozostałych kosztów operacyjnych o 36 tys. zł.

Wzrost wyniku na pozostałej działalności w 2024 roku w porównaniu do roku 2023 jest wynikiem m.in. rozwiązania rezerwy na zobowiązania sporne, utworzonej w 2022 roku, co przyczyniło się do poprawy wyniku o 1.044 tys. zł.

TUW-CUPRUM nie posiada zawartych umów leasingu operacyjnego i finansowego.

A.5. Wszelkie inne informacje

Wszelkie inne istotne informacje dotyczące działalności i wyników operacyjnych Towarzystwa

Towarzystwo ujawniło wszystkie istotne informacje dotyczące jego działalności i wyników operacyjnych w punktach A.1-A.4.

B. SYSTEM ZARZĄDZANIA

B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania

Informacje dotyczące struktury organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego Towarzystwa zawierające opis jego najważniejszych funkcji i obowiązków oraz zwięzły opis podziału obowiązków między członków tych organów, w tym w szczególności informacje o tym, czy w ramach tych organów istnieją właściwe komitety, a także opis najważniejszych zadań i obowiązków osób nadzorujących kluczowe funkcje.

System zarządzania w TUV-CUPRUM obejmuje Walne Zgromadzenie Członków Towarzystwa, Radę Nadzorczą, Zarząd Towarzystwa, Komitety oraz uwzględnia cztery kluczowe funkcje: aktuarialną, zarządzania ryzykiem, zgodności z przepisami i audytu wewnętrznego.

Zgodnie ze statutem TUV-CUPRUM władze Towarzystwa współtworzą:

- **Walne Zgromadzenie Członków (WZC)**,
- **Rada Nadzorcza (RN)**,
- **Zarząd (ZD)**.

W Walnym Zgromadzeniu z głosem stanowiącym uczestniczą członkowie Towarzystwa, którzy posiadają udziały w kapitale zakładowym, przy czym każdy udział daje prawo do jednego głosu.

Walne Zgromadzenie może podejmować wiążące uchwały, gdy w jego obradach biorą udział członkowie reprezentujący co najmniej $\frac{3}{4}$ (trzy czwarte) kapitału zakładowego.

Jeżeli na zwołane Walne Zgromadzenie nie przybędzie wymagana liczba członków, reprezentująca $\frac{3}{4}$ (trzy czwarte) kapitału zakładowego, zwoływane jest ponownie Walne Zgromadzenie, które może obradować bez względu na wielkość reprezentowanego kapitału zakładowego, lecz tylko na tematy porządku obrad zwołanego Walnego Zgromadzenia, na którym nie było wymaganego quorum.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu.

Uchwały, co do zmiany statutu, połączenia Towarzystwa lub jego rozwiązania, wymagają większości $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) oddanych głosów.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą obowiązki opisane w Statucie TUV-CUPRUM (§26, <https://tuv-cuprum.pl/media/public/projects/tuv/doc/statut.pdf>), w tym w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności Towarzystwa, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów towarzystwa z wykonania przez nich obowiązków,
- powzięcie uchwały o podziale nadwyżki bilansowej albo o pokryciu straty bilansowej,
- rozpatrywanie roszczeń odszkodowawczych z tytułu naprawienia szkód wyrządzonych przy zawiązywaniu Towarzystwa lub sprawowaniu zarządu i nadzoru,
- dokonywanie zmian w Statucie,
- ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej oraz uchwalanie regulaminu działania Rady Nadzorczej
- ustalanie zasad wynagradzania Członków Zarządu oraz innych warunków umów lub kontraktów z nimi zawieranych, z zastrzeżeniem § 3 ust. 1 pkt 27 Statutu,
- postawienie Towarzystwa w stan likwidacji oraz określenie przeznaczenia majątku pozostałego po likwidacji z uwzględnieniem § 54 Statutu,
- podejmowanie uchwał w sprawie wydania zezwolenia na zbycie udziałów w kapitale zakładowym przez członków Towarzystwa,
- przyjmowanie zasad naboru do Organów Towarzystwa oraz oceny kandydatów i członków Organów Towarzystwa.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Towarzystwa. W jej skład wchodzi od 5 do 7 osób powoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną trzyletnią kadencję.

W 2024 roku zakończyła się X kadencja Rady Nadzorczej TUV-CUPRUM. W związku z tym, podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Członków, które odbyło się 28 czerwca 2024 r., powołano nowy skład Rady Nadzorczej na XI kadencję. Według stanu na 31 grudnia 2024 r. przedstawiał się on następująco:

- **Karolina Waśko-Hiki** – uchwała ZWZ nr 20 z dnia 28 czerwca 2024 r.,
- **Karina Słowikowska** – uchwała ZWZ nr 21 z dnia 28 czerwca 2024 r.,
- **Mariusz Wilk** – uchwała ZWZ nr 22 z dnia 28 czerwca 2024 r.,
- **Łukasz Bielak** – uchwała ZWZ nr 23 z dnia 28 czerwca 2024 r.,
- **Michał Szałas** – uchwała ZWZ nr 24 z dnia 28 czerwca 2024 r.,
- **Arkadiusz Mikos** – uchwała ZWZ nr 25 z dnia 28 czerwca 2024 r.

Uchwały Rady Nadzorczej są podejmowane bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy członków Rady, chyba że ustawa lub inne postanowienia Statutu stanowią inaczej. W razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Do zakresu działań Rady Nadzorczej – zgodnie z § 37 Statutu Towarzystwa – należy w szczególności (<https://tuw-cuprum.pl/media/public/projects/tuw/doc/statut.pdf>):

- ocena sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, badanie sprawozdania Zarządu o działalności Towarzystwa, badanie wniosków Zarządu co do podziału nadwyżki bilansowej albo pokrycia straty bilansowej oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania pisemnego z wyników powyższych ocen,
- zatwierdzanie zasad zwrotu i dopłat do składek wynikających z wzajemnościowej formuły ubezpieczeń oraz zatwierdzanie dopłat do składek i zwrotów składek,
- zatwierdzanie rocznego planu działalności ubezpieczeniowej, budżetu, planów wieloletnich i strategii,
- dokonywanie wyboru audytora,
- podejmowanie uchwał w sprawie utworzenia bądź likwidacji oraz zasad funkcjonowania związku wzajemności członkowskiej,
- zatwierdzanie i nadzorowanie realizacji strategii zarządzania ryzykiem związanym z reasekuracją,
- zatwierdzanie planu awaryjnego dotyczącego zrealizowania się ryzyka niewykonania zobowiązania przez reasekuratora i ryzyka zarażenia w grupie kapitałowej,
- nadzór nad wprowadzoną polityką wynagradzania i przygotowanie corocznego raportu z funkcjonowania polityki wynagradzania,
- okresowa ocena adekwatności, efektywności i skuteczności zarówno całości systemu kontroli wewnętrznej jak i jego elementów,
- zgoda na powoływanie lub odwoływanie osób pełniących funkcję audytu wewnętrznego oraz funkcję zapewnienia zgodności,
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz przeprowadzanie oceny spełniania przez członków Zarządu Towarzystwa oraz kandydatów na członków Zarządu kryteriów odpowiedniości (tzw. fit & proper criteria) wynikających z przepisów prawa – mających charakter bezwzględnie obowiązujący, jak również regulacji mających charakter tzw. prawa miękkiego (w tym: dobrych praktyk),
- sporządzanie oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu Towarzystwa sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w danym roku wraz z informacją o spełnianiu przez członków Rady Nadzorczej kryteriów odpowiedniości (tzw. fit & proper criteria) wynikających z przepisów prawa – mających charakter bezwzględnie obowiązujący, jak również regulacji mających charakter tzw. prawa miękkiego (w tym: dobrych praktyk).

Szczegółowe zasady działania RN zostały określone w Regulaminie Rady Nadzorczej przyjętym przez Walne Zgromadzenie w dniu 31 sierpnia 2020 r.

Zarząd, zgodnie ze Statutem Towarzystwa, liczy od dwóch do trzech osób i jest powoływany (w tym również Prezes Zarządu) przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

Zgodnie z § 41 Statutu Towarzystwa

(<https://tuw-cuprum.pl/media/public/projects/tuw/doc/statut.pdf>):

- Zarząd reprezentuje Towarzystwo na zewnątrz, a w szczególności wobec organów władzy, administracji państwowej i samorządowej, organów nadzoru ubezpieczeniowego, organów sądowych, prokuratury oraz wobec osób ubezpieczonych i innych osób trzecich,
- Zarząd prowadzi sprawy Towarzystwa i reprezentuje Towarzystwo. Prowadzenie spraw Towarzystwa i reprezentowanie Towarzystwa dotyczy wszystkich czynności sądowych i pozasądowych Towarzystwa, z wyjątkiem spraw, które wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia,
- Zarząd zarządza majątkiem i sprawami Towarzystwa, wypełniając swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa, postanowień Statutu Towarzystwa oraz uchwał i regulaminów podjętych przez Walne Zgromadzenie i Radę Nadzorczą,
- do składania oświadczeń woli i podpisywania pism w imieniu Towarzystwa jest wymagane współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu z prokurentem,
- Zarząd może upoważnić członka Zarządu lub pracownika Towarzystwa do składania jednoosobowych oświadczeń woli w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu,
- Zarząd ustala i zatwierdza ogólne warunki ubezpieczeń, taryfy składek ubezpieczeniowych i ich zmiany.

Zakres działań Zarządu, jego organizację i sposób wykonywania czynności określa Regulamin Organizacyjny oraz Regulamin Pracy Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności Towarzystwa skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- **Zbigniew Jęksa** – p.o. Prezesa Zarządu,
- **Renata Głuszczyk** – Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem,
- **Edyta Koziół** – Członek Zarządu.

W 2024 roku nastąpiła zmiana składu Zarządu TUV-CUPRUM. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 31/2024/XI z dnia 30 sierpnia 2024 r. odwołano Pana Piotra Dzikiewicza z funkcji Prezesa Zarządu. W związku z koniecznością zapewnienia ciągłości zarządzania zakładem, Rada Nadzorcza podjęła decyzję o czasowym oddelegowaniu Pana Mariusza Wilka, Członka Rady Nadzorczej, do wykonywania obowiązków Członka Zarządu ze skutkiem od dnia 6 września 2024 r. (uchwała nr 32/2024/XI z dnia 5 września 2024 r.). Po zakończeniu postępowania kwalifikacyjnego na członków Zarządu, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o zakończeniu delegacji Pana Mariusza Wilka (uchwała nr 47/2024/XI z dnia 12 listopada 2024 r.) oraz odwołała Panią Renatę Głuszczyk ze składu Zarządu (uchwała nr 48/2024/XI z dnia 12 listopada 2024 r.), formalnie kończąc X kadencję.

Jednocześnie, uchwałą nr 49/2024/XI z dnia 12 listopada 2024 r., Rada Nadzorcza określiła trzyosobowy skład Zarządu XI kadencji, powołując:

- **Pana Zbigniewa Jęksę** na stanowisko Prezesa Zarządu (uchwała nr 49/2024/XI z dnia 12 listopada 2024 r.; pełni obowiązki Prezesa Zarządu do czasu uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na jego powołanie),
- **Panią Renatę Głuszczyk** na stanowisko Członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem (uchwała nr 51/2024/XI z dnia 12 listopada 2024 r.; zgodnie z art. 51 pkt 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, powołanie to nie wymaga uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego),
- **Panią Edytę Koziół** na stanowisko Członka Zarządu (uchwała nr 52/2024/XI z dnia 12 listopada 2024 r.).

Pan Zbigniew Jęksa w dniu 7 marca 2025 r. otrzymał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na objęcie stanowiska Prezesa Zarządu Towarzystwa. W przypadku pozostałych Członków Zarządu uzyskanie takiej zgody nie było wymagane.

Zarząd w ramach wewnętrznego podziału obowiązków wyodrębnił 3 obszary:

OBSZAR I	p.o. Prezesa Zarządu Zbigniew Jęksa	kierowanie całokształtem działalności Towarzystwa, a w szczególności organizowanie i koordynowanie pracy Zarządu; odpowiedzialność za obszary: organizacyjno-administracyjny, zgodności z przepisami (compliance), pomocy prawnej, audytu wewnętrznego oraz kontroli wewnętrznej, nadzoruje działalność inspektora ochrony danych (IOD)
OBSZAR II	Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem Renata Głuszczyk	odpowiedzialność za obszary: zarządzania ryzykiem, reasekuracji, analiz, finansowo-księgowy oraz aktuarialny,
OBSZAR III	Członek Zarządu Edyta Kozieł	odpowiedzialność za obszary: zarządzania inwestycjami, ubezpieczeń majątkowych i osobowych, underwritingu ryzyk przemysłowych, likwidacji szkód majątkowych i osobowych oraz informatyczny

Zastępstwo w przypadku nieobecności Prezesa Zarządu sprawuje Członek Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem.

W Towarzystwie funkcjonują Komitety:

- **Audytu (KA)**,
- **Zarządzania Ryzykiem (KZR)**,
- **Komitet Inwestycyjny (KI)**.

Komitet Audytu pełni funkcje konsultacyjno-doradcze na rzecz Rady Nadzorczej, a także wspiera RN w wykonywaniu jej statutowych obowiązków o charakterze kontrolno-nadzorczym. KA działa zgodnie z wytycznymi Komisji Nadzoru Finansowego („Rekomendacje dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu”).

W następstwie wyboru XI kadencji Rady Nadzorczej TUV-CUPRUM przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Członków w dniu 28 czerwca 2024 r., Rada Nadzorcza uchwalała nr 23/2024/XI z dnia 29 lipca 2024 r. ustaliła trzyosobowy skład Komitetu Audytu

W skład Komitetu Audytu zostali powołani:

- **Pan Michał Szalas** – uchwała Rady Nadzorczej nr 24/2024/XI z dnia 29 lipca 2024 r.,
- **Pani Karina Słowikowska** – uchwała Rady Nadzorczej nr 25/2024/XI z dnia 29 lipca 2024 r.,
- **Pan Arkadiusz Mikos** – uchwała Rady Nadzorczej nr 26/2024/XI z dnia 29 lipca 2024 r.

W dniu 12 listopada 2024 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 53/2024/XII, na mocy której liczebność Komitetu Audytu została rozszerzona do czterech osób. Jednocześnie, uchwałę nr 54/2024/XII z tego samego dnia, do składu Komitetu Audytu powołano **Pana Łukasza Bielaka**.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu TUV-CUPRUM, zatwierdzonym uchwałą Rady Nadzorczej nr 44/2021/X z dnia 26 listopada 2021 r. (ostatnia aktualizacja 24 marca 2023 r. – uchwała RN nr 7/2023/X), do zadań KA należy monitorowanie:

- procesu sprawozdawczości finansowej,
- skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- wykonywania czynności rewizji finansowej,
- niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Posiedzenia Komitetu odbywają się co najmniej raz na kwartał, w terminach ustalonych przez Przewodniczącego KA. Posiedzenia Komitetu mogą być zwoływane z inicjatywy każdego z członków Komitetu lub innego członka Rady Nadzorczej, a także na wniosek Zarządu, biegłego rewidenta i audytora wewnętrznego.

Komitet w ramach swoich uprawnień może żądać przedłożenia przez Towarzystwo określonych informacji, dokumentów i wyjaśnień z zakresu finansów, księgowości, audytu wewnętrznego, zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, które uzna za niezbędne z punktu widzenia realizowanych zadań.

Komitet składa Radzie Nadzorczej sprawozdanie ze swojej działalności, przedstawia jej wnioski, opinie i rekomendacje powstałe w wyniku wykonywania zadań.

Komitet Zarządzania Ryzykiem powoływany jest przez Zarząd Towarzystwa, w celu zapewnienia właściwego i efektywnego funkcjonowania systemu zarządzania, w tym systemu zarządzania ryzykiem, a w szczególności właściwego wypełniania obowiązków przez odpowiednich pracowników Towarzystwa w zakresie identyfikacji, monitorowania, pomiaru i oceny ryzyka, a także jego ograniczania. Komitet ten wspiera działania funkcji zarządzania ryzykiem oraz osób odpowiedzialnych za zarządzanie poszczególnymi ryzykami.

W skład Komitetu Zarządzania Ryzykiem wchodzi osoby nadzorujące kluczowe funkcje (z wyjątkiem osoby nadzorującej funkcję audytu wewnętrznego), osoby odpowiedzialne za prace poszczególnych jednostek organizacyjnych Towarzystwa, w tym osoby zarządzające poszczególnymi kategoriami ryzyka. Osoba nadzorująca funkcję audytu wewnętrznego bierze udział w posiedzeniach Komitetu jako stały gość. W posiedzeniach Komitetu uczestniczą również Zarząd Towarzystwa.

Do zadań Komitetu Zarządzania Ryzykiem należy w szczególności: rekomendowanie Zarządowi zasad i procedur definiujących proces zarządzania ryzykiem i jego komponenty, wspieranie Zarządu Towarzystwa w sprawowaniu nadzoru nad procesem zarządzania ryzykiem w Towarzystwie, wspieranie Zarządu Towarzystwa w nadzorze nad właściwym procesem własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA), zapewnienie właściwej realizacji strategii zarządzania ryzykiem, rekomendowanie Zarządowi zmian w wewnętrznych regulacjach związanych z funkcjonowaniem Towarzystwa mających na celu eliminację lub ograniczenie ryzyka, wspieranie funkcji zarządzania ryzykiem w koordynacji zadań związanych z zarządzaniem ryzykiem we wszystkich obszarach działalności Towarzystwa, monitorowanie profilu ryzyka Towarzystwa.

Posiedzenia Komitetu odbywają się co najmniej raz na kwartał. W 2024 r. odbyło się 6 posiedzeń Komitetu Zarządzania Ryzykiem.

Zasady funkcjonowania Komitetu Zarządzania Ryzykiem określa jego Regulamin przyjęty uchwałą Zarządu.

Komitet Inwestycyjny został powołany zarządzeniem wewnętrznym Prezesa TUV-CUPRUM. Jego celem jest podwyższenie standardów zarządzania aktywami finansowymi oraz zwiększenie bezpieczeństwa przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

Komitet inwestycyjny odpowiada za:

- nadzór nad ekspozycją Towarzystwa na ryzyka finansowe,
- nadzorowanie procesu inwestycyjnego w TUV-CUPRUM,
- zatwierdzanie strategii inwestycyjnej z uwzględnieniem limitów koncentracji przedmiotowej i podmiotowej określonej w Regulaminie działalności lokacyjnej,
- wstępną analizę i weryfikację potencjalnych projektów inwestycyjnych,
- przeprowadzanie oceny efektywności realizowanych projektów,
- ocenę sytuacji makroekonomicznej i na rynkach finansowych.

Opis kluczowych funkcji zaprezentowano w dalszej części sprawozdania. Niezależność operacyjna funkcji zgodności z przepisami, aktuarialnej oraz zarządzania ryzykiem jest zapewniona poprzez odpowiednie zapisy w regulaminach tych funkcji wskazujące, że osoby nadzorujące te funkcje są niezależne decyzyjnie w strukturze organizacyjnej Towarzystwa, zarówno w stosunku do osób pełniących funkcje kluczowe, jak i zarządcze, mają prawo do stałego kontaktu z każdym pracownikiem oraz z osobami pełniącymi funkcje zarządcze, a także dostęp do dowolnych dokumentów bądź planów potrzebnych do wykonywania swoich obowiązków.

Istotne zmiany systemu zarządzania, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono żadnych, istotnych zmian w systemie zarządzania Towarzystwem. Przeprowadzone przeglądy tego systemu przetożyły się na aktualizacje regulacji wewnętrznych.

Informacje na temat zasad i praktyk dotyczących wynagradzania organu zarządzającego i nadzorczego oraz pracowników, w tym:

- **głównych reguł określonych w zasadach dotyczących wynagradzania z wyjaśnieniem istotności stałych i zmiennych składników wynagrodzenia,**
- **informacje na temat kryteriów dotyczących osiąganych indywidualnych i zbiorowych wyników, stanowiących podstawę uprawnień do akcji, opcji na akcje lub zmiennych składników wynagrodzenia,**
- **opis głównych cech charakterystycznych dodatkowych programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur dla członków organu zarządzającego, nadzorczego i innych osób nadzorujących kluczowe funkcje.**

Politykę wynagradzania w Towarzystwie określa:

- Regulamin wynagradzania pracowników Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM” w Lubinie,
- Polityka wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób pełniących kluczowe funkcje w TUW-CUPRUM (załącznik do Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych).

Za zasady kształtowania polityki wynagradzania w TUW-CUPRUM przyjmuje się:

- motywacyjność, przejawiającą się we wspieraniu realizacji strategii biznesowej Towarzystwa,
- adekwatność, rozumianą jako kształtowanie wynagrodzeń stosownie do zakresu zadań oraz poziomu odpowiedzialności pracowników,
- jawność, polegającą na powszechnym dostępie pracowników do reguł systemu wynagradzania,
- transparentność, sprowadzającą się do przejrzystości i czytelności obowiązujących przesłanek mechanizmów wynagradzania.

W strukturze wynagrodzeń pracowników Towarzystwa wyróżnia się:

- wynagrodzenie stałe, stanowiące na tyle dużą część wynagrodzenia całkowitego, że umożliwia prowadzenie elastycznej polityki zmiennych składników wynagrodzenia, obejmującą m.in. możliwość obniżenia lub odstąpienia od wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia,
- wynagrodzenie zmienne, obejmujące:
 - premię regulaminową w wysokości 10% kwartalnego wynagrodzenia zasadniczego,
 - premię motywacyjną do wysokości 10% dla pracowników szczególnie wyróżniających się w pracy,
 - premię specjalną, z tytułu wykonywania obowiązków wykraczających poza zakres wynikający z zawartej umowy o pracę,
 - nagrodę roczną, uzależnioną od sytuacji finansowej Towarzystwa,
 - dodatek funkcyjny z tytułu pełnienia funkcji prokurenta (zmiana brzmienia §10 ust. 3 Regulaminu wynagradzania Pracowników TUW – CUPRUM).

Ponadto, od 2018 r. pracownicy Towarzystwa są objęci Pracowniczym Programem Emerytalnym (PPE).

Wynagrodzenie członków Zarządu składa się z części stałej i motywacyjnej. Motywacyjny składnik wynagrodzenia – premia roczna – przyznawany jest na podstawie oceny indywidualnych efektów pracy danej osoby oraz realizacji wyznaczonych kluczowych wskaźników efektywności (ang. Key Performance Indicators, KPI).

Wynagrodzenia członków RN ustala Walne Zgromadzenie Towarzystwa. Algorytm ustalania ich wysokości oparto na przeciętnym wynagrodzeniu brutto w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat z zysku za ostatni miesiąc minionego kwartału oraz przyjęty wskaźnik korygujący.

Wynagrodzenia osób nadzorujących funkcje kluczowe są ustalane indywidualnie (outsourcing, umowy cywilno-prawne).

