

**TOWARZYSTWO
UBEZPIECZEŃ WZAJEMNYCH „CUPRUM”
LUBIN, UL. M. SKŁODOWSKIEJ-CURIE 82**

**SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI
I KONDYCJI FINANSOWEJ
ZA ROK 2016**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ WZAJEMNYCH „CUPRUM” ZA ROK 2016	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badane Towarzystwo	5
2. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Towarzystwa	5
II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	6
1. Wycena aktywów dla celów wypłacalności	6
2. Wycena zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności	6
3. Ustalenie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności	6
4. Kapitałowy wymóg wypłacalności	6
5. Pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności podstawowymi środkami własnymi	6
6. Minimalny wymóg kapitałowy	7
7. Pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego środkami własnymi	7
III. UWAGI KWESTIE KOŃCOWE.....	8
1. Oświadczenia Zarządu co do przestrzegania prawa	8
 SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ ZA ROK 2016	
1. Podsumowanie	
2. A. Działalność i wyniki operacyjne	
3. B. System zarządzania	
4. C. Profil ryzyka	
5. D. Wycena dla celów wypłacalności	
6. E. Zarządzanie kapitałem	
7. Załączniki: Roczne raporty QRT	

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych „Cuprum”

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM” z siedzibą w Lubinie przy ul. M. Skłodowskiej-Curie 82 (dalej „Towarzystwo”) sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone przez Zarząd Towarzystwa w oparciu o przepisy ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. poz. 1844 z 2015 r. z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej”, a także w oparciu o przepisy Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II), zwanego dalej „Rozporządzeniem delegowanym”.

Odpowiedzialność Zarządu Towarzystwa za sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, a także przepisami Rozporządzenia delegowanego. Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że badane sprawozdania nie zawierają istotnego zniekształcenia.

Badanie przeprowadziliśmy w zakresie określonym w rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 9 grudnia 2016 roku w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych (DZ. U. poz. 2027 z 2016 r.), zwanym dalej: „Rozporządzeniem o badaniu”.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Towarzystwo sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności systemu zarządzania ryzykiem oraz kontroli wewnętrznej Towarzystwa.

Sądzymy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

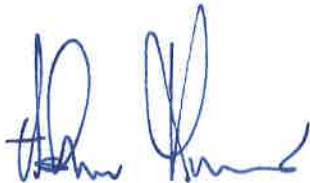
Opinia o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM” we wszystkich istotnych aspektach zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Rozporządzenia delegowanego.



Łukasz Linek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 12696

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Adrian Karaś – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k

Warszawa, 18 maja 2017 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI
FINANSOWEJ TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ WZAJEMNYCH „CUPRUM”
ZA ROK 2016**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badane Towarzystwo

Towarzystwo działa pod firmą Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „Cuprum”. Siedzibą Towarzystwa jest Lubin, ul. M. Skłodowskiej-Curie 82.

Towarzystwo prowadzi działalność w formie towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych. Towarzystwo jest wpisane do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocław-Fabryczna, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000050696.

W badanym okresie Towarzystwo prowadziło działalność głównie w zakresie działalności ubezpieczeniowej bezpośredniej i pośredniej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w dziale II – pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe (65.12.Z).

W skład Zarządu Towarzystwa na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|--------------------|--------------------|
| - Piotr Dzikiewicz | - Prezesa Zarządu, |
| - Renata Głuszcuk | - Członek Zarządu, |
| - Andrzej Tatuśko | - Członek Zarządu. |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Towarzystwa:

- w dniu 4 maja 2016 roku Walne Zgromadzenie TUW CUPRUM odwołało z funkcji Członka Zarządu panią Halinę Grażewską; zmieniło funkcję pani Renacie Głuszcuk z Prezesa Zarządu na Członka Zarządu oraz powołało na stanowisko Prezesa Zarządu pana Piotra Dzikiewicza.

2. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Towarzystwa

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Towarzystwa z dnia 18 maja 2017 roku.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Wycena aktywów dla celów wypłacalności

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Towarzystwo dokonało wyceny aktywów dla celów wypłacalności w oparciu o przepisy Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz wymogi Rozporządzenia delegowanego. W wyniku przeprowadzonych przez nas prac, z uwzględnieniem koncepcji istotności oraz biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z naturalnych niepewności związanych z koniecznością przyjęcia określonych założeń i oszacowań przy wyznaczaniu wartości godziwej składników aktywów, potwierdziliśmy, że wycena aktywów dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 roku jest prawidłowa.

2. Wycena zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Towarzystwo dokonało wyceny zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności w oparciu o przepisy Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz wymogi Rozporządzenia delegowanego. W wyniku przeprowadzonych przez nas prac, z uwzględnieniem koncepcji istotności oraz biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z naturalnych niepewności związanych z koniecznością przyjęcia określonych założeń i oszacowań przy wyznaczaniu wartości godziwej zobowiązań, potwierdziliśmy, że wycena zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 roku jest prawidłowa.

3. Ustalenie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Towarzystwo ustaliło rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby wypłacalności w oparciu o przepisy Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz wymogi Rozporządzenia delegowanego. W wyniku przeprowadzonych przez nas prac, z uwzględnieniem koncepcji istotności oraz biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z naturalnych niepewności związanych z koniecznością przyjęcia określonych założeń i oszacowań przy ustalaniu wysokości rezerw, potwierdziliśmy, że ustalona wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 roku jest prawidłowa.

4. Kapitałowy wymóg wypłacalności

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Towarzystwo obliczyło kapitałowy wymóg wypłacalności w oparciu o przepisy Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz wymogi Rozporządzenia delegowanego. W wyniku przeprowadzonych przez nas prac, z uwzględnieniem koncepcji istotności oraz biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z naturalnych niepewności związanych z koniecznością przyjęcia określonych założeń i oszacowań przy obliczaniu kapitałowego wymogu wypłacalności, potwierdziliśmy, że obliczona wartość kapitałowego wymogu wypłacalności jest prawidłowa.

5. Pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności podstawowymi środkami własnymi

Towarzystwo jest zobowiązane do posiadania finansowego pokrycia wymogów kapitałowych środkami własnymi wyznaczonymi w oparciu o przepisy Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz wymogi Rozporządzenia delegowanego. Na dzień 31 grudnia 2016 roku

Towarzystwo posiadało dopuszczone środki własne w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności.

6. Minimalny wymóg kapitałowy

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Towarzystwo obliczyło minimalny wymóg kapitałowy w oparciu o przepisy Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz wymogi Rozporządzenia delegowanego. W wyniku przeprowadzonych przez nas prac, z uwzględnieniem koncepcji istotności oraz biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z naturalnych niepewności związanych z koniecznością przyjęcia określonych założeń i oszacowań przy obliczaniu minimalnego wymogu kapitałowego, potwierdziliśmy, że obliczona wartość minimalnego wymogu kapitałowego jest prawidłowa.

7. Pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego środkami własnymi

Towarzystwo jest zobowiązane do posiadania finansowego pokrycia wymogów kapitałowych środkami własnymi wyznaczonymi w oparciu o przepisy Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz wymogi Rozporządzenia delegowanego. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Towarzystwo posiadało dopuszczone środki własne w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy.

III. UWAGI KWESTIE KOŃCOWE

1. Oświadczenia Zarządu co do przestrzegania prawa

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Towarzystwa pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż w badanym okresie Towarzystwo przestrzegało przepisów prawa dotyczących warunków udzielenia zezwolenia lub wykonywania działalności przez Towarzystwo, jak również statutu Towarzystwa.



Łukasz Linek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 12696

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Adrian Karaś – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 18 maja 2017 roku