



Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A.

**Raport wraz z opinią z badania
sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r.
i za rok obrotowy zakończony tego dnia**

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa, Polska
Tel. +48 (22) 528 11 00
Faks +48 (22) 528 10 09
kpmg@kpmg.pl

1. Opinia biegłego rewidenta

Dla Rady Nadzorczej Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Rodziny Hiszpańskich 1, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r. i za rok obrotowy zakończony tego dnia („sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej”) zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami:

- ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2015 r. poz. 1844 z dnia 10 listopada 2015 r. z późniejszymi zmianami) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”) oraz
- tytułu I 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) (Dz. U. UE L.12 z dnia 17 stycznia 2015 r., s.1 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie”)

zwanych dalej łącznie „Podstawą sporządzenia”. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z Podstawą sporządzenia. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej nie zawierało istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do wymogów art. 290 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jest sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Podstawą sporządzenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności jej działania.

Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

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

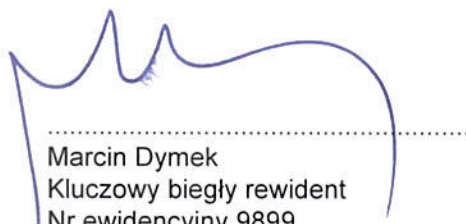
Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. i za rok obrotowy zakończony tego dnia zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Podstawą sporządzenia.

Podstawa sporządzenia

Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na podstawę sporządzenia opisaną w Podsumowaniu sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i może nie być odpowiednie dla innych celów.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



.....
Marcin Dymek
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 9899
Komandytariusz, Pełnomocnik

Warszawa, 18 maja 2017 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A.
Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r. i za rok obrotowy zakończony tego dnia

2. Ogólna charakterystyka zakładu (dane identyfikujące zakład)

2.1 Nazwa Spółki

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A.

2.2 Siedziba Spółki

ul. Rodziny Hiszpańskich 1
02-685 Warszawa

2.3 Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	19 lipca 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000028261
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	377 240 000 złotych

3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

3.1 Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko:	Marcin Dymek
Numer w rejestrze:	9899

3.2 Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

Podmiot uprawniony jest wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A.

Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r. i za rok obrotowy zakończony tego dnia

4. Stwierdzenie uzyskania od zakładu żądanych informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o prawidłowości sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

W trakcie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do realizacji badania.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

5. Pozostałe stwierdzenia

Wartości aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zobowiązań dla celów wypłacalności, a także kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2016 r. zostały ustalone przez Zarząd, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz Rozporządzenia.

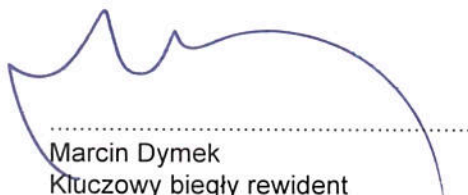
Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka posiadała dopuszczone środki własne w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności oraz dopuszczone podstawowe środki własne w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Inflancka 4A

00-189 Warszawa



Marcin Dymek

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 9899

Komandytariusz, Pełnomocnik

Warszawa, 18 maja 2017 r.



**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji
finansowej**

**Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji
Allianz Polska**

Spółka Akcyjna

**na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz za rok
kończący się tego dnia**

Spis treści

Podsumowanie.....	4
A. Działalność i wyniki operacyjne.....	8
A.1 Działalność.....	8
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej.....	9
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej).....	11
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności.....	13
A.5 Wszelkie inne informacje.....	13
B. System zarządzania.....	14
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania.....	14
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji.....	23
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności.....	30
B.4 System kontroli wewnętrznej.....	37
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego.....	45
B.6 Funkcja aktuarialna.....	47
B.7 Outsourcing.....	47
B.8 Wszelkie inne informacje.....	49
C. Profil ryzyka.....	50
C.1 Ryzyko aktuarialne.....	50
C.2 Ryzyko rynkowe.....	53
C.3 Ryzyko kredytowe.....	55
C.4 Ryzyko płynności.....	57
C.5 Ryzyko operacyjne.....	58
C.6 Pozostałe istotne ryzyka.....	59
C.7 Wszelkie inne informacje.....	60
D. Wycena dla celów Wypłacalności.....	62
D.1 Aktywa.....	62
D.2 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe.....	67
D.3 Inne zobowiązania.....	72
D.4 Alternatywne metody wyceny.....	74
D.5 Wszelkie inne informacje.....	75
E. Zarządzanie kapitałem.....	77
E.1 Środki własne.....	77
E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy.....	80
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.....	80
E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym.....	81

E.5	Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....	81
E.6	Wszelkie inne informacje	81

Spis załączników

S.02.01.02	Bilans ekonomiczny.....	82
S.05.01.02	Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych.....	83
S.05.02.01	Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju.....	85
S.12.01.02	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie.....	86
S.17.01.02	Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie.....	87
S.19.01.21	Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych.....	88
S.23.01.01	Środki własne.....	89
S.25.01.21	Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową.....	90
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.....	91

Podsumowanie

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna (zwane dalej „Towarzystwem”, „Zakładem Ubezpieczeń”, „Spółką”, „Allianz Polska”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Rodziny Hiszpańskich 1 zostało założone na podstawie aktu notarialnego z dnia 5 listopada 1996 r. na czas nieograniczony. Towarzystwo zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy z dnia 19 lipca 2001 roku pod numerem 0000028261.

Przedmiot działalności Towarzystwa stanowi prowadzenie działalności ubezpieczeniowej działu II, określonej w załączniku do ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Towarzystwo wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Allianz SE z siedzibą w Monachium.

Niniejsze, pierwsze sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Podstawa sporządzenia

Obowiązek sporządzenia Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej wynika z zapisów Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 r., Rozdział 11, Art. 284 ust. 1.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone zgodnie z następującymi aktami prawnymi i dokumentami:

- Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 r.
- Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające Dyrektywę Wypłacalność II,
- Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2015/2452 z dnia 2 grudnia 2015 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do procedur, formatów i wzorów formularzy dotyczących sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE,
- Wytocznice dotyczące sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPA-BoS-15/109 PL).

Dla celów niniejszego Sprawozdania Spółka stosuje następujące zasady ujmowania i wyceny:

- Zasady ujmowania i **wyceny aktywów i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe** dla celów wypłacalności zgodne z Art. 223 ustawy,
- **Metody ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych** tworzonych dla celów wypłacalności przez Zakład zgodne z Art. 224-233 Ustawy.

Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy obliczane są zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy dotyczącymi obliczania wymogów kapitałowych (Art. 249 – 257).

Wysokość środków własnych ustalana jest zgodnie z Art. 238 - 248 Ustawy.

Działalność i wyniki operacyjne

Spółka należy do międzynarodowej grupy, której ostateczną jednostką dominującą jest Allianz SE. Swoją działalność ubezpieczeniową na terenie Polski Spółka prowadzi od 1997 roku. Oferta produktowa Spółki zawiera szeroką gamę ubezpieczeń majątkowych i osobowych zarówno dla osób prywatnych, jak i małych i średnich firm oraz dużych przedsiębiorstw z różnych branż.

Spółka przygotowuje sprawozdania finansowe według polskich standardów rachunkowości. Składka przypisana brutto w 2016 roku była wyższa o 4,6% w stosunku do ubiegłego roku osiągając poziom 1790,9 mln zł. Wynik finansowy netto w 2016 roku wyniósł 83,3 mln zł i był wyższy w stosunku do ubiegłego roku o 59,3 mln zł. Głównym źródłem poprawy wyniku był wzrost rentowności ubezpieczeń komunikacyjnych oraz skuteczna polityka optymalizacyjna w zakresie kosztów. Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2016 roku osiągnęły sumę 878 mln zł. Wartość utworzonych na koniec 2016 roku rezerw techniczno-ubezpieczeniowych ukształtowała się na poziomie 2 475,3 mln zł.

System zarządzania

Spółka opiera swoją działalność na czterech podstawowych filarach takich jak:

- przedsiębiorczości
- przywództwie opartym na współpracy
- zaufaniu
- doskonałości obsługi klienta i wzorcach rynkowych.

Wyżej wskazane filary wsparte są silnym przestrzeganiem i wdrożeniem:

- zasad ładu korporacyjnego,
- między-departamentowymi komitetami,
- adekwatnego, efektywnego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej,
- 3 liniach obrony według zasad Wypłacalności II,
- systemie regulacji wewnętrznych ,
- efektywnej strukturze organizacyjnej.

Spółka dba o odpowiednią weryfikację swoich pracowników zarówno w momencie nawiązywania współpracy jak i w trakcie jej trwania, poprzez wdrożenie regulacji wewnętrznych w zakresie kompetencji i reputacji dotyczącej kluczowych funkcji w organizacji, jak również odpowiednich zasad wynagradzania, ograniczających ryzyko konfliktu interesów i wystąpienia naruszeń.

Profil ryzyka

Allianz Polska TUiR SA oferuje szeroki zakres ubezpieczeń majątkowych i osobowych dla klientów indywidualnych (m.in.. komunikacyjne, turystyczne, mieszkań) oraz przedsiębiorstw (tak małych i średnich jak i dużych korporacji).

Profil ryzyka można przedstawić w oparciu o kapitałowy wymóg wypłacalności ("SCR"), który jest generowany: w ponad 50% przez ryzyko aktuarialne ubezpieczeń innych niż na życie, w ponad 30% przez ryzyko rynkowe, prawie 10% przez ryzyko operacyjne, powyżej 5% ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta i poniżej 3% przez ryzyko ubezpieczeń na życie i zdrowie.

Moduł „Ryzyko ubezpieczeń innych niż na życie” SCR jest generowany przede wszystkim przez ryzyko rezerw i składki (niepewność ostatecznej wielkości zobowiązań wynikających z zawartych umów ubezpieczenia oraz możliwość wystąpienia dużych szkód katastroficznych np. powodzi). Ryzyko to jest w istotny sposób ograniczane poprzez zawarte umowy reasekuracji. Ryzyko rezygnacji z umów jest najmniejszym elementem modułu.

Moduł „Ryzyko rynkowe” SCR jest generowany przede wszystkim przez ryzyko zmiany cen akcji (związane z dopuszczonym w regulacji Wypłacalność II podejściem, prezentacji ryzyka rynkowego aktywów funduszy inwestycyjnych, jako ryzyka akcji).

Kolejnymi wg wielkości elementami modułu „Ryzyko rynkowe” są: ryzyko koncentracji (koncentracja posiadanych aktywów stanowiących lokatę środków własnych zakładu – ograniczane poprzez stosowanie limitów inwestycyjnych), ryzyko stóp procentowych (wrażliwość wartości najlepszego oszacowania zobowiązań ubezpieczeniowych na zmiany stopy procentowej, kompensowana poprzez dopasowanie aktywów stanowiących zabezpieczenie w/w zobowiązań), ryzyko nieruchomości (ryzyko utraty wartości przez nieruchomości posiadane przez towarzystwo).

Moduły „Ryzyko operacyjne”, „Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta” są relatywnie małe w stosunku do poprzednich modułów (zbilansowany poziom składek i rezerw w stosunku do ryzyk ubezpieczeniowych, chociaż reasekuracja stanowi istotną pozycję w bilansie, to instytucje, z którymi współpracuje zakład są bardzo wiarygodne).

Moduły „Ryzyko ubezpieczeń na życie i zdrowie” dają relatywnie najmniejszy wkład do całkowitego SCR (mała część portfela, adekwatny poziom składek i rezerw z którymi związane są te ryzyka).

Wycena do celów wypłacalności

Spółka wycenia aktywa dla celów wypłacalności w wartości godziwej.

Spółka wycenia zobowiązania dla celów wypłacalności, inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w wartości godziwej.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe TUiR Allianz Polska S.A. zostały wyznaczone zgodnie z wymogami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku i uwzględniają wszystkie zobowiązania Spółki wobec ubezpieczających i beneficjentów umów ubezpieczeniowych oraz reasekuracyjnych zawartych na datę bilansową 31 grudnia 2016.

Rezerwy zostały wyznaczone w oparciu o aktualne i wiarygodne informacje, realistyczne założenia oraz przy zastosowaniu odpowiednich metod aktuarialnych i statystycznych.

Łączna wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na cele wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 wynosi 1,7mld PLN brutto oraz 1,5mld PLN netto.