W Towarzystwie nie ma innych, poza wymienionymi, form wynagradzania pracowników, ZD i RN, w tym również programów wcześniejszych emerytur.

Informacje dotyczące istotnych transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego

W okresie sprawozdawczym TUV-CUPRUM uznało jednostkę dominującą – KGHM Polska Miedź S.A. – zwrotem składek w wysokości 5.336 tys. zł. Towarzystwo nie zawarło innych istotnych transakcji z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład, członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej.

Ocena adekwatności systemu zarządzania pod kątem charakteru, skali i złożoności ryzyk charakterystycznych dla działalności Towarzystwa

W okresie sprawozdawczym nie zaszły w TUV-CUPRUM żadne istotne zmiany dotyczące charakteru, skali i złożoności ryzyk, na które Towarzystwo jest lub też może być narażone. Ponadto, nie zidentyfikowano istotnych słabości systemu zarządzania. W ocenie Towarzystwa istniejący system zarządzania – składający się z organów statutowych TUV-CUPRUM, komitetów i kluczowych funkcji – jest adekwatny.

B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

Informacje odnoszące się do stosowanych zasad dotyczących posiadania odpowiednich kompetencji i reputacji, w tym:

- opis szczegółowych wymogów Towarzystwa dotyczących umiejętności, kwalifikacji i wiedzy fachowej wobec osób, które faktycznie zarządzają TUV-CUPRUM lub wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji;
- opis procedury stosowanej przez Towarzystwo w celu oceny kompetencji i reputacji osób, które faktycznie nim zarządzają lub wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji.

Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji w odniesieniu do członków Zarządu określa Procedura naboru oraz oceny odpowiedniości kandydatów na członków oraz członków organów TUV – CUPRUM, natomiast w przypadku funkcji kluczowych (zarządzania ryzykiem, audytu wewnętrznego, aktuarialnej, zgodności z przepisami) stosowane Zasady outsourcingu w TUV-CUPRUM.

Członkiem Zarządu TUV-CUPRUM może zostać osoba, która spełnia łącznie następujące warunki:

- posiada pełną zdolność do czynności prawnych,
- legitymuje się wyższym wykształceniem, uzyskanym w Polsce lub uzyskanym w innym państwie wykształceniem będącym wykształceniem wyższym w rozumieniu właściwych przepisów tego państwa,
- nie była skazana za umyślne przestępstwo stwierdzone prawomocnym wyrokiem sądu,
- daje rękojmię prowadzenia spraw TUV-CUPRUM w sposób należyty,
- posiada co najmniej 5-cioletni okres zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, mianowania, spółdzielczej umowy o pracę lub świadczenia usług na podstawie innej umowy lub wykonywania działalności gospodarczej na własny rachunek,
- posiada co najmniej 3-letnie doświadczenie w sektorze ubezpieczeniowym, innych sektorach finansowych lub innych rodzajach działalności, w tym na stanowiskach kierowniczych i menedżerskich,
- spełnia inne niż wymienione powyżej wymogi określone we właściwych przepisach prawa, a w szczególności nie narusza ograniczeń lub zakazów zajmowania stanowiska członka organu zarządzającego w spółkach handlowych.

W procesie oceny kandydatów na członków Zarządu TUV-CUPRUM bierze się pod uwagę:

- znajomość języka polskiego,
- posiadanie odpowiednich kwalifikacji, doświadczenia i wiedzy w zakresie:
 - rynków ubezpieczeń i rynków finansowych, w tym regulacji unijnych,
 - strategii i modelu biznesowego,
 - systemu zarządzania,
 - analizy finansowej i aktuarialnej,
 - ram i wymogów prawnych prowadzenia działalności ubezpieczeniowej,
- posiadaną wiedzę z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych oraz wiedzę nabytą w inny sposób w toku kariery zawodowej,

- posiadane doświadczenie, które kandydat nabył w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk,
- reputację kandydata.

W przypadku funkcji kluczowych, które podlegają outsourcingowi, przeprowadza się analizę:

- kompetencji (adekwatność kwalifikacji zawodowych, wiedza i doświadczenie w zakresie prawidłowego i ostrożnego zarządzania),
- reputacji (uczciwość, nieposzlakowana opinia),
- potencjalnego konfliktu interesów.

Procedury stosowane przez TUV-CUPRUM w celu oceny kompetencji i reputacji osób, które zarządzają Towarzystwem lub wykonują na jego rzecz czynności w ramach innych kluczowych funkcji są zgodne z propozycjami KNF zawartymi w „Metodyce oceny odpowiedniości członków organów podmiotów nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego” (https://www.knf.gov.pl/aktualnosci?articleId=68632&p_id=18).

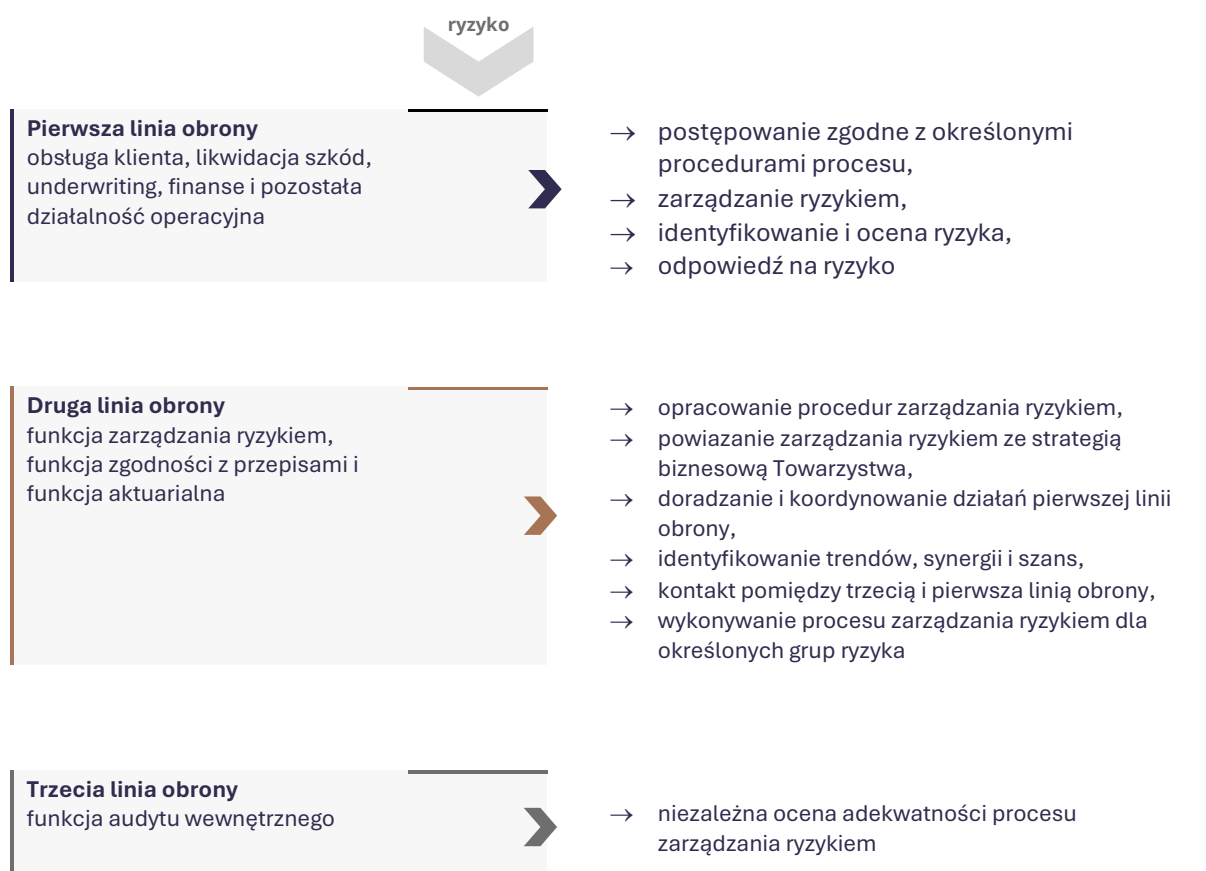
B.3. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności

Informacje dotyczące systemu zarządzania ryzykiem, w tym:

- opis systemu zarządzania ryzykiem Towarzystwa obejmujący strategię, procesy i procedury sprawozdawcze oraz opis, w jaki sposób TUV-CUPRUM jest w stanie, w efektywny i ciągły sposób, określać, mierzyć i monitorować na poziomie indywidualnym oraz zagregowanym ryzyka, na które jest lub może być narażone, a także zarządzać nimi i prowadzić sprawozdawczość w ich zakresie,
- opis sposobu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem, w tym funkcji zarządzania ryzykiem oraz jego zintegrowania ze strukturą organizacyjną i procesami decyzyjnymi Towarzystwa

Towarzystwo działa w modelu trzech linii obrony (rys. 2).

Rysunek 2. Model trzech linii obrony

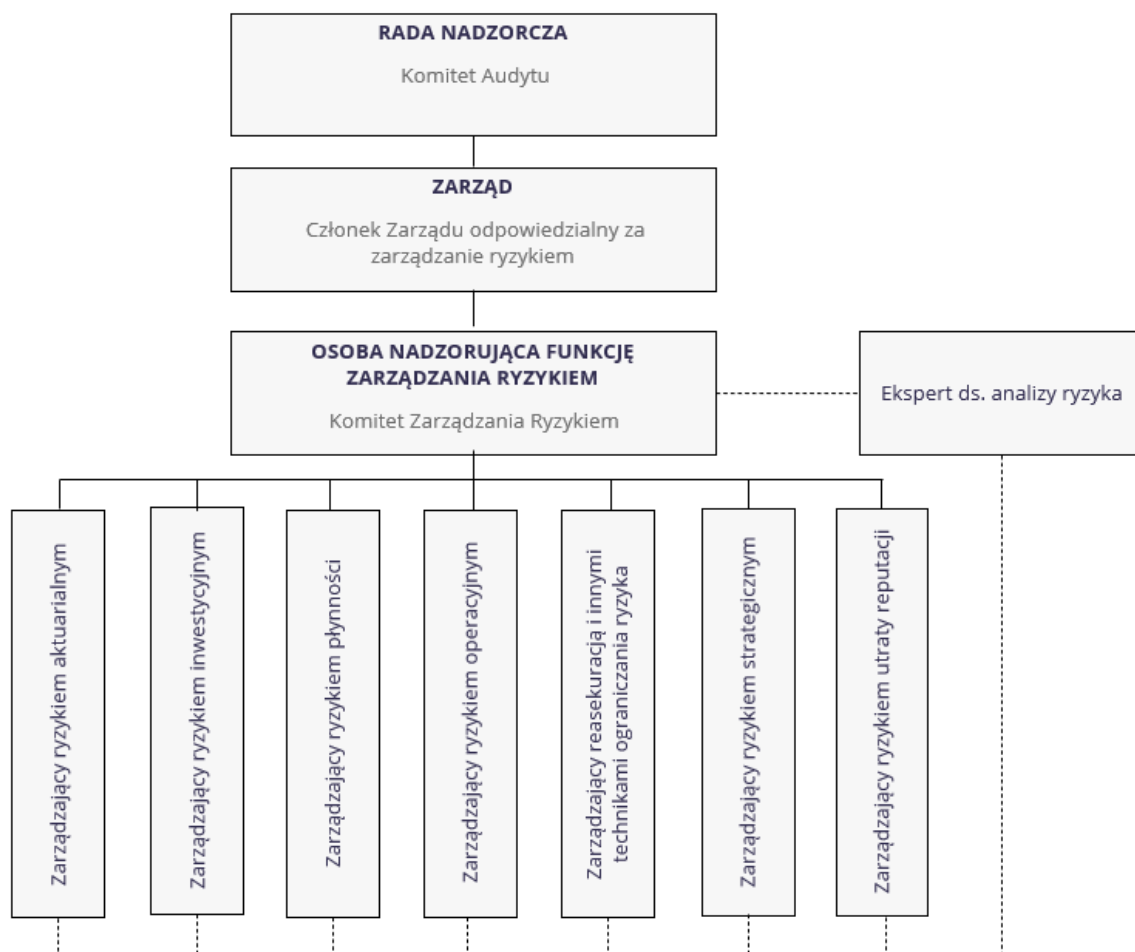


Wszyscy pracownicy Towarzystwa są świadomi głównych zasad, które zostały zawarte w „Strategii Zarządzania Ryzykiem” (zaktualizowana w grudniu 2023 roku) i znają ich wpływ na swoje indywidualne

obszary odpowiedzialności. W strukturze zarządzania ryzykiem szczególną rolę odgrywają: Zarząd (w szczególności Członek Zarządu nadzorujący obszar zarządzania ryzykiem), Komitet Zarządzania Ryzykiem, osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem oraz pierwsza linia obrony. Wymienione podmioty ponoszą odpowiedzialność za rozwój, rekomendowanie, zatwierdzanie, wdrażanie, stosowanie, monitorowanie oraz przegląd systemu zarządzania ryzykiem, a także raportowanie zgodne z dokumentacją opisującą ten system w Towarzystwie.

Strukturę zarządzania ryzykiem w TUV-CUPRUM przedstawia poniższy schemat (rys. 3). Struktura ta uwzględnia specyfikę organizacyjną Towarzystwa, które nie ma oddziałów i zatrudnia 29 pracowników (stan na dzień 31 grudnia 2024 r.).

Rysunek 3. Struktura zarządzania ryzykiem w Towarzystwie



Zakresy odpowiedzialności poszczególnych podmiotów występujących w strukturze zarządzania ryzykiem określają:

- Strategia Zarządzania Ryzykiem (Zarząd, Komitet Zarządzania Ryzykiem, osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem, osoby zarządzające poszczególnymi ryzykami),
- Regulamin Pracy Zarządu (Zarząd),
- Regulamin Komitetu Zarządzania Ryzykiem (Zarząd, Komitet Zarządzania Ryzykiem),
- Regulamin Funkcji Zarządzania Ryzykiem (Zarząd, osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem),
- Zasady zarządzania poszczególnymi ryzykami (Zarząd, Komitet Zarządzania Ryzykiem, osoby zarządzające poszczególnymi ryzykami).

System zarządzania ryzykiem polega na systematycznym identyfikowaniu, kategoryzowaniu, szacowaniu, mitygowaniu i optymalizowaniu wszystkich grup ryzyka, na które jest lub może być narażone Towarzystwo. Przy czym obligatoryjny zakres zarządzanych ryzyk obejmuje ryzyka:

- dotyczące zarządzania polityką taryfikacyjną i przyjmowania ryzyk do ubezpieczenia,
- związane z tworzeniem rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- dotyczące zarządzania aktywami i pasywami,
- związane z działalnością lokacyjną,
- dotyczące zarządzania płynnością i ryzykiem koncentracji,
- operacyjne,
- związane z reasekuracją i innymi technikami ograniczenia ryzyka,
- strategiczne,
- związane z utratą reputacji.

Osoby zarządzające poszczególnymi ryzykami oraz odpowiednimi obszarami Towarzystwa są odpowiedzialne za:

- bieżące zarządzanie określonym ryzykiem,
- postępowanie zgodne z określonymi procedurami procesu zarządzania ryzykiem,
- identyfikację i pomiar ryzyka,
- reagowanie na zmiany w poziomie ryzyka,
- kontrolę i monitorowanie ryzyka,
- raportowanie.

W zatwierdzonym przez Zarząd Towarzystwa Regulaminie Funkcji Zarządzania Ryzykiem określono zadania, kompetencje i obowiązki sprawozdawcze dla Funkcji Zarządzania Ryzykiem w TUV-CUPRUM w celu zapewnienia realizacji wymogów nałożonych na tą funkcję w ramach systemu Wyptacalność II, zgodnie z wymogami art. 44 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dyrektywa Wyptacalność II) oraz art. 60 Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Do kluczowych zadań Funkcji Zarządzania Ryzykiem w TUV-CUPRUM należy:

- regularne monitorowanie i ocenianie systemu zarządzania ryzykiem w celu identyfikacji istotnych słabości tego systemu, które obniżają jego skuteczność,
- przedstawianie Komitetowi Zarządzania Ryzykiem i/lub Zarządowi tej oceny wraz ze wskazaniem wszelkich niedoskonałości systemu i przedstawieniem zaleceń dotyczących sposobu ich wyeliminowania,
- monitorowanie profilu ryzyka Towarzystwa,
- identyfikowanie i szacowanie pojawiających się nowych ryzyk (emerging risks) oraz proponowanie metod zarządzania tymi ryzykami,
- raportowanie ryzyk na jakie narażone jest Towarzystwo (profilu ryzyka) oraz zmian w tym zakresie,
- koordynowanie procesu zarządzania ryzykiem w Towarzystwie,
- zapewnienie właściwego wdrażania zasad zarządzania ryzykiem oraz wdrażania zmian i rekomendacji dotyczących systemu zarządzania ryzykiem,
- kierowanie Komitetem Zarządzania Ryzykiem oraz koordynowanie prac związanych z przygotowaniem materiałów na KZR,
- koordynowanie prac związanych z przeprowadzaniem własnej oceny ryzyka i wyptacalności (ORSA) zgodnie z zakresem wymaganym przez KNF.

Istotne decyzje podejmowane w Towarzystwie, w szczególności dotyczące:

- utworzenia nowego Związku Wzajemności Członkowskiej,
- zmiany strategii reasekuracyjnej,
- zmiany polityki inwestycyjnej,
- wprowadzania nowych produktów,
- zarządzania kapitałem,
- przyjmowania dużych ryzyk do ubezpieczenia,
- planu finansowego,

poprzedzane są analizą ryzyka, a przede wszystkim analizą wpływu tych decyzji na kapitałowy wymóg wyptacalności, środki własne oraz gdy jest to potrzebne na ryzyka operacyjne, reputacji i strategiczne.

Informacje dotyczące obowiązującego procesu w Towarzystwie w celu wywiązywania się z zobowiązań do przeprowadzania własnej oceny ryzyka i wyptacalności, w tym:

- opis procesu wdrożonego przez Towarzystwo w celu wywiązania się ze swojego zobowiązania do przeprowadzania własnej oceny ryzyka i wypłacalności w ramach przyjętego systemu zarządzania ryzykiem wraz z opisem sposobu zintegrowania własnej oceny ryzyka i wypłacalności ze strukturą organizacyjną i procesami decyzyjnymi Towarzystwa,
- oświadczenie określające, jak często własna ocena ryzyka i wypłacalności jest poddawana przeglądowi i zatwierdzana przez organ zarządzający lub nadzorczy,
- oświadczenie wyjaśniające, w jaki sposób Towarzystwo ustaliło swoje własne potrzeby w zakresie wypłacalności, biorąc pod uwagę swój profil ryzyka oraz w jaki sposób jego działania w zakresie zarządzania kapitałem i system zarządzania ryzykiem oddziałują na siebie

Towarzystwo wdrożyło proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA) w ramach systemu zarządzania ryzykiem. Za proces ten, a w szczególności za jego ustanowienie, nadzór oraz za interpretację jego wyników odpowiada Zarząd Towarzystwa. Funkcja zarządzania ryzykiem wspiera Zarząd w realizacji zadań związanych z procesem własnej oceny ryzyka i wypłacalności oraz odpowiada za koordynację tego procesu.

Kluczowe elementy procesu ORSA obejmują:

- identyfikację i kwantyfikację ryzyk, na które Towarzystwo jest lub może być narażone w całym okresie planu działalności, w tym ocenę ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności z uwzględnieniem ryzyk niekwantyfikowanych w ramach formuły standardowej,
- ocenę ciągłej zgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności i minimalnym wymogiem kapitałowym, która odbywa się poprzez:
 - bieżący monitoring profilu ryzyka oraz kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego,
 - prognozę kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego na etapie sporządzania planu finansowego,
 - prognozę wpływu istotnych decyzji Towarzystwa na kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy, w szczególności związanych z:
 - utworzeniem nowego Związku Wzajemności Członkowskiej,
 - przyjmowaniem dużych ryzyk do ubezpieczenia,
 - zmianą programu reasekuracyjnego,
 - zmianą w zakresie polityki lokacyjnej,
 - wprowadzaniem nowych produktów,
- ocenę wymogów odnoszących się do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, w szczególności wymogów dotyczących jakości danych,
- ocenę stopnia odchylenia profilu ryzyka Towarzystwa od założeń stanowiących podstawę kapitałowego wymogu wypłacalności obliczonego według formuły standardowej,
- przeprowadzanie testów warunków skrajnych,
- weryfikację i w razie potrzeby aktualizację dokumentacji dotyczącej systemu zarządzania, w szczególności systemu zarządzania ryzykiem.

Zasady własnej oceny ryzyka i wypłacalności są poddawane regularnemu przeglądowi i raz do roku zatwierdzane przez Zarząd po zakończonym audycie sprawozdania finansowego za rok poprzedni albo w okresie sporządzania planu finansowego na kolejne lata. W przypadku pojawienia się czynników wpływających na istotną zmianę w profilu ryzyka i/lub zmianę pozycji kapitałowej Towarzystwa przeprowadzana jest dodatkowa własna ocena ryzyka i wypłacalności. W 2024 r. nie pojawiły się takie czynniki.

Towarzystwo określając własne potrzeby w zakresie wypłacalności identyfikuje istotne ryzyka na jakie jest i może być narażone w okresie planowania finansowego. Ryzyka te wskazano w dalszej części niniejszego sprawozdania. Dla ryzyk ujętych w formule standardowej Towarzystwo określa ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności (na podstawie formuły standardowej), a dla ryzyk nie ujętych w formule standardowej korzysta z punktu 29 preambuły do Dyrektywy Wypłacalność II („Niektóre ryzyka mogą być właściwie uwzględnione jedynie poprzez wymogi dotyczące zarządzania, a nie poprzez wymogi ilościowe wyrażone w postaci kapitałowego wymogu wypłacalności. Skuteczny system zarządzania ma więc zasadnicze znaczenie dla odpowiedniego zarządzania zakładami ubezpieczeń oraz dla skuteczności systemu regulacji.”). Zgodnie z jego treścią dla ryzyk nieuwzględnianych w formule standardowej Towarzystwo stosuje taki system zarządzania nimi, aby nie było konieczności obliczania dla nich wymogu ilościowego

wyrażonego w postaci kapitałowego wymogu wypłacalności (tj. w postaci zwiększania ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności).

Współczynniki wypłacalności obliczone na podstawie kapitałowego wymogu wypłacalności przewyższają o 50 pp. te obliczone na podstawie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności. Niemniej jednak, według oceny Towarzystwa, ta sytuacja nie ma wpływu na wypłacalność TUV-CUPRUM, ponieważ współczynniki wypłacalności – zarówno te bazujące na ogólnych potrzebach w zakresie wypłacalności, jak i te wynikające z kapitałowego wymogu wypłacalności – przekraczają poziom 200%.

