
Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Group

Mokumo ir finansinės padėties ataskaita už 2019 m.
gruodžio 31 d. pasibaigusius metus

Terminai ir apibrėžimai

- 1) **BFG** – Bankų Garantinis Fondas [lenk. Bankowy Fundusz Gwarancyjny];
- 2) **Ekonominis balansas**– PZU Grupės balansas parengtas pagal Mokumas II sistemos vertinimo principus;
- 3) **DAC** – atidėtosios įsigijimo sąnaudos (angl. Deferred acquisition costs);
- 4) **Direktyva „Mokumas II”** – 2009 m. lapkričio 25 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2009/138/EB dėl draudimo ir perdraudimo veiklos pradėjimo ir jos vykdymo (Mokumas II);
- 5) **EIOPA** – Europos draudimo ir profesinių pensijų institucija (angl. European Insurance and Occupational Pensions Authority);
- 6) **WSE** – Varšuvos vertybinių popierių birža;
- 7) **PZU Grupė** – PZU kaip patronuojanti įmonė ir jos dukterinės įmonės, įskaitant dukterines įmones kaip tai apibrėžta taikomuose apskaitos reglamentuose;
- 8) **PZU Grupės verslo padalinys** – PZU arba dukterinė įmonė;
- 9) **Dukterinė įmonė** – ūkio subjektas (įskaitant nejuridinį asmenį, pavyzdžiui privačią partnerystę ar investicinį fondą), kurį tiesiogiai arba netiesiogiai kontroliuoja PZU; kontrolė vykdoma vadovaujantis sąlygomis aprašytomis 10-ajame tarptautinės apskaitos standarte “Konsoliduotos finansinės ataskaitos”;
- 10) **KNF, priežiūros institucija** – Lenkijos finansų priežiūros institucija;
- 11) **PZU Grupės finansinis konglomeratas** – finansinis konglomeratas, kuriame PZU veikia kaip pagrindinis subjektas (pagal 2005 m. Balandžio 15 d. Įstatymą dėl Papildomos priežiūros kredito įstaigoms, draudimo įmonėms, perdraudimo įmonėms ir investicinėms įmonėms, kurios sudaro finansinį konglomeratą (konsoliduotas tekstas: 2019 m. Įstatymų leidinys, 2146 punktas, su pakeitimais);
- 12) **Akcinių bendrovių kodeksas** – 2000 m. rugsėjo 15 d. akcinių bendrovių kodeksas (t.y. 2019 m. Įstatymų leidinys, punktas 505 su pakeitimais);
- 13) **MCR** – minimalus kapitalo reikalavimas Mokumas II sistemoje;
- 14) **TFAS** – Tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai, patvirtinti Europos Komisijos, kurie buvo publikuoti ir įsigaliojo 2019 metų gruodžio 31d.;
- 15) **NBP** – Nacionalinis Lenkijos bankas (angl. National Bank of Poland);
- 16) **PZU filialai** – PZU ir PZU Žycie padaliniai teikiantys draudimo paslaugas įskaitant produktų pardavimus;
- 17) **ORSA (nuosavos rizikos ir mokumo vertinimas)** – tai pagrindinių mokumo poreikių, nuoseklaus kapitalo ir techninių atidėjimų reikalavimų laikymosi ir reikšmingumo, kai rizikos pobūdis skiriasi nuo prielaidų, kuriomis grindžiamas mokumo kapitalo reikalavimas, vertinimas, atliekamas remiantis: „Savos rizikos ir mokumo vertinimo politika PZU grupėje, PZU SA ir PZU Žycie SA“, Draudimo veiklos įstatymu ir EDPPI gairėmis;
- 18) **PIU** – Polish Insurance Association;
- 19) **LAS** – Lenkijos apskaitos standartai, apibrėžti Apskaitos įstatyme ir vykdomuosiuose nutarimuose, išleistuose remiantis 2016 m. balandžio 12 d. Finansų ministro potvarkiu dėl specifinių apskaitos politikų draudimo ir perdraudimo įmonėms (2016 m. Įstatymų leidinys, 562 punktas), 2001 m. gruodžio 12 d. Finansų ministro potvarkiu dėl išsamių finansinių priemonių pripažinimo, vertinimo metodų, atskleidimo būdų ir apimties taisyklių (t.y. 2017 m. Įstatymų leidinys, 277 punktas su pakeitimais); tais atvejais, kurie nėra apibrėžti Apskaitos įstatyme ir jo pagrindu priimtuose vykdomuosiuose nutarimuose, atitinkamai bus taikomi nacionaliniai apskaitos standartai arba TFAS;
- 20) **PZU** – Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna;
- 21) **PZU Žycie** – Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna;
- 22) **SCR** – mokumo kapitalo reikalavimas Mokumas II sistemoje, kuris pagal Deleguotojo reglamento 336 straipsnį susideda iš šių pozicijų: mokumo kapitalo reikalavimo, apskaičiuoto remiantis konsoliduotais duomenimis pagal standartinėje formulėje nustatytas taisykles, proporcingos kitų finansų sektoriaus įmonių kapitalo reikalavimo dalies (įskaitant hipotetinius reikalavimus) bei kitų susijusių subjektų nekonsoliduoto kapitalo reikalavimo;