Zarządzanie kapitałem

Wskaźnik pokrycia SCR (wg formuły standardowej systemu Wypłacalność II) na 31 grudnia 2016 roku wynosił 153%, przy środkach własnych w wysokości PLN 1018.7m oraz kapitałowym wymogu wypłacalności ("SCR") w wysokości PLN 665.3m. Poziom wypłacalności

wypłacalności zabezpieczał odporność i wypłacalność zakładu także w sytuacjach negatywnych zdarzeń. W roku 2016 spółka nie zapłaciła dywidendy swoim właścicielom. Nie dokonano zmian w kapitale zakładowym towarzystwa.

Celem zarządzania kapitałem w przedsiębiorstwach jest utrzymywanie wystarczających środków własnych na pokrycie SCR i MCR z odpowiednim buforem. Allianz Polska TUiR SA przeprowadza regularny przegląd współczynnika wypłacalności w ramach systemu monitorowania ryzyka i zarządzania kapitałem.

A. Działalność i wyniki operacyjne

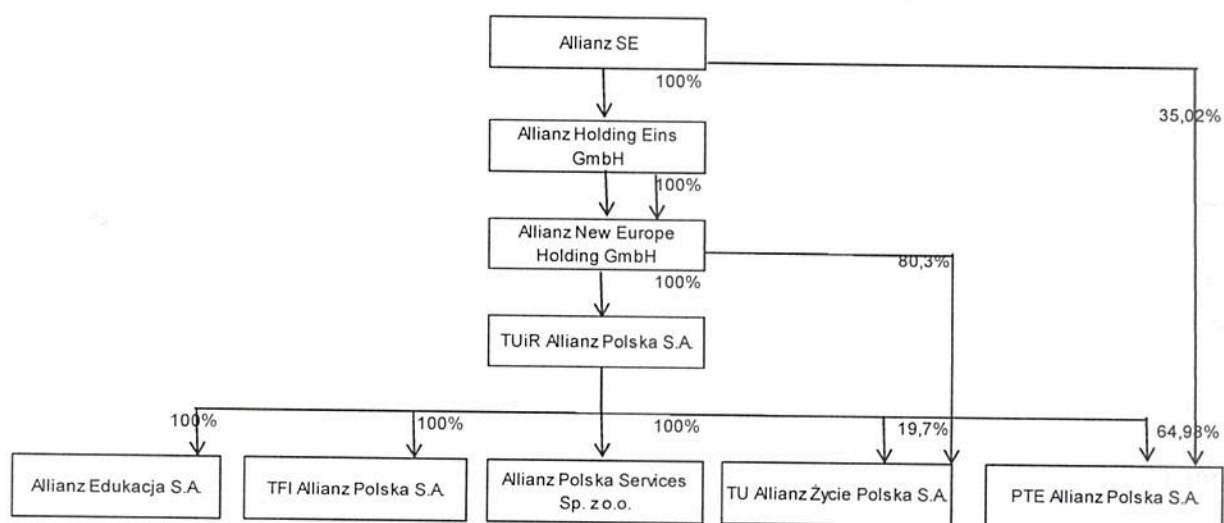
A.1 Działalność

A.1.1 Działalność ubezpieczeniowa

W szerokiej ofercie spółki znajdują się ubezpieczenia majątkowe zarówno dla osób prywatnych, w tym ubezpieczenia komunikacyjne, mieszkaniowe, NNW, turystyczne, ubezpieczenia dla małych i średnich firm, oraz ubezpieczenia dużych przedsiębiorstw z różnych branż, m.in. transportowe, ogniowe i techniczne, finansowe, odpowiedzialności cywilnej i ochrony prawnej.

A.1.1.1 Przynależność do grupy

Spółka należy do międzynarodowej grupy, której ostateczną jednostką dominującą jest Allianz SE. Struktura grupy w Polsce zaprezentowana jest na schemacie poniżej:



A.1.1.2 Udziały w kapitale akcyjnym powyżej 10%

Poniżej lista akcjonariuszy wraz z procentową strukturą praw własności i prawa głosu:

1. Allianz New Europe Holding GmbH – 100%

A.1.2 Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym

W roku sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia związane ze zmianami organizacyjnymi.

A.1.3 Pozostałe informacje

A.1.3.1 Nadzór

Instytucją odpowiedzialną za nadzór nad sektorem ubezpieczeniowym w Polsce jest Komisja Nadzoru Finansowego (KNF), Plac Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa. Nadzór nad grupą kapitałową Allianz sprawuje niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Finansowego ("Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht" – BaFin), Dreizehnmorgenweg 13-15, 53175 Bonn.

A.1.3.2 Audytor

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, ul. Inflancka 4a, 00-189 Warszawa, numer podmiotu uprawnionego 3546, została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki na audytora Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej za rok 2016.

Za przeprowadzenie badania i sporządzenie opinii odpowiedzialny jest niezależny biegły rewident Marcin Dymek, numer ewidencyjny 9899.

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

A.2.1 Non-Life

TUiR Allianz Polska S.A. prezentuje skorygowany wynik techniczny jako wynik z działalności ubezpieczeniowej.

A.2.1.1 Wynik z działalności ubezpieczeniowej w podziale na istotne linie biznesowe

Tabela 1: Wynik z działalności ubezpieczeniowej w podziale na istotne linie biznesowe

tys PLN	2016	2015	
	Wynik techniczny	Wynik techniczny	
Grupa 3 - ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych	-7 418,00	-39 126,00	
Grupa 8 - ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieujęte w grupach 3-7	21 318,00	-9 179,00	
Grupa 9 - ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7), wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8.	23 783,00	7 775,00	
Grupa 10 - ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika	-80 972,00	-116 778,00	
Ubezpieczenia bezpośrednie	Ubezpieczenia bezpośrednie - pozostałe	63 926,00	83 153,00
Reasekuracja czynna		-3 129,00	177,00
Suma	17 508,00	-73 978,00	

Tabela 2: Przychody i koszty z działalności ubezpieczeniowej w podziale na istotne linie biznesowe.

2016

tys PLN	Składki zarobione netto	Odszkodowania i świadczenia netto	Koszty działalności ubezpieczeniowej
Grupa 3 - ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych	571 900,00	418 820,00	159 723,00
Grupa 8 - ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieujęte w grupach 3-7	137 944,00	40 291,00	66 884,00
Grupa 9 - ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7), wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8.	113 248,00	39 714,00	49 321,00
Grupa 10 - ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika	393 393,00	360 921,00	101 027,00
Ubezpieczenia bezpośrednie Ubezpieczenia bezpośrednie - pozostałe	280 539,00	97 949,00	115 758,00
Reasekuracja czynna	13 800,00	11 918,00	4 477,00
Suma	1 510 824,00	969 613,00	497 190,00

2015

tys PLN	Składki zarobione netto	Odszkodowania i świadczenia netto	Koszty działalności ubezpieczeniowej
Grupa 3 - ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych	540 490,00	418 456,00	159 815,00
Grupa 8 - ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieujęte w grupach 3-7	149 327,00	93 748,00	71 355,00
Grupa 9 - ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7), wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8.	101 092,00	47 518,00	44 400,00
Grupa 10 - ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika	359 037,00	380 955,00	97 468,00
Ubezpieczenia bezpośrednie Ubezpieczenia bezpośrednie - pozostałe	292 423,00	88 483,00	118 468,00
Reasekuracja czynna	6 873,00	5 104,00	2 348,00
Suma	1 449 242,00	1 034 264,00	493 854,00

A.2.1.1.1 Działalność bezpośrednia i reasekuracja czynna

Ubezpieczenia casco pojazdów lądowych stanowią największy udział w całym portfelu ubezpieczeń majątkowych, pod względem składki zarobionej netto. W 2016 roku nastąpiła poprawa wyniku technicznego względem roku ubiegłego o 31,7 mln PLN i osiągnął poziom -7,4 mln PLN. Jest to efekt przede wszystkim przebudowy portfela ubezpieczeń komunikacyjnych, podwyżek składek oraz uszczelnienia procesu zawierania umów.

Podwyżki taryf zapoczątkowane w 2015 i kontynuowane w 2016 miały znaczący wpływ na poprawę wyniku w *Ubezpieczeniach odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych*. Dodatkowym pozytywnym czynnikiem był dodatni wynik na szkodach z lat ubiegłych. Wynik techniczny był wyższy o 35,8 mln PLN w porównaniu z 2015 rokiem i wyniósł -81,0 mln PLN.

W *Ubezpieczeniach pozostałych szkód rzeczowych*, pomimo bardzo silnej konkurencji cenowej, nastąpiła znaczna poprawa wyniku technicznego w porównaniu z 2015 rokiem. Wpływ na to miała przede wszystkim niższa liczba dużych szkód w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Wynik techniczny *Ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej ogólnej* był negatywny i wyniósł około -1,7 mln PLN i spowodowany był przede wszystkim ujemnym wynikiem na szkodach z lat ubiegłych.

A.2.1.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej / przychody i koszty w podziale na obszary geograficzne

Całość wyniku z działalności ubezpieczeniowej TUiR Allianz Polska S.A. jest realizowana na terenie Polski.

A.2.1.3 Ogólna charakterystyka wyniku z działalności ubezpieczeniowej

Podwyżki taryf ubezpieczeń komunikacyjnych zapoczątkowane w 2015 i kontynuowane w 2016 miały znaczący wpływ na poprawę wyniku w technicznego. Dodatkowym pozytywnym czynnikiem wspierającym wynik była niższa liczba dużych szkód w porównaniu z rokiem ubiegłym oraz dodatni wynik na szkodach z lat ubiegłych.

Kontynuowane były również działania w zakresie zarządzania i kontroli procesów związanych z zawieraniem umów, jak i likwidacją szkód. Szczególnie dbano o rentowność portfela kładąc nacisk na wybór ryzyk o jasno określonej strukturze i akceptowalnych przez grupę Allianz parametrach.

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

A.3.1 Wynik z działalności lokacyjnej i jego składowe

Struktura portfela inwestycyjnego Towarzystwa wynika z charakteru i struktury jego zobowiązań i rezerw. Głównym składnikiem portfela inwestycyjnego Towarzystwa są obligacje skarbowe a następnie udziały w jednostkach powiązanych oraz jednostki fundusze inwestycyjne sektora obligacji korporacyjnych.

Tabela 3: Alokacja aktywów finansowych

	w tys. PLN			%		
	31.12.2016	31.12.2015	zmiana	31.12.2016	31.12.2015	zmiana
<i>Obligacje Skarbu Państwa</i>	1 709 343	1 726 757	-17 414	71%	72%	-1 p.p.
Jednostki uczestnictwa inwestujące w instrument dłużne	230 964	230 486	478	10%	10%	0 p.p.
Jednostki uczestnictwa inwestujące w instrumenty akcyjne	107	98	9	0%	0%	0 p.p.
Jednostki uczestnictwa inwestujące w pozostałe instrumenty	19 098	219	18 879	1%	0%	1 p.p.
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	96 056	84 388	11 668	4%	4%	0 p.p.
Udziały w spółkach zależnych	334 365	332 359	2 006	14%	14%	0 p.p.
Instrumenty pochodne	6 946	7 546	-600	0%	0%	0 p.p.
Suma	2 396 879	2 381 853	15 026	100%	100%	0 p.p.

Wynik na działalności inwestycyjnej Towarzystwa jest rezultatem takiego składu portfela oraz zmian na rynku finansowym:

Tabela 4: Zmiany wyniku inwestycyjnego

	Instrumenty dłużne		Akcje i udziały		Jednostki uczestnictwa		Opcje oraz Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych		Suma	
	12M 16	12M 15	12M 16	12M 15	12M 16	12M 15	12M 16	12M 15	12M 16	12M 15
Przychody z lokat	73 659	64 148	35 973	29 816	5 294	9 180	6 308	6 710	121 234	109 854
Niezrealizowane zyski z lokat	0	11 923	0	6 871	0	0	728	1 301	728	20 095
Koszty działalności lokacyjnej	13 331	3 751	0	12	129	130	3 161	2 590	16 621	6 483
Niezrealizowane straty na lokatach	12 514	10 031	2 403	0	0	0	0	0	14 917	10 031
Wynik na działalności lokacyjnej									90 424	113 435

W roku 2016 całkowity wynik na działalności inwestycyjnej wyniósł 90 mln PLN, co stanowiło zmianę o - 23 - mln PLN w porównaniu do roku poprzedniego.