Własna ocena ryzyka i wypłacalności Towarzystwa oraz wyznaczone w jej ramach ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności są podstawą do sporządzania średnioterminowego planu zarządzania kapitałem, a także analizy przyszłych potrzeb kapitałowych i zmian w kapitale (środkach własnych).

B.4. System kontroli wewnętrznej

Informacje dotyczące systemu kontroli wewnętrznej Towarzystwa, w tym:

- **opis systemu kontroli wewnętrznej,**
- **opis sposobu wdrożenia funkcji zgodności z przepisami**

Towarzystwo opracowało i wdrożyło Zasady oraz Regulamin Kontroli Wewnętrznej, które podlegają corocznej weryfikacji. Aktualnie obowiązujące regulacje w tym zakresie zostały zatwierdzone Uchwałą Zarządu Towarzystwa Nr 152/2019 z dnia 19 września 2019 r.

Przyjęty i stosowany system kontroli wewnętrznej uwzględnia specyfikę TUV-CUPRUM, a w szczególności:

- jednooddziałową strukturę organizacyjną,
- bezpośrednią akwizycję ubezpieczeń bez pośrednictwa agentów i brokerów ubezpieczeniowych,
- likwidację szkód w ramach wewnętrznej działalności,
- ograniczony podmiotowo i przedmiotowo zakres ubezpieczeń,
- marginalizację występowania przestępstw ubezpieczeniowych (zasada wzajemności),
- liczbę zatrudnionych pracowników (29 osób).

B.4.1. Organizacja systemu kontroli wewnętrznej

System kontroli wewnętrznej w Towarzystwie obejmuje:

- samokontrolę prawidłowości wykonywania własnej pracy przez wszystkich pracowników,
- pionową kontrolę funkcjonalną sprawowaną w ramach nadzoru przez Dyrektorów i kierowników Biur,
- poziomą kontrolę funkcjonalną sprawowaną w ramach wykonywanych czynności przez osoby pełniące funkcje kluczowe w systemie zarządzania,
- kontrolę instytucjonalną wykonywaną przez pracownika, który piastuje funkcje kontroli wewnętrznej.

Transparentny i efektywny system kontroli wewnętrznej zapewnia:

- jednoznaczne ustalenie obowiązków, uprawnień i odpowiedzialności w zakresach czynności pracowników zatrudnionych na wszystkich stanowiskach pracy z uwzględnieniem zakresu i rodzaju decyzji, do których są oni upoważnieni, a także kontroli spraw i operacji gospodarczych oraz odpowiadających im dokumentów,
- określenie kompetencji Dyrektorów i kierowników Biur w zakresie przestrzegania zasad przyjętego systemu dokumentacji oraz poprawności ewidencji obiegu i kontroli dokumentów odzwierciedlających operacje gospodarcze,
- prowadzenie przez osoby pełniące funkcje kluczowe przeglądu i weryfikacji informacji, danych i założeń, które są wykorzystywane do oceny potencjalnych ryzyk, na które jest lub może być narażone Towarzystwo,
- szczególna rola Głównego Księgowego w zakresie kontroli wewnętrznej dotyczącej prawidłowego prowadzenia księgowości i sprawozdawczości finansowej oraz przestrzegania przyjętych zasad rozliczeń pieniężnych,
- wewnętrzną kontrolą instytucjonalną w zakresie wytypowanych tematów kontrolnych dotyczących prawidłowości wykonywania poszczególnych czynności ubezpieczeniowych i finansowych oraz procesów ewidencyjno-sprawozdawczych.

Działalność w ramach kontroli wewnętrznej prowadzi się przez porównywanie stanów faktycznych z postulowanymi lub pożądanymi, to jest wyznaczonymi przez obowiązujące normy (prawne, organizacyjne, ekonomiczne, finansowe i wytyczne oraz rekomendacje organu nadzoru) oraz decyzje zarządcze lub wywodzące się z ogólnych zasad wiedzy, w tym zasad racjonalnego i efektywnego działania, a w szczególności z dobrych praktyk ubezpieczeniowych.

System kontroli wewnętrznej ma na celu ocenę działalności Towarzystwa w zakresie: sprawności organizacyjnej, celowości, gospodarności, rzetelności i legalności. W procesie tym uwzględnia się w szczególności:

- środowisko kontroli, które powinno zagwarantować, że wszyscy pracownicy są świadomi wagi kontroli oraz jej roli w wewnętrznym systemie kontroli,
- czynności kontrolne, które powinny być zgodne z ryzykami kontrolowanych działań i procesów,
- komunikację, która powinna zapewnić sprawne funkcjonowanie systemu raportów kontroli wewnętrznej,
- monitoring, dostarczający organowi zarządzającemu informacje do podejmowania decyzji, tak aby każda niedoskonałość systemu mogła zostać zidentyfikowana oraz poprawiona we właściwym czasie.

B.4.2. Procedury kontroli wewnętrznej

Za zorganizowanie i prawidłowe działanie kontroli wewnętrznej w TUV-CUPRUM, a także za należyte wykorzystanie wyników kontroli odpowiada Zarząd Towarzystwa, który:

- uchwała „Regulamin Kontroli Wewnętrznej” oraz wprowadza do niego zmiany,
- zatwierdza plany kontroli instytucjonalnej na dany rok,
- zleca przeprowadzenie kontroli doraźnych,
- ocenia wyniki kontroli stanu zaleceń pokontrolnych,
- stosuje sankcje za zaniedbania stwierdzone w ramach kontroli wewnętrznej.

Prowadzone w Towarzystwie czynności kontroli wewnętrznej obejmują:

- kontrolę wstępną, która ma na celu zapobieganie nieprawidłowościom działań przez sprawdzanie, czy zamierzone czynności są zgodne z wcześniej zdefiniowanymi kryteriami; kontrolę tą wykonuje się w ramach samokontroli i kontroli funkcjonalnej w toku bieżącego działania poszczególnych pracowników,
- kontrolę bieżącą, która polega na badaniu i ocenie czynności oraz wszelkiego rodzaju operacji podczas ich wykonywania w celu stwierdzenia czy proces ten przebiega prawidłowo i zgodnie z ustalonymi zasadami racjonalnego i efektywnego gospodarowania; kontrolę tą przeprowadzają w ramach samokontroli wszyscy pracownicy zobowiązani do pełnienia określonych czynności kontrolnych,
- kontrolę następczą, która polega na badaniu przedsięwzięć i operacji już zrealizowanych oraz odzwierciedlających je dokumentów; kontrolę tą przeprowadza się w ramach kontroli instytucjonalnej oraz kontroli funkcjonalnej należytego wykonania zadań z tytułu pełnienia funkcji kierowniczej lub zarządczej.

Kluczowe procedury, funkcjonujące w ramach systemu kontroli wewnętrznej obejmują:

- badanie zgodności kontrolowanego postępowania pracowników z obowiązującymi przepisami,
- badanie realizacji zleconych i przypisanych zadań oraz efektywności działania,
- badanie i ocenę przebiegu realizacji oraz efektów operacji i procesów gospodarczych, wykrywanie odchyłeń i nieprawidłowości w prowadzonej działalności ubezpieczeniowej i finansowej,
- ustalanie przyczyn i skutków negatywnych odchyłeń oraz wskazywanie odpowiedzialnych za ten stan,
- definiowanie sposobów i środków umożliwiających eliminację stwierdzonych nieprawidłowości.

Realizacja kluczowych procedur systemu kontroli wewnętrznej jest sformalizowana. W TUV-CUPRUM obowiązuje Karta Obiegu i Kontroli Dokumentów dla wszystkich rodzajów operacji ubezpieczeniowych i finansowych, regulująca zasady weryfikacji, akceptacji i zatwierdzania poszczególnych dokumentów potwierdzających te operacje.

Procedurę kontroli wewnętrznej zamyka system monitoringu i raportowania stwierdzonych nieprawidłowości oraz stanu realizacji zaleceń pokontrolnych, który obejmuje:

- bieżące prowadzenie monitoringu identyfikowanych nieprawidłowości w ramach kontroli funkcjonalnej (pionowej i poziomej), w formie rejestrów, zestawiających stwierdzone pomyłki, błędy i nieprawidłowości, a także podjęte działania naprawcze i ich stan realizacji,
- kwartalne przekazywanie ww. rejestrów – prowadzonych przez Dyrektorów i kierowników Biur oraz osoby pełniące funkcje kluczowe w systemie zarządzania – do komórki kontroli wewnętrznej,
- kwartalne przekazywanie Zarządowi – przez pracownika odpowiadającego za kontrolę wewnętrzną – zbiorczych raportów o stwierdzonych nieprawidłowościach i błędach w ramach kontroli funkcjonalnej i instytucjonalnej, podjętych zaleceniach pokontrolnych oraz stanie realizacji tych zaleceń,
- analizę na poziomie Zarządu raportów o stwierdzonych nieprawidłowościach oraz podejmowanie decyzji mających na celu wyeliminowanie lub istotne zredukowanie prawdopodobieństwa wystąpienia tych nieprawidłowości w przyszłości.

Status wdrażania rekomendacji – zaleceń kontroli wewnętrznej – jest przedstawiany na Komitecie Audytu.

B.4.3. Wdrożenie funkcji zgodności z przepisami

Funkcja zgodności z przepisami jest wykonywana przez podmiot zewnętrzny (outsourcing), który realizuje ją w aspekcie retrospektywnym (analiza aktualnego stanu prawnego, orzecznictwa, rozstrzygnięć i stanowisk nadzoru /soft law/, doktryny prawa) i prospektywnym (analiza planowanych zmian, projektów aktów prawnych), w tym również w odniesieniu do wewnętrznych regulacji Towarzystwa (m.in. analiza statutu, regulaminów, ogólnych warunków ubezpieczeń). Realizacja tej funkcji sprowadza się także do:

- doradzania Zarządowi i Radzie Nadzorczej w sprawach zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej z przepisami prawa,
- oceniania możliwego wpływu wszelkich zmian otoczenia prawnego na operacje TUV-CUPRUM,
- określania i oceniania ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Towarzystwo standardów postępowania, przy uwzględnieniu warunków, w których TUV-CUPRUM wykonuje działalność,
- wczesnego ostrzegania (sygnalizacji), tj. zgłaszania uwag poszczególnym komórkom organizacyjnym oraz Zarządowi.

Dodatkowo osoba nadzorująca i wykonująca funkcję zgodności z przepisami przygotowuje roczne plany działalności Compliance oraz przeprowadza szkolenia dla pracowników Towarzystwa.

Umieszczenie osoby pełniącej funkcję zgodności z przepisami w pionie Prezesa Zarządu włącza ją w przepływ istotnych informacji o Towarzystwie, a także daje możliwość pozyskiwania dodatkowych, niezbędnych informacji od wszystkich komórek organizacyjnych. Zasady wykonywania tej funkcji oraz odnoszące się do niej wymogi w zakresie kompetencji i reputacji określono w regulaminie funkcji zgodności z przepisami. Pozycja zajmowana przez osobę nadzorującą funkcję zgodności z przepisami (Compliance officer) w strukturze organizacyjnej TUV-CUPRUM gwarantuje osobie pełniącej tą funkcję swobodny dostęp do wszystkich obszarów działalności Towarzystwa, a jednocześnie zapewnia jej istotny wpływ na podejmowane decyzje. Osoba pełniąca funkcję zgodności z prawem podlega bezpośrednio pod Zarząd i do niego raportuje. Do jej odwołania konieczna jest zgoda Rady Nadzorczej. Ponadto, Compliance officer jest członkiem Komitetu Zarządzania Ryzykiem i może przeprowadzać kontrolę we wszystkich komórkach organizacyjnych TUV-CUPRUM pod kątem zgodności z przepisami.

B.4.4. Wdrożenie standardów etyki i antykorupcji

W ramach obowiązującej Polityki Antykorupcyjnej Grupy Kapitałowej KGHM Towarzystwo wdrożyło regulacje z obszaru Systemu Zarządzania Działaniami Antykorupcyjnymi, uwzględniające podstawowe procedury:

- 1) Zarządzanie Ryzykiem Korupcji,
- 2) Postępowanie z działaniami o charakterze korupcyjnym,
- 3) Zarządzanie ryzykiem korupcji odnoszącym się do organizacji nadzorowanych oraz partnerów biznesowych.

Zadania wynikające ww. regulacji prowadzone są m.in. przez powołanego Pełnomocnika ds. Etyki i Antykorupcji (Sygnalista) oraz Komisję ds. Etyki w Towarzystwie.

B.5. Funkcja audytu wewnętrznego

Informacje dotyczące funkcji audytu wewnętrznego, w tym:

- opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego w Towarzystwie;
- opis, w jaki sposób funkcja audytu wewnętrznego Towarzystwa zachowuje niezależność i obiektywność w stosunku do działań będących przedmiotem przeglądu

Cel, zakres, uprawnienia i odpowiedzialność funkcji audytu wewnętrznego w Towarzystwie określa Karta Audytu Wewnętrznego (zwana dalej Kartą) zatwierdzona uchwałą Komitetu Audytu Rady Nadzorczej TUV-CUPRUM z dnia 30 grudnia 2016 roku (ostatnia aktualizacja 24 marca 2023 r. – uchwała Komitetu Audytu nr 2/2023). Karta ta wraz z Międzynarodowymi Standardami Profesjonalnej Praktyki Audytu Wewnętrznego – opracowanymi przez Instytut Auditorów Wewnętrznych – stanowi podstawę działania funkcji audytu wewnętrznego.

Funkcja audytu wewnętrznego jest realizowana w formie outsourcingu.

Zgodnie z Kartą Audytu w strukturze organizacyjnej TUV-CUPRUM Auditor Wewnętrzny (AW) podlega Prezesowi Zarządu. Auditor Wewnętrzny zachowuje swoją niezależność dzięki funkcjonalnemu podporządkowaniu Komitetowi Audytu. Komitet Audytu realizuje podległość funkcjonalną Radzie Nadzorczej TUV-CUPRUM poprzez zatwierdzanie:

- Karty Audytu,
- planu audytu wewnętrznego na dany rok kalendarzowy oraz jego zmiany,
- decyzji w sprawie powołania i odwołania osoby wykonującej funkcję audytu wewnętrznego,
- budżetu audytu wewnętrznego w ramach całego budżetu Towarzystwa, w tym wynagrodzenia audytora,

oraz otrzymywanie informacji na temat działań audytu wewnętrznego w odniesieniu do planu i innych spraw.

Ponadto, Karta upoważnia audytora m.in. do:

- przeprowadzania audytu wewnętrznego we wszystkich obszarach działania Towarzystwa,
- żądania wszelkich dokumentów, materiałów oraz innych źródeł informacji potrzebnych do przeprowadzenia audytu wewnętrznego z zachowaniem przepisów o ochronie danych osobowych i informacji niejawnych oraz innych tajemnic chronionych ustawowo.

Auditor Wewnętrzny – okresowo – spotyka się z Komitetem Audytu bez obecności Zarządu.

Zadania funkcji audytu wewnętrznego są realizowane na podstawie rocznego planu audytu wewnętrznego. Plan ten jest zatwierdzany przez Zarząd Towarzystwa oraz Komitet Audytu najpóźniej do 31 stycznia danego roku, którego dotyczy. Jego ramy określa przyjęta przez Radę Nadzorczą TUV-CUPRUM 3-letnia strategia w zakresie audytu wewnętrznego (aktualnie na lata 2024-2026), która zawiera m.in. identyfikację głównych obszarów i ryzyk w działalności Towarzystwa oraz oblige do przeprowadzenia audytu przynajmniej raz na 3 lata w każdym z zidentyfikowanych obszarów.

Roczny Plan Audytu zawiera opis planowanych zadań audytowych ze wskazaniem i zdefiniowaniem: obszarów/procesów objętych audytem, zakresu zadań audytowych, komórek organizacyjnych objętych planowanym audytem, przyjętego na potrzeby planowania poziomu ryzyka (wagi ryzyka) oraz przewidywanego terminu realizacji audytu. Za priorytetowe działania audytu wewnętrznego przyjmuje się obszary o najwyższych wskaźnikach ryzyka dla zidentyfikowanych obiektów audytu.

Funkcje audytu wewnętrznego określa zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Regulamin audytu wewnętrznego TUV-CUPRUM (ostatnia aktualizacja – 28 grudnia 2016 r.). Regulamin ten definiuje zadania i zasady jego funkcjonowania. Te ostatnie obejmują planowanie, realizację zadań audytowych, ich dokumentowanie i monitorowanie realizacji zaleceń po dokonanych audycie.

Prowadzony jest rejestr zrealizowanych audytów oraz wydanych rekomendacji wraz z informacjami o stanie ich realizacji.

Audytor wewnętrzny informuje Zarząd – okresowo – o wynikach przeprowadzonych audytów wewnętrznych oraz stanie realizacji rekomendacji po przeprowadzonych audytach.

Audytor Wewnętrzny przedstawia Prezesowi Zarządu i Komitetowi Audytu sprawozdanie z wykonania rocznego planu audytu wewnętrznego.

B.6. Funkcja aktuarialna

Sposób wdrożenia funkcji aktuarialnej w Towarzystwie

Zadania i odpowiedzialność funkcji aktuarialnej określa Regulamin funkcji aktuarialnej zatwierdzony uchwałą Zarządu Towarzystwa nr 139/2014 z dnia 22 maja 2014 r. (ostatnia aktualizacja – 02 czerwca 2016 r.). W strukturze organizacyjnej TUV-CUPRUM funkcja ta jest podporządkowana członkowi Zarządu ds. zarządzania ryzykiem i pełni ją – powołana przez Zarząd – jedna osoba na zasadzie outsourcingu, co wynika ze skali, charakteru i złożoności prowadzonej działalności ubezpieczeniowej.

Zadania funkcji aktuarialnej obejmują:

- koordynowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- zapewnianie adekwatności metodologii i stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, zgodnie z wymogami Dyrektywy Wyłączalność II, w tym także zapewnianie stabilności modeli wyceny w kontekście niewielkich zmian wprowadzonych w parametrach tych modeli wyceny,
- ocenianie danych wykorzystywanych do obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych pod względem kompletności i jakości,
- porównywanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń,
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- nadzorowanie obliczeń rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w przypadkach, gdy Towarzystwo nie posiada wystarczających danych o odpowiedniej jakości, by zastosować wiarygodną metodę aktuarialną dla zbioru lub podzbioru zobowiązań ubezpieczeniowych lub kwot, które mogą być odzyskane na podstawie umów reasekuracji,
- wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia (underwritingu) z uwzględnieniem powiązań tych ryzyk z poziomem rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji z uwzględnieniem powiązań tych umów z poziomem rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- wnoszenie wkładu w efektywne wdrażanie systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności w odniesieniu do modelowania ryzyka leżącego u podstaw obliczeń wymagań kapitałowych (kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego; z zastrzeżeniem, że Towarzystwo korzysta z modelu standardowego) oraz w odniesieniu do własnej oceny ryzyka i wypłacalności,
- wyliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego.

Osoba pełniąca Funkcję Aktuarialną ma pełną niezależność decyzyjną, w tym także w stosunku do osób pełniących funkcje kluczowe jak i zarządcze. Ponadto, przysługuje jej prawo do stałego kontaktu z każdym pracownikiem oraz z osobami pełniącymi funkcje zarządcze i kluczowe. Osoba ta ma nieograniczony dostęp do dowolnych dokumentów bądź planów Towarzystwa, niezbędnych do prawidłowego wykonywania powierzonych jej obowiązków.

Osoba pełniąca Funkcję Aktuarialną współpracuje na bieżąco z wyznaczonymi pracownikami Biura Ubezpieczeń, Biura Likwidacji Szkód, Biura Reasekuracji i Analiz oraz Biura Finansowo-Księgowego, a także uczestniczy w regularnych spotkaniach Komitetu Zarządzania Ryzykiem, co zapewnia jej pełną wiedzę na temat bieżącego funkcjonowania Towarzystwa.

B.7. Outsourcing

Opis stosowanych zasad outsourcingu oraz informacje nt. outsourcingu wszelkich podstawowych, ważnych funkcji lub czynności operacyjnych wraz z określeniem jurysdykcji, w której są zlokalizowani usługodawcy

Stosowane w TUV-CUPRUM zasady outsourcingu określają:

- funkcje należące do systemu zarządzania oraz czynności ubezpieczeniowe, które Towarzystwo zamierza powierzać w drodze outsourcingu ze wskazaniem sposobu ich klasyfikowania (ważne, podstawowe),
- sposób wyboru dostawcy usług o odpowiedniej jakości,
- elementy umowy o świadczenie usług,
- sposób realizacji outsourcingu czynności ubezpieczeniowych oraz funkcji należących do systemu zarządzania,
- sposób zarządzania ryzykiem związanym z powierzaniem wykonywania czynności oraz funkcji należących do systemu zarządzania na zasadach outsourcingu,
- zakres i sposób kontroli usługodawców,
- plany awaryjne, w tym strategię wyjścia związane z ewentualną rotacją osób lub podmiotów świadczących usługi zewnętrzne, w tym zwłaszcza w zakresie podstawowych i ważnych funkcji lub czynności.

Towarzystwo korzysta z usług zewnętrznych (outsourcing) w przypadku funkcji uznanych za kluczowe (zarządzania ryzykiem, aktuarialnej, zgodności z przepisami, audytu wewnętrznego), co wynika ze skali, charakteru i złożoności prowadzonej działalności. Wszystkie podmioty zewnętrzne świadczące usługi na rzecz TUV-CUPRUM mają siedzibę w Polsce i podlegają rodzimemu prawodawstwu.

Z uwagi na ograniczoną skalę prowadzonej działalności, ograniczenie kosztów oraz zasadę proporcjonalności TUV-CUPRUM podjął decyzję o outsourcingu funkcji kluczowych (zgodności z przepisami, audytu wewnętrznego, zarządzania ryzykiem, aktuarialnej).

B.8. Wszelkie inne informacje

Inne istotne informacje dotyczące systemu zarządzania

Towarzystwo ujawniło wszystkie istotne informacje dotyczące systemu zarządzania w punktach B.1-B.7.

C. PROFIL RYZYKA

Ramy apetytu na ryzyko określają poziom ryzyka, jaki Towarzystwo (Zarząd) akceptuje w zakresie realizowanej strategii biznesowej przy zadanym (planowanym) poziomie kapitału (środków własnych) na dany rok kalendarzowy.

Ramy apetytu na ryzyko obejmują:

- jakościowe określenie wielkości i rodzaju ryzyka, jakie Towarzystwo akceptuje,
- poziom tolerancji, wyrażony ilościowym określeniem wielkości i rodzaju ryzyka, jakie TUV-CUPRUM może zaakceptować,
- limity, definiujące ograniczenia ilościowe w zakresie wielkości i rodzaju ryzyk, których przekroczenie inicjuje działania mitygujące.