- 23) **MII sistema** – visi šie teisės aktai ir priežiūros gairės: Direktyva Mokumas II, Draudimo veiklos įstatymas, Deleguotasis reglamentas, SFCR įgyvendinimo reglamentas, taip pat EIOPA ir KNF išleistos gairės;
- 24) **QRT** – ketvirtinių ir metinių kiekybinių ataskaitų pateikimo formos;
- 25) **CRR reglamentas** – 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos Reglamentas (ES) Nr. 575/2013 dėl pradžios reikalavimų kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms ir kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012;
- 26) **Deleguotasis reglamentas** – 2014 m. spalio 10 d. Komisijos deleguotasis reglamentas, kuriuo papildoma 2009 m. lapkričio 29 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2009/138/EB dėl draudimo ir perdraudimo veiklos pradėjimo ir jos vykdymo („Mokumas II“) su pakeitimais;
- 27) **SFCR įgyvendinimo reglamentas** – 2015 m. gruodžio 2 d. Komisijos įgyvendinimo reglamentas (ES) 2015/2452, kuriuo nustatomi mokumo ir finansinės padėties teikimo pagal Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2009/138/EB procedūrų, formatų ir formų techniniai įgyvendinimo standartai;
- 28) **SFCR** – PZU Grupės mokumo ir finansinės padėties ataskaita;
- 29) **Konsoliduotos finansinės ataskaitos** – PZU Grupės finansinės konsoliduotos ataskaitos, parengtos remiantis TFAS;
- 30) **PZU Grupės strategija** – PZU Grupės strategija 2017-2020 metams – **“Nauja PZU – daugiau negu draudimas”**;
- 31) **ESTT** – Europos Sąjungos Teisingumo Teismas ;
- 32) **Su investiciniais vienetais susietas gyvybės draudimas** – investicinis draudimo produktas, susijęs su investicinių fondų verte, kai investavimo rizika tenka draudėjui;
- 33) **Finansinių ataskaitų audito įstatymas** – 2017 m. gegužės 11 d. įstatymas dėl patvirtintų auditorių, įmonių įgaliotų audituoti finansines ataskaitas ir viešosios priežiūros ataskaitas (t.y. 2017 metų įstatymų leidinys, 1421 punktas su pakeitimais);
- 34) **Draudimo veiklos įstatymas** – 2015 m. rugsėjo 11 d. draudimo ir perdraudimo veiklos įstatymas (t.y. 2020 metų įstatymų leidinys, 895 punktas su pakeitimais);
- 35) **Kolektyvinių investavimo subjektų įstatymas** - 2004 m. gegužės 27 d. Kolektyvinio investavimo ir alternatyvaus kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (2020 m. įstatymų leidinio 95 punktas, su pakeitimais);
- 36) **Prekybos finansinėmis priemonėmis įstatymas** – 2005 m. liepos 29 d. Prekybos finansinėmis priemonėmis įstatymas (t.y. 2020 metų įstatymų leidinys, 89 punktas su pakeitimais);
- 37) **Konkurencijos ir vartotojų apsaugos įstatymas** – 2007 m. vasario 16 d. Konkurencijos ir vartotojų apsaugos įstatymas (t.y. 2019 metų įstatymų leidinys, 369 punktas);
- 38) **Apskaitos įstatymas** – 1994 m. rugsėjo 29 d. Apskaitos įstatymas (t.y. 2019 metų įstatymų leidinys, 351 punktas su pakeitimais);
- 39) **Įstatymas dėl atlygio nustatymo principų** – 2016 m. birželio 9 d. įstatymas dėl vadovų atlygio nustatymo principų tam tikrose įmonėse (t.y. 2019 m. įstatymų leidinys, 1885 punktas su pakeitimais);
- 40) **Įstatymas dėl valstybės turto valdymo taisyklių** – 2016 m. gruodžio 16 d. įstatymas dėl Valstybės turto valdymo taisyklių (t.y. 2019 m. įstatymų leidinys, 1302 punktas su pakeitimais);
- 41) **Bankininkystės įstatymas** – 1997 m. rugsėjo 29 d. Apskaitos įstatymas (2019 metų įstatymų leidinys, 2357 punktas su pakeitimais); **EIOPA gairės** – EIOPA ataskaitų teikimo ir viešo informacijos atskleidimo gairės;
- 42) **Bendrovės valdymo principai** – Lenkijos finansų priežiūros institucijos prižiūrimų bendrovių valdymo principai, išleisti Lenkijos finansų priežiūros institucijos, galiojantys nuo 2015 m. sausio 1 d.;
- 43) **Verslo padalinių pavadinimai:**
 1. **AAS Balta** – Apdrošinąšanas Akciju Sabiedrība Balta.
 2. **Alior Bank** – Alior Bank SA
 3. **CM Medica** – Centrum Medyczne Medica sp. z o.o.
 4. **CM św. Łukasza** – Centrum Medyczne św. Łukasza sp. z o.o.
 5. **Elvita** – Przedsiębiorstwo Świadczeń Zdrowotnych i Promocji Zdrowia ELVITA – Jaworzno III sp. z o.o.
 6. **FCM** – FCM Zdrowie sp. z o.o. (formerly Falck Centra Medyczne sp. z o.o.)
 7. **Gamma** – Centrum Medyczne Gamma sp. z o.o.