A.3.2 Wynik z działalności lokacyjnej

Przychody z odsetek z powyżej omówionego portfela inwestycyjnego Towarzystw wyniosły w 2016 roku 101 752 tys PLN. Całkowity wynik na działalności inwestycyjnej wyniósł 90 424 tys. PLN. Niezrealizowane zyski i straty wyniosły w 2016 roku odpowiednio 728 tys. PLN i -14 917 tys. PLN. Głównym czynnikiem mającym wpływ na tą wartość był spadek cen obligacji skarbowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, pod wpływem wzrostu rynkowych stóp procentowych.

A.3.3 Zyski/straty rozpoznawane bezpośrednio w kapitałach

Poniższa tabela prezentuje stany kapitału z aktualizacji wyceny.

Tabela 5: Kapitał z aktualizacji wyceny

w tys. PLN	2015	2016
Stan kapitału z aktualizacji wyceny:		
Korekty z przewalutowania	162	1 024
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	45 066	4 099
Udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	44 811	49 220
razem Kapitał z aktualizacji wyceny	90 039	54 343

W roku 2016 zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny wyniosła (-) 35 696 tys. PLN. Największa zmiana dotyczyła instrumentów finansowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży (-) 40 967 tys. PLN.

A.3.4 Informacja nt. inwestycji w instrumenty sekurytyzowane

W roku 2016 Towarzystwo nie przeprowadzało inwestycji w instrumenty sekurytyzowane tak jak np. ABS (Asset Backed Securities), MBS (Mortgage Backed Securities) czy inne.

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Zakład ubezpieczeń zalicza do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych szczególności przychody i koszty spowodowane:

- sprzedażą bądź likwidacją ruchomych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz materiałów;
- czynnościami komisarza awaryjnego;
- odpisami aktualizacyjnymi wartości zapasów i należności, inne niż należności z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji;
- odpisami należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych, innych niż należności z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji;
- zapłatą lub otrzymaniem odszkodowań pozaubezpieczeniowych, kar i grzywien (z wyjątkiem odsetek za zwłokę) łącznie z kosztami postępowania sądowego;
- otrzymaniem lub przekazaniem darowizn łącznie z podatkiem VAT obciążającym darczyńcę;
- podatkiem, o którym mowa w ustawie z dnia 15 stycznia 2016 r. o podatku od niektórych instytucji finansowych (Dz. U. poz. 68).

W roku porównawczym struktura pozostałych przychodów i kosztów kształtowała się analogicznie, nie uwzględniała jedynie podatku od instytucji finansowych, który obowiązuje od roku 2016.

A.5 Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje zostały zamieszczone w poprzednich sekcjach.

B. System zarządzania

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

System zarządzania podlega regularnym przeglądom. Przegląd odbywa się raz w roku, lub ad-hoc, w przypadku wystąpienia nadzwyczajnych okoliczności (takich jak w przypadku większych zmian organizacyjnych lub prawnych). Może skupić się na wybranych obszarach systemu zarządzania.

Odpowiedzialność za przegląd (wraz z oceną) leży po stronie danego Zarządu. Koordynacja i wydajność procesu, jak również stosowne dokumenty mogą być delegowane. Przegląd systemu zarządzania jest oddzielnym procesem i nie może być zastąpiony przez proces kontrolny pojedynczego elementu systemu zarządzania.

Ocena systemu zarządzania składa się z przeglądu adekwatności i przeglądu skuteczności, czyli powinna wskazać, czy system zarządzania jest odpowiednio zaprojektowany i czy skutecznie działa.

Ocena adekwatności wskazuje, czy określone elementy systemu zarządzania są kompletne i odpowiednio zaprojektowane i czy przystają do modelu biznesowego Allianz. Ocena adekwatności odbywa się raz w roku na wspólnym posiedzeniu posiadaczy kluczowych funkcji.

Ocena adekwatności obejmuje w szczególności:

- strategię Spółki (np. biznesowe, ryzyka inwestycyjnego), w tym strategiczne inicjatywy i projekty, a także zadania związane z wymaganiami Grupy,
- współzależności pomiędzy Grupą a Spółką, ich wzajemne relacje,
- główne ustalenia udokumentowanych SoG (tj. przeglądy systemu zarządzania),
- transakcje wewnątrz Grupy,
- struktura organizacyjna,
- przepływ informacji do Grupy (system komunikacji, raportowanie itd.).

Ocena skuteczności gwarantuje, że elementy zarządzania oraz przypisane kontrole są przeprowadzane zgodnie z projektem. Opiera się ona przede wszystkim na kontroli przeprowadzonej przez Spółkę, na którą składa się zestaw standardowych działań kontrolnych, w tym cykliczne testowania i podział obowiązków kontrolnych związanych z zarządzaniem Spółką. Każdy element systemu zarządzania jest przypisany do jednego lub większej liczby kontrolnych jednostek organizacyjnych.

Oprócz kontroli jak wyżej, przegląd systemu zarządzania może wykorzystywać wyniki z innych procesów kontroli czy ustaleń, na przykład:

- Sprawozdania z Audytu Wewnętrznego, w szczególności w zakresie oceny systemu lub elementów systemu zarządzania
- Informacje/wnioski innych jednostek organizacyjnych, czy funkcji, w szczególności funkcji kluczowych (np. przeglądy przez nieprzeprowadzone, spotkania kwartalne osób pełniących kluczowe funkcje).

Koordinatorem procesu przygotowywania materiałów stanowiących niezbędny wsad dla dokonania Oceny systemu zarządzania jest Departament Zarządzania Zgodnością. Materiały te dostarczają odpowiedni właściciele biznesowi na wniosek Departamentu Zarządzania Zgodnością. Departament Zarządzania Zgodnością przedkłada te materiały do Zarządu w celu dokonania przez niego Oceny.

Struktura systemu zarządzania składa się z:

- 1) Rady Nadzorczej,
- 2) Zarządu,
- 3) Jednostek organizacyjnych Spółki,
- 4) komitetów powołanych w ramach Spółki,
- 5) kierujących poszczególnymi jednostkami wraz z przypisanym im zakresem obowiązków,
- 6) wskazanych funkcji kluczowych zgodnie z obowiązującą regulacją w zakresie kompetencji i reputacji osób pełniących kluczowe funkcje, w tym:
 - Zarządzania Ryzykiem
 - Zarządzania Zgodnością
 - Audytu Wewnętrznego
 - Aktuarialną
 - Prawną
 - Księgowości i Raportowania.

Zakresy odpowiedzialności jednostek organizacyjnych Spółki i komitetów Spółki określone zostały w Regulaminie Organizacyjnym Spółki, natomiast kompetencje poszczególnych członków Zarządu wskazane są w Zarządzeniu Prezesa Zarządu. Każdy z pracowników Spółki posiada zakres obowiązków, w którym określone są jego zadania i kompetencje

System zarządzania w TUIR Allianz Polska S.A. jest adekwatny do wielkości Spółki, jej charakteru, skali i działalności.

B.1.1 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza TUIR Allianz Polska S.A. Składa się, co najmniej z trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Obecnie w skład Rady Nadzorczej wchodzi pięciu członków – dwóch reprezentantów akcjonariuszy oraz dwóch członków niezależnych. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, jednakże nie rzadziej niż cztery razy w roku. Istnieje również możliwość zwołania posiedzenia na wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej.

Część członków Rady Nadzorczej delegowana jest do funkcjonujących w jej ramach komitetów. Na dzień 31 grudnia 2016 r. istniały następujące komitety:

- Komitet Audytu,
- Komitet Strategii,
- Komitet Wynagrodzeń.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną, 5-letnią kadencję. Ostatnie powołanie członków Rady Nadzorczej miało miejsce w 2016 roku - 4 członków Rady Nadzorczej zostało

powołanych 22 czerwca 2016 roku, natomiast 12 grudnia 2016 roku powołano jednego członka Rady Nadzorczej.

B.1.2 Zarząd

Zarząd składa się, z co najmniej trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną, 5-letnią kadencję. Na dzień 31 grudnia 2017 r. w skład Zarządu wchodziło 5 członków z Prezesem Zarządu na czele. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone na rzecz innych organów Spółki przez przepisy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Kodeks spółek handlowych lub Statut.

Zarząd, przy uwzględnieniu uprawnień pozostałych organów Spółki, prowadzi sprawy Spółki, określa kierunki jej działalności, reprezentuje ją na zewnątrz, w sądzie i poza sądem oraz podejmuje uchwały dla wykonania celów Spółki, w tym w szczególności zatwierdza ogólne i szczególne warunki ubezpieczeń.

Niezależnie od zadań przypisanych do realizacji przez Zarządu, część z nich przekazana została do poszczególnych jego członków (kierujących tzw. pionami organizacyjnymi). Na dzień 31 grudnia 2016 roku w Spółce działały następujące piony:

1. Pion Zarządzania Wewnętrznego,
2. Pion Operacyjny,
3. Pion Finansowy,
4. Pion Underwritingu i Zarządzania Produktami,
5. Pion Sprzedaży.

Członkowie Zarządu pracują także w komitetach wyodrębnionych w ramach struktury organizacyjnej Spółki. Na dzień 31 grudnia 2016 roku istniały następujące komitety, w skład których wchodzi członkowie Zarządu TUIR Allianz Polska S.A.:

1. Komitet Ryzyka,
2. Komitet Inwestycyjny,
3. Komitet Finansowo-Inwestycyjny,
4. Komitet Produktowy,
5. Komitet Podatkowy,
6. Komitet Projektowy,
7. Komitet Rezerw,
8. Komitet Wynagrodzeń,
9. Komitet Szkodowy,
10. Komitet Windykacyjny,
11. Komitet Sprzedaży,
12. Komitet Bezpieczeństwa i BCM,
13. Komitet ds. Zarządzania Jakością Danych.

B.1.3 Kwestie wymagające zatwierdzenia lub zgody Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia

Niektóre istotne działania Zarządu wymagają zatwierdzenia lub zgody Rady Nadzorczej. Sytuacje, kiedy takie zatwierdzenie lub zgoda jest wymagane określone są przez obowiązujące przepisy prawa, a także Statut Spółki. Są to w szczególności:

- Zatwierdzenie strategii zarządzania ryzykiem oraz innych dokumentów lub działań przedstawianych Radzie Nadzorczej przez Zarząd,
- Zatwierdzenie rocznego planu audytu wewnętrznego,
- Zatwierdzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.
- Zgoda na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego.

Działania wymagające podjęcia uchwały lub udzielenia zezwolenia przez Walne Zgromadzenie Spółki to w szczególności:

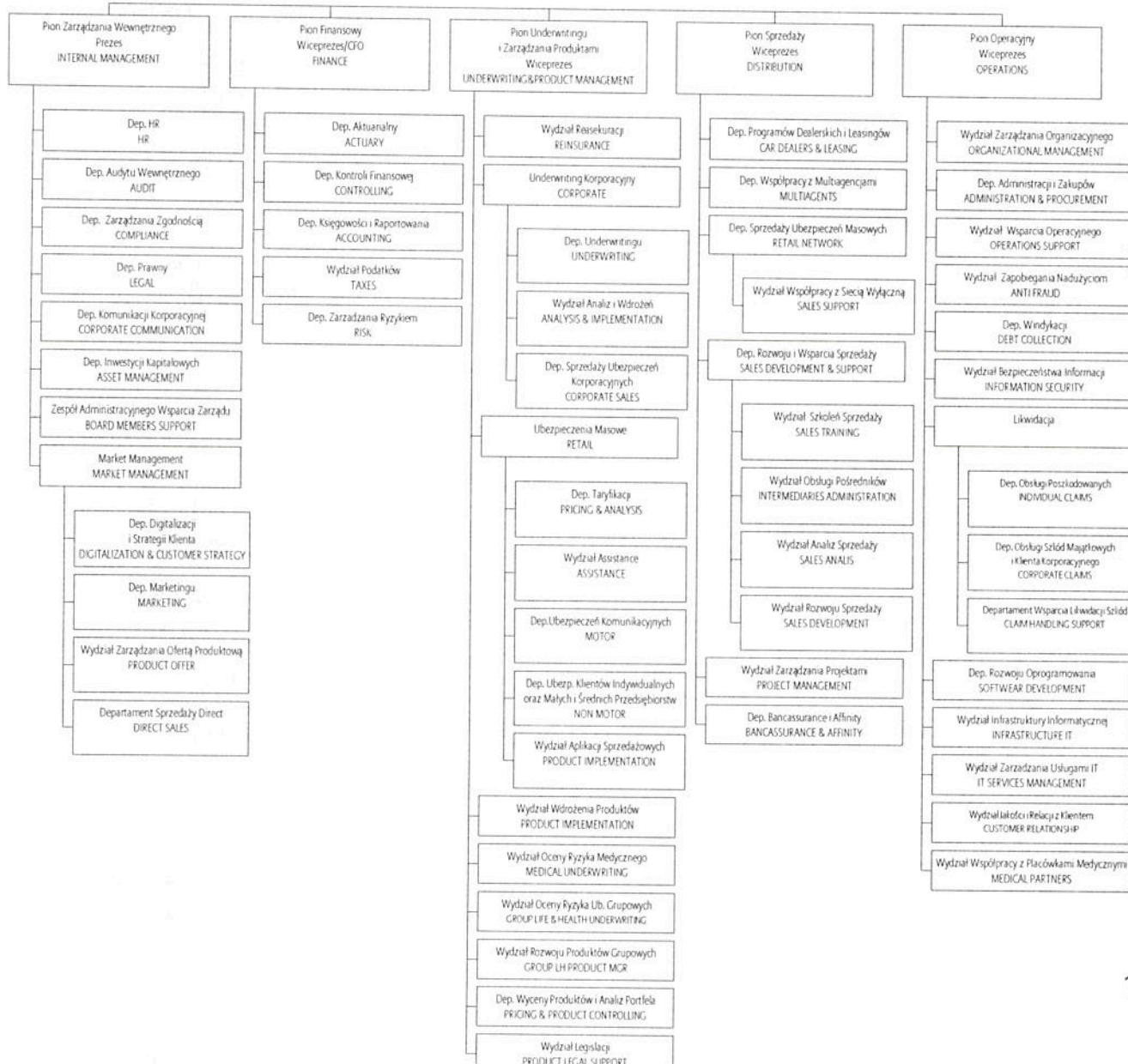
- Podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- Połączenie Spółki z innymi Spółkami,
- Emisja obligacji Spółki,
- Zmiana Statutu Spółki,
- Podejmowanie uchwał o podziale zysku lub pokryciu strat,
- Rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego.