Towarzystwo wyznacza apetyt na ryzyko zarówno dla ryzyk ujętych, jak i nieujętych w formule standardowej.

Dla ryzyk ujętych w formule standardowej, tzn. dla ryzyk:

- rynkowego,
- niewykonania zobowiązania przez kontrahenta,
- aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie,
- aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych,
- aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż na życie,
- operacyjnego,
- wartości niematerialnych i prawnych,

apetyt na ryzyko jest wyrażany ilościowo określając wpływ danego ryzyka na kapitałowy wymóg wypłacalności. Przy czym Towarzystwo nie posiada ekspozycji (wartość ekspozycji jest równa 0 PLN) na ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie oraz na ryzyko wartości niematerialnych i prawnych.

Apetyt na ryzyko dla ryzyk ujętych w formule standardowej wynika z:

- projekcji wymogów kapitałowych na okres zgodny ze sporządzanym planem finansowym,
- projekcji środków własnych na okres zgodny ze sporządzanym planem finansowym,
- docelowego, oczekiwanego poziomu środków własnych w relacji do kapitałowego wymogu wypłacalności.

Apetyt na poszczególne ryzyka wyznaczono na poziomie, który zapewnia w kolejnych latach utrzymanie współczynnika wypłacalności w wysokości co najmniej 150%. Odniesienie konkretnych wartości apetytu dla poszczególnych ryzyk polega na przypisaniu nadwyżki dopuszczonych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności ponad 150% do określonych kategorii ryzyk. Decyzja Zarządu o przypisaniu tej nadwyżki do poszczególnych ryzyk wskazuje, w których kategoriach ryzyka Towarzystwo planuje zwiększyć swoją ekspozycję. W przypadku TUV-CUPRUM jest to przede wszystkim ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż na życie, przy czym konsekwencją zwiększenia ekspozycji na to ryzyko będzie również wzrost ekspozycji na ryzyko: rynkowe, niewykonania zobowiązania przez kontrahenta i operacyjne.

Dla ryzyk nieujętych w formule standardowej, tzn. dla ryzyk:

- płynności,
- utraty reputacji,
- strategicznego,

apetyt na ryzyko jest wyrażany jakościowo.

Apetyt na ryzyko dla ryzyk nieujętych w formule standardowej wynika z:

- ostrożnego podejścia do prowadzenia działalności ubezpieczeniowej,
- ograniczania wpływu ryzyk nieujętych w formule standardowej na ryzyka ujęte w formule standardowej,
- regulacji wewnętrznych Towarzystwa oraz przepisów prawa.

Najistotniejszym ryzykiem Towarzystwa jest ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie, stanowiące 79,3% kapitałowego wymogu wypłacalności. W ramach tego ryzyka wyróżnia się:

- ryzyko składki i rezerw stanowiące 59,5% wartości wymogu kapitałowego dla ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie,
- ryzyko rezygnacji z umów stanowiące 0,4% wartości wymogu kapitałowego dla ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie,
- ryzyko katastroficzne stanowiące 66,8% wartości wymogu kapitałowego dla ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie,

oraz efekt dywersyfikacji tych ryzyk, który stanowi 26,8% wartości wymogu kapitałowego dla ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie.

Drugim, pod względem wielkości jest ryzyko rynkowe, stanowiące 23,7% kapitałowego wymogu wypłacalności. Do największych ryzyk wchodzących w jego skład należą:

- ryzyko koncentracji aktywów stanowiące 9,9% wymogu kapitałowego dla ryzyka rynkowego,
- ryzyko stóp procentowych stanowiące 98,4% wymogu kapitałowego dla ryzyka rynkowego,
- ryzyko spreadu kredytowego stanowiące 7,5% wymogu kapitałowego dla ryzyka rynkowego,
- ryzyko cen nieruchomości stanowiące 9,8% wymogu kapitałowego dla ryzyka rynkowego,

oraz efekt dywersyfikacji, który stanowi 25,5% wymogu kapitałowego dla ryzyka rynkowego.

Na trzeciej pozycji plasuje się ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, stanowiące 11,0% kapitałowego wymogu wypłacalności.

Pozostałe ryzyka obejmują:

- operacyjne stanowiące 5,5% kapitałowego wymogu wypłacalności,
- aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych stanowiące 0,9% kapitałowego wymogu wypłacalności,
- wartości niematerialnych i prawnych stanowiące 0,0% kapitałowego wymogu wypłacalności.

Suma udziałów wymogów kapitałowych dla poszczególnych ryzyk w kapitałowym wymogu wypłacalności przekracza 100%, ponieważ podlega korekcie (pomniejszeniu) o efekt dywersyfikacji, stanowiący 20,4% kapitałowego wymogu wypłacalności.

TUW-CUPRUM przeprowadza – co najmniej raz do roku – analizę wrażliwości, obejmującą zdefiniowane przez Towarzystwo oraz organ nadzoru testy warunków skrajnych, analizy scenariuszowe oraz odwrotny test warunków skrajnych. Przedmiotem analiz są możliwe do zajścia zdarzenia, które – biorąc pod uwagę profil ryzyka TUW-CUPRUM – mogą potencjalnie wywołać spadek współczynnika wypłacalności w przypadku ich materializacji w obrębie poszczególnych ryzyk.

Towarzystwo przeprowadza analizę wrażliwości przez zdefiniowanie zbioru zdarzeń z uwzględnieniem wydarzeń historycznych i potencjalnych, tj. mogących powstać w ramach aktualnego portfela ubezpieczeniowego. W obrębie prowadzonych analiz określa się wpływ danego zdarzenia i/lub scenariusza zdarzeń na środki własne (ustalenie wpływu na wartość aktywów i zobowiązań) i kapitałowy wymóg wypłacalności, a w konsekwencji na współczynnik wypłacalności. Ponadto, definiuje się działania zaradcze, aby nie doprowadzić do materializacji tych niekorzystnych scenariuszy i/lub działania jakie podejmie Towarzystwo w przypadku ich materializacji. W dalszej części sprawozdania zostały przedstawione wyniki przeprowadzonej analizy dla każdego z istotnych ryzyk ujętych w formule standardowej.

Szczegółowe wyniki analizy wrażliwości obejmujące zdefiniowane przez Towarzystwo testy warunków skrajnych są corocznie prezentowane w raporcie z Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności. Raport ten jest przyjmowany uchwałą Zarządu Towarzystwa, przesyłany do organu nadzoru oraz przedkładany Radzie Nadzorczej TUW-CUPRUM.

C.1. Ryzyko aktuarialne

Ryzyko aktuarialne jest definiowane jako „ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, wynikające ze zmian w poziomie, trendzie lub zmienności współczynników przyjętych do szacowania tych zobowiązań lub ekstremalnych i/lub wyjątkowych zdarzeń”.

W ocenie Towarzystwa ryzyko aktuarialne dotyczy:

- decyzji o przyjmowaniu podmiotów do ubezpieczenia,
- procesów oceny i pomiaru tego ryzyka,
- procesów ustalania składki ubezpieczeniowej,
- konstrukcji produktów ubezpieczeniowych,
- otoczenia zewnętrznego (zmiany ekonomiczne i prawne, zachowania ubezpieczających), wpływającego na ocenę ryzyka ubezpieczeniowego,
- ocen przebiegu szkodowości,
- wyborów technik ubezpieczeń (ustalenie udziału własnego w ubezpieczeniu bezpośrednim i pośrednim, decyzje o zastosowaniu reasekuracji/koasekuracji),
- ustalania wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w relacji do przyjętych ryzyk ubezpieczeniowych.

TUW-CUPRUM zarządza ryzykiem aktuarialnym m.in. przez:

- decyzje biznesowe,
- ustalanie wartości i monitoring adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- strategię taryfową i ocenę adekwatności składek ubezpieczeniowych,
- zmiany w ogólnych warunkach ubezpieczeń,
- proces oceny i akceptacji ryzyka ubezpieczeniowego,
- stosowanie narzędzi ograniczających ryzyko aktuarialne, w szczególności reasekurację oraz formułę wzajemnościową.

Adekwatność rezerw jest monitorowana przez aktuarium nadzorującego funkcję aktuarialną. Badanie w tym zakresie jest przeprowadzane co najmniej raz w roku.

Ocenę adekwatności składki (analizę szkodowości na grupy ubezpieczeń, analizę szkodowości na produkty) przeprowadza się raz na kwartał, ale nie rzadziej niż raz w roku. Jej wyniki przekładają się na strategię taryfową.

Zasadnicze techniki ograniczania ryzyka aktuarialnego, stosowane przez Towarzystwo, to:

- wprowadzanie karencji, wyłączeń i limitów do umów ubezpieczenia,
- stosowanie underwritingu,
- zawieranie umów reasekuracji i koasekuracji,
- odpowiednie kształtowanie zasad funkcjonowania związków wzajemności członkowskiej (system zwrotów i dopłat do składek ubezpieczeniowych),
- wykorzystywanie zdefiniowanych procedur i procesów na etapie wypłaty świadczeń.

Towarzystwo analizuje przebieg ubezpieczeń sporządzając raporty z analiz ubezpieczeń wzajemnych oraz produktów ubezpieczeniowych.

Towarzystwo za miarę szkodowości przyjmuje wskaźniki szkodowości według grup ubezpieczeń w ramach poszczególnych ZWC i klientów komercyjnych.

Towarzystwo zakłada, że ryzyko aktuarialne do 2029 roku (horyzont aktualnej Strategii TUW-CUPRUM) będzie umiarkowane i w miarę stabilne (planowany jest 13,3% wzrost tego ryzyka do roku 2029).

Specyfika działalności Towarzystwa wyraża się m.in. w zapisach dotyczących rozliczania składek ubezpieczeniowych (system zwrotów i dopłat) w ramach poszczególnych ZWC, które istotnie ograniczają poziom ryzyka aktuarialnego.

W Towarzystwie koncentracja ryzyka aktuarialnego dotyczy głównie ryzyka pożaru, w którym maksymalna suma ubezpieczenia kształtuje się na poziomie 630 mln zł. Za ryzyka rozproszone uznaje się ryzyka powodzi i huraganu.

W opinii Towarzystwa ryzyko rezygnacji z ubezpieczeń wzajemnych na rzecz ubezpieczeń komercyjnych nie jest istotne. Za kontynuacją dotychczasowej polityki ubezpieczeniowej klientów (członków, właścicieli) Towarzystwa przemawiają osiągnięte wyniki na ubezpieczeniach (realne, wymierne korzyści finansowe).

Ryzyko istotnej fluktuacji składki przypisanej nie wydaje się wysokie, gdyż 99,9% jej ogólnej wartości pochodzi od funkcjonujących w Towarzystwie związków wzajemności członkowskiej.

Ryzyko aktuarialne jest mierzone regularnie (z częstotliwością kwartalną) przy pomocy formuły standardowej.

Ryzyko aktuarialne jest poddawane – co najmniej raz do roku – testom warunków skrajnych, które zostały przedstawione w raporcie Własna Ocena Ryzyka i Wypłacalności.

Kluczowe ryzyka aktuarialne – analizowane w ramach testów warunków skrajnych – wiążą się ze wzrostem szkodowości, a tym samym zobowiązań Towarzystwa. TUW-CUPRUM w ramach prowadzonych testów nie tylko analizuje ilościowy wpływ realizacji tych ryzyk, ale również definiuje działania jakie powinny zostać podjęte w ramach ich mitygacji.

Wyniki przeprowadzonych testów warunków skrajnych w ramach ryzyka aktuarialnego wykazały, że wzrost szkodowości spowodowany powodzią (ZWC Lasy Państwowe), tąpnięciami (ZWC Polska Miedź) oraz wybuchami materiałów pirotechnicznych przełoży się na obniżenie wartości środków własnych o 50,9 mln zł, zmniejszenie kapitałowego wymogu wypłacalności o 0,4 mln zł, a w konsekwencji wywoła spadek współczynnika wypłacalności o 103,9 pp., z 231,5% do 127,6%. Ponadto, w ramach testów warunków skrajnych, obok ustalenia ilościowego wpływu realizacji ryzyka aktuarialnego, zdefiniowano działania ukierunkowane na ograniczenie wpływu materializacji tego scenariusza na wartość współczynnika wypłacalności.

W okresie sprawozdawczym nie uległy istotnym zmianom środki zastosowane w celu oceny ryzyka aktuarialnego. Ekspozycja na to ryzyko, mierzona formułą standardową, wzrosła z 31.619 tys. zł (31.12.2023 r.) do 38.471 tys. zł (31.12.2024 r.). Odchylenie to wynikało przede wszystkim ze wzrostu wymogu kapitałowego dla modułu ryzyka składki i rezerw (wzrost składki zarobionej brutto związany ze wzrostem wartości majątku objętego ubezpieczeniem).

Ekspozycja na ryzyko aktuarialne na dzień 31 grudnia 2024 r., określająca wpływ tego ryzyka na kapitałowy wymóg wypłacalności, została przedstawiona w sekcji E.2.

C.2. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to możliwość poniesienia straty lub wystąpienia niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej w bezpośrednim lub pośrednim następstwie wahań poziomu (zmienności) rynkowych cen aktywów, zobowiązań oraz instrumentów finansowych.

Zasady lokowania środków finansowych Towarzystwa określono w „Regulaminie Działalności Lokacyjnej TUW -CUPRUM”, zaktualizowanym w 2023 r. W dokumencie tym zdefiniowano m. in.:

- możliwości i kierunki inwestowania,
- limity koncentracji lokat według kategorii aktywów,
- limity koncentracji lokat w ujęciu podmiotowym,
- wyłączenie zakupu obligacji emitentów, których przeważający przedmiot działalności dotyczy wydobywania węgla kamiennego i brunatnego.

W ramach ryzyka rynkowego Towarzystwa zidentyfikowało ryzyko:

- stopy procentowej,
- cen nieruchomości.

Ryzyko stopy procentowej wiąże się z potencjalnymi zmianami stóp procentowych lokat. Za czynniki tego ryzyka przyjmuje się:

- kryzys ekonomiczny i/lub finansowy,
- istotne zmiany (podnoszenie lub obniżanie) stóp procentowych przez bank centralny w krótkim okresie,
- zbyt ryzykowne lokowanie środków,
- inflację.

TUW-CUPRUM ogranicza ryzyko stopy procentowej przez:

- bieżący monitoring stóp procentowych, efektywnych stóp zwrotu poszczególnych inwestycji (przede wszystkim obligacji),
- dywersyfikację lokat (przedmiotową i podmiotową),
- inwestowanie w instrumenty o stałym i zmiennym oprocentowaniu,

— inwestowanie w instrumenty o różnym terminie zapadalności.

Zmaterializowanie się tego ryzyka może doprowadzić – w szczególności – do obniżenia poziomu aktywów, a w konsekwencji uszczuplenia środków własnych Towarzystwa i pogorszenia się jego współczynników wypłacalności.

Ryzyko cen nieruchomości łączy się ze spadkiem wartości cen nieruchomości na rynku wtórnym. Zmiany te może wywołać kryzys ekonomiczny, finansowy lub polityczny oraz niekorzystne zmiany legislacyjne.

TUW-CUPRUM niwelując ryzyko cen nieruchomości unika lokowania środków w nieruchomości. Jediną inwestycją w tym zakresie jest własna siedziba Towarzystwa.

Materializacja tego ryzyka prowadzi do konsekwencji finansowych (np. obniżenie wartości aktywów i kapitałów). W przypadku TUW-CUPRUM ryzyko cen nieruchomości nie jest istotne ze względu na znikomą wartość tego typu lokat.

Realizacja zasady „ostrożnego inwestora” odbywa się przez stosowanie „Regulaminu działalności lokacyjnej TUW-CUPRUM”. Zgodnie z jego zapisami Towarzystwo inwestuje środki finansowe wyłącznie w aktywa i instrumenty finansowe, których ryzyko może właściwie określić, mierzyć i monitorować z respektowaniem zasady prawidłowego zarządzania, kontrolowania i prowadzenia sprawozdawczości w zakresie ryzyka oraz z właściwym uwzględnieniem ogólnych potrzeb w sferze wypłacalności TUW-CUPRUM. Ponadto, środki finansowe są lokowane w taki sposób, by osiągnąć jak najwyższy stopień bezpieczeństwa i jakości lokat oraz optymalny poziom ich rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności inwestowanych środków. Aktywa muszą być odpowiednio zróżnicowane i rozproszone, tak aby umożliwiły właściwe reagowanie Towarzystwa na zachodzące zmiany w otoczeniu gospodarczym, a w szczególności na rozwój wydarzeń na rynkach finansowych i nieruchomości lub w przypadku wystąpienia zdarzeń katastroficznych.

TUW-CUPRUM inwestuje przede wszystkim w obligacje Skarbu Państwa i gwarantowane przez Skarb Państwa. Instrumenty te, z jednej strony, zapewniają bezpieczną formę lokowania wolnych środków pieniężnych, z drugiej natomiast, gwarantują relatywnie korzystną stopę zwrotu, zwłaszcza na tle depozytów bankowych. Oprócz obligacji Towarzystwo inwestuje wolne środki w depozyty bankowe oraz w obligacje korporacyjne, ale wyłącznie w podmiotach lub w instytucjach finansowych o ratingu inwestycyjnym spełniających wymogi określone w Regulaminie działalności lokacyjnej TUW-CUPRUM. W 2024 r. Towarzystwo nie inwestowało w akcje i obligacje komunalne oraz nie posiadało takich aktywów.

TUW-CUPRUM nie inwestuje i nie zamierza inwestować w:

- instrumenty finansowe, które nie są dopuszczone do obrotu na regulowanym rynku finansowym,
- złożone produkty finansowe, których wartość trudno przewidzieć,
- instrumenty pochodne,
- sekurytyzowane instrumenty finansowe,
- papiery wartościowe emitowane przez podmioty, których dominującym przedmiotem działalności jest wydobywanie węgla kamiennego i brunatnego (kod. klasyfikacji PKD B.05.).

Towarzystwo nie posiada aktywów ani zobowiązań w walutach obcych – nie występuje ryzyko walutowe.

Struktura lokat Towarzystwa w 2024 r., w tym wg stanu na 31 grudnia 2024 r., spełniała kryteria określone w Regulaminie działalności lokacyjnej TUW-CUPRUM, m. in. w zakresie przyjętej dywersyfikacji podmiotowej i przedmiotowej.

Towarzystwo klasyfikuje ryzyka wchodzące w skład ryzyka rynkowego do grupy ryzyk o niskim poziomie, z wyjątkiem ryzyka stopy procentowej.

Ryzyko rynkowe jest mierzone regularnie (z częstotliwością kwartalną) przy pomocy formuły standardowej.

Ryzyko rynkowe jest poddawane – co najmniej raz do roku – testom warunków skrajnych, które zostały przedstawione w raporcie Własna Ocena Ryzyka i Wypłacalności.

Kluczowe ryzyko rynkowe – analizowane w ramach testów warunków skrajnych – wiąże się z możliwością (ryzykiem) wzrostu stóp procentowych, prowadzącą do spadku wartości środków własnych Towarzystwa o 20,6 mln zł oraz wzrostu kapitałowego wymogu wypłacalności o 2,4 mln zł, a w konsekwencji obniżenia współczynnika wypłacalności o 51,6 pp., z 231,5% do 179,9%. TUW-CUPRUM w ramach testów nie tylko analizuje ilościowy wpływ realizacji tego ryzyka, ale również definiuje działania ograniczające wpływ ryzyka stopy procentowej na wartość współczynnika wypłacalności w przypadku jego materializacji.

Koncentracja ryzyka rynkowego wiąże się wyłącznie z ryzykiem wzrostu stóp procentowych.

W okresie sprawozdawczym ekspozycja na ryzyko rynkowe, mierzona formułą standardową, zwiększyła się z 9.070 tys. zł (31.12.2023 r.) do 11.509 tys. zł (31.12.2024 r.). Odchylenie to wynikało ze zmiany struktury lokat – zwiększenie inwestycji w obligacje Skarbu Państwa oraz obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa (w tym reinwestycje zapadłych obligacji stałokuponowych) i w konsekwencji wzrost ekspozycji na ryzyko stopy procentowej.

W okresie sprawozdawczym nie uległy istotnym zmianom środki zastosowane w celu oceny ryzyka rynkowego.

Ekspozycja na ryzyko rynkowe na dzień 31 grudnia 2024 roku, określająca wpływ tego ryzyka na kapitałowy wymóg wypłacalności, została przedstawiona w sekcji E.2.

C.3. Ryzyko kredytowe

Towarzystwo definiuje ryzyko kredytowe jako możliwość poniesienia straty lub wystąpienia niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej w następstwie: wahań zdolności kredytowej emitentów papierów wartościowych, niewykonania zobowiązań przez kontrahentów i dłużników, ryzyka spreadu lub koncentracji aktywów.

W przypadku Towarzystwa ekspozycja na ryzyko kredytowe koreluje się z kondycją ekonomiczno-finansową jego kontrahentów, u których lokuje środki finansowe lub z którymi zawiera umowy reasekuracyjne.

Zasady lokowania środków finansowych Towarzystwa określa „Regulamin działalności lokacyjnej TUV-CUPRUM”, który m.in. definiuje limity koncentracji lokat w ujęciu podmiotowym oraz określa minimalny poziom ratingu kontrahenta.

Zasady wyboru reasekuratorów normuje „Strategia zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji”.

Ryzyko kredytowe, na które jest lub może być narażone Towarzystwo wiąże się z możliwością niewypłacalności instytucji finansowych. Za czynniki tego ryzyka przyjmuje się:

- kryzys ekonomiczny i/lub finansowy,
- brak dywersyfikacji przedmiotowej i podmiotowej lokat,
- brak dywersyfikacji reasekuratorów,
- kłopoty finansowe reasekuratorów.

TUV-CUPRUM ogranicza poziom ryzyka kredytowego przez:

- racjonalną politykę lokacyjną – podstawa: „Regulamin działalności lokacyjnej TUV-CUPRUM” – z zastosowaniem zasady „ostrożnego inwestora” (preferowanie inwestycji w obligacje Skarbu Państwa oraz lokaty bankowe w bankach o odpowiednio wysokim ratingu z uwzględnieniem dywersyfikacji depozytariuszy),
- odpowiedni wybór reasekuratorów (podstawa: kryteria wyboru określone w „Strategii zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji”),
- dywersyfikację kontrahentów.

Materializacja ryzyka kredytowego może doprowadzić do obniżenia:

- wartości aktywów,
- płynności, w tym jej utraty,
- wyniku finansowego,
- wartości kapitałów własnych.

Ryzyko kredytowe jest mierzone regularnie (kwartalnie) z zastosowaniem formuły standardowej.

TUV-CUPRUM uznaje ryzyko kredytowe jako ryzyko o średnim poziomie.