8. **Alior Bank Group** – Alior Bankas su patronuojamosiomis įmonėmis: Alior Services sp. z o.o., Alior Leasing sp. z o.o., Meritum Services ICB SA, Alior TFI SA, New Commerce Services sp. z o.o., Absource sp. z o.o., Serwis Ubezpieczeniowy sp. z o.o., Corsham sp. z o.o., RBL_VC sp. z o.o.
9. **Pekao Group** – Pekao su patronuojamosiomis įmonėmis: Pekao Bank Hipoteczny SA, Pekao Leasing sp. z o.o., Pekao Investment Banking SA, Pekao Faktoring sp. z o.o., Pekao Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA likviduojama, Pekao TFI SA, Centrum Kart SA, Pekao Financial Services sp. z o.o., Pekao Direct sp. z o.o., Pekao Property SA likviduojama, FPB – Media sp. z o.o. likviduojama, Pekao Fundusz Kapitałowy sp. z o.o. likviduojama, Pekao Investment Management SA, Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.
10. **Link4** – Link4 Towarzystwo Ubezpieczeń SA.
11. **Pekao** – Bank Pekao SA.
12. **Proelmed** – Przedsiębiorstwo Usług Medycznych PROELMED sp. z o.o.
13. **Prof-med** - Specjalistyczna Przychodnia Przemysłowa Prof-Med sp. z o.o.
14. **PTE PZU** – Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU SA.
15. **PZU LT GD** - UAB PZU Lietuva Gyvybes Draudimas.
16. **PZU CO** – PZU Centrum Operacji SA.
17. **PZU Ukraine** – PrJSC IC PZU Ukraine.
18. **PZU Ukraine Life** – PrJSC IC PZU Ukraine Life Insurance.
19. **SU Krystynka** – Sanatorium Uzdrowiskowe „Krystynka” sp. z o.o.
20. **TFI PZU SA** – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA.
21. **Tomma** – Tomma Diagnostyka Obrazowa SA.
22. **TUW PZUW** – Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych.