B.1.4 Struktura organizacyjna

W strukturze organizacyjnej Towarzystwa wyodrębnia się następujące Piony organizacyjne:

- 1) Pion Zarządzania Wewnętrznego,
- 2) Pion Operacyjny,
- 3) Pion Finansowy,
- 4) Pion Underwritingu i Zarządzania Produktami,
- 5) Pion Sprzedaży.

Struktura organizacyjna Towarzystwa:



B.1.5 Zwyczajne Walne Zgromadzenie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TUiR Allianz Polska S.A. powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Podczas obrad następuje m.in. rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy.

B.1.6 Zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza TUiR Allianz Polska S.A. składa się, z co najmniej trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło pięciu członków – trzech reprezentantów akcjonariuszy oraz dwóch członków niezależnych.

Zakres zadań i zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej określone zostały w Statucie Spółki, a także uchwalonym przez Radę Regulaminie.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do jej szczególnych uprawnień należy m.in.:

- badanie i ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego,
- ocena wniosków Zarządu, co do podziału zysku lub pokryciu straty,
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa i Wiceprezesów Zarządu,
- zatwierdzanie strategii zarządzania ryzykiem oraz innych dokumentów lub działań przedstawionych Radzie Nadzorczej przez Zarząd do zatwierdzenia,
- rozpoznawanie innych spraw przedstawionych przez Zarząd.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż cztery razy w roku. Zarząd lub każdy członek Rady Nadzorczej może również wnioskować o zwołanie Rady Nadzorczej, które następnie powinno być zwołane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący nie zwoła posiedzenia, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej 5-letniej kadencji. Mogą być powoływani spośród akcjonariuszy oraz osób spoza ich grona, spełniających wymogi przewidziane w przepisach prawa, w szczególności w Ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są zwykłą większością głosów. W przypadku równej ilości głosów decyduje głos Przewodniczącego. Uchwały mogą być również podejmowane w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Do ważności podejmowanych uchwał wymagane jest wysłanie zaproszeń w formie przewidzianej Regulaminem Rady Nadzorczej przynajmniej na 2 dni przed terminem posiedzenia.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują również trzy komitety, w skład, których wchodzi członkowie Rady Nadzorczej. Na dzień 31 grudnia 2016 roku były to następujące komitety:

- Komitet Audytu,
- Komitet Strategii,
- Komitet Wynagrodzeń.

Zasady funkcjonowania komitetów oraz zakres ich zadań określone są przez Regulaminy uchwalone przez Radę Nadzorczą.

Ponadto, Rada Nadzorcza wykonuje swoje zadanie zgodnie z Zasadami ładu korporacyjnego oraz wytycznymi i rekomendacjami wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego.

B.1.7 Funkcjonujące komitety

W spółce powołane zostały następujące komitety, jako jednostki między departamentowe realizujące lub nadzorujące obowiązki nałożone na Spółkę.

B.1.7.1 Komitety, w skład których wchodzi członkowie Zarządu

1. Komitet Ryzyka
2. Komitet Inwestycyjny
3. Komitet Finansowo-Inwestycyjny
4. Komitet Produktowy
5. Komitet Podatkowy
6. Komitet Projektowy
7. Komitet Rezerw
8. Komitet Wynagrodzeń
9. Komitet Szkodowy
10. Komitet Windykacyjny
11. Komitet Sprzedaży
12. Komitet Bezpieczeństwa i BCM
13. Komitet ds. Zarządzania Jakością Danych

B.1.7.2 Komitety funkcjonujące w ramach Rady Nadzorczej

1. Komitet Audytu
2. Komitet Strategii
3. Komitet Wynagrodzeń

B.1.8 Polityki wynagradzania

B.1.8.1 Zasady wynagradzania

Zasady wynagradzania oraz powiązana z nimi ocena pracownicza są opisane w następujących dokumentach formalnych (polityki, regulaminy, procedury)

- Regulamin wynagradzania
- Procedura wynagradzania
- Procedura premiowania

- Polityka wynagradzania osób pełniących kluczowe funkcje oraz osób, których praca ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki
- Polityka wynagradzania członków organów kolegialnych
- Procedura w sprawie wyznaczania celów i oceny wyników pracy

B.1.8.1.1 Regulamin wynagradzania

Regulamin wynagradzania określa zasady warunki wynagradzania oraz przyznawania innych świadczeń związanych z pracą Pracownikom zatrudnionym w TUIR Allianz Polska S.A.

Najważniejsze informacje:

- wynagrodzenie składa się z płacy zasadniczej, dodatków oraz może składać się z płacy zmiennej
- oprócz wynagrodzeń pracownik może otrzymać świadczeń rzeczowe i socjalne
- wynagrodzenie wypłacane jest na konto bankowe
- pracownik może otrzymać premię zgodnie z regulaminem premiowania
- możliwe jest uzyskanie również Nagrody specjalnej od Zarządu za osiągnięcia mające istotne znaczenie dla rozwoju firmy lub osiągniętego wyniku finansowego,
- za przejawianie inicjatywy w pracy, uzyskanie szczególnych osiągnięć i efektów w pracy Pracodawca może przyznać Pracownikowi premię uznaniową,
- Pracownikowi przysługuje dodatkowe wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, w godzinach nocnych, w dni świąteczne oraz dni przyjęte za wolne od pracy,
- Wynagrodzenie za czas choroby, odprawa emerytalno – rentowa wypłacana jest pracownikom zgodnie z obowiązującą literą prawa zapisaną w Kodeksie Pracy
- Pracownikowi przysługuje ekwiwalent pieniężny za niewykorzystany urlop z powodu rozwiązania umowy lub w przypadku wygaśnięcia stosunku pracy.
- Stanowiska w Spółce są zwartościowane. Struktura stanowisk wraz z minimalnym wynagrodzeniem na każdym poziomie opisana jest w załączniku do regulaminu

B.1.8.1.2 Procedura wynagradzania

Procedura wynagradzania określa zasady wynagradzania Pracowników, których podstawą jest strategia organizacji, sytuacja finansowa oraz dane dotyczące wynagrodzeń pozyskanych z rynku pracy.

Najważniejsze informacje:

- Pracownikowi przysługuje wynagrodzenie zasadnicze oraz mogą przysługiwać dodatkowe świadczenia, o których mowa w Regulaminie wynagradzania,
- Pracownikowi może zostać wypłacona premia, o której mowa w Procedurze premiowania,

- Podstawą przyznawania podwyżek „systemowych” jest przegląd wynagrodzeń, który ma miejsce raz do roku w drugim kwartale, po zakończeniu procesu oceny rocznej,
- dopuszczalne są oczywiście sytuacje nadzwyczajne opisane szczegółowo w procedurze
- w spółce funkcjonują opisy stanowiska, które określają zakres zadań, odpowiedzialność i wymagania w zakresie kompetencji na danym stanowisku,
- w Spółce funkcjonuje Komitet Wynagrodzeń, który decyduje m.in. o zmianach wynagrodzenia

B.1.8.1.3 Procedura premiowania

Procedura premiowania określa zasady przyznawania premii.

Najważniejsze informacje:

- premia ma charakter premii za wyniki (MBO).
- podstawą otrzymania premii jest ocena realizacji celów rocznych
- wysokość podstawy premii uzależniona jest od charakteru pracy i wynikającego z tego zaszeregowania do określonej grupy premiowej
- premia określona jest, jako procent płacy zasadniczej przy realizacji 100% celów

Na stanowiskach strategicznych (kierownictwo wyższego szczebla) jest to poziom 25% rocznego wynagrodzenia zasadniczego, na stanowiskach operacyjnych 10% rocznego wynagrodzenia zasadniczego.

W przypadku obszaru sprzedaży - na stanowiskach strategicznych (kierownictwo wyższego szczebla) jest to poziom 50% rocznego wynagrodzenia zasadniczego, na stanowiskach operacyjnych 30% rocznego wynagrodzenia zasadniczego.

- warunkiem nabycia prawa do premii jest realizacja celu korporacyjnego oraz celów indywidualnych na określonym przez Spółkę poziomie
- premia naliczana jest proporcjonalnie do zatrudnienia

B.1.8.1.4 Polityka wynagradzania osób pełniących kluczowe funkcje oraz osób, które mają istotny wpływ na profil ryzyka

Polityka określa zasady wynagradzania osób pełniących kluczowe funkcje oraz osób, które mają istotny wpływ na profil ryzyka.

Zasady wynagradzania zgodne są z dyrektywą europejską Wypłacalność II.

Najważniejsze informacje:

- w procedurze wyodrębnione są stanowiska, które są uznane za stanowiska kluczowe
- na wynagrodzenie osób pełniących kluczowe funkcje oraz osób, które mają istotny wpływ na profil ryzyka składa się wynagrodzenie stałe oraz możliwe wynagrodzenie zmienne
- wynagrodzeniem stałym jest wynagrodzenie zasadnicze wynikające z umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego

- wynagrodzenie zmienne może być przyznane, a jego podstawą jest realizacja celów spisanych w karcie celów
- część wynagrodzenie zmiennego powinna być odroczone i wypłacona po upływie 3 lat od zrealizowania wyznaczonych celów w danym roku
- wysokość odroczenia zgodna jest z wytycznymi KNF
- pomiar wyników pracy stanowiący podstawę ustalenia wysokości zmiennego składnika wynagrodzenia osób pełniących kluczowe funkcje i osób, których praca ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki powinien obejmować korektę w dół z tytułu ekspozycji na bieżące i przyszłe ryzyka

B.1.8.1.5 Polityka wynagradzania członków organów kolegialnych

Polityka określa zasady wynagradzania członków organów kolegialnych, tj. członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej.

Najważniejsze informacje:

- wynagrodzenie członka organów kolegialnych składa się z wynagrodzenia zasadniczego oraz wynagrodzenia zmiennego
- wynagrodzenie zmienne może przybrać formę krótko, średnio lub długoterminowej premii motywacyjnej
- premie motywacyjne mogą być przyznawane w formie pieniężnej, akcjach lub innych instrumentach

W kategorii wynagrodzenia zmiennego członkom Zarządu przyznawane są jednostki rozliczeniowe RSU, które po przekroczeniu okresu zapadalności mogą być zamienione na prawa własności akcji Allianz SE w Monachium. Umowa do tego systemu jest zawarta pomiędzy uczestnikiem programu, a Allianz SE - nie są to akcje żadnej ze spółek działającej w Polsce.