W przypadku Towarzystwa ryzyko koncentracji aktywów dla ryzyka kredytowego kształtuje się na średnim poziomie. Wymóg kapitałowy dla tego ryzyka na 31 grudnia 2024 r. wynosił 1.135 tys. zł. Ryzyko to generują przede wszystkim depozyty bankowe.

Ryzyko kredytowe jest poddawane – co najmniej raz do roku – testom warunków skrajnych, które zostały przedstawione w raporcie Własna Ocena Ryzyka i Wyłączalności.

Kluczowe ryzyko kredytowe – analizowane w ramach testów warunków skrajnych – łączy się z:

- możliwością nieuregulowania zobowiązań przez jednego z reasekuratorów Towarzystwa, co w przypadku materializacji jednej z możliwych maksymalnych szkód prowadzi do spadku wartości środków własnych o 53,2 mln zł oraz kapitałowego wymogu wypłacalności o 0,2 mln zł, a w konsekwencji obniżenia współczynnika wypłacalności o 109,1 pp., z 231,5% do 122,4%. Towarzystwo w ramach testów warunków skrajnych nie tylko analizuje ilościowy wpływ realizacji tego ryzyka, ale również definiuje działania jakie należy podjąć w celu ograniczenia wpływu materializacji ryzyka kredytowego na wartość współczynnika wypłacalności,
- obniżeniem o jeden stopień jakości kredytowej reasekuratorów Towarzystwa, co w przypadku materializacji tego ryzyka nie prowadzi do spadku wartości środków własnych, ale skutkuje wzrostem kapitałowego wymogu wypłacalności o 2,4 mln zł, a w konsekwencji obniżeniem współczynnika wypłacalności o 11,0 pp., z 231,5% do 220,5%. Towarzystwo w ramach testów warunków skrajnych nie tylko analizuje ilościowy wpływ realizacji tego ryzyka, ale również definiuje działania jakie należy podjąć w celu ograniczenia wpływu materializacji ryzyka kredytowego na wartość współczynnika wypłacalności.

Koncentracja ryzyka kontrahenta dotyczy przede wszystkim ryzyka nieregulowania zobowiązań przez reasekuratorów. Towarzystwo minimalizuje to ryzyko m.in. przez:

- dywersyfikację reasekuratorów,
- analizę sytuacji finansowej reasekuratorów (mierniki wiarygodności kredytowej) przed przedłużeniem lub zawarciem umów reasekuracyjnych,
- weryfikację klauzul wyjścia (rozwiązania obligacyjnych umów reasekuracji),
- analizę możliwości wprowadzenia klauzul wyjścia (rozwiązania fakultatywnych umów reasekuracji).

Towarzystwo sporządza – co kwartał – raport „Monitoring i analiza ryzyka w obszarze reasekuracji”. W jego ramach analizuje się:

- ryzyka kontrahentów reasekuracyjnych,
- aktualną ekspozycję reasekuracyjną,
- strategię reasekuracyjną,
- limity reasekuracyjne,
- ryzyka koncentracji w obszarze reasekuracji.

W okresie sprawozdawczym ekspozycja na ryzyko kredytowe, mierzona formułą standardową wynosiła 5.315 tys. zł (31.12.2024 r.) i była na podobnym poziomie jak na 31.12.2023 r., gdzie wynosiła 5.532 tys. zł. W okresie sprawozdawczym nie uległy istotnym zmianom środki zastosowane w celu oceny ryzyka kredytowego.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe na dzień 31 grudnia 2024 r., określająca wpływ tego ryzyka na kapitałowy wymóg wypłacalności, została przedstawiona w sekcji E.2.

C.4. Ryzyko płynności

Towarzystwo definiuje ryzyko płynności jako możliwość niewywiązania się ze swoich bieżących zobowiązań w następstwie niedopasowania przepływów finansowych. Na ryzyko to składają się następujące ryzyka:

- niedopasowania aktywów i pasywów (ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań na skutek rozbieżności w wysokości i czasie przepływów finansowych między aktywami a pasywami),
- rozliczenia (ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań z powodu ograniczeń w transferze środków finansowych między różnymi rachunkami lub instytucjami),
- koncentracji (ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań ze względu na uzależnienie się /brak dywersyfikacji/ lub nadmierną ekspozycję wobec jednego podmiotu lub grupy podmiotów powiązanych),
- opcji (ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań ze względu na prawo kontrahenta do zmiany wysokości i terminów przepływów pieniężnych).

Monitorowanie i pomiar płynności Towarzystwa odbywa się:

- krótkoterminowo (bieżąca analiza aktywów i pasywów – comiesięczne sprawozdania finansowe, bieżące monitorowanie wydatków na podstawie tygodniowych zestawień wypłat, bieżąca weryfikacja alokacji środków pieniężnych),
- średnioterminowo (analizy sporządzane przy kwartalnych sprawozdaniach finansowych, weryfikacja planów),
- długoterminowo (roczne i wieloletnie plany finansowe, weryfikacja planów, roczne sprawozdania finansowe).

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM” stosuje zasadę „ostrożnego inwestora” w zakresie ryzyka płynności poprzez:

- monitorowanie wpływów i wydatków (przepływów pieniężnych),
- lokowanie aktywów w płynne instrumenty finansowe (obligacje Skarbu Państwa, depozyty bankowe),
- utrzymywanie nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami.

Towarzystwo jest w niewielkim stopniu narażone na ryzyko płynności ze względu na krótkie okresy zapadalności zobowiązań. Ponadto, wystąpienie niekorzystnych zjawisk – takich jak np. zdarzenia katastroficzne – jest mniej odczuwalne przez TUV-CUPRUM niż w przypadku innych zakładów ubezpieczeniowych (system dopłat do składek przez Członków Towarzystwa w przypadku ujemnego wyniku technicznego rachunku ubezpieczeń oraz zastosowanie w umowach reasekuracji klauzuli równoległej płatności).

TUV-CUPRUM dla ryzyka płynności definiuje apetyt na ryzyko przyjmując, że: „nie akceptuje ryzyka wpływającego w istotny sposób negatywnie na terminowe regulowanie jego zobowiązań, w szczególności na regulowanie zobowiązań ubezpieczeniowych wobec jego klientów, na regulowanie zobowiązań wobec pracowników, wobec kontrahentów oraz pozostałych podmiotów”.

Towarzystwo ocenia zarówno obecny jak i przewidywany poziom ryzyka płynności jako niski.

Towarzystwo nie identyfikuje koncentracji ryzyka płynności ze względu na dywersyfikację kontrahentów, lokowanie środków finansowych w płynne instrumenty finansowe oraz zapisy w umowach związków wzajemności członkowskiej.

Łączna kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek, obliczona zgodnie z art. 260 ust. 2 Aktu Delegowanego, wynosi 535,7 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym nie uległy istotnym zmianom środki zastosowane w celu oceny ryzyka płynności. Istotnym zmianom nie uległa również ekspozycja na to ryzyko.

C.5. Ryzyko operacyjne

Towarzystwo definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość poniesienia straty w następstwie niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, działań personelu, systemów, bądź zdarzeń zewnętrznych.

Identyfikacja czynników ryzyka operacyjnego odbywa się w ramach każdego obszaru działalności Towarzystwa i jest dokonywana w oparciu o:

- analizę danych zawartych w systemach informatycznych i rejestrach,
- uwzględnienie zdobytego doświadczenia w obszarze operacyjnym,
- monitorowanie zmian na rynku i w otoczeniu biznesowym,
- konsultacje z pracownikami oraz interesariuszami,
- stosowanie innych metod identyfikacji i oceny ryzyka, w zależności od specyfiki działalności i potrzeb organizacji.

Towarzystwo posiada zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym, które określają m.in. procedurę zbierania informacji o incydentach operacyjnych, w tym incydentach związanych z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi.

W Towarzystwie ryzyko operacyjne jest na akceptowalnym poziomie. Stan ten wynika z istniejących i stosowanych procedur, nieskomplikowanych procesów w jednooddziałowej strukturze TUV-CUPRUM, koncentracji na ubezpieczeniach ryzyk korporacyjnych, a przede wszystkim z dobrze zorganizowanego systemu kontroli wewnętrznej.

Towarzystwo ogranicza ryzyko operacyjne poprzez:

- działanie zgodne z obowiązującymi procedurami,
- przeglądy i aktualizacje procedur,
- działania kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego,
- monitorowanie stanu infrastruktury IT oraz zdarzeń, które mogą być zwiastunem zagrożenia,
- działania wynikające z analizy zdarzeń operacyjnych.

Ryzyko operacyjne jest mierzone regularnie (z częstotliwością kwartalną) z wykorzystaniem formuły standardowej.

Ryzyko operacyjne jest poddawane – co najmniej raz do roku – testom warunków skrajnych, które zostały przedstawione w raporcie Własna Ocena Ryzyka i Wyłączalności.

Kluczowe ryzyka operacyjne – analizowane w ramach testów warunków skrajnych – wiążą się z:

- zniszczeniem siedziby Towarzystwa. Materializacja tego ryzyka prowadzi do spadku wartości środków własnych Towarzystwa o 0,3 mln zł oraz spadku kapitałowego wymogu wyłączalności o 0,4 mln zł, a w konsekwencji wzrost współczynnika wyłączalności o 1,3 pp., 231,5% do 232,8%.
- atakiem hackerskim. Realizacja tego ryzyka spowoduje obniżenie wartości środków własnych o 1,0 mln zł oraz spadek kapitałowego wymogu wyłączalności o 0,04 mln zł, a w konsekwencji obniżenie współczynnika wyłączalności o 1,9 pp., z 231,5% do 229,6%.
- wyciekiem danych osobowych (niezawinionym przez Towarzystwo). Materializacja tego ryzyka skutkować będzie obniżeniem wartości środków własnych o 2,7 mln zł, zmniejszeniem kapitałowego wymogu wyłączalności o 0,07 mln zł, a w konsekwencji wywoła spadek współczynnika wyłączalności o 5,3 pp., z 231,5% do 226,2%.

W ramach prowadzonych testów, Towarzystwo określa kroki, które należy podjąć w przypadku wystąpienia ryzyka operacyjnego, aby ograniczyć jego negatywny wpływ na wartość aktywów, w szczególności związanych z obsługą umów ubezpieczenia oraz terminową realizacją zobowiązań wynikających z zawartych umów ubezpieczenia. Dodatkowo, ustalono działania zapobiegające realizacji tych ryzyk.

Towarzystwo nie identyfikuje koncentracji ryzyka operacyjnego ze względu na istniejące procedury, nieskomplikowane procesy w jednooddziałowej strukturze TUV-CUPRUM oraz dobrze zorganizowany system kontroli wewnętrznej.

W okresie sprawozdawczym nie uległy istotnym zmianom środki zastosowane w celu oceny ryzyka operacyjnego. Istotnym zmianom nie uległa również ekspozycja na to ryzyko.

W okresie sprawozdawczym ekspozycja na ryzyko operacyjne, mierzona formułą standardową, wzrosła z 2.452 tys. zł (31.12.2023 r.) do 2.691 tys. zł (31.12.2024 r.). Odchylenie to wynikało ze wzrostu składki zarobionej brutto.

Ekspozycja na ryzyko operacyjne na dzień 31 grudnia 2024 r., określająca wpływ tego ryzyka na kapitałowy wymóg wyłączalności, została przedstawiona w sekcji E.2.

C.6. Pozostałe istotne ryzyka

Pozostałe ryzyka, istotne z punktu widzenia Towarzystwa, to ryzyko strategiczne oraz ryzyko utraty reputacji.

Ryzyko strategiczne

Towarzystwo wiąże ryzyko strategiczne z możliwością: podjęcia niekorzystnych lub błędnych decyzji strategicznych, nieposiadania lub wadliwej realizacji przyjętej strategii oraz niewłaściwej reakcji na zmiany zachodzące w otoczeniu.

W ocenie Towarzystwa ryzyko strategiczne kształtuje się na średnim poziomie istotności. TUV-CUPRUM posiada, aktualizuje i realizuje przyjętą strategię oraz nie spodziewa się znaczących zmian zarówno w otoczeniu prawnym, jak i ekonomicznym, które istotnie wpłynęłyby na jej implementację.

W procesie identyfikacji oraz monitorowania ryzyka strategicznego Towarzystwo stosuje dwa podejścia – „top-down” oraz „bottom-up”.

Podejście „top-down” sprowadza się do:

- procesu planowania,
- regularnego (w cyklach kwartalnych) monitorowania strategii z wykorzystaniem analizy odchyłań rzeczywistych wartości poszczególnych parametrów (np. składka przypisana, współczynnik szkodowości, zwroty z lokat, poziom rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, poziom kosztów działalności ubezpieczeniowej) od wielkości zakładanych,
- odpowiedniego reagowania na zaistniałe nieprawidłowości (negatywne odchylenia).

Podejście „bottom-up” sprowadza się do obserwacji otoczenia, w którym działa Towarzystwo (np. zmian prawnych i regulacyjnych, działań konkurencji, sytuacji gospodarczej) oraz do obserwacji samego Towarzystwa (np. struktury organizacyjnej, rotacji kadr, decyzji udziałowców) ukierunkowanego na identyfikację czynników zewnętrznych i wewnętrznych, które mogą wpływać na realizację strategii T UW-CUPRUM.

Towarzystwo wykorzystując podejścia „top-down” oraz „bottom-up” ma gwarancję pełnej identyfikacji czynników i zdarzeń wpływających na ryzyko strategiczne.

Towarzystwo identyfikując ryzyko strategiczne i czynniki/zdarzenia je kształtujące podejmuje działania zorientowane na redukcję istniejącego ryzyka i/lub czynników/zdarzeń je wywołujących. W szczególności wiąże się to z dodatkowym przeglądem strategii i analizą działań konkurencji.

W 2024 r. Towarzystwo przeprowadziło test warunków skrajnych, w którym założono materializację ryzyka braku realizacji strategii (test scenariuszowy: wzrost kosztów działalności ubezpieczeniowej, wzrost szkodowości, wzrost kosztu reasekuracji). Materializacja ryzyka strategicznego prowadzi do spadku wartości środków własnych Towarzystwa o 12,6 mln zł oraz kapitałowego wymogu wypłacalności o 0,6 mln zł, a w konsekwencji spadku współczynnika wypłacalności o 23,4 pp., z 231,5% do 208,1%.

W okresie sprawozdawczym ryzyko strategiczne utrzymywało się na akceptowalnym poziomie, nie wykazując istotnych wahań.

Ryzyko utraty reputacji

Towarzystwo definiuje ryzyko utraty reputacji jako możliwość negatywnego odbioru wizerunku T UW-CUPRUM przez klientów, kontrahentów, członków Towarzystwa, nadzorców, regulatorów oraz opinię publiczną.

Ryzyko utraty reputacji wpływa na działalność Towarzystwa w każdym obszarze i powinno być objęte szczególną obserwacją. Należy jednak zauważyć, że oszacowanie wpływu finansowego tego ryzyka np. na wynik finansowy, czy też wymagany kapitał jest dość trudne.

Towarzystwo ocenia ryzyko utraty reputacji w sposób jakościowy przyjmując, że ma ono wpływ:

- nieistotny (brak negatywnego oddziaływania na reputację T UW-CUPRUM),
- średnio istotny (negatywne postrzeganie T UW-CUPRUM w skali lokalnej i/lub regionalnej),
- istotny (negatywne postrzeganie T UW-CUPRUM w skali krajowej).

Towarzystwo ogranicza ryzyko utraty reputacji stosując odpowiednie procedury planistyczne i wprowadzając regulacje ograniczające możliwość wystąpienia zdarzeń, które mogą prowadzić do jego negatywnego odbioru. Działania te, w pierwszym zakresie, polegają na analizie planowanych celów biznesowych (strategicznych, finansowych) pod kątem reputacji T UW-CUPRUM, w drugim natomiast, przyjmują postać regulacji i dotyczą m. in.:

- procedury rozpatrywania skarg i reklamacji klientów („Regulamin skarg i zażaleń” oraz „Regulamin rozpatrywania reklamacji”),
- postępowania z informacjami poufnymi (instrukcja wewnętrzna),
- współpracy z mediami (zasady określone w regulaminie organizacyjnym oraz w „Polityce Informacyjnej”).

Zarządzanie ryzykiem utraty reputacji w Towarzystwie sprowadza się w szczególności do podejmowania działań:

- zapobiegawczych, ograniczających występowanie lub minimalizujących skalę i zakres występowania negatywnych zdarzeń wizerunkowych,
- ostonowych, eliminujących, łagodzących lub minimalizujących niekorzystny wpływ negatywnych skutków zdarzeń wizerunkowych.

Towarzystwo nie wykonało testów warunków skrajnych dla ryzyka utraty reputacji, co wynikało zarówno z istniejących procedur i kontroli wewnętrznych oraz jakościowej oceny tego ryzyka.

W okresie sprawozdawczym ryzyko utraty reputacji utrzymywało się na stabilnym poziomie.

TUW-CUPRUM nie identyfikuje koncentracji ryzyka strategicznego i ryzyka reputacji.

W okresie sprawozdawczym nie uległy istotnym zmianom środki zastosowane w celu oceny ryzyka strategicznego i ryzyka utraty reputacji. Istotnym zmianom nie uległa również ekspozycja na te ryzyka.

C.7. Wszelkie inne informacje

W sferze analiz Towarzystwa, obok ryzyk uwzględnionych w punktach C.1-C.6, znajdują się ryzyka pandemii i konfliktu zbrojnego na Ukrainie, zmian klimatu i inflacji.

Ryzyko pandemii i konfliktu zbrojnego na Ukrainie

Ryzyko pandemii i konfliktu zbrojnego na Ukrainie sprowadza się do możliwości poniesienia straty lub pogorszenia kondycji finansowej Towarzystwa pod wpływem tych czynników.

TUW-CUPRUM analizuje wpływ ryzyka pandemii na:

- zawieranie umów ubezpieczenia, wpłaty składek ubezpieczeniowych oraz rezygnacje z umów ubezpieczenia,
- szkodowość i poziom zobowiązań ubezpieczeniowych,
- aktywa,
- reasekurację i ryzyko kontrahenta,
- ryzyko operacyjne.

Pandemia nie wpływa w sposób istotny na wyniki prowadzonej działalności przez Towarzystwo. Wyjątek mogą stanowić wyłącznie obowiązkowe ubezpieczenie OC podmiotów wykonujących działalność leczniczą. W tym przypadku maksymalna przewidywana – w ocenie Towarzystwa – kwota wypłat odszkodowań to kilkaset tysięcy złotych.

Konflikt zbrojny na Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność TUW-CUPRUM. Jego rezultaty są odczuwane pośrednio przez wpływ na poziom inflacji.

Ryzyko zmian klimatu

Towarzystwo przez ryzyko zmian klimatu – zgodnie z dokumentem EIOPA (EIOPA-BoS-21-127, „Opinion on the supervision of the use of climate change risk scenarios in ORSA”) – rozumie zarówno:

- ryzyka przejścia (ang. transition risks), czyli ryzyka wynikające z wymogów przechodzenia do gospodarki o zrównoważonym rozwoju (zmiany technologiczne, regulacyjne i rynkowe mogące wpływać na model biznesowy TUW-CUPRUM),
- ryzyka fizyczne (ang. physical risks – „Hot house world”), tj. ryzyka związane z występowaniem nagłych zdarzeń natury katastroficznej, które mogą powodować straty po stronie Towarzystwa, wykraczające poza obecnie zgromadzone dane statystyczne; ich groźba pojawienia się stanowi motywację do przechodzenia w kierunku gospodarki o zrównoważonym rozwoju (np. zmiany klimatyczne mogące prowadzić do wyższych szkód powodziowych, związanych z suszą lub huraganami bądź generujące straty operacyjne, przerwy w działalności i związane z tym roszczenia).

Ryzyko przejścia

W ocenie Towarzystwa ryzyka przejścia nie wpływają obecnie na jego działalność, ale w perspektywie średnio- a zwłaszcza długookresowej, mogą ujawnić się w postaci np. wzrostu stawek reasekuracyjnych,

obniżenia ratingów reasekuratorów posiadających w portfelach "ryzyka węglowe", czy też odmowy reasekuracji przedmiotowych ryzyk.

Mitygacja ryzyka przejścia wymaga ze strony Towarzystwa:

- monitorowania planów i procesów odchodzenia ubezpieczanych podmiotów od zasilania opartego na węglu,
- obserwowania działań i podejścia reasekuratorów do reasekuracji "ryzyk węglowych",
- informowania i uświadamiania ubezpieczanych podmiotów o możliwych zagrożeniach i skutkach niewdrożenia polityki zrównoważonego rozwoju, zarówno dla nich jako ubezpieczających się, jak i Towarzystwa.

TUW-CUPRUM posiada w swoim portfelu niewielką grupę energetyczną prowadzącą działalność w zakresie produkcji energii cieplnej i elektrycznej. Grupa ta w ramach przyjętych działań proekologicznych modernizuje i unowocześnia zakłady produkcyjne, optymalizuje proces spalania, prowadzi skojarzoną produkcję energii elektrycznej i ciepła oraz monitoruje emisję zanieczyszczeń do wód i powietrza, stosując nowoczesne układy analityczne. Usprawnienie jej procesów produkcyjnych oraz podejmowane działania inwestycyjne, mające na celu zmniejszenie szkodliwego wpływu na środowisko naturalne, przyczyniają się do wzrostu bezpieczeństwa ekologicznego.

Z uwagi na przynależność ubezpieczanej grupy energetycznej do Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., a także podejmowane przez nią działania proekologiczne, TUW-CUPRUM nie planuje zmian w strukturze portfela ubezpieczeń.

W ramach testu warunków skrajnych Towarzystwo przyjęło założenie, że nowe regulacje mające na celu ograniczenie zmian klimatycznych nie zostaną wprowadzone przed 2030 rokiem, co doprowadzi do dalszego wzrostu emisji gazów cieplarnianych. Po tym okresie, w celu ograniczenia wzrostu średniej temperatury na Ziemi do poziomu poniżej 2°C, wdrożone zostaną regulacje i działania prawne o zróżnicowanej intensywności w poszczególnych krajach i regionach.

Konsekwencją opóźnionej reakcji regulacyjnej będzie przekroczenie wcześniej ustalonych poziomów redukcji emisji, co wymusi konieczność podjęcia bardziej intensywnych działań naprawczych. Dodatkowo, zmiany prawne mogą wywołać krótkoterminowe zakłócenia na rynkach finansowych, prowadząc do wzrostu bezrobocia oraz recesji gospodarczej.