Santrauka

Įžanga

Mokumo ir finansinės padėties ataskaita rengiama ir atskleidžiama vadovaujantis Draudimo veiklos įstatymo 412 straipsniu, kuriuo įgyvendinami Mokumas II direktyvos reikalavimai vidaus teisinėje sistemoje. Šios ataskaitos struktūra parengta remiantis Deleguotojo Reglamento XX priedu, atskleidžiant informaciją, taikomą PZU Grupės veiklai.

Ši mokumo ir finansinės padėties ataskaita parengta remiantis šiomis nuostatomis:

- Draudimo veiklos įstatymu;
- Deleguotojo reglamentu;
- EIOPA gairėmis;
- SFCR įgyvendinimo reglamentu.

Turto, įsipareigojimų ir nuosavų lėšų vertinimas buvo atliktas vadovaujantis Draudimo veiklos įstatymo, Deleguotojo Reglamento, EIOPA turto ir įsipareigojimų, išskyrus techninius atidėjinius vertinimo gairių, EIOPA techninių atidėjinių vertinimo gairių ir EIOPA nuosavų lėšų klasifikavimo gairių nuostatomis, atsižvelgiant į reikalavimus kapitalo grupėms.

Mokumo kapitalo reikalavimas apskaičiuojamas pagal Deleguotojo reglamento 336 straipsnį ir susideda iš šių pozicijų: mokumo kapitalo reikalavimo, apskaičiuoto remiantis konsoliduotais duomenimis pagal standartinėje formulėje nustatytas taisykles, proporcingos kitų finansų sektoriaus įmonių kapitalo reikalavimo dalies (įskaitant hipotetinius reikalavimus) bei kitų susijusių subjektų nekonsoliduoto kapitalo reikalavimo. Pagrindinis mokumo kapitalo reikalavimo tikslas kuo tiksliau atspindėti rizikas susijusias su vykdomomis veiklomis ir operacijomis.

Jeigu nenurodyta kitaip, sumos šioje ataskaitoje išreikštos milijonais Lenkijos zlotų.

PZU Grupės veikla ir rezultatai

PZU Grupė, vadovaujama PZU – viena iš pirmaujančių finansinių grupių Lenkijoje bei Centrinėje ir Rytų Europoje.

PZU Grupė teikia paslaugas penkiose šalyse, jos valdomas turtas siekia 343,34 milijardus zlotų.

PZU Grupės verslo padaliniai aktyviai veikia ne tik gyvybės ir ne gyvybės draudimo rinkose, bet taip pat ir investavimo, pensijų, sveikatos apsaugos ir bankinių produktų srityse. Jie taip pat teikia pagalbines paslaugas per strategines partnerystes.

PZU Grupės strateginis tikslas yra plėtoti naują metodą vystant bendradarbiavimą su klientais, siekiant jo su klientu visose veiklos srityse. Tai leis suteikti klientui prekes ir paslaugas, atitinkančias kliento poreikius reikiamu metu ir reikiamoje vietoje bei atsižvelgti į kitus kliento poreikius. Naujo metodo plėtrai bus naudojami dirbtinio intelekto, didelio kiekio duomenų apdorojimo ir mobilių sprendimų įrankiai, siekiant sukurti ir įtvirtinti technologinį pranašumą kompleksiniame klientų aptarnavime.

PZU strateginiai tikslai bus pasiekti per 12 pagrindinių iniciatyvų, kuriomis grindžiama naujoji PZU vizija:

- duomenų bazės sujungimas siekiant sukurti vieną bendrą CRM sistemą PZU Grupėje / pilną kliento informaciją (360 laipsnių vaizdas);
- kainos nustatymas labiau atitinkantis riziką ir kainos jautrumą (tarifų nustatymas 3.0);
- sprendimų, paremtų dirbtinio intelekto panaudojimu, diegimas;
- bendradarbiavimo su bankais plėtra;
- produktų pasiūlymų supaprastinimas, juos pateikiant klientams suprantama kalba;
- pardavimų tinklo pakeitimas į tiesioginius pardavimus;
- pardavimų plėtra PZU Zdrowie SA;
- PZU investicijų pardavimų plėtra ir konsolidavimas;
- naujos internetinės svetainės “moje.pzu.pl” diegimas;

- tiesioginių pasiūlymų plėtra;
- lojalumo programos diegimas PZU Grupės lygmenyje;
- integruotas paslaugų teikimo modelis smulkiąjam ir vidutiniam verslo segmentui.

PZU grupės struktūroje yra du bankai: Alior bankas (PZU grupei priklauso nuo 2015 m.) ir Pekao bankas (PZU grupei priklauso nuo 2017 m.), kurie užima svarbų vaidmenį vietinėje finansinės rinkos struktūroje.

PZU Grupė paskelbė šiuos pagrindinius 2019 metais veiklos rezultatą sudarančius rodiklius:

- Lyginant su 2018 metais pasirašytos įmokos augo 3.1 proc. ir sudarė 24,191 mln. zlotų. Padidėjimą daugiausia lėmė bendradarbiaujant su bankais parduodamų sutarčių, kurių išmokos susietos su investiciniais vienetais, ir apsaugos draudimo sutarčių augimas, padidėję pardavimai užsienio bendrovėse, išaugę pardavimai draudimo nuo gaisro ir kitos žalos, padarytos turtui, rūšyje, įskaitant ir 2019 m. įsigytą didelės vieneto vertės vidinio perdraudimo sutartį. Įvertinus perdraudikų dalį ir perkeltų įmokų techninio atidėjinio pokytį, uždirbtos įmokos lyginant su 2018 metais augo 3.3 proc. ir sudarė 23,090 mln. zlotų;
- Investicinės veiklos pajamų augimas įvertinant palūkanų išlaidas. Investicinės veiklos pajamos 2019 ir 2018 atitinkamai sudarė 9,211 ir 7,849 milijonus zlotų. Investicinės veiklos pajamų augimas buvo fiksuotas tiek bankinėje veikloje, tiek ir investicinėje veikloje, neįskaitant bankinės veiklos. Augimas bankinėje veikloje daugiausia buvo nulemtas pagerėjusių kredito produktų pardavimų Pekao and Alior bankuose, daugiausia dėl palankios ekonominės situacijos ir žemų palūkanų normų, iš dalies kompensuotas neigiamo poveikio dėl nepalankaus ESTT sprendimo (Teismas nusprendė, kad priešlaikinės paskolos amortizacijos atveju vartotojas turi teisę į visų išlaidų, sudarančių dalį bendros paskolos kainos, sumažinimą). Investicinės veiklos pajamos, neįskaitant bankinės veiklos, išaugo dėl geresnio kotiruojamų akcijų rezultato. Tai iš dalies buvo nulemta geresnio požiūrio į Varšuvos vertybinių popierių biržą, kas nulėmė nežymų WSE pagrindinio indekso augimą 2019 metais lyginant su dideliu nuosmūkiu praėjusiais metais. Palankios rinkos sąlygos Varšuvos vertybinių popierių biržoje taip pat darė teigiamą įtaką investicijų portfeliui, dengiančiam investicinius produktus, kas neturėjo įtakos PZU Grupės grynajam rezultatui, nes šio portfelio turto vertės padidėjimas padengė atitinkamą įsipareigojimų padidėjimą;
- Žalos ir kitos išmokos sudarė 15,695 mln. zlotų, ši suma išaugo 7.8 proc. lyginant su 2018 metais. Padidėjimą visų pirma lėmė gyvybės draudimo išmokos dėl didesnio investicinio prieaugio sutartims, kurių išmokos susietos su investiciniais vienetais, lyginant su neigiamu investiciniu rezultatu praėjusiais metais (šis efektas neturi įtakos bendram PZU Grupės grynajam rezultatui, nes tokių žalų ir kitų išmokų padidėjimą atsveria grynojo investavimo į turto portfelį, skirtą investiciniams produktams padengti, veiklos pokyčiai). Be to, daugiau žalų ir kitų išmokų išmokėta draudimo nuo gaisro ir kitos žalos, padarytos turtui, rūšyje dėl didesnių nei vidutiniai nuostolių, kuriuos sukėlė atmosferos reiškiniai.
- Didesnės įsigijimo išlaidos (233 mln. zlotų padidėjimas) tiek privačių, tiek verslo klientų segmentuose. Padidėjimui didžiausią įtaką darė pokyčiai PZU pardavimų kanalų struktūroje, augantys pardavimai ir pokyčiai portfelių struktūroje tiek verslo tiek privačių klientų segmentuose, didėjant ne motorinių produktų daliai;
- Administracinių išlaidų lygis išliko panašiam lygyje (6,606 mln. zlotų 2019 metais lyginant su 6,609 milijonų zlotų 2018 metais). Administracinės išlaidos bankinės veiklos sektoriuje (grynoji korekcijų vertinančių turtą ir įsipareigojimus tikrąja verte vertė) sumažėjo 139 mln. zlotų dėl vykdytos išlaidų disciplinos abejuose bankuose ir iš dalies sumažinto atidėjimo atidėtiems kompensacijos komponentams Alior banke. Tuo pat metu administracinės išlaidos draudimo segmentuose Lenkijoje buvo 96 mln. zlotų didesnės lyginant su praėjusiais metais. Šis pokytis didžiąja dalimi nulemtas didesnių išlaidų darbuotojams dėl augančių atlyginimų rinkoje;
- Kitų veiklos pajamų ir išlaidų nuostolis padidėjo ir sudarė 2,832 mln. zlotų. Šiam pokyčiui didžiausią įtaką darė didesni mokesčiai Bankų Garantiniam Fondui, neigiamas ESTT sprendimo poveikis vartojimo paskoloms ir didesnis mokestis finansų įstaigoms dėl apmokestinamojo turto vertės padidėjimo (mokesčių tarifai nepasikeitė). Mokesčiai Bankų Garantiniam Fondui išaugo nuo 372 mln. zlotų 2018 metais iki 611 milijonų zlotų 2019 metais, taip pat buvo suformuoti 294 mln. zlotų atidėjiniai ginčijamiems reikalavimams ir galimiems įsipareigojimams dėl neigiamo ESTT sprendimų dėl vartojimo paskolų ir hipotekos paskolų išduotų Šveicarijos frankais. PZU Grupės finansinių įstaigų mokestis (tiek draudimo, tiek bankų verslui) įsipareigojimai 2019 m. buvo 1,134 mln. zlotų, palyginti su 1,092 mln. zlotų 2018 m.

PZU Grupė vykdydama veiklą užtikrina aukštą veiklos patikimumo ir saugumo lygį. Tai patvirtina aukštas mokumo rodiklis bei A-investicinis reitingas, suteiktas JAV reitingo agentūros S&P Global Ratings.

2019 m. birželio 14 d, S&P Global Ratings, Jungtinėse Amerikos Valstijose įsikūrusi reitingų agentūra, pagerino PZU reitingo perspektyvą nuo stabilios iki teigiamos. 2020 m. balandžio 6 d, dėl COVID-19 pandemijos ir blogėjančios finansų ir verslo

situacijos Lenkijoje, S&P Global Ratings sumažino reitingo perspektyvą nuo teigiamos iki stabilios. PZU finansinio pajėgumo ir kreditingumo reitingas liko A-.

Dividendai vienai akcijai už 2018 m. buvo lygūs 2.8 zlotų (išmokėti 2019 m. rugsėjo 5d.), kas sudarė 12 proc. metinį augimą.

Valdymo sistema

PZU Grupės padalinių valdymo sistema, įskaitant jos organizavimą, yra proporcinga veiklos pobūdžiui, atliekamų funkcijų mastui ir rizikų sudėtingumui bei veiksmingai padeda siekti ir įgyvendinti strateginius, verslo ir veiklos tikslus.

PZU Grupės įmonėse valdymo sistema susideda iš skaidrios organizacinės struktūros ir sprendimų priėmimo procesų, kurie atitinka įstatymus bei kiekvienai įmonei taikomus norminius reikalavimus. Valdybos ir asmenų, dalyvaujančių padalinių valdyme, įgaliojimai apibrėžiami vidinėse teisės aktų dokumentuose ir įgaliojimų sistemoje.

Valdymo sistemos modelis yra įgyvendintas PZU Grupės lygyje. PZU Grupės padaliniai valdymo sistemos modelį įgyvendina proporcingai jų veiklos pobūdžiui, mastui ir atsižvelgiant į specifinius reikalavimus.

PZU Grupės įmonių valdymo sistema įgyvendina reguliavimo reikalavimus bei veiksmingą ir efektyvų veiklos vykdymą, kuriuo užtikrinamas finansinės bei kitos informacijos prieinamumas ir patikimumas.

Per ataskaitinį laikotarpį, PZU valdymo sistemoje nebuvo atlikti reikšmingi pokyčiai.

Rizikos pobūdis

PZU Grupės rizikos pobūdis atitinka PZU Grupės strategiją ir verslo planą bei yra periodiškai stebimas ir kontroliuojamas. Atsižvelgiant į PZU Grupės padalinių veiklos mastą, pobūdį, pagrindines verslo linijas ir lėšas, skirtas investavimui, Bendrovėje išskiriamos dvi pagrindinės rizikos: draudimo ir rinkos.

Vadovaujantis Mokumas II sistemos nuostatomis, PZU Grupės skaičiuojamas mokumo kapitalo reikalavimas atspindi tinkamų nuosavų lėšų vertę, kuri leistų padengti reikšmingus, galimus nuostolius vienerių metų laikotarpiu, taip užtikrinant Bendrovės mokumo būklę, pakankamą vykdyti įsipareigojimus apdraustiesiems.

Atsižvelgiant į PZU Grupės verslo pobūdį ir iš to kylančias reikšmingas rizikas, PZU Grupė naudoja Mokumas II sistemos nuostatų reglamentuojamą standartinę formulę, kuri tinkamai atspindi mokumo reikalavimus.

PZU Grupės mokumo kapitalo reikalavimas padengia šias rizikas: draudimo riziką, sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymo riziką, operacinę riziką ir korekciją dėl kapitalo reikalavimų mažinimo atidėtaisiais mokesčiais. Taip pat, atskiroje kapitalo reikalavimo kategorijoje atsižvelgiama į reikalavimus nekonsoliduotoms dukterinėms įmonėms, visų pirma į kapitalo reikalavimus finansų sektoriaus įmonėms, kitoms nei draudimo veiklos įmonėms.

2019 m. pabaigoje PZU Grupės kapitalo reikalavimas siekė 10,398 mln. zlotų, ir per metus padidėjo 2 procentais. Kapitalo reikalavimas padidėjo dėl išaugusios rinkos ir draudimo rizikų.

Rinkos rizikos kapitalo poreikio padidėjimas pirmiausia buvo nulemtas padidėjusių kapitalo reikalavimų skirtumo rizikos subkategorijoje kuriai įtaką padarė priimta investavimo strategija, kurios tikslas didinti užsienio įmonių obligacijų dalį.

2019 metais ne gyvybės draudimo rizikos kapitalo reikalavimas padidėjo 85 mln. zlotų, tuo tarpu sveikatos draudimo rizikos kapitalo reikalavimas padidėjo 34 mln. zlotų. Šiems pokyčiams didžiausią įtaką turėjo augimas šiuose draudimo produktų portfeliuose ir atnaujintose statistinėse prielaidose PZU Žygie.

2019 metais, ne gyvybės draudimo rizikos vertė nežymiai išaugo dėl augimo negyvybės draudimo versle.

Vertinimas mokumo tikslais

PZU Grupė turta ir įsipareigojimus, išskyrus techninius atidėjinius, mokumo tikslais vertina tikrąja verte. Turto ir įsipareigojimų tikroji vertė nustatoma naudojant jų kotiruojamas rinkos kainas aktyvioje rinkoje. Kai to paties turto ar įsipareigojimų kotiruojamų rinkos kainų aktyvioje rinkoje naudoti neįmanoma, naudojami alternatyvūs vertinimo metodai, kaip apibrėžta Mokumas II sistemoje (rinkos metodas, pajamų metodas ar išlaidų metodas).

Pagrindinės turto grupės pagal PZU Grupės ekonominį balansą yra šios: skolos vertybiniai popieriai, palūkanos iš susijusių asmenų, taip pat turtas, laikomas dėl su indeksu ir investiciniais vienetais susietų sutarčių, paskolos, indėliai, išskyrus grynuosius pinigų, nekilnojamas turtas.

Pagrindiniai skirtumai finansinėse ataskaitose, rengiamose pagal TFAS ir mokumo tikslais rengiamose finansinėse ataskaitose, yra susiję su skolos vertybinių popierių bei paskolų vertinimu. Skirtumai šiose turto straipsniuose atsiranda dėl skirtingų vertinimo metodikų: mokumo tikslais parengtame balanse turtas vertinamas tikrąja verte, kai tuo tarpu finansinėse ataskaitose, parengtose pagal TFAS, dalis turto vertinama naudojant metodus, pagrįstus pradine/istorine savikaina.

Pagrindinės įsipareigojimų grupės pagal PZU Grupės ekonominį balansą yra šios: techniniai atidėjiniai, subordinuoti įsipareigojimai atidėtieji mokesčiai bei kiti įsipareigojimai.

Pagrindiniai skirtumai finansinėse ataskaitose, rengiamose pagal TFAS ir mokumo tikslais rengiamose finansinėse ataskaitose, susiję su kitų ir subordinuotų įsipareigojimų vertinimu, atsiranda dėl skirtingų vertinimo metodų: Remiantis TFAS šie įsipareigojimai vertinami amortizuota verte, o finansinėse ataskaitose, sudaromose mokumo tikslais, šie įsipareigojimai yra vertinami tikrąja verte, kuri nustatoma netikslinant kredito skirtumo nuo įsipareigojimų atsiradimo dienos.

PZU Grupė techninius atidėjinius vertina suma, kuria šią dieną turėtų mokėti, jei perduotų savo įsipareigojimus kitai draudimo ar perdraudimo įmonei. Techniniai atidėjiniai yra lygūs tiksliausio įverčio ir rizikos maržos sumai, kaip tai apibrėžta Draudimo veiklos įstatymo 225 straipsnyje.

Atskaitiniu laikotarpiu reikšmingiausi skirtumai turto ir įsipareigojimų vertinime be techninių atidėjinių, buvo nuomojamų objektų turto naudojimosi teisės ir įsipareigojimų atlikti mokėjimus pagal nuomos sutartis pripažinimas ekonominiame balanse pagal TFAS 16 nuomos standartą įsigaliojusį nuo 2019 m. Sausio 1d. Kalbant apie tiksliausių įverčių vertinimą 2019 metais, buvo pakeistos nerizikingų palūkanų normos, naudojamos pinigų srautų diskontavimui. Taip pat pakoreguotos gyvybės draudimo mirtingumui, įvykių dažnio ir sutarčių galiojimo pabaigos prielaidos.

Kapitalo valdymas

PZU Grupės kapitalo ir dividendų politikos tikslas – išlaikyti efektyvų kapitalo valdymą ir esamą mokumo lygį, panaudojant turimus kapitalo resursus įsigijimams, nukreiptiems į strateginę plėtrą.

2019 metais PZU Grupė visiškai atitiko mokumo reikalavimus: nuosavos lėšos buvo pakankamos padengti mokumo kapitalo reikalavimą. 2019 m. gruodžio 31 d. PZU Grupės mokumo kapitalo reikalavimas sudarė 10,398 mln. zlotų, tuo tarpu nuosavos lėšos, tinkamos padengti mokumo kapitalo reikalavimą sudarė 25,467 mln. zlotų, iš kurių 22,129 mln. zlotų – 1 lygio nuosavos lėšos ir 3,338 mln. zlotų – 2 lygio nuosavos lėšos, kurios lėmė 245 proc. mokumo rodiklį. Minimalaus kapitalo reikalavimas sudarė 3,870 mln. zlotų, o nuosavos lėšos, tinkamos minimalaus mokumo kapitalo padengimui siekė 16,285 mln. zlotų, įskaitant 1 lygio nuosavas lėšas, kurios sudarė 15,511 mln. zlotų ir 774 mln. zlotų 2 lygio nuosavų lėšų. Minimalaus kapitalo reikalavimo padengimo rodiklis siekė 421 proc.

Nuosavos lėšos padidėjo 2,717 mln. zlotų lyginant su 2018 metais, tai sudarė 12 proc. augimą. Nuosavų lėšų padidėjimui įtaką padarė KNF lūkesčiai išlaikyti visą 2019 metais uždirbtą pelną, to pasekoje numatomi dividendai nuosavų lėšų skaičiavime sudarė 0.

2019 metais SCR padidėjo 2 proc. lyginant su 2018 metais daugiausia dėl rinkos ir draudimo rizikų. MCR sumažėjo 2 proc. lyginant su 2018 dėl PZU Życie's MCR sumažėjimo susijusio su SCR sumažėjimu.