- wynagrodzenie członków Zarządu ustalane jest przez pełnomocników powołanych przez Walne Zgromadzenie lub powołany Komitet Wynagrodzeń
- wynagrodzenia ustalane są na podstawie analizy rynku
- wynagrodzenie miesięczne zasadnicze członka Zarządu wynosi, co najmniej czterokrotność średniego wynagrodzenia miesięcznego w Polsce, zgodnie z danymi publikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny
- zmienne składniki wynagrodzenia związane są z osiąganymi wynikami, oparte są na połączeniu oceny wyników danego członka Zarządu i kierowanego przez niego obszaru działalności Spółki
- część wynagrodzenia zmiennego Członka Zarządu jest odraczane na okres minimum 3 lat
- wartość odroczenia zgodna jest z wytycznymi KNF
- wynagrodzenie zmienne uzależnione jest od realizacji celów rocznych

B.1.8.2 Procedura w sprawie wyznaczania celów i oceny wyników pracy

Procedura określa proces stawiania celów oraz oceny ich realizacji.

Najważniejsze informacje:

- proces wyznaczania celów odbywa się co roku,
- cele stawiane są do końca pierwszego kwartału okresu rozliczeniowego,
- cele stawiane są w dwóch kategoriach, jako cel korporacyjny oraz jako cele indywidualne,
- cele indywidualne te mogą przybrać formę celów jakościową i/lub celów ilościowych oraz formę oceny postaw i zachowań,
- istnieje możliwość odwołania się od oceny wystawionej przez Bezpośredniego przełożonego
- informacja o realizacji celu korporacyjnego jest podana przez Zarząd Spółki

W 2016 r. (okres sprawozdawczy) Towarzystwo nie zawierało istotnych transakcji z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego.

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

B.2.1 Polityka i procesy

Spółka posiada aktualną Procedurę kompetencji i reputacji osób pełniących kluczowe funkcje

Regulacja ta ma zapewnić spełnianie przez wszystkie osoby, które zarządzają TUIR Allianz Polska S.A. (Spółką) wymagań w zakresie kompetencji i reputacji dających rękojmię prawidłowego działania Spółki przewidzianych również w ustawie z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Procedura kompetencji i reputacji osób ułatwia realizację wymogów regulacyjnych i gwarantuje najwyższe standardy kompetencji i reputacji dla wszystkich pracowników w TUIR Allianz Polska S.A. zwanej dalej Allianz lub Spółką w szczególności dla wyższej kadry zarządzającej i pracowników z kluczowych obszarów (zgodnie z definicją poniżej w punkcie II). Dla tych stanowisk procedura opisuje podstawowe zasady i procesy, zapewniające wystarczającą wiedzę, doświadczenie i kwalifikacje zawodowe, a także niezbędną rzetelność i solidność w ocenie wspomnianych osób.

Jako wyższą kadrę zarządzającą rozumie się osobę prawnie i faktycznie zarządzającą przedsiębiorstwem tj. Prezesa Zarządu i innych członków Zarządu Spółki.

Pracownicy wykonujący czynności należące do kluczowych funkcji (kluczowi pracownicy) to: zarządzający kluczowymi funkcjami (obszarami) oraz osoby im podległe w ramach danego obszaru.

Osoby zarządzające kluczowymi funkcjami to osoby odpowiedzialne za realizację najważniejszych funkcji (zgodnie z definicją poniżej). Są to szefowie odpowiednich jednostek organizacyjnych bezpośrednio raportujący do Zarządu bądź członków Zarządu odpowiedzialnych za dany kluczowy obszar. Dla każdej kluczowej funkcji została powołana jedna osoba.

Kluczowi pracownicy to osoby pracujące w obszarach kluczowych funkcji .

W ujęciu procedury, kluczowe funkcje to funkcje odpowiedzialne za obszary:

- Zarządzania Ryzykiem,
- Zarządzania Zgodnością,
- Audytu Wewnętrznego,
- Aktuarialny,
- Prawny,
- Księgowości i sprawozdawczości.

Wg przyjętej procedury za osobę **kompetentną (fit)** uważa się osobę której kwalifikacje zawodowe, wiedza i doświadczenie umożliwiają odpowiednie wypełnianie powierzonej roli. Definicja ta obejmuje także doświadczenie, umiejętności zarządcze i odpowiednie kwalifikacje, wiedzę i doświadczenie do pełnienia tej roli.

Osoba o dobrej reputacji (proper), cieszy się nieposzlakowaną opinią, jest rzetelna, uczciwa, a w obszarze biznesowym nie wzbudza zastrzeżeń w aspekcie karnym, finansowym i zarządczym. Osoba ta wykazuje się nieskazitelną postawą wymaganą na danym stanowisku.

Osoby zatrudnione na stanowiskach wyższej kadry zarządzającej oraz osoby pracujące w kluczowych obszarach muszą spełniać wymagania procedury w zakresie kompetencji i reputacji. Ponadto wprowadzona procedura służy do oceny innych pracowników zgodnie z wewnętrznymi standardami, zarówno w procesie rekrutacji, jak również w bieżących działaniach. W celu zapewnienia przestrzegania tych celów stosuje się następujące zasady.

Departament HR ustanawia procesy monitorujące w zakresie ciągłej i okresowej oceny zgodności z wymogami procedury.

Osoby kompetentne i o dobrej reputacji są oceniane indywidualnie w procesie rekrutacji, czy to wewnętrznie czy zewnętrznie, ale także w okresie zatrudnienia, na bieżąco, jak również w ramach regularnych ocen. Oceny są także prowadzone ad hoc, w sytuacjach wzbudzających istotne wątpliwości, co do kompetencji i reputacji danej osoby.

Kompetencje, kwalifikacje, wiedza i doświadczenie wymagane zależą od stanowiska.

Członkowie Zarządu wypełniają wymogi prawa, oraz łącznie posiadają kwalifikacje, wiedzę i znajomość:

- rynku ubezpieczeniowego, finansowego, zarządzania aktywami,
- strategii i modelu biznesowego Spółki,
- systemie zarządzania Spółki,
- analizy finansowej i aktuarialnej,
- wymogów prawa oraz rekomendacji i wytycznych organu nadzoru. Rada Nadzorcza, jako organ uprawniony do powoływania i odwoływania członków Zarządu jest uprawniona do określenia wymaganych kryteriów.

B.2.2 Pracownicy zarządzający kluczowymi obszarami w Spółce

Każdy zarządzający kluczowym obszarem posiada kompetencje niezbędne do wypełniania zadań opisanych w procedurze danego kluczowego obszaru i obowiązującego prawa. W przypadku, gdy kluczowy obszar jest outsoursingowany należy zabezpieczyć spełnienie przez dostawcę usług wymogów kompetencyjnych, określonych niniejszą procedurą.

B.2.2.1 Zarządzający obszarem ryzyka

Zarządzający funkcją zarządzania ryzykiem Spółki posiada kwalifikacje, wiedzę i doświadczenie niezbędne do zarządzania ryzykiem Spółki i systemu kontroli wewnętrznej.

Posiadać wiedzę z zakresu obliczenia wypłacalności Spółki i jej wpływu na wypłacalność Grupy Allianz i do oceny ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności Spółki i zgodności z regulacyjnymi wymogami dotyczącymi wypłacalności.

Szczegółowe wymagania określone są w regulacjach wewnętrznych dotyczących polityki ryzyka.

B.2.2.2 Zarządzający obszarem zarządzania zgodnością

Zarządzający funkcją (obszarem) Zarządzania Zgodnością Spółki posiada kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę niezbędną do zarządzania ryzykiem braku zgodności Spółki, monitorowania zgodności z obowiązującymi przepisami prawa, zasadami i procedurami wewnętrznymi, a także doradzania w sprawie zgodności Spółki z odpowiednimi przepisami prawa w tym oceniać wpływ ewentualnych zmian obowiązujących przepisów i regulacji. Szczegółowe wymagania określone są w Procedurze Zarządzania Ryzykiem Braku Zgodności.

B.2.2.3 Zarządzający audytem wewnętrznym

Zarządzający funkcją (obszarem) audytu wewnętrznego w Spółce posiada kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę niezbędną do oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania Spółką oraz wydawania zaleceń, co do uchybień w zakresie systemu kontroli wewnętrznej i zgodności z zasadami korporacyjnymi. Osoba ta posiada także kompetencje w zakresie weryfikacji zgodności decyzji podjętych w następstwie wydanych zaleceń. Szczegółowe wymagania podane są w polityce audytu w Spółce.

B.2.2.4 Zarządzający aktuariatem

Zarządzający aktuariatem Spółki posiada kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę niezbędną do sprawdzania poprawności wyliczeń rezerw techniczno-ubezpieczeniowych Spółki w zakresie Wypłacalność II i wartości rynkowej oraz przedstawiania rekomendacji i opinii na temat zarządzania ryzykiem ubezpieczeniowym jak również niewypłacalności Spółki.

B.2.2.5 Zarządzający obszarem prawnym

Zarządzający funkcją (obszarem) prawnym posiada kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę niezbędną do nadzorowania w zakresie wszystkich dziedzin dotyczących przepisów, zasad i regulacji, w tym wykładni prawa, monitorowania odpowiednich zmian prawnych i doradztwa dla kadry zarządzającej wyższego szczebla w zakresie aspektów prawnych.

B.2.2.6 Zarządzający obszarami księgowości i sprawozdawczości

Zarządzający funkcjami (obszarami) księgowości i sprawozdawczości Spółki posiada kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę niezbędną do zapewnienia wiarygodnych informacji finansowych dla kadry zarządzającej wyższego szczebla, organów regulacyjnych i publicznych poprzez przygotowanie kwartalnych i rocznych zamknięć, regularnych sprawozdań, planów i prognoz oraz raportów Wypłacalność II.

Dla pracowników z kluczowych obszarów Spółki odpowiednie wymogi dotyczące kompetencji stosuje się z uwzględnieniem ich pozycji, roli i odpowiedzialności w Spółce.

O ile, aby uznać osobę za kompetentną, powinna ona spełnić odpowiednie warunki, o tyle w odniesieniu do reputacji danej osoby nie istnieją takie kryteria pozytywne, ale raczej negatywne okoliczności, które wskazują, że osoba może nie posiadać odpowiedniej reputacji. W związku z tym ocena reputacji danej osoby nie jest związana z weryfikacją spełnienia wymagań, ale dotyczy rozpatrywania istotnych wątpliwości, mających realny wpływ na reputację osoby. Za takie wskazówki/wątpliwości uważa się m.in.:

- Wszystkie poprzednie orzeczenia w sprawach przeciwko danej osobie lub trwające postępowania mogące doprowadzić do ukarania /skazania za przestępstwo, w szczególności przestępstwa z obszaru świadczenia usług finansowych (na przykład przepisów dotyczących prania brudnych pieniędzy, manipulacji na rynku finansowym lub nieuprawnionego wykorzystywania informacji poufnych, oszustw i przestępstw finansowych), dotyczących działania na szkodę Spółki, klientów lub innych uczestników rynku, niewypłacalności i prawa ochrony konsumentów i konkurencji,
- Wszystkie poprzednie orzeczenia/ decyzje lub trwające postępowania mogące prowadzić do ukarania danej osoby, w związku z popełnieniem przestępstwa bądź wykroczenia,
- wszelkie kary administracyjne za naruszanie przepisów dotyczących usług finansowych i wszelkie postępowania w tym egzekucyjne prowadzone lub kary nałożone na daną osobę lub podmiot w związku z działaniem bądź zaniechaniem tej osoby,
- wszelkie istotne niezgodności w odniesieniu do wykształcenia lub doświadczenia kandydata,
- wszelkie inne okoliczności skutkujące ryzykiem popełnienia przestępstw finansowych, postępowania niezgodnego z prawem lub narażenia reputacji Spółki.

Dla zapewnienia doboru osób kompetentnych (fit) i o dobrej reputacji (proper) niezbędny jest odpowiedni proces rekrutacji, oceny regularne i ad-hoc oraz właściwe szkolenia.

Za ocenę osób odpowiedzialne są następujące osoby/organy:

- Dla członków Rady Nadzorczej: Walne Zgromadzenie,
- Dla członków Zarządu (wyższej kadry zarządzającej): Rada Nadzorcza,
- Dla Osób Zarządzających Kluczowymi Obszarami: Zarząd lub członek Zarządu odpowiedzialny za Kluczowy Obszar,
- Dla pracowników kluczowych: osoba odpowiedzialna za ten kluczowy obszar.