Na potrzeby scenariusza założono, że do 2050 roku wyżej opisane zmiany spowodują:

- recesję w latach 2030-2040 (ujemny przyrost PKB w latach 2030-2040; średniorocznie na poziomie 2% w każdym roku) ze stopniowym powrotem do scenariusza bazowego wzrostów PKB w latach 2040-2050;
- inflację wyższą średnio o 1 pp. w porównaniu ze scenariuszem bazowym w latach 2030-2050;
- wzrost bezrobocia w latach 2030-2050 (w każdym roku bezrobocie wyższe w porównaniu ze scenariuszem bazowym średnio o 5 pp.);
- spadek cen nieruchomości niedostosowanych do nowych wymogów regulacyjnych (np. związanych z efektywnością energetyczną) do 2050 roku łącznie o 25% w porównaniu ze scenariuszem bazowym. Dodatkowymi czynnikami jakościowymi, które należy wziąć pod uwagę w scenariuszu testowym to nowe wyzwania dla rynku ubezpieczeniowego, takie jak:
- stopniowe wycofywanie się reasekuratorów z "brunatnych" branż po 2030 roku;
- nowe potrzeby ubezpieczeniowe w „zielonych” branżach rosnące do 2050 roku.

Wpływ powyższego scenariusza na kapitałowy wymóg wypłacalności wg stanu na 31 grudnia 2024 r. wynosi poniżej 0,1 mln zł.

Ryzyko fizyczne

Katalog ryzyk TUW-CUPRUM ujętych w polityce zarządzania ryzykami katastroficznymi uzupełniono o dodatkową kategorię ryzyka fizycznego uznając, że wchodzące w jego skład ryzyka mogą wywierać wpływ na działalność Towarzystwa. Przy czym przeprowadzone analizy wykazały nieznaczny przyrost ekspozycji,

w skali niewymagającej zasadniczej przebudowy modelu monitorowania i ograniczania tych ryzyk w krótkim okresie.

Scenariusz krótkoterminowy:

Kluczowe ryzyko zmian klimatu – analizowane w ramach testów warunków skrajnych – wiąże się z realizacją ryzyka powodzi powodującego szkodę w wysokości 32 mln zł, co prowadzi do spadku aktywów o 24,8 mln zł oraz do spadku zobowiązań o 0,5 mln, a w konsekwencji obniżenia współczynnika wypłacalności o 50,1 pp., z 231,5% do 181,4%.

Scenariusz długoterminowy:

Scenariusz zakłada, że w najbliższej przyszłości nie zostaną wdrożone dodatkowe rozwiązania mające na celu ograniczenie zmian klimatycznych, co doprowadzi do wzrostu znaczenia ryzyka fizycznego. Skutkiem zaniechań jest wzrost emisji gazów cieplarnianych do 2050 roku, prowadzący do podniesienia średniej temperatury na Ziemi o blisko 3°C względem epoki przedindustrialnej i zwiększenia prawdopodobieństwa wystąpienia zagrożeń fizycznych takich jak: nieodwracalne zmiany w opadach czy poziomie mórz. Wzrasta również częstotliwość i dotkliwość ekstremalnych zjawisk pogodowych, co przekłada się na obniżenie dynamiki wzrostu PKB oraz powoduje niepewność makroekonomiczną. Na potrzeby scenariusza założono, że w perspektywie do 2050 roku wyżej opisane zmiany spowodują:

- w każdym roku wzrost PKB niższy średnio o 1 pp. w porównaniu ze scenariuszem bazowym;
- spadek cen nieruchomości w obszarach narażonych na wzrost ryzyka fizycznego łącznie o 25% względem scenariusza bazowego.

Dodatkowe czynniki jakościowe, które Towarzystwo wzięło pod uwagę w scenariuszu testowym, obejmują nowe wyzwania dla rynku ubezpieczeniowego, takie jak:

- wzrost cen reasekuracji dla ryzyk katastrof naturalnych;
- wzrost liczby zdarzeń katastroficznych oraz wartości powstałych szkód.

Wpływ powyższego scenariusza na kapitałowy wymóg wypłacalności wg stanu na 31 grudnia 2024 r. wynosi poniżej 1,5 mln.

Ryzyko inflacji

TUW-CUPRUM określa wpływ inflacji na dane ilościowe i jakościowe ujawnione w niniejszym sprawozdaniu z uwzględnieniem aspektów działalności Towarzystwa w sferze:

- składki przypisanej,
- szkodowości,
- kosztów działalności ubezpieczeniowej,
- składek reasekuracyjnych,
- inwestycji/aktywów.

Składki przypisane

W 2024 roku inflacja nie miała wpływu na taryfy składek wyrażone w procencie sumy ubezpieczenia. Analogiczna sytuacja wystąpi – w ocenie Towarzystwa – w roku 2025. Ewentualne zmiany składek ubezpieczeniowych mogą wynikać ze wzrostu sum ubezpieczenia (majątek – przeszacowanie wartości księgowej; pozostałe ryzyka – indywidualne decyzje ubezpieczających).

Szkodowość

Inflacja wpłynie na szkodowość w niewielkim stopniu. Potencjalne, negatywne odchylenie współczynnika szkodowości – przy stosunkowo wysokim poziomie środków własnych TUW-CUPRUM oraz stosowanym mechanizmie zwrotów i dopłat do składek – nie będzie miało wpływu na spełnianie norm ostrożnościowych.

Koszty działalności ubezpieczeniowej

Koszty działalności ubezpieczeniowej Towarzystwa stanowią zaledwie kilka procent składki zarobionej. Ich nawet znaczący wzrost (np. 15-20% w wariantcie pesymistycznym) nie przełoży się w sposób istotny na wynik finansowy Towarzystwa ze względu na mechanizm zwrotów i dopłat do składek.

Reasekuracja

TUW-CUPRUM zakłada podwyżkę stawek reasekuracyjnych w związku z odnotowanym lub potencjalnym wzrostem:

- sum ubezpieczenia majątku zgłaszanego do ubezpieczenia,
- PML (efekt wzrostu wartości majątku),
- kosztów działalności reasekuratorów.

Ze względu na racjonalne i optymalne stosowanie reasekuracji przez Towarzystwo oraz funkcjonujący mechanizm zwrotów i dopłat do składek, wzrost składek reasekuracyjnych nie wpłynie w istotny sposób na wynik finansowy Towarzystwa.

Inwestycje/aktywa

Towarzystwo lokuje środki finansowe w aktywa stałokuponowe i zmiennokuponowe. Polityka inwestycyjna jest na bieżąco oceniana i dostosowywana do zmiennego otoczenia ekonomicznego w ramach regularnych posiedzeń Komitetu Inwestycyjnego. Wzrost inflacji oraz idące za nim podwyżki stóp procentowych (i/lub oczekiwania co do takich podwyżek) wpłyną na spadek wyceny aktywów stałokuponowych. Jednak ze względu na wysoki poziom środków własnych Towarzystwa nie będzie to miało wpływu na spełnianie norm ostrożnościowych.

Towarzystwo ujawniło wszystkie istotne informacje dotyczące profilu ryzyka we wstępie do sekcji C oraz w punktach C.1-C.7.

D. WYCENA DO CELÓW WYPŁACALNOŚCI

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej TUV-CUPRUM zawierające informacje dotyczące obszarów określonych w art. 260 Rozporządzenia Delegowanego, zgodnie z obowiązującymi Towarzystwo wymogami dotyczącymi ujawniania informacji, o których mowa w ust. 1 i 3 ww. artykułu

Aktywa i zobowiązania wycenia się dla celów wypłacalności zgodnie z zapisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Rozporządzenia Delegowanego oraz powiązanymi wytycznymi EIOPA.

Towarzystwo na mocy ww. przepisów wycenia aktywa dla celów wypłacalności oraz zobowiązania inne niż rezerwy techniczno-ubebezpieczeniowe dla celów wypłacalności w wartości godziwej przy założeniu kontynuacji działalności.

Podstawową metodą wyceny aktywów i zobowiązań jest ich wycena według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań.

W sytuacji, gdy zastosowanie metody wyceny według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań jest niemożliwe, Towarzystwo wycenia aktywa i zobowiązania według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań na podstawie kryteriów odnoszących się do aktywnych rynków, które są określone w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych przez Komisję na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002, dokonując korekt odzwierciedlających różnice. Korekty te odzwierciedlają czynniki specyficzne dla danego składnika aktywów lub zobowiązań, w tym:

- charakter lub lokalizację składnika aktywów lub zobowiązań,
- stopień, w jakim dane używane do wyceny są powiązane z pozycjami, które są porównywalne z danym składnikiem zobowiązań,
- obrót lub poziom aktywności na rynkach, na których są obserwowane dane używane do wyceny.

Jeżeli zastosowanie podstawowej metody wyceny (wg cen rynkowych) nie jest możliwe, wówczas stosowane są metody alternatywne, takie jak:

- podejście rynkowe, które zakłada wykorzystanie cen i innych odpowiednich danych z transakcji rynkowych obejmujących identyczne lub podobne aktywa i zobowiązania albo identyczną lub podobną grupę aktywów i zobowiązań. Metody wyceny spójne z podejściem rynkowym obejmują wycenę macierzową;
- podejście dochodowe, dające pojedynczą wartość bieżącą przez dyskontowanie przyszłych kwot, takich jak przepływy pieniężne, przychody lub koszty. W tym przypadku wartość godziwa powinna odzwierciedlać obecne oczekiwania rynkowe dotyczące tych przyszłych kwot. Metody wyceny spójne z podejściem dochodowym obejmują metody wartości bieżącej, modele wyceny opcji oraz metodę wielookresowych nadwyżek dochodów;
- podejście kosztowe lub podejście bieżącego kosztu odtworzenia odzwierciedlające kwotę, która byłaby obecnie wymagana w celu zastąpienia funkcji danego składnika aktywów. Z perspektywy uczestnika rynku będącego sprzedawcą cena, która byłaby otrzymana w zamian za ten składnik aktywów, opiera się na koszcie, który musiałby ponieść uczestnik rynku będący kupującym, aby nabyć składnik aktywów lub wytworzyć jego zamiennik o porównywalnej jakości. Wartość tą koryguje się o aktualne zużycie wycenianego składnika aktywów.

W przypadku, gdy nie można zastosować metod alternatywnych lub efekt dyskonta jest nieistotny dla ustalenia wartości godziwej wówczas stosowane są uproszczenia.

W rozdziale D zaprezentowano ilościowe i jakościowe wyjaśnienie istotnych różnic między podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Towarzystwo przy wycenie dla celów wypłacalności i na potrzeby statutowego sprawozdania finansowego, sporządzanego zgodnie z Ustawą o Rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi (dalej PSR).

D.1. Aktywa

W rozdziale D.1. opisano istotne pozycje składowe aktywów według stanu na 31 grudnia 2024 roku. Pełny bilans – ze wszystkimi pozycjami (aktywa, zobowiązania) – zaprezentowano w załączniku do niniejszego sprawozdania.

Tabela 9 Aktywa według zasad Wyptalność II na 31.12.2024r. (w tys. zł)

Aktywa	Wartość wg Wyptalność II
Aktywowane koszty akwizycji	0
Wartości niematerialne i prawne	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	4.424
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	189.856
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	95
Obligacje, w tym:	165.321
• obligacje Skarbu Państwa i gwarantowane przez Skarb Państwa	154.467
• obligacje korporacyjne	10.854
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	24.440
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	-245
• innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	-245
• innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	-245
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	91
Należności z tytułu reasekuracji biernej	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	9
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	529
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	0
Aktywa ogółem	194.664

Aktywowane koszty akwizycji zgodnie z zasadami Wyptalność II nie są wykazywane w aktywach. W związku z tym ich wartość wynosi zero zł. Wartość aktywowanych kosztów akwizycji Towarzystwa zgodnie z PSR na dzień 31.12.2024 r. wyniosła 20 tys. zł. Różnica między wartością bilansową wg zasad Wyptalność II a polskimi standardami rachunkowości ma charakter przejściowy i stanowi podstawę do obliczeń odroczonego podatku dochodowego.

Wartości niematerialne i prawne nie zostały wykazane w bilansie dla celów Wyptalność II ze względu na brak możliwości ustalenia ich ceny rynkowej. Aktywa te są dostosowane do specyfiki działalności Towarzystwa i nie ma możliwości porównania ich wartości z transakcjami na takich samych lub podobnych aktywach w przeszłości. Zgodnie z PSR wartości niematerialne i prawne zostały wykazane w kwocie 255 tys. zł. Różnica między wartością bilansową wg zasad Wyptalność II a PSR ma charakter przejściowy i stanowi podstawę do obliczeń odroczonego podatku dochodowego.

Towarzystwo ujmuje i wycenia odroczone podatki dochodowe (aktywo i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego) w odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań, w tym rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, przez identyfikację różnic przejściowych pomiędzy wartością tych aktywów i zobowiązań a odpowiadającą im wartością podatkową. Wartość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego

podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Towarzystwo ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tylko wówczas, gdy prawdopodobnie będzie dostępny przyszły dochód podlegający opodatkowaniu, w związku, z którym będzie można wykorzystać aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z uwzględnieniem wszelkich wymogów prawnych lub regulacyjnych dotyczących terminów przeniesienia na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych.

Aktywo oraz wysokość rezerwy na odroczony podatek dochodowy zaprezentowano w wartości netto, co oznacza, że aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało pomniejszone o wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego i osiągnęło wartość -347 tys. zł co oznacza, że na dzień 31-12-2024 r. wystąpiła rezerwa na podatek odroczony.

W bilansie dla celów wypłacalności na 31.12.2024 r. **aktywo z tytułu podatku odroczonego** wykazano w wartości zero zł, natomiast w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z PSR oddzielnie ujęto aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 976 tys. zł oraz rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 1.181 tys. zł. Towarzystwo nie odnotowało w latach ubiegłych strat podatkowych, możliwych do odliczenia w latach następnych.

Różnice pomiędzy aktywem netto z tyt. podatku odroczonego w bilansie statutowym a ekonomicznym zostały zaprezentowane przy objaśnieniach do pozycji bilansu „Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego”.

Na pozycję **„Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego”** dla celów Wypłacalności II składają się nieruchomości w kwocie 3.346 tys. zł oraz rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1.078 tys. zł, natomiast dla celów PSR pozycje te przyjmują odpowiednio wielkości 802 tys. zł i 532 tys. zł. Różnica między wartością bilansową wg zasad Wypłacalności II a polskimi standardami rachunkowości wynosi 3.090 tys. zł i stanowi różnicę przejściową będącą podstawą do obliczeń odroczonego podatku dochodowego.

W sprawozdaniu na potrzeby wypłacalności przyjęto wartość godziwą nieruchomości (siedziba Towarzystwa, zakupiona w 2005 r.) w kwocie z operatu szacunkowego niezależnego rzeczoznawcy majątkowego. Według PSR nieruchomości wykazano w wartości księgowej wynoszącej 802 tys. zł. Różnica między wyceną dla celów Wypłacalności II a PSR (2.544 tys. zł) wynika z faktu, że w drugim ujęciu (PSR) nieruchomości są ujmowane w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów amortyzacyjnych.

Towarzystwo wyceniło **rzeczowe składniki majątku** stosując podejście rynkowe, tj. wykorzystując dane na temat transakcji z internetowych platform sprzedażowych: allegro.pl (sprzęt elektroniczny, urządzenia układów klimatyzacyjnych, meble) oraz otomoto.pl (samochody służbowe). Rynkowe wartości tych urządzeń oszacowano z uwzględnieniem ich rodzaju, stanu technicznego, trendu technologicznego oraz faktycznego rynku zbytu. W związku z tym, że dla celów PSR rzeczowe środki trwałe są ujmowane w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów amortyzujących oraz nie obejmują rzeczowych aktywów trwałych w pełni umorzonych wystąpiła różnica między wyceną dla celów wypłacalności a PSR w kwocie 546 tys. zł.

Pozycja bilansu **„Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)”** dla celów Wypłacalności II obejmuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 95 tys. zł (wycenione zdyskontowane przepływy pieniężne wynikające z umowy wynajmu lokalu mieszkalnego) natomiast dla celów PSR 3 tys. zł. Różnica między wartością bilansową wg zasad Wypłacalności II, a polskimi standardami rachunkowości wynosi 92 tys. zł i stanowi różnicę przejściową będącą podstawą do obliczeń odroczonego podatku dochodowego.

Lokaty dla celów bilansowych według zasad Wypłacalności II wyceniono według wartości godziwej.

Na pozycję **lokaty** (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) składają się obligacje Skarbu Państwa i gwarantowane przez Skarb Państwa w kwocie 154.467 tys. zł, notowane dłużne papiery korporacyjne w wartości 10.854 tys. zł, depozyty bankowe inne niż środki pieniężne w kwocie 24.440 tys. zł oraz nieruchomości (inne niż do użytku własnego) (95 tys. zł).

Wycenę **obligacji Skarbu Państwa oraz gwarantowanych przez SP** dla celów wypłacalności sporządzono według wartości godziwej przy zastosowaniu notowań na aktywnym rynku Treasury BonSpot Poland, z uwzględnieniem art. 10 ust. 2 i 3 Rozporządzenia Delegowanego. Dla celów PSR obligacje Skarbu Państwa wykazano w wartości 155.875 tys. zł. Odnotowana różnica, wynosząca (-) 1.408 tys. zł, wynika z wyceny obligacji utrzymywanych do terminu wymagalności, które dla celów PSR wyceniono w skorygowanej cenie nabycia.

Wycena **dłużnych papierów korporacyjnych** dla celów wypłacalności została sporządzona według wartości godziwej przy zastosowaniu kursu zamknięcia na rynku, na którym była notowana dana obligacja. W przypadku, gdy nie został ustalony kurs zamknięcia z powodu braku transakcji, wyceny dokonano na podstawie ostatniego, dostępnego i ogłoszonego kursu zamknięcia. Nie wystąpiły różnice między wyceną obligacji korporacyjnych według zasad Wypłacalność II a PSR. Wartość dłużnych papierów korporacyjnych wynosi 10.854 tys. zł.

Depozyty bankowe wyceniono wg wartości godziwej z uwzględnieniem analizy ryzyka kredytowego banków na wartość 24.440 tys. zł. Nie wystąpiły różnice między wyceną depozytów bankowych według zasad Wypłacalność II a PSR, gdyż wszystkie depozyty mają charakter krótkoterminowy (do 1 miesiąca). Wartość godziwa odpowiada ich wartości nominalnej powiększonej o liniowo naliczone odsetki.

Dla potrzeb bilansu według zasad Wypłacalność II jako **należności z tytułu ubezpieczeń** ujęto kwoty składek wymaganych do dnia bilansowego, a nieopłaconych na ten dzień. Składki należne w kolejnych okresach (np. przy ratalnych płatnościach składek zgodnie z warunkami ubezpieczenia) są ujmowane jako wpływy w przepływach pieniężnych sporządzanych w celu ustalenia najlepszego oszacowania rezerwy składki. Składki te nie stanowią zatem należności, lecz spodziewane wpływy.

Należności z tytułu ubezpieczeń, w tym składki należne (raty składek) a niewpłacone, obarczone są ryzykiem kredytowym (ryzyko niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązania) i podlegają stosownym testom w zakresie tego ryzyka. Należności te są wartościami odzyskiwalnymi. Przy czym, wartość należności przeterminowanych stanowi jedynie 1,3% salda należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich.

W bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalność II na dzień 31.12.2024 r. **należności z tytułu ubezpieczeń** wykazano w wysokości 91 tys. zł. Aktywa te pomniejszono o należności, dla których nie minął termin płatności na dzień bilansowy, tj. o kwotę 6.900 tys. zł. Odnotowana różnica między wartością bilansową należności z tytułu ubezpieczeń wg zasad Wypłacalność II a polskimi standardami rachunkowości stanowi różnicę przejściową będącą podstawą do obliczeń odroczonego podatku dochodowego.

W bilansie sporządzonym dla celów wypłacalności **pozostałe należności** (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) są niższe od innych należności wg bilansu PSR o 2 tys. zł. Aktywa wycenione według zasad wypłacalności na dzień 31.12.2024 r. wynoszą 9 tys. zł.

W bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalność II na 31.12.2024 r. **środki pieniężne** wykazano w wysokości 529 tys. zł. W relacji do sprawozdania wg PSR zostały one pomniejszone o środki ZFŚS, Funduszu Prewencyjnego i Zapomogowego (812 tys. zł). Odnotowana różnica między wartością bilansową środków pieniężnych wg zasad Wypłacalność II a polskimi standardami rachunkowości stanowi różnicę przejściową będącą podstawą do obliczeń odroczonego podatku dochodowego.

Wartość **pozostałych aktywów** zgodnie z zasadami Wypłacalność II – wg stanu na 31.12.2024 r. – wyniosła zero zł, natomiast według PSR 325 tys. zł. Różnica ta dotyczyła rozliczeń międzyokresowych kosztów administracyjnych i stanowi różnicę przejściową będącą podstawą do obliczeń odroczonego podatku dochodowego. Odnotowane odchylenie wynika z braku możliwości uwzględnienia odzyskania danego aktywa (w oparciu o zasadę wyceny wartości godziwej).

Kwoty należne z umów reasekuracji zgodnie z zasadami Wypłacalność II – według stanu na 31.12.2024 r. wyniosły: (-) 245 tys. zł, natomiast według PSR: 280 tys. zł. Różnica ta jest konsekwencją naliczenia udziałów reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych ustalonych dla celów

wypłacalności i stanowi różnicę przejściową będącą podstawą do obliczeń odroczonego podatku odroczonego.

Podsumowanie różnic wyceny aktywów według Wyłączalność II i PSR przedstawiono w tabeli 10.

Tabela 10 Różnice w wycenie aktywów według Wyłączalność II i PSR (tys. zł). Stan na 31.12.2024 r.

Aktywa	Wartości według		Różnica
	Wyłączalność II	PSR	
Aktywowane koszty akwizycji	0	20	-20
Wartości niematerialne i prawne	0	255	-255
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	4 424	1 334	3 090
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	189 856	191 172	1 316
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	95	3	92
Obligacje, w tym:	165 321	166 729	-1 408
• obligacje Skarbu Państwa	154 467	155 875	-1 408
• obligacje korporacyjne	10 854	10 854	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	24 440	24 440	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	-245	280	-525
• innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	-245	280	-525
• innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	-245	280	-525
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	91	6 992	-6 901
Należności z tytułu reasekuracji biernej	0	0	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	9	7	2
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	529	1 341	-812
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	0	325	-325
Aktywa ogółem	194 664	201 726	-7 062

Umowy leasingowe

W okresie sprawozdawczym TUV-CUPRUM zawarło jedną umowę z tytułu prawa do użytkowania lokalu mieszkalnego, którą zakwalifikowało zgodnie z MSSF16 do umów leasingu operacyjnego. Wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań z tytułu umowy najmu dokonano przy wykorzystaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

W 2024 roku inne umowy leasingu operacyjnego i finansowego nie wystąpiły a poniesione koszty czynszów z ww. umowy prawa do użytkowania lokalu wyniosły 4,5 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Towarzystwo nie stosowało zmian w podstawach uznawania, wyceny lub szacunkach istotnych aktywów w porównaniu do zasad roku poprzedniego.

Towarzystwo nie identyfikuje istotnych aktywów, dla których istnieje potrzeba ustalenia założeń i oceny co do przyszłych i innych istotnych źródeł niepewności oszacowania.

D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oddzielnie dla każdej istotnej linii biznesowej, w tym kwota najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka, oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych do wyceny do celów wypłacalności

Towarzystwo utworzyło rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe według zasad Wypłacalność II na łączną kwotę brutto 46.380 tys. zł (stan na 31.12.2024 r.). Udział poszczególnych linii biznesowych zestawiono w tabeli 11.

Udział reasekuratorów w najlepszym oszacowaniu występuje jedynie dla ubezpieczenia od ognia i pozostałych szkód rzeczowych. W jego przypadku kwoty należne z umów reasekuracji są ujemne i wynoszą -245 tys. zł.

Towarzystwo przy wycenie rezerw najlepszego oszacowania (tab. 11) przyjęło podejście deterministyczne prognozując – według jednolitych grup ryzyk – przepływy pieniężne występujące po dacie bilansowej, aż do granicy danej umowy. Jako wpływy prognozowano przychody ze składek oraz regresy i odzyski, natomiast jako wypływy prowizje, świadczenia, koszty wypłaty świadczeń, koszty administracyjne, a także zwroty składek dla ubezpieczających wynikające z formuły wzajemnościowej według zasad dla poszczególnych ZWC.

Tabela 11 Wartość RTU według zasad Wypłacalność II (w tys. zł). Stan na 31.12.2024 r.

Linia biznesowa	Najlepsze oszacowanie	Margines ryzyka	RTU obliczane łącznie	RTU razem
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	596	32	0	629
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	-345	19	0	-326
Ubezpieczenia od ognia i pozostałych szkód rzeczowych	28.964	1568	0	30.531
Ubezpieczenia OC ogólnej	14.748	798	0	15.546
Razem				46.380

Klasyfikację produktów ubezpieczeniowych TUV-CUPRUM według linii biznesowych przedstawiono w tabeli 12.

Tabela 12 Produkty ubezpieczeniowe Towarzystwa według linii biznesowych

Linia biznesowa	Produkty
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Gr. 1 Ubezpieczenia wypadku Gr. 2 Ubezpieczenia chorób
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Gr. 7 Ubezpieczenia przedmiotów w transporcie
Ubezpieczenia od ognia i pozostałych szkód rzeczowych	Gr. 8 Ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami Gr. 9 Ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych
Ubezpieczenia OC ogólnej	Gr. 13 Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej

Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Towarzystwo przy wycenie do celów wypłacalności oraz na potrzeby sprawozdań finansowych - oddzielnie dla każdej istotnej linii biznesowej

Istotne różnice w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności oraz rachunkowości (PSR) w ramach poszczególnych linii biznesowych zestawiono w tabeli 13.

Tabela 13 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w podziale na linie biznesowe według Wyptalność II i PSR (w tys. zł). Stan na 31.12.2024 r.

Lp.	Linia biznesowa	Wartość RTU według		Różnica
		Wyptalność II	PSR	
1.	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	629	908	-279
2.	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	-326	157	-483
3.	Ubezpieczenia od ognia i pozostałych szkód rzeczowych	30.531	35.556	-5.025
4.	Ubezpieczenia OC ogólnej	15.546	16.929	-1384
RAZEM		46.380	53.550	-7.171

W ramach wyliczeń najlepszego oszacowania uwzględniono przyszłe, całkowite przepływy pieniężne związane z zawartymi umowami ubezpieczenia oraz szkodami do daty bilansowej. Przepływy te są dyskontowane stopą procentową wolną od ryzyka, zależną od roku projekcji.

W najlepszym oszacowaniu nie uwzględnia się rezerwy na wyrównanie szkodowości.

Dokonywana wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby sprawozdań finansowych (PSR) nie uwzględnia dyskontowania, nawet jeśli jest prawdopodobne, że wypłata odszkodowania nastąpi za kilka lat.

W rezerwie składek na potrzeby sprawozdań finansowych (PSR) nie jest uwzględniany przyszły dodatni wynik techniczny Towarzystwa.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe według Wyptalność II ukształtowały się na poziomie 46.380 tys. zł, natomiast według PSR wyniosły 53.550 tys. zł, w tym rezerwy brutto w kwocie 53.893 tys. zł oraz zmniejszenia z tyt. oszacowanych regresów i odzysków brutto o wartości 343 tys. zł. Różnica między wartością bilansową wg zasad Wyptalność II a PSR ma charakter przejściowy i stanowi podstawę do obliczeń odroczonego podatku odroczonego.

Opis korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b Dyrektywy 2009/138/WE

Towarzystwo nie stosowało korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b Dyrektywy 2009/138/WE.

Oświadczenie na temat stosowania przez Towarzystwo korekty z tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d Dyrektywy 2009/138/WE

Towarzystwo nie stosowało korekty z tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d Dyrektywy 2009/138/WE.

Oświadczenie na temat stosowania przejściowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka, o której mowa w art. 308c Dyrektywy 2009/138/WE

Towarzystwo nie stosowało przejściowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka, o której mowa w art. 308c Dyrektywy 2009/138/WE.

Oświadczenie na temat stosowania przejściowego odliczenia, o którym mowa w art. 308d Dyrektywy 2009/138/WE

Towarzystwo nie stosowało przejściowego odliczenia, o którym mowa w art. 308d Dyrektywy 2009/138/WE.

Opis poziomu niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Poziom niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych nie został skwantyfikowany. Należy jednak zauważyć, że dane historyczne Towarzystwa wykazują znaczne wahania poziomu szkodowości związane głównie z ograniczoną liczbą i zróżnicowaniem ubezpieczanych podmiotów.

Opis kwot należnych z umów reasekuracji

Kwoty należne z umów reasekuracji wynoszą -245 tys. zł. Pozycja ta jest przyporządkowana do 7 linii biznesowej (ubezpieczenia od ognia i pozostałych szkód rzeczowych) i stanowi kwotę należną z umów reasekuracji dla najlepszego oszacowania rezerwy składki (-245 tys. zł. udział reasekuratorów w składce).

W przypadku pozostałych linii biznesowych kwoty należne z umów reasekuracji są równe 0 zł, gdyż nie są one objęte programem reasekuracji.

Istotne informacje, inne niż już ujawnione w sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej, dotyczące wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności

Towarzystwo ujawniało wszystkie istotne informacje dotyczące wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności w punkcie D.2.

D.3. Inne zobowiązania

Informacje dotyczące wyceny innych zobowiązań do celów wypłacalności, w tym:

- wartość pozostałych zobowiązań oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy ich wycenie do celów wypłacalności (oddzielnie dla każdej istotnej grupy innych zobowiązań);
- ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Towarzystwo przy wycenie do celów wypłacalności oraz na potrzeby sprawozdań finansowych (oddzielnie dla każdej istotnej grupy innych zobowiązań)

W rozdziale D.3. opisano istotne pozycje składowe zobowiązań, innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r.

Pełny bilans – ze wszystkimi pozycjami (aktywa, zobowiązania) – został zaprezentowany w załączniku do niniejszego sprawozdania.

Tabela 14 Inne zobowiązania na dzień 31.12.2024 r. (w tys. zł)

Inne zobowiązania	Wartość wg Wypłacalność II
Zobowiązania warunkowe	93
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	2.438
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	590
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	347
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	93
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	31.483
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	312
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	598
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	0
Ogółem	35.954

W bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalność II na 31.12.2024 r. wartość **zobowiązań warunkowych** wyceniono na 93 tys. zł. Kwota ta jest sumą ewentualnych zobowiązań z tytułu odszkodowań dla członków Zarządu Towarzystwa (odprawy w przypadku odwołania w trakcie trwania kadencji). Zgodnie z PSR zobowiązania te stanowią pozycje pozabilansowe. Różnica ta stanowi różnicę przejściową będącą podstawą do obliczeń odroczonego podatku dochodowego.

Na pozycję pozostałych rezerw (innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) dla celów wypłacalności składają się rezerwy na:

- koszty badania sprawozdania finansowego oraz wynagrodzenia aktuarium (175 tys. zł),
- wynagrodzenia należne za rok 2024 wraz z narzutami ZUS (1.070 tys. zł),
- wypłatę jubileuszy (976 tys. zł),
- świadczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów (198 tys. zł),
- pozostałe rezerwy (19 tys. zł).

Dla celów wypłacalności zastosowano alternatywne metody wyceny – podejście dochodowe. Zobowiązania warunkowo ostrożnościowo przyjęto w 100% wartości PSR, ze względu na trudność oszacowania prawdopodobieństwa ich realizacji. Nie odnotowano różnic między wyceną według zasad Wypłacalność II a PSR.

Rezerwę na niewykorzystane urlopy ustala się indywidualnie, korzystając z systemu kadrowo-płacowego, z uwzględnieniem liczby dni zaległego urlopu wypoczynkowego danego pracownika oraz jego wynagrodzenia wraz z narzutami.

Zobowiązania wynikające ze świadczeń pracowniczych na nagrody jubileuszowe są obliczane aktuarialną Metodą Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych.

W bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalność II na 31.12.2024 r. **zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników** obejmują rezerwę na odprawy emerytalno-rentowe i pośmiertne. Rezerwy te ustala się jako sumę rezerw dotyczących poszczególnych pracowników obliczoną metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zobowiązania z tych tytułów dla celów wypłacalności wynoszą 590 tys. zł i różnią się od przyjętej wartości wg PSR o kwotę rezerw na nagrody jubileuszowe i niewykorzystane urlopy w łącznej wysokości 1.202 tys. zł.

Tabela 15 Zobowiązania wynikające ze świadczeń pracowniczych dla pracowników wg stanu na 31.12.2024 r.

Tytuł zobowiązania	Wartość w tys. zł (Wypłacalność II oraz PSR)
Odprawy emerytalne	516
Odprawy rentowe	30
Odprawy pośmiertne	44
Razem	590

Zobowiązania wynikające ze świadczeń pracowniczych na odprawy są obliczane aktuarialną Metodą Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych nie stanowią istotnej grupy zobowiązań i nie są związane z określonymi aktywami.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto w bilansie dla celów Wypłacalność II – sporządzonym na dzień 31.12.2024 r. – wyniosła 347 tys. zł, natomiast w bilansie do celów statutowych 205 tys. zł. (wartość rezerwy 1.181 tys. zł pomniejszona o aktywa odroczonego podatku dochodowego 976 tys. zł).

Różnica ta dotyczy aktywów i zobowiązań powstałych w wyniku różnic przejściowych między wartościami bilansowymi wg zasad Wypłacalności II i ich wartościami podatkowymi obejmującymi korektę w wycenie: rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (1.362 tys. zł), należności z tyt. ubezpieczeń (-1.311 tys. zł), obligacji utrzymywanych do terminu wymagalności (-268 tys. zł), nieruchomości i urządzeń do użytku własnego (587 tys. zł), wartości funduszy specjalnych (156 tys. zł), kwot należnych z tyt. reasekuracji (-100 tys. zł), środków pieniężnych (-154 tys. zł) oraz pozostałych aktywów i zobowiązań (-67 tys. zł).

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych wg zasad Wypłacalności II wynoszą 93 tys. zł i obejmują zdyskontowane przewidywane płatności wynikające z umowy najmu lokalu mieszkalnego, spełniający definicję kontraktów leasingowych zgodnie z MSSF 16. W bilansie wg zasad PSR ich wartość jest zerowa, różnica stanowi różnicę przejściową będącą podstawą do obliczeń odroczonego podatku dochodowego.

W 2024 roku inne umowy leasingu operacyjnego i finansowego nie wystąpiły.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na dzień 31.12.2024 r. wykazano w kwocie 31.483 tys. zł, zarówno w bilansie dla celów Wypłacalność II jak i wg zasad PSR. Główną pozycję zobowiązań z tytułu ubezpieczeń tworzą zobowiązania z tytułu zwrotu składek za 2024 rok (31.164 tys. zł) i aneksów zmniejszających składkę

(48 tys. zł) oraz wobec koasekuratorów (271 tys. zł). Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń mają charakter krótkoterminowy, są nieprzeterminowane i nie podlegają dyskontowaniu.

W bilansie sporządzonym dla celów wypłacalności **zobowiązania z tytułu reasekuracji** wyniosły 312 tys. zł i nie różniły się od wykazanych w bilansie statutowym. Wartość zobowiązań ma charakter krótkoterminowy.

Pozostałe zobowiązania (handlowe) mają charakter krótkoterminowy, tj. z terminem wymagalności do 1 roku. W bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalność II oraz w sprawozdaniu statutowym zgodnym ze standardami PSR wykazano je w kwocie 598 tys. zł, w tym zobowiązania wobec budżetu w wysokości 448 tys. zł oraz zobowiązania handlowe o wartości 150 tys. zł.

Pozostałe zobowiązania – inne niż handlowe – dla celów wypłacalności przyjęty wartość zero zł, natomiast wg PSR 823 tys. zł. Odnotowana różnica w wysokości -823 tys. zł wynika z odmiennej prezentacji w sprawozdaniu Wypłacalność II stanu funduszy specjalnych (-811 tys. zł), oraz przyszłych rozliczeń z koasekuratorami (-12 tys. zł). Odchylenie to stanowi różnicę przejściową będącą podstawą do obliczeń odroczonego podatku dochodowego.

Zestawienie różnic w wycenie innych zobowiązań według Wypłacalność II i PSR na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiono w tab. 16.

Tabela 16 Różnice w wycenie zobowiązań (innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) według Wypłacalność II i PSR (w tys. zł). Stan na 31.12.2024 r.

Zobowiązania Inne	Wartość według		Różnica
	Wypłacalność II	PSR	
Zobowiązania warunkowe	93	0	93
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	2 438	1.235	1.203
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	590	1.793	-1.203
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	347	205	142
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	0	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	93	0	93
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	31.483	31.483	0
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	312	312	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	598	598	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	0	823	-823
Inne zobowiązania ogółem	35.954	36.449	-495

W okresie sprawozdawczym Towarzystwo nie dokonywało zmian w stosowanych podstawach ujmowania, wyceny lub szacunkach zobowiązań w porównaniu do roku poprzedniego.

Towarzystwo nie identyfikuje istotnych zobowiązań, dla których istnieje potrzeba ustalenia założeń i oceny co do przyszłych i innych istotnych źródeł niepewności oszacowania.

Zobowiązania zostały wycenione przy założeniu kontynuacji działalności.

D.4. Alternatywne metody wyceny

Towarzystwo nie zastosowało innych alternatywnych metod wyceny poza opisanymi w części D.1. oraz D.3. niniejszego sprawozdania.

D.5. Wszelkie inne informacje

W Towarzystwie nie występują pozycje pozabilansowe, w tym udzielone i otrzymane gwarancje i akredytywy, posiadane i ustanowione zabezpieczenia oraz zobowiązania warunkowe nieuwzględnione w bilansie według zasad Wyłącalność II.

Towarzystwo ujawniło wszystkie inne istotne informacje dotyczące wyceny dla celów wypłącalności w punktach D.1-D.5.

E. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

E.1. Środki własne

Informacje dotyczące celów, zasad i procesów stosowanych przez Towarzystwo w celu zarządzania swoimi środkami własnymi, w tym dotyczące horyzontu czasowego wykorzystywanego na potrzeby planowania działalności oraz na temat wszelkich istotnych zmian, które zaszły w okresie sprawozdawczym

Środki własne Towarzystwa składają się z rezerwy uzgodnieniowej, kapitału założycielskiego oraz kwoty odpowiadającej wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Przedmiotem zarządzania jest rezerwa uzgodnieniowa, stanowiąca nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami pomniejszoną o kapitał założycielski i aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zasadniczą pozycją w aktywach Towarzystwa są lokaty (189.856 tys. zł; 97,5% sumy aktywów według stanu na 31.12.2024 r.). Celem Towarzystwa jest utrzymanie struktury aktywów z jednoczesnym zachowaniem odpowiedniego poziomu zobowiązań.

Zasady i procedury stosowane przez Towarzystwo w celu zarządzania swoimi środkami własnymi definiują przede wszystkim regulacje wewnętrzne związane z zarządzaniem lokatami i kapitałem, w tym m.in. Regulamin działalności lokacyjnej, Strategia inwestycyjna i Zasady zarządzania kapitałem.

Towarzystwo planuje swoją działalność w horyzoncie pięcioletnim, stosując kroczące plany strategiczne. Aktualny okres planistyczny obejmuje lata 2025-2029.

Informacje dotyczące struktury, wysokości i jakości środków własnych na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, łącznie z analizą istotnych zmian w każdej kategorii, które zaszły w okresie sprawozdawczym - oddzielnie dla każdej kategorii środków własnych

Wartości w tabeli 17 są zgodne z przedstawionymi w formularzu S.23.01.01 stanowiącym załączniki do niniejszego sprawozdania.

Tabela 17 Środki własne Towarzystwa na 31.12.2024 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 3
Kapitał założycielski	27.878	27.878	0
Rezerwa uzgodnieniowa	84.452	84.452	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	112.330	112.330	0

Tabela 18 Zmiana w środkach własnych Towarzystwa – porównanie stanu na 31.12.2024 r. i 31.12.2023 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2024	2023	Zmiana
Kapitał założycielski	27.878	27.878	0
Rezerwa uzgodnieniowa	84.452	78.553	5 899
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	112.330	106.431	5 899

Pozostałe pozycje środków własnych były równe zero. Towarzystwo na 31 grudnia 2024 r. nie posiadało środków własnych „Kategorii 1 – ograniczona” ani środków własnych „Kategorii 2”.

Stan środków własnych na 31.12.2024 r. zwiększył się o kwotę 5.899 tys. zł w relacji do końca roku 2023. Zwiększyła się rezerwa uzgodnieniowa, co stanowiło konsekwencję wzrostu nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami w porównywanych okresach. Wzrost aktywów netto na 31.12.2024 r. w stosunku do

31.12.2023 r. był w głównej mierze skutkiem zwiększenia wartości lokat (o 9.661 tys. zł). Warto podkreślić, że 100% środków własnych Towarzystwa to środki klasyfikowane do kategorii 1.

Środki finansowe są lokowane przede wszystkim w stało- i zmiennokuponowe obligacje Skarbu Państwa oraz gwarantowane przez Skarb Państwa (BGK-Covidowe). W strukturze lokat Towarzystwa przeważają obligacje stałokuponowe (56,3%) o terminach wykupu w latach 2025-2034. Udział obligacji zmiennokuponowych w strukturze lokat wynosi 25,0%, a ich termin wykupu mieści się w latach 2025-2036 (47,5 mln. zł). Udział papierów korporacyjnych w portfelu lokat stanowi 5,7% i są to walory o terminach wykupu w 2027 roku. (10,9 mln zł).

Drugą pozycję w strukturze inwestycji finansowych Towarzystwa, podobnie jak w latach poprzednich zajmują krótkoterminowe depozyty bankowe (12,9%), które stanowią zabezpieczenie bieżącej płynności finansowej TUV-CUPRUM, w tym z tytułu realizacji w I kwartale następnego roku zobowiązań związanych z corocznym zwrotem składek dla członków Towarzystwa, a w 2025 roku stanowią również bufor dla wypłat odszkodowań związanych z wystąpieniem istotnych szkód powodziowych.

Kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności, w podziale na kategorie środków własnych

Środki własne dopuszczone na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) wynoszą 112.330 tys. zł (stan na 31.12.2024 r.).

Wartości w tabeli 19 są zgodne z przedstawionymi w formularzu S.23.01.01 stanowiącym załączniki do niniejszego sprawozdania.

Tabela 19 Wartość i struktura środków własnych dopuszczonych na pokrycie Kapitałowego Wymogu Wypłacalności (SCR). Stan na 31.12.2024 r.

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)	Kategoria środków własnych	Struktura (%)
Kapitał założycielski	27.878	1	24,82
Rezerwa uzgodnieniowa	84.452	1	75,18
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	112.330		100,00

Tabela 20 Wartość i struktura środków własnych dopuszczonych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR). Stan na 31.12.2023 r.

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)	Kategoria środków własnych	Struktura (%)
Kapitał założycielski	27.878	1	26,19
Rezerwa uzgodnieniowa	78.553	1	73,81
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	106.431		100,00

Wartość środków własnych dopuszczonych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) na koniec 2024 r. wzrosła o 5.899 tys. zł. Źródłem podwyższenia środków własnych było zwiększenie wartości aktywów netto o 10.611 tys. zł (głównie wzrost obligacji Skarbu Państwa i gwarantowanych przez SP).

31 grudnia 2024 roku, podobnie jak na koniec 2023 roku, w strukturze środków własnych dopuszczonych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) dominowała rezerwa uzgodnieniowa (odpowiednio: 75,18% i 73,81%).

Kwota podstawowych środków własnych dopuszczonych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego, w podziale na kategorie środków własnych

Środki własne dopuszczone na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) wynoszą 112.330 tys. zł (stan na 31.12.2024 r.).

Wartości w tabeli 21 są zgodne z przedstawionymi w formularzu S.23.01.01 stanowiącym załączniki do niniejszego sprawozdania.

Tabela 21 Wartość i struktura środków własnych dopuszczonych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR). Stan na 31.12.2024 r.

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)	Kategoria środków własnych	Struktura (%)
Kapitał założycielski	27.878	1	24,82
Rezerwa uzgodnieniowa	84.452	1	75,18
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	112.330		100,00

Tabela 22 Wartość i struktura środków własnych dopuszczonych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR). Stan na 31.12.2023 r.

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)	Kategoria środków własnych	Struktura (%)
Kapitał założycielski	27.878	1	26,19
Rezerwa uzgodnieniowa	78.553	1	73,81
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	106.431		100,00

Wartość środków własnych dopuszczonych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) na koniec 2024 r. wzrosła o 5.899 tys. zł. Źródłem podwyższenia środków własnych było zwiększenie wartości aktywów netto o 10.611 tys. zł (głównie wzrost obligacji Skarbu Państwa i gwarantowanych przez SP).

31 grudnia 2024 roku, podobnie jak na koniec 2023 roku, w strukturze środków własnych dopuszczonych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) dominowała rezerwa uzgodnieniowa (odpowiednio: 75,18% i 73,81%).

Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie wszelkich istotnych różnic pomiędzy kapitałem własnym wykazanym w sprawozdaniach finansowych Towarzystwa a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną dla celów wypłacalności

Kapitał własny, wykazany w sprawozdaniu finansowym Towarzystwa na koniec 2024 roku, ukształtował się na poziomie 111.725 tys. zł, a nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami przyjęła wartość 112.330 tys. zł. Różnica między kapitałem własnym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami wyniosła 605 tys. zł i wynikała przede wszystkim z istotnych różnic w wycenach: obligacji Skarbu Państwa (-1.408 tys. zł), należności z tytułu ubezpieczeń (- 6.901 tys. zł), nieruchomości (3.091 tys. zł), środków pieniężnych (-812 tys. zł), rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (7.171 tys. zł), aktywo z tytułu odroczonego podatku (-142 tys. zł), zobowiązań warunkowych (-93 tys. zł), kwot należnych z umów reasekuracji (-525 tys. zł), pozostałych zobowiązań i funduszy (823 tys. zł) oraz pozostałych pozycji po stronie aktywów i zobowiązań (- 599 tys. zł).

Informacje dotyczące środków własnych w odniesieniu do każdej pozycji podstawowych środków własnych, która podlega przepisom przejściowym, o których mowa w art. 308b ust. 9 i art. 308b ust. 10 Dyrektywy 2009/138/WE - opis charakteru pozycji oraz wskazanie jej kwoty.

Towarzystwo nie posiada pozycji podstawowych środków własnych, które podlegają przepisom przejściowym, o których mowa w art. 308b ust. 9 i art. 308b ust. 10 Dyrektywy 2009/138/WE.

Informacje dotyczące środków własnych w odniesieniu do każdej istotnej pozycji uzupełniających środków własnych – opis pozycji i wskazanie kwoty pozycji uzupełniających środków własnych oraz w przypadku, gdy metoda służącą do określenia kwoty pozycji uzupełniających środków własnych została zatwierdzona, wskazanie metody oraz charakteru i nazwy kontrahenta lub grupy kontrahentów dla pozycji, o których mowa w art. 89 ust. 1 lit. a), b) i c) Dyrektywy 2009/138/WE

Towarzystwo w środkach własnych wykazuje wyłącznie podstawowe środki własne, nie wykazuje (nie posiada) żadnych uzupełniających środków własnych.

Opis ewentualnych pozycji odliczonych od środków własnych oraz krótki opis ewentualnych istotnych ograniczeń wpływających na dostępność i możliwość przenoszenia środków własnych w ramach Towarzystwa

Towarzystwo nie posiada ekspozycji pomniejszających podstawowe środki własne.

E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego Towarzystwa na koniec okresu sprawozdawczego

Towarzystwo stosuje formułę standardową do obliczeń kapitałowego wymogu wypłacalności.

Minimalny wymóg kapitałowy na 31 grudnia 2024 r. wynosił 17.412 tys. zł.

Kapitałowy wymóg wypłacalności na 31 grudnia 2024 r. wynosił 48.528 tys. zł.

Powyższe wartości są zgodne z przedstawionymi w formularzu S.23.01.01 stanowiącym załączniki do niniejszego sprawozdania.

Wartości w tabeli 22 są zgodne z przedstawionymi w formularzu S.25.01.21 stanowiącym załączniki do niniejszego sprawozdania.

Kwota kapitałowego wymogu wypłacalności Towarzystwa w podziale na moduły ryzyka

Tabela 23 Elementy składowe wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności wg stanu na 31 grudnia 2024 r. (w tys. zł)

Ryzyko rynkowe	11.509
Ryzyko stopy procentowej	11.322
Ryzyko cen akcji	0
Ryzyko cen nieruchomości	1.130
Ryzyko spreadu kredytowego	860
Ryzyko koncentracji aktywów	1.134
Ryzyko walutowe	0
Efekt dywersyfikacji	-2.937
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	5.315
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie	0
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych	431
Wymóg kapitałowy dla ryzyka ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż na życie	404
Wymóg kapitałowy dla ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	0
Wymóg kapitałowy dla ryzyka katastroficznego z ubezpieczeń zdrowotnych	80
Efekt dywersyfikacji	-53
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie	38.472
Wymóg kapitałowy dla ryzyka składki i rezerw	22.909
Wymóg kapitałowy dla ryzyka katastroficznego	25.706
Wymóg kapitałowy dla ryzyka związanego z rezygnacjami z umów	162
Efekt dywersyfikacji	-10.305
Efekt dywersyfikacji	-9.890
Ryzyko wartości niematerialnych i prawnych	0
Ryzyko operacyjne	2.691
Przyszłe świadczenia uznaniowe	0
Korekta z tytułu zdolności RTU do pokrywania strat	0
Korekta z tytułu zdolności podatków odroczonych do pokrywania strat	0
Korekta z tytułu zdolności RTU i podatków odroczonych do pokrywania strat	0
SCR - kapitałowy wymóg wypłacalności	48.528

Informacja czy zakład stosuje uproszczenia przy obliczaniu wymogów według formuły standardowej

Towarzystwo nie stosuje uproszczeń przy obliczaniu wymogów według formuły standardowej. TUW-CUPRUM nie stosuje również parametrów specyficznych dla zakładu, o których mowa w art. 104 ust. 7 Dyrektywy 2009/138/WE.

Informacje dotyczące danych wejściowych wykorzystywanych przez Towarzystwo do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego

W przypadku Towarzystwa minimalny wymóg kapitałowy uzależniony jest wyłącznie od średniego kursu euro, ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym października danego roku

i równy jest wyrażonej w złotych kwocie nieprzekraczalnego dolnego progu minimalnego wymogu kapitałowego (4.000 tys. euro na 31 grudnia 2024 roku).

Wszelkie istotne zmiany kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego w okresie sprawozdawczym oraz przyczyny takich zmian

W okresie sprawozdawczym (2024 r.) wysokość kapitałowego wymogu wypłacalności zwiększyła się o 7.880 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego. Zasadniczy wpływ na to odchylenie miał wzrost ryzyka w ubezpieczeniach innych niż na życie oraz ryzyka rynkowego.

W okresie sprawozdawczym (2024 r.) wysokość minimalnego wymogu kapitałowego zmniejszyła się o 378 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego, co było spowodowane niewielkim spadkiem kursu euro na dzień 31.10.2024 r. w porównaniu do kursu z dnia 31.10.2023 roku.

E.3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności

Informacje dotyczące opcji określonej w art. 304 Dyrektywy 2009/138/WE (wskazanie, że zakład stosuje podmoduł ryzyka cen akcji oparty na duracji, określony w tym artykule, do obliczenia swojego kapitałowego wymogu wypłacalności, po zatwierdzeniu przez jego organ nadzoru; kwota wymogu kapitałowego dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji, która wynika z tego stosowania)

Towarzystwo nie stosuje podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.

E.4. Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

Towarzystwo nie stosuje modelu wewnętrznego. Zarówno kapitałowy wymóg wypłacalności jak i minimalny wymóg kapitałowy oblicza się w oparciu o formułę standardową.

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

Informacje dotyczące każdego przypadku niezgodności z minimalnym wymogiem kapitałowym lub istotnej niezgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności

W 2024 r. za każdym razem wyznaczany poziom środków własnych przewyższał ustalany minimalny wymóg kapitałowy i kapitałowy wymóg wypłacalności (brak niezgodności).

E.6. Wszelkie inne informacje

Inne istotne informacje dotyczące zarządzania kapitałem

Towarzystwo ujawniło wszystkie istotne informacje na temat zarządzania kapitałem w punktach E.1-E.5.

SPIS TABEL

Tabela 1 Członkowie - udziałowcy TUV-CUPRUM. Stan na dzień 31 grudnia 2024 r.	11
Tabela 2 Wyniki działalności ubezpieczeniowej według polskich standardów rachunkowości oraz linii biznesowych w 2024 r. na tle 2023 r.	14
Tabela 3 Zestawienie składek przypisanych brutto według polskich standardów rachunkowości oraz linii biznesowych w 2024 r. na tle 2024.	14
Tabela 4 Wyłacone odszkodowania i świadczenia w latach 2023-2024 według linii biznesowych	15
Tabela 5 Koszty działalności ubezpieczeniowej w relacji do składki przypisanej brutto (tys. zł)	15
Tabela 6 Przychody z działalności lokacyjnej według grup aktywów w latach 2023-2024 (tys. zł)	16
Tabela 7 Koszty działalności lokacyjnej według grup aktywów w latach 2023-2024 (tys. zł)	17
Tabela 8 Przychody i koszty operacyjne w latach 2023-2024 (tys. zł)	17
Tabela 9 Aktywa według zasad Wyłaalność II na 31.12.2024r. (w tys. zł)	51
Tabela 10 Różnice w wycenie aktywów według Wyłaalność II i PSR (tys. zł). Stan na 31.12.2024 r.	54
Tabela 11 Wartość RTU według zasad Wyłaalność II (w tys. zł). Stan na 31.12.2024 r.	55
Tabela 12 Produkty ubezpieczeniowe Towarzystwa według linii biznesowych	55
Tabela 13 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w podziale na linie biznesowe według Wyłaalność II i PSR (w tys. zł). Stan na 31.12.2024 r.	56
Tabela 14 Inne zobowiązania na dzień 31.12.2024 r. (w tys. zł)	57
Tabela 15 Zobowiązania wynikające ze świadczeń pracowniczych dla pracowników wg stanu na 31.12.2024r.	58
Tabela 16 Różnice w wycenie zobowiązań (innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) według Wyłaalność II i PSR (w tys. zł). Stan na 31.12.2024 r.	59
Tabela 17 Środki własne Towarzystwa na 31.12.2024 r. (w tys. zł)	61
Tabela 18 Zmiana w środkach własnych Towarzystwa – porównanie stanu na 31.12.2024 r. i 31.12.2023 r. (w tys. zł)	61
Tabela 19 Wartość i struktura środków własnych dopuszczonych na pokrycie Kapitałowego Wymogu Wyłaalności (SCR). Stan na 31.12.2024 r.	62
Tabela 20 Wartość i struktura środków własnych dopuszczonych na pokrycie kapitałowego wymogu wyłaalności (SCR). Stan na 31.12.2023 r.	62
Tabela 21 Wartość i struktura środków własnych dopuszczonych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR). Stan na 31.12.2024 r.	63
Tabela 22 Wartość i struktura środków własnych dopuszczonych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR). Stan na 31.12.2023 r.	63
Tabela 23 Elementy składowe wyliczenia kapitałowego wymogu wyłaalności wg stanu na 31 grudnia 2024 r. (w tys. zł)	64

SPIS WYKRESÓW

Wykres 1 Struktura lokat w latach 2023-2024 (w %)	16
--	----

SPIS RYSUNKÓW

Rysunek 1 Uproszczona struktura Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź	12
Rysunek 2 Model trzech linii obrony	26
Rysunek 3 Struktura zarządzania ryzykiem w Towarzystwie	27

ZAŁĄCZNIKI

S.02.01.02 - Pozycje bilansowe.....	69
S.04.05.21 - Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju	71
S.05.01.02 - Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych	72
S.17.01.02 - Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	73
S.19.01.21 - Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych	74
S.22.01.21 - Wpływ środków dotyczących gwarancji długoterminowych i środków przejściowych	75
S.23.01.01 – Środki własne	76
S.25.01.21 - Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową	77
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	78

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "CUPRUM"

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2024 r.

Pozycje bilansowe

		Wartość bilansowa wg Wyplacalność II C0010
Aktywa		
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	4 424
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	189 856
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	95
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Obligacje	R0130	165 321
Obligacje państwowe	R0140	154 467
Obligacje korporacyjne	R0150	10 854
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	R0180	0
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	24 440
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń , w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji z tytułu:	R0270	-245
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	-245
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	-245
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	0
Na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	0
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	0
Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	91
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	9
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne w odniesieniu do pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	R0410	529
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
Aktywa ogółem	R0500	194 664
Zobowiązania		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	46 380
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	45 752
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	43 367
Margines ryzyka	R0550	2 385
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	628

		Wartość bilansowa wg Wyplacalność II C0010
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	596
Margines ryzyka	R0590	32
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	0
Margines ryzyka	R0640	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	0
Margines ryzyka	R0680	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0
Margines ryzyka	R0720	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	93
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	2 438
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	590
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	347
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	93
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	31 483
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	312
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	598
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	0
Zobowiązania ogółem	R0900	82 334
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	112 330

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "CUPRUM"

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2024 r.

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju

Kraj siedziby: Zobowiązania ubezpieczeniowe i reasekuracyjne związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie

Kraj	R0010
------	-------

		Najważniejszych pięć krajów: ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	
		Kraj siedziby	...
		C0010	C0020
Składki przypisane (brutto)			
Składka przypisana brutto (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)	R0020		
Składka przypisana brutto (reasekuracja proporcjonalna)	R0021		
Składka przypisana brutto (reasekuracja nieproporcjonalna)	R0022		
Składki zarobione (brutto)			
Składka zarobiona brutto (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)	R0030		
Składka zarobiona brutto (reasekuracja proporcjonalna)	R0031		
Składka zarobiona brutto (reasekuracja nieproporcjonalna)	R0032		
Odszkodowania i świadczenia (brutto)			
Odszkodowania i świadczenia (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)	R0040		
Odszkodowania i świadczenia (reasekuracja proporcjonalna)	R0041		
Odszkodowania i świadczenia (reasekuracja nieproporcjonalna)	R0042		
Koszty poniesione (brutto)			
Koszty poniesione brutto (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)	R0050		
Koszty poniesione brutto (reasekuracja proporcjonalna)	R0051		
Koszty poniesione brutto (reasekuracja nieproporcjonalna)	R0052		

Linia biznesowa dla: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i reasekuracja czynna proporcjonalna)										Linia biznesowa dla: reasekuracji czynnej nieproporcjonalnej								Ogółem
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Zdrowie	Ofiara (wypadku)	Ubezpieczenie morskie, lotnicze i transportowe	Nieruchomości			
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200		
Składki przypisane																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	0	1 061			6 145	74 145	7 179	0	0	0	0					88 530	
Brutto – Reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0	
Brutto – Reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130												0	0	0	0	0	
Udział zakładów reasekuracji	R0140	0	0	0	0	0	3 154	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 154	
Netto	R0200	0	1 061	0	0	6 145	70 991	7 179	0	0	0	0	0	0	0	0	85 376	
Składki zarobione																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	0	1 060		0	6 171	74 548	7 112									88 891	
Brutto – Reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0	
Brutto – Reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230												0	0	0	0	0	
Udział zakładów reasekuracji	R0240	0	0	0	0	0	3 133	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 133	
Netto	R0300	0	1 060	0	0	6 171	71 415	7 112	0	0	0	0	0	0	0	0	85 758	
Odszkodowania i świadczenia																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	0	397		0	-646	39 794	2 366	0	0	0	0					41 911	
Brutto – Reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0	
Brutto – Reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330												0	0	0	0	0	
Udział zakładów reasekuracji	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Netto	R0400	0	397	0	0	-646	39 794	2 366	0	0	0	0	0	0	0	0	41 911	
Koszty poniesione	R0550	0	683	0	0	717	9 972	3 156	0	0	0	0	0	0	0	0	14 528	
Saldo – pozostałe koszty/przychody techniczne	R1200																886	
Koszty ogółem	R1300																15 414	

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2024 r.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i reasekuracja czynna proporcjonalna												Reasekuracja czynna nieproporcjonalna					Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracowników	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych		
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanym łącznie – Ogółem	R0050						0	0	0	0	0	0	0					0	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka																			
Należące oszacowanie																			
Rezerwy składek																			
Brutto	R0060		139			0	0	-8	2 505	154	0	0	0	0	0	0	0	2 790	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	R0140		0	0	0	0	0	-245	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-245	
Należące oszacowanie netto rezerw składek	R0150		139		0	0	0	-8	2 750	154	0	0	0	0	0	0	0	3 035	
Rezerwy na niewyłacone odszkodowania i świadczenia																			
Brutto	R0160		457		0	0	0	-337	26 458	14 594	0	0	0	0	0	0	0	41 173	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	R0240		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Należące oszacowanie netto rezerw na niewyłacone odszkodowania i świadczenia	R0250		457		0	0	0	-337	26 458	14 594	0	0	0	0	0	0	0	41 173	
Należące oszacowanie brutto ogółem	R0260		506		0	0	0	-345	28 964	14 748	0	0	0	0	0	0	0	43 963	
Należące oszacowanie netto ogółem	R0270		506		0	0	0	-345	29 209	14 748	0	0	0	0	0	0	0	44 208	
Margines ryzyka	R0280		32		0	0	0	19	1 568	798	0	0	0	0	0	0	0	2 417	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem																			
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0320		629		0	0	0	-326	30 531	15 546	0	0	0	0	0	0	0	46 380	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	R0330		0	0	0	0	0	-245	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-245	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340		629		0	0	0	-326	30 775	15 546	0	0	0	0	0	0	0	46 624	

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "CUPRUM"

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2024 r.

Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych

Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

Rok szkody	Z0020
------------	-------

Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (nieskumulowane) – rok przebiegu szkodowości (kwota bezwzględna). Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Wcześniej	R0100											0
N-9	R0160	3 146	2 201	30	30	8	1	0	0	0	0	
N-8	R0170	13 336	14 031	662	321	-1	90	14	-1	0		
N-7	R0180	6 994	5 486	35	106	268	9	0	0			
N-6	R0190	6 974	4 670	163	380	13	0	0				
N-5	R0200	19 584	3 894	560	97	14	28					
N-4	R0210	13 998	3 530	183	3	0						
N-3	R0220	10 654	4 065	106	28							
N-2	R0230	9 413	1 217	86								
N-1	R0240	11 912	7 958									
N	R0250	18 030										

Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (nieskumulowane) – bieżący rok, suma lat (skumulowana). Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

		W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)
		C0170	C0180
Wcześniej	R0100	0	0
N-9	R0160	0	5 416
N-8	R0170	0	28 452
N-7	R0180	0	12 898
N-6	R0190	0	12 200
N-5	R0200	28	24 177
N-4	R0210	0	17 714
N-3	R0220	28	14 853
N-2	R0230	86	10 716
N-1	R0240	7 958	19 870
N	R0250	18 030	18 030
Ogółem	R0260	26 130	164 326

Najlepsze oszacowanie rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (nieskumulowane) – rok przebiegu szkodowości. Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Wcześniej	R0100											303
N-9	R0160	0	2 666	1 226	2 288	686	781	834	906	663	580	
N-8	R0170	13 993	2 337	1 061	1 643	161	32	0	0	0		
N-7	R0180	9 248	2 036	1 651	2 055	1 541	1 611	1 953	2 193			
N-6	R0190	8 185	1 596	2 175	324	0	134	146				
N-5	R0200	6 488	2 149	1 717	1 121	1 011	1 374					
N-4	R0210	7 871	2 452	749	777	452						
N-3	R0220	11 193	3 112	1 704	1 997							
N-2	R0230	9 149	2 348	1 951								
N-1	R0240	15 985	3 360									
N	R0250	30 674										

Zdyskontowane najlepsze oszacowanie rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto – bieżący rok, suma lat (skumulowana). Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

		Koniec roku (dane zdyskontowane)
		C0360
Wcześniej	R0100	282
N-9	R0160	540
N-8	R0170	0
N-7	R0180	2 040
N-6	R0190	135
N-5	R0200	1 279
N-4	R0210	421
N-3	R0220	1 858
N-2	R0230	1 815
N-1	R0240	3 148
N	R0250	29 655
Ogółem	R0260	41 173

		Kwota uwzględniająca zastosowanie środków dotyczących gwarancji długoterminowych i środków przejściowych	Wpływ środka przejściowego dotyczącego rezerw techniczno- ubezpieczeniowych	Wpływ środka przejściowego dotyczącego stóp procentowych	Wpływ korekty z tytułu zmienności przyjętej jako zero	Wpływ korekty dopasowującej przyjętej jako zero
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0010					
Podstawowe środki własne	R0020					
Dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności	R0050					
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0090					
Dopuszczone środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego	R0100					
Minimalny wymóg kapitałowy	R0110					

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "CUPRUM"

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2024 r.

Środki własne

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów kapitałowych w innych sektorach finansowych, jak określono w art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	0	0		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	0	0		0	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	27 878	27 878		0	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0		0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0		0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0		0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	84 452	84 452			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0		0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0				0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0	0	0	0
Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie należy uwzględniać w rezerwie uzgodnieniowej i które nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie należy uwzględniać w rezerwie uzgodnieniowej i które nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II	R0220	0				
Odliczenia						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	112 330	112 330	0	0	0
Uzupełniające środki własne						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0			0	
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0			0	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0			0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0			0	
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0			0	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 akapit pierwszy pkt 3 dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 akapit pierwszy pkt 3 dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0			0	0

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0			0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne						
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	R0500	112 330	112 330	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0510	112 330	112 330	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	R0540	112 330	112 330	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0550	112 330	112 330	0	0	
SCR	R0580	48 528				
MCR	R0600	17 412				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	231,47%				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	645,13%				

		C0060
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	112 330
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	27 878
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	84 452
Oczekiwane zyski		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	536
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	536

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "CUPRUM"

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2024 r.

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Uproszczenia
		C0110	C0120
Ryzyko rynkowe	R0010	11 509	
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	5 315	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	0	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	431	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	38 472	
Dywersyfikacja	R0060	-9 890	
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	45 837	

Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (parametry specyficzne dla zakładu)		Parametry specyficzne dla zakładu
		C0090
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	0

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności		Wartość
		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	2 691
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	R0150	0
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem narzutu kapitałowego	R0200	48 528
Ustanowiony narzut kapitałowy	R0210	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. a)	R0211	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. b)	R0212	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. c)	R0213	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. d)	R0214	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	48 528
Inne informacje na temat SCR		
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0

Podejście do stawki podatkowej		Tak/Nie
		C0109
Podejście oparte na średniej stawce podatkowej	R0590	Nie

Obliczanie zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat (ang. loss absorbing capacity of deferred taxes, LAC DT)

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	0
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0650	0
LAC DT uzasadniona odniesieniem do prawdopodobnego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	R0660	0
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, rok bieżący	R0670	0
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, lata przyszłe	R0680	0
Maksymalna LAC DT	R0690	0

S.28.01.01

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "CUPRUM"

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2024 r.

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

Komponenty MCR		
C0010		
Wynik MCR _{RL}	R0010	11 558

		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	0
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	596	1 061
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	0	0
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	0	0
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	0	6 145
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	29 208	70 991
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	14 748	7 179
Ubezpieczenia i reasekuracja proporcjonalna kredytów i poręczeń	R0100	0	0
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0	0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	0	0
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0	0

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

C0040		
MCR _L Wynik	R0200	0

Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0	
Pozostałe zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	0	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		0

Całościowe obliczenie MCR

C0070		
Liniowy MCR	R0300	11 558
SCR	R0310	48 528
Górny próg MCR	R0320	21 838
Dolny próg MCR	R0330	12 132
Łączny MCR	R0340	12 132
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 412
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	17 412



Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych CUPRUM

ul. M. Skłodowskiej-Curie 82
59-301 Lubin

tel.: 076 72 77 400

tel.: 076 72 77 401

fax: 076 72 77 410

mail: sekretariat@tuw-cuprum.pl

NIP 692-10-10-769

REGON 390294404

Towarzystwo jest zarejestrowane pod nr KRS 0000050696 w Sądzie Rejonowym dla
Wrocławia Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Kapitał zakładowy: 27 877 500,00 zł (w całości opłacony).

tuwcuprum.pl