Departament HR zapewnia, w trakcie procesu rekrutacji każdej osoby na stanowisko zaliczające się do wyższej kadry zarządzającej lub pracowników kluczowych niezależnie czy to wewnętrznie, czy zewnętrznie, ocenę pod względem kompetencji i reputacji. Umowa o pracę, list intencyjny, umowa przedwstępna lub umowa o świadczenie usług, mogą być zawierane wyłącznie po pomyślnym przejściu procesu rekrutacji opisanego poniżej.

Opisy stanowisk pracy są wykorzystywane do wypełnienia wakatów na stanowiska pracowników kluczowych, zarówno wewnętrznie, jak i zewnętrznie. Departament HR dokona opisów stanowisk dla otwartych procesów rekrutacyjnych zgodnie z wymogami komunikacji korporacyjnej, prawa, w tym przepisami anty dyskryminacyjnymi. Każdy opis stanowiska pracy określa rolę i zadania oraz główne obowiązki związane ze stanowiskiem, jak również kompetencje wymagane do pełnienia danej roli w należyty sposób.

Wszyscy kandydaci składają aktualne CV na początku procesu rekrutacji.

Osoba zarządzająca odpowiednim obszarem kluczowym określa, dla których stanowisk w tym obszarze wybrani ostatecznie kandydaci powinni być poddani (częściowej) weryfikacji. Przy

ustalaniu ww. wymogów osoba zarządzająca kluczowym obszarem powinna wziąć pod uwagę poziom odpowiedzialności na danym stanowisku, np. bezpośrednio raportowanie do osoby zarządzającej obszarem kluczowym.

Kandydaci wybrani do zatrudnienia na stanowisko zaliczające się do wyższej kadry zarządzającej lub zarządzający kluczowymi funkcjami są zobowiązani do przedstawienia oświadczeń i dokumentów o sytuacji finansowej i prawnej w tym:

- życiorysu,
- dokumentów potwierdzających wykształcenie i doświadczenie zawodowe przez osoby mające pełnić kluczowe funkcje;
- Oświadczenie o niekaralności złożone pod rygorem odpowiedzialności karnej za składanie fałszywych zeznań albo zaświadczenie potwierdzające niekaralność wystawione nie wcześniej niż w ciągu 2 miesięcy przed przedłożeniem;
- Oświadczenia osób mających pełnić kluczowe funkcje o toczących się przeciwko nim postępowaniach sądowych w związku ze sprawą gospodarczą;
- Oświadczenia osób mających pełnić kluczowe funkcje o uczestnictwie w organach zarządzających i nadzorujących spółek handlowych;
- Zgody osób mających pełnić kluczowe funkcje na objęcie stanowisk w Spółce.

Departament HR dokonuje sprawdzenia referencji oraz weryfikacji dostępnych informacji publicznych.

W przypadku, gdy kandydaci są zatrudnieni w podmiocie z Grupy Allianz przez mniej niż cztery lata, lub w pewnych uzasadnionych przypadkach, należy uzyskać zgodę kandydata na zasięgnięcie informacji o nim od innej/innych podmiotów, w których był/jest zatrudniony. W innym przypadku kandydaci powinni zostać zweryfikowani według zasad określonych w ustępie II powyżej.

Wszyscy kandydaci powinni odbyć przynajmniej dwie rozmowy, gdzie jedna z nich zostanie przeprowadzona ze specjalistą w zakresie HR.

Przegląd kompetencji i reputacji danej osoby jest prowadzony na bieżąco i potwierdzany oceną roczną, która zawiera:

- Ocenę wiedzy zawodowej wymaganej na zajmowanym stanowisku oraz w stosownych przypadkach cech przywódczych i umiejętności zarządzania.
- Ocenę wiarygodności i zaufania, która to stanowi integralną część obowiązkowych celów behawioralnych oraz oceny właściwego zachowania wyższej kadry zarządzającej oraz pracowników kluczowych funkcji w zakresie wykonywanych przez nich zadań;

Ponadto dla wyższej kadry zarządzającej i osób zarządzających kluczowymi obszarami raz do roku przeprowadzane jest badanie Career Development Conference (CDC), podczas którego oceniane jest wykonanie zadań na obecnych stanowiskach jak również ich potencjał do objęcia nowych ról;

Członkowie Zarządu podlegają corocznej ocenie przeprowadzanej przez Radę Nadzorczą w oparciu o przedstawiane jej dokumenty bądź informacje lub raporty przygotowywane na prośbę choćby jednego z członków Rady Nadzorczej.

W przypadku zaistnienia podejrzenia braku odpowiednich kwalifikacji pracownika i niespełniania wymogów na konkretnym stanowisku wymagane jest ocena ad-hoc szczególnie w przypadku:

- Istotnego naruszenia Kodeksu Etyki lub naruszenie limitów ryzyka,
- Niezłożenia wymaganych dokumentów,

- Dochodzenia lub innego postępowania mogącego prowadzić do skazania za popełnienie przestępstwa lub wykroczenia, (w przypadku przestępstwa należy wziąć pod uwagę związek zarzutów ze sprawowaną funkcją w Spółce oraz Grupie Allianz), lub sankcji związanych z ustawodawstwem finansowym,
- Uzasadnionego zarzutu ze strony podmiotów wchodzących w skład Grupy Allianz (np. związanego z nieprawidłowościami) lub ze strony przełożonych.

Podczas oceny ad-hoc brane są pod uwagę nie tylko okoliczności, które doprowadziły do oceny, ale również czy nadal spełniane są kryteria do zajmowanego stanowiska.

W przypadku, kiedy kluczowy obszar jest obsługiwany na zasadzie outsourcingu, zgodnie z polityką outsourcingu, należy zabezpieczyć spełnienie przez dostawcę usług wymogów kompetencyjnych, określonych niniejszą procedurą, w tym przedstawienia przez dostawcę usługi opisu procesu weryfikacji kompetencji i dopasowania osoby na dane stanowisko oraz dostarczenia pisemnego dokumentu potwierdzającego dopasowanie kandydata do stanowiska.

Bazując na informacjach zgromadzonych podczas rekrutacji, oceny, oceny ad-hoc lub przy zachowaniu należytej staranności przy wyborze dostawcy outsourcingu, każdy przypadek powinien zostać oceniony indywidualnie przy założeniu:

- W odniesieniu do kompetencji, jeżeli okaże się, że członek wyższej kadry zarządzającej, osoba pracująca w kluczowym obszarze lub kandydat na te stanowiska nie posiada konkretnej wiedzy, kompetencji i umiejętności, należy rozważyć, czy możliwe jest uzupełnienie braku poprzez szkolenia specjalistyczne. Jeżeli jest taka szansa, osoba powinna zostać skierowana na takie szkolenie;
- w odniesieniu do reputacji, w jakiegokolwiek sytuacji wzbudzającej zastrzeżenia w kontekście reputacji (§ 2 pkt. III) muszą być brane pod uwagę w ocenie, czynniki, takie jak rodzaj wykroczenia, dotkliwość zdarzenia, stan postępowania (czy jest to orzeczenie ostateczne czy nieprawomocne), upływ czasu od zdarzenia i późniejsze zachowania osoby. Należy wziąć pod rozwagę również poziom odpowiedzialności osób w Spółce i znaczenie tego zdarzenia dla danej pozycji. Ponadto, wszelkie wnioski w odniesieniu do reputacji danej osoby muszą być skonsultowane przez HR z Departamentem Zarządzania Zgodnością, jak również z Departamentem Prawnym.

W przypadku, gdy osoba/organ odpowiedzialny za ocenę wywnioskuje, że osoba zaliczająca się do wyższej kadry zarządzającej lub osoba zarządzająca kluczowym obszarem, która przeszła ocenę nie powinna być uznawana za osobę kompetentną lub o dobrej reputacji wówczas, członek zarządu Allianz SE odpowiedzialny za ten obszar musi zostać poinformowany przed podjęciem ostatecznej decyzji w sprawie takiej osoby.

W odniesieniu do zarządzających kluczowymi obszarami, szef odpowiedniego obszaru centralnego w Grupie Allianz, szef odpowiedniej globalnej linii biznesowej lub odpowiedni dyrektor regionalny (w zależności od przypadku), proszony jest o konsultacje w trakcie rekrutacji i oceny ad-hoc. W odniesieniu do regularnych ocen, wspomniane osoby proszone są o konsultację w sprawie rocznej oceny wykonania zadań przez zarządzających kluczowymi obszarami i ich znaczenia dla Grupy Allianz.

Departament HR zachowuje wszystkie dokumenty zgromadzone lub utworzone w ramach rekrutacji, przy rocznej ocenie wykonanych zadań i badaniu Career Development Conference (CDC) zgodnie ze standardami zarządzania dokumentami w Spółce. Na życzenie Departamentu HR Grupy, Departament HR Spółki dostarcza listę osób pracujących w kluczowych obszarach z ograniczeniami wynikającymi z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa w tym ustawy o ochronie danych osobowych.

Spółka zobowiązana jest zapewnić bieżący dostęp do odpowiednich materiałów szkoleniowych (w tym e-learningu) dla wyższej kadry zarządzającej i osób pracujących w kluczowych obszarach, w celu umożliwienia im stałego spełniania wymogów związanych z kompetencjami i reputacją.

Programy rozwojowe dla wyższej kadry zarządzającej takie jak np. organizowane przez Allianz Management Institute (AMI), Leadership Academy, lub inne kursy w zakresie kompetencji przywódczych, zapewniają dogłębne zrozumienie priorytetów strategicznych Grupy Allianz, jak również budowanie umiejętności i kompetencje kadry. Wszyscy członkowie wyższej kadry zarządzającej i osoby pracujące w kluczowych obszarach, powinny regularnie, co najmniej raz na trzy lata wziąć udział w oferowanych kursach istotnych dla oczekiwanego od nich poziomu kompetencji.

W odniesieniu do reputacji Departament Zarządzania Zgodnością zapewnia regularne, nie rzadziej niż raz na dwa lata, szkolenia w zakresie etycznych zachowań biznesowych, takich jak: zwalczanie nadużyć finansowych i przeciwdziałanie korupcji, oraz zapewnia pracownikom informację co do jasnych zasad właściwego zachowania, i raportowania.

Departament HR zobowiązany jest wdrożyć procedurę w odpowiednie procesy funkcjonujące w Spółce.

Każda osoba zarządzająca kluczowym obszarem odpowiedzialna jest za następujące zadania, w odniesieniu do swoich podwładnych i kandydatów na te stanowiska:

- przegląd i zatwierdzenia wymagań kompetencyjnych w opisach stanowisk pracy;
- w trakcie procesu rekrutacji, weryfikacja życiorysów i wszystkich informacji zebranych podczas kontroli tożsamości i wywiadów oraz wywiady z kandydatami;
- odpowiednią i właściwą ocenę kompetencji i reputacji.

Obowiązki Departamentu Prawnego:

Występowanie o zgodę do organu nadzoru na powołanie członka/prezesa Zarządu oraz informowanie organu nadzoru o zmianach w składzie Zarządu lub Rady Nadzorczej.

Obowiązki Departamentu Zarządzania Zgodnością:

- doradztwo w sprawie sposobu realizacji procedury, w szczególności w przypadku konfliktów z prawem, zapewnienie zgód i wszelkich powiadomień, jeśli wymagane są przez prawo,
- doradztwo w zakresie powzięcia możliwych środków w przypadku problemów wykrytych podczas procesu rekrutacji, ocen regularnych lub ad-hoc,
- zapewnienie regularnego szkolenia w zakresie etycznego postępowania w biznesie,
- informowanie Komisji Nadzoru Finansowego bądź innego właściwego organu nadzoru o zmianach na stanowiskach osób nadzorujących kluczowe funkcje wraz wymaganymi dokumentami w terminie 7 dni od dokonania zmiany

Obowiązki Departamentu HR:

Departament HR jest odpowiedzialny za zapewnienie przestrzegania niniejszej procedury oraz innych regulacji/uchwał podjętych przez właściwe organy Spółki w zakresie kompetencji i reputacji, a w szczególności za:

- zapewnienie przechowywania wymaganych dokumentów i opisów stanowisk pracy;
- przeprowadzenie tożsamości sprawdzenia tożsamości i wywiadów podczas procesów rekrutacyjnych oraz weryfikację zebranych informacji;
- zapewnienie regularnych ocen kompetencji i reputacji (roczna ocena wykonania zadań) oraz ocena Career Development Conference(CDC);
- doradztwo w zakresie odpowiednich szkoleń zawodowych i programów;
- na życzenie departamentu HR Grupy przedstawienie listy członków wyższej kadry zarządzającej i osób pracujących w kluczowych obszarach z ograniczeniami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa w tym ustawy o ochronie danych osobowych;
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o przypadkach negatywnej oceny w zakresie kompetencji i reputacji pracowników pełniących kluczowe funkcje;
- zbieranie dokumentów niezbędnych do wystąpienia o zgodę organu nadzoru na powołanie członka/prezesa Zarządu lub poinformowania organu nadzoru o zmianach w składzie Zarządu lub na stanowiskach osób nadzorujących kluczowe funkcje.

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

B.3.1 Ramy Zarządzania Ryzykiem

Jako dostawca usług finansowych dla Allianz, zarządzanie ryzykiem jest jednym z kluczowych kompetencji. Jest integralną częścią procesu biznesowego. Ramy zarządzania ryzykiem w Allianz obejmują, z punktu widzenia ryzyka, wszystkie operacje, w tym technologii informatycznych, procesy i produkty. Kluczowymi elementami ram zarządzania ryzykiem są:

- Promowanie silnej kultury zarządzania ryzykiem, wspieranej przez odpowiednią strukturę zarządzania ryzykiem.
- Integracja zagadnień związanych z ryzykiem i potrzeb kapitałowych w procesy zarządzania i podejmowania decyzji poprzez włączenie ryzyka i alokacji kapitału do różnych segmentów działalności.

Wymienione ramy gwarantują, że w firmie są identyfikowane, analizowane, oceniane i zarządzane w sposób spójny. Apetyt na ryzyko definiuje przejrzysta strategia ryzyka i struktura limitów. Ścisłe monitorowanie i raportowanie ryzyka umożliwia wykrycie potencjalnych odstępstw od poziomów tolerancji ryzyka na wczesnym etapie. Następujące zasady służą, jako podstawa, w oparciu, o którą Spółka podchodzi do zarządzania ryzykiem:

Odpowiedzialność Zarządu Spółki za Strategię Ryzyka: Zarząd Spółki ustanawia i stoi na straży przestrzegania Strategii Ryzyka dla prowadzonej działalności, która wynika i jest zgodna ze strategią biznesową Spółki. Strategia Ryzyka odzwierciedla tolerancję ryzyka, a poprzez to pożądaną poziom ufności, w odniesieniu do jasno zdefiniowanego ryzyka i kryteriów efektywności.

Wymóg Kapitałowy, jako kluczowy wskaźnik ryzyka: Wymóg Kapitałowy, i powiązane biznesowe scenariusze kapitału w kontekście ekonomicznej wypłacalności, jest głównym parametrem służącym do zdefiniowania tolerancji ryzyka będącej częścią Oceny Wypłacalności. Służy, jako kluczowy wskaźnik w podejmowaniu decyzji i zarządzaniu ryzykiem w odniesieniu do alokacji kapitału i limitów.

Rozdzielenie biznesowej odpowiedzialności za zarządzanie i niezależnego nadzoru nad ryzykiem: Zgodnie z polityką Spółki, w ramach działania drugiej linii obrony w Spółce istnieje wydzielona i niezależna funkcja nadzoru nad ryzykiem z odpowiednią niezależnością, liniami raportowymi i nieograniczonym dostępem do informacji, w celu zagwarantowania obiektywnych decyzji dotyczących zarządzania ryzykiem i unikania konfliktu interesów podczas wykonywania funkcji nadzorującej (podział obowiązków).

Jasne określenie struktury organizacyjnej i procesu ryzyka: W Spółce istnieje struktura organizacyjna obejmująca role i odpowiedzialności wszystkich osób zaangażowanych w proces ryzyka, który jest jasno zdefiniowany i obejmuje wszystkie Kategorie ryzyka.

Przyjmowane ryzyko i jego identyfikacja: Ustalone ramy underwritingu i identyfikacji ryzyka stanowią fundament odpowiednich decyzji dotyczących podejmowania ryzyka i zarządzania nim, takich jak indywidualne zatwierdzenia transakcji, zatwierdzenia nowych produktów i strategiczna alokacja aktywów. Ramy obejmują ocenę ryzyka, standardy ryzyka, metody wyceny oraz jasne minimalne normy dotyczące underwritingu / przyjmowania ryzyka.

Raportowanie i monitorowanie ryzyka: kompleksowe jakościowe i ilościowe ramy raportowania i monitorowania ryzyka dostarczają kierownictwu wyższego szczebla przejrzyste informacje i wskaźniki ryzyka. Pomaga to decydować o ogólnym profilu ryzyka i o tym, czy decyzje są w zakresie ustalonych limitów i delegowanych uprawnień. Na przykład raporty dotyczące wykorzystania ustalonych limitów ryzyka są regularnie przygotowywane, komunikowane i monitorowane.

Strategia ryzyka i apetyt na ryzyko: Strategia ryzyka wyraźnie definiuje apetyt na ryzyko. Zapewnia to, że korzyści są odpowiednie do podejmowanych zagrożeń i że delegowane uprawnienia są zgodne z ogólną zdolnością do podjęcia ryzyka. Profil ryzyka i zysków poprawia się dzięki uwzględnieniu czynników ryzyka i potrzeb kapitałowych w procesach decyzyjnych. Utrzymuje to również strategię zarządzania ryzykiem i cele biznesowe spójne ze sobą i umożliwia na podejmowanie działań w ramach przyjętej tolerancji na ryzyko.

Komunikacja i przejrzystość: przejrzyste i pełne ujawnienie informacji o ryzyku stanowi podstawę przekazania strategii wewnętrznym i zewnętrznym zainteresowanym partnerom, zapewniając trwałe pozytywne wpływy na działalność i finansowanie spółki. Wzmacnia to również świadomość ryzyka i kulturę ryzyka w organizacji.

B.3.2 Strategia i cele procesu zarządzania ryzykiem

Strategia ryzyka stanowi podstawowy element ram zarządzania ryzykiem, które definiują strategiczne podejście do zarządzania ryzykami, stojącymi przez spółką w trakcie realizacji szerszej strategii biznesowej. Wdrażając strategię ryzyka Allianz ma na celu:

- chronić markę i reputację firmy Allianz,
- utrzymać wypłacalność, nawet w przypadku skrajnych zdarzeń i scenariuszy,
- utrzymywać wystarczającą płynność, zapewniającą niezakłóconą realizację zobowiązań, oraz
- zapewnić odpowiednią rentowność..

Wdrażanie strategii ryzyka jest wspierane poprzez określenie apetytu na ryzyko, który w konkretny sposób określa poziom tolerancji dla ryzyka w odniesieniu do wszystkich istotnych jakościowych i ilościowych ryzyk w taki sposób, że bierze pod uwagę wymogi określone przez organy regulacyjne, ewentualnie agencje ratingowe i oczekiwania akcjonariuszy:

Określenie apetytu na ryzyko następuje z uwzględnieniem następujących podstawowych elementów:

- ustalanie docelowych poziomów dla ryzyk kluczowych,
- alokowanie kapitału i określenie minimalnych (docelowych) wskaźników kapitałowych,
- zarządzanie płynnością w celu zapewnienia elastyczności działania,
- określenie ilościowych limitów finansowych, oraz
- zdefiniowanie zasad korporacyjnych, które regulują prowadzenie działalności gospodarczej (tj. Polityki, standardów i zasad funkcjonalnych).

Strategia ryzyka i odpowiedni apetyt na ryzyko przekłada się na procesy zarządzania limitami obejmującymi wszystkie ryzyka ilościowe.

B.3.3 Struktura systemu zarządzania ryzykiem

Jako kluczowy element ram zarządzania ryzykiem, podejście Allianz do zarządzania ryzykiem zapewnia, że nasz profil ryzyka pozostaje zgodny ze strategią ryzyka dla spółki i jej zdolnością do ponoszenia ryzyka.

B.3.3.1 Rada Nadzorcza i Zarząd

W ramach naszego systemu zarządzania ryzykiem Rada Nadzorcza i Zarząd Allianz są odpowiedzialne za przydzielone im zadania. Odpowiednie delegacje uprawnień i powołane komitety, zapewniają wsparcie organów spółki w wykonywaniu tych działań.

B.3.3.2 Ogólna organizacja i role w zarządzaniu ryzykiem

Kompleksowy system zarządzania ryzykiem realizowany jest poprzez ustalanie standardów odnośnie struktury organizacyjnej, strategii ryzyka i apetytu, wdrożonych regulacji wewnętrznych, systemu limitów, dokumentacji i sprawozdawczości. Standardy te zapewniają dokładny i terminowy przepływ informacji o ryzyku oraz uważne podejście do podejmowania decyzji i realizacji na poziomie globalnym i lokalnym.

Zgodnie z ogólną zasadą "pierwsza linia obrony" przed ryzykiem spoczywa na menedżerach biznesowych. Są oni odpowiedzialni, w pierwszej kolejności, zarówno za ryzyka, jak i korzyści z podejmowanych decyzji. "Druga linia obrony" składa się z niezależnych, funkcji kontrolnych, takich jak funkcja zarządzania ryzykiem, funkcja aktuarialna, funkcja zgodności i funkcja prawna. Funkcja audytu wewnętrznego stanowi "trzecią linię obrony".

Zarząd jest odpowiedzialny za ustalanie i zatwierdzanie lokalnej strategii ryzyka w trakcie rocznych procesów Dialogu Strategicznego i Planistycznego z Grupą oraz poprzez zapewnienie przestrzegania przyjętej strategii ryzyka.

Wszystkie funkcje zarządzające działalnością biznesową z bezpośrednią odpowiedzialnością za zyski i straty (tj. "pierwsza linia obrony") są odpowiedzialne za aktywne zarządzanie ryzykiem i związanym z nim zyskiem poprzez przestrzeganie delegowanych limitów i ram proceduralnych. "Druga linia obrony" - zapewnia wsparcie, twórcze kwestionowanie i nadzór nad funkcjami biznesowymi dzięki proaktywnemu zarządzaniu ryzykiem.

W firmie istnieje funkcja zarządzania ryzykiem niezależna od zarządzania biznesem. Ta funkcja działa pod kierunkiem dyrektora ds. Ryzyka (CRO), który raportuje bezpośrednio do członka Zarządu odpowiedzialnego za obszar Finansów, Controlingu i Ryzyka. Ponadto lokalny Komitet ds. Ryzyka wspiera zarówno Zarząd, jak i dyrektora ds. Ryzyka (CRO), działając jako główny podmiot kontrolujący ryzyko. Funkcja zarządzania ryzykiem wspiera wspomniany wyżej komitet jak i inne komitety Allianz odpowiedzialne w swoich zadaniach za nadzór nad szczególnymi

rodzajami ryzyka. Dokonuje tego poprzez analizę i komunikację informacji związanych z zarządzaniem ryzykiem oraz ułatwiając przekazywanie i wdrażanie decyzji komitetów w zakresie zarządzania ryzykiem.

Na przykład funkcja zarządzania ryzykiem odpowiada operacyjnie za monitorowanie limitów i akumulacji poszczególnych rodzajów ryzyka w różnych sektorach, takich jak kłeski żywiołowe i ekspozycje na rynki finansowe i kontrahentów.

Ponadto funkcja zarządzania ryzykiem niezależnie odnosi się do adekwatności zarządzania ryzykiem spółki poprzez opracowanie ram zarządzania ryzykiem oraz poprzez monitorowanie zgodności z minimalnymi wymogami Grupy dotyczącymi metod i procesów. Funkcja zarządzania ryzykiem wzmacnia kulturę zarządzania ryzykiem poprzez regularne i bliskie kontakty z kluczowymi obszarami, takimi jak obszar finansów, aktuarialny i inwestycyjny. Silna kultura zarządzania ryzykiem w Allianz umożliwia zidentyfikowanie ryzyka odpowiednio wcześniej zwracając na nie uwagę kadry zarządzającej.

B.3.4 Inne Funkcje

Poza funkcją zarządzania ryzykiem ustanowiono funkcje prawną i zarządzania zgodnością opisane w części B.4 oraz funkcję aktuarialną opisane w części B.6, które stanowią dodatkowe elementy "drugiej linii obrony".

W zakresie procesu zarządzania ryzykiem funkcje prawna i zarządzania zgodnością mają na celu mitygację ryzyka prawnego przy wsparciu innych działów. Ryzyko prawne obejmuje zmiany legislacyjne, spory sądowe, postępowania regulacyjne i klauzule umowne, które są niejasne lub odmiennie interpretowane przez sądy. Ryzyko zgodności to ryzyko sankcji prawnych lub regulacyjnych, istotnych strat finansowych lub utraty reputacji, które może ponieść przedsiębiorstwo w wyniku niezgodności z obowiązującymi przepisami ustawowymi, wykonawczymi lub administracyjnymi.

W zakresie procesu zarządzania ryzykiem funkcja aktuarialna przyczynia się do oceny i zarządzania ryzykiem zgodnie z wymogami regulacyjnymi. Ryzyko to wynika z działań generujących lub łagodzących ryzyko, a angażujących ekspertyzę aktuarialną. Rola obejmuje, ale nie jest ograniczona do następujących działań:

- kalkulacja i nadzór nad rezerwami technicznymi dla celów rachunkowych i regulacyjnych,
- nadzór nad taryfikacją i zyskowością,
- techniczne wsparcie aktuarialne planowania biznesowego, sprawozdawczości i monitorowania wyników, wkład w skuteczne wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem.

B.3.5 Proces zarządzania ryzykiem

Allianz klasyfikuje wszystkie rodzaje ryzyka do jednej z ośmiu szerokich kategorii ryzyka, które są podzielone na typy ryzyka. Te kategorie ryzyka obserwuje się w trakcie zarządzania ryzykiem i sprawozdawczości. Niektóre kategorie ryzyka mogą się akumulować w wyniku niezrównoważonego profilu ryzyka w jedno lub większą liczbą nieproporcjonalnie dużych ryzyk (ryzyko koncentracji). Ryzyko koncentracji ryzyka nie stanowi oddzielnej kategorii ryzyka.

W odniesieniu do wszystkich materialnych, ilościowych i niekwantyfikowanych zagrożeń istnieje kompleksowy proces zarządzania ryzykiem, który obejmuje identyfikację ryzyka, ocenę ryzyka, reakcję na ryzyko i kontrolę, monitorowanie ryzyka i raportowanie ryzyka. Proces jest realizowany i prowadzony w ramach jasno zdefiniowanej strategii ryzyka i apetytu na ryzyko oraz okresowej oceny ich adekwatności.

Tabela 6: Wdrożenie procesów zarządzania ryzykiem dla kategorii ryzyk

Kategoria ryzyka	Wewnętrzny Wymóg Kapitałowy	Analiza kluczowych ryzyk	Szczegółowy proces zarządzania ryzykiem
Ryzyko rynkowe	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Ryzyko kredytowe	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Ryzyko ubezpieczeniowe	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Ryzyko kosztów	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Ryzyko operacyjne	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Ryzyko reputacji		<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Ryzyko płynności		<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Ryzyko strategiczne		<input checked="" type="checkbox"/>	

Dalsze informacje o procesach zarządzania ryzykiem według kategorii ryzyka, w tym środki służące ocenie tych ryzyk, można znaleźć w rozdziale C niniejszego dokumentu SFCR.

B.3.6 Analiza kluczowych ryzyk

Analiza ryzyk kluczowych (ang. Top Risk Assessment - TRA) jest procesem Allianz polegającym na identyfikacji, ocenie, łagodzeniu i monitorowaniu zarówno ilościowych, jak i niekwantyfikowalnych zagrożeń (w tym koncentracji i ryzyk pojawiających się – ang. emerging risks), które mogą istotnie zagrozić osiągnięciu celów firmy. Proces jest przeprowadzany w oparciu o standardową metodologię oceny jakościowej, w ramach, której grupy ekspertów przypisują oceny/ratingi ryzyka odzwierciedlające ich istotność dla Allianz i określają plany łagodzące na wypadek, gdy ryzyko przekroczy poziom tolerancji ryzyka.

Pomimo, że cały proces TRA odbywa się w cyklu rocznym, to kwartalne działania w zakresie monitorowania są również realizowane. W szczególnych przypadkach obejmuje to wdrażanie i śledzenie kluczowych wskaźników ryzyka (KRI) dla największych zagrożeń powyżej limitów oraz kwartalną aktualizację ocen i planów działania. W przypadku, gdy z powodu pojawienia się nowych potencjalnych kluczowych ryzyk w ciągu roku, wymagana jest nadzwyczajna aktualizacja zbioru kluczowych ryzyk, stosowany jest ogólny proces TRA.



B.3.6.1 Ocena Własna oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA)

Poza już opisanymi procesami zarządzania ryzykiem, Allianz przeprowadza co najmniej raz w roku własną ocenę ryzyka i wypłacalności (Own Risk and Solvency Assessment - ORSA) ("ORSA regularna"), a także w następstwie wszelkich wewnętrznych lub zewnętrznych zdarzenia lub transakcji, które mogą potencjalnie istotnie wpłynąć na profil ryzyka Allianz ("ORSA ad hoc").

ORSA jest kompleksową oceną wszystkich rodzajów ryzyka związanego z działalnością firmy w celu ustalenia, czy obecny i przyszły kapitał będzie wystarczający do zapewnienia trwałej wypłacalności w stosunku do tych ryzyk. Wykracza to poza określenie potrzeb kapitałowych, wynikających wyłącznie ze zastosowania modeli kapitału obciążonego ryzykiem, poprzez uwzględnienie scenariuszy warunków skrajnych, ograniczeń modelu i innych niekwantyfikowalnych zagrożeń oraz sposobu, w jaki ryzyko to przekłada się na potrzeby kapitałowe lub w jaki inny sposób zostanie zmitygowane.

B.3.6.1.1 ORSA – podejście i proces

Punktem wyjścia dla ORSA jest zestawienie wyników z różnych procesów zarządzania ryzykiem w jednym miejscu. Następujące procesy mają szczególne znaczenie jako elementy wsadowe ORSA:

- Ustanowienie strategii ryzyka, która wyraźnie określa apetyt na ryzyko w trakcie realizacji celów biznesowych.
- Wykonanie analizy ryzyk kluczowych (TRA) w celu zidentyfikowania, oceny i, w stosownych przypadkach, dalszego złagodzenia ryzyka, które stanowi największe zagrożenie dla firmy.
- Obliczanie kapitału obciążonego ryzykiem w odniesieniu do wszystkich ryzyk rynkowych, kredytowych, ubezpieczeniowych, biznesowych i operacyjnych oraz, w stosownych przypadkach, analizy charakteru i zakresu korzyści dywersyfikacyjnych odzwierciedlonych w wynikach kapitału obciążonego ryzykiem.
- Obliczanie dostępnych środków na pokrycie ryzyka (dostępnego kapitału lub "funduszy własnych"), w tym określenie wartości rynkowej wszystkich aktywów (bilans wartości rynkowej lub "MVBS") oraz rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.
- Obliczanie, w stosownych przypadkach, ekonomiczną i regulacyjną wypłacalność oraz ich wrażliwość na scenariusze warunków skrajnych.

- Monitorowanie zgodności ze wszystkimi ustalonymi limitami kapitalizacji, ekspozycji finansowej, alokacji aktywów, ekspozycji kredytowej, ekspozycji katastroficznej i ekspozycji walutowej.
- Podsumowanie skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, biorące pod uwagę najnowsze wyniki testów kontroli, audytów wewnętrznych oraz audytów zewnętrznych, a także niedawne zdarzenia operacyjne.
- W oparciu o Dialog Strategiczny i Planistyczny opracowanie planu kapitałowego zapewniającego ciągłe przestrzeganie docelowych wskaźników kapitałowych ustalonych w apetycie na ryzyko, przy uwzględnieniu prognoz wypłacalności ekonomicznej i regulacyjnej w okresie następnych trzech lat, zarówno w przypadku scenariusza bazowego, jak i scenariuszy warunków skrajnych.

Wiele procesów leżących u podstaw ORSA, a także odpowiadających im decyzji związanych z zarządzaniem ryzykiem, które są prowadzone w tych procesach, są wykonywane częściej niż wykonywanie regularnego ORSA i przygotowanie regularnego raportu ORSA. Jako taki, na jednym poziomie ORSA może być uznawany za prowadzony w sposób ciągły podczas realizacji systemu zarządzania ryzykiem Allianz. Jednakże istnieją również różne punkty procesu i decyzje w ramach tego cyklu iteracyjnego, takie jak decyzje dotyczące zarządzania kapitałem w oparciu o prognozy wypłacalności, które są przygotowywane podczas Dialogów Planistycznych.

W celu wykonania regularnego ORSA, wyniki wszystkich procesów bazujących na systemie ORSA są uzupełniane dodatkowymi informacjami i analizami, aby można było wnioskować o ogólnych potrzebach wypłacalności. Dokładniej, etap ten stanowi kompleksową analizę obecnych potrzeb w zakresie wypłacalności w oparciu o ocenę kapitału obciążonego ryzykiem, dostępnego kapitału, pozycji wypłacalności i systemu kontroli wewnętrznej, a także ocenę przyszłych potrzeb w zakresie kapitału obciążonego ryzykiem w oparciu o zaplanowaną strategię biznesową i ryzyko.

Wynik każdego ORSA jest udokumentowany w raporcie z wynikami ORSA, który zawiera wszystkie informacje związane z ryzykiem, które są istotne dla ogólnego wniosku ORSA. Przygotowanie raportu ORSA jest skoordynowane przez funkcję zarządzania ryzykiem. Po otrzymaniu wyników raport ORSA jest dostarczany do Zarządu. Zarządu jest ostatecznie odpowiedzialny za przegląd raportu wyników ORSA. W ostatnim kroku wnioski ORSA i odpowiadający mu raport wyników są zatwierdzane przez cały zarząd i współdzielone z KNF i wszystkimi pracownikami kluczowych w procesie podejmowania decyzji związanych ze strategią biznesową, strategią zarządzania ryzykiem oraz zarządzaniem ryzykiem i kapitałem (np. kierownikami finansów, aktuariatu, underwritingu, audytu wewnętrznego i controllingu). Ostatni raport ORSA został sporządzony w pierwszej połowie roku 2016 i zatwierdzony 23. Maja 2016.

W ramach procesu ORSA spółka ustaliła swoje własne potrzeby w zakresie wypłacalności z uwzględnieniem:

- Profilu ryzyka m.in. poprzez analizę
 - testów warunków skrajnych (stresu)
 - spełniania ustalonych limitów
- Działań w zakresie zarządzania kapitałem m.in. poprzez analizę
 - wypłacalności w okresie planistycznym z uwzględnieniem planowanych przepływów kapitałowych
 - adekwatności techniczno-ubezpieczeniowych w okresie planistycznym
- Systemu zarządzania ryzykiem i jego oddziaływania, m.in. poprzez analizę
 - wyników monitorowania kluczowych ryzyk

Biorąc pod uwagę powyższe, spółka stwierdziła w ramach w/w procesu ORSA, że:

- jej sytuacja wypłacalności jest zgodna z przyjętym apetytem na ryzyko,
- wyniki testów stresu pokazują wystarczającą kapitalizację w ujęciu ekonomicznym i w ujęciu regulacyjnym,
- nie występują materialne przekroczenia limitów,
- rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe są na adekwatnym poziomie,
- kluczowe ryzyka są właściwie monitorowane i zarządzane

- wyniki planowania przedstawiają wystarczające poziomy współczynnika wypłacalności oraz efektywne wykorzystanie kapitału.

B.4 System kontroli wewnętrznej

B.4.1 Informacje ogólne

Zasadniczym celem działalności kontrolnej jest wykrywanie nieprawidłowości w funkcjonowaniu jednostki na każdym odcinku jej działania, ujawnienie przyczyn i źródeł ich powstawania, podniesienie sprawności działania jednostki, poprzez eliminację w przyszłej pracy ujawnionych uchybień.

System kontroli wewnętrznej oparty jest na modelu trzech linii obrony, w których każda z linii i funkcji posiadająca zakres odpowiedzialności jest zaangażowana w efektywny i skuteczny przebieg procesu. Kontrola jest wykonywana na każdym etapie działania spółki, wykonywanych zadań i czynności pracowników. System zapewnia odpowiednią interakcję i współpracę pomiędzy poszczególnymi liniami obrony przy zachowaniu niezależności funkcji audytu wewnętrznego i zarządzania zgodnością:

B.4.2 Procedura kontroli wewnętrznej

Celem Procedury Kontroli Wewnętrznej jest zapewnienie efektywnego systemu kontroli wewnętrznej dostosowanego do charakteru oraz profilu działalności, w sposób trwały i spójny z systemem zarządzania i strukturą organizacyjną Spółki oraz najlepszymi praktykami Grupy Allianz.

Polityka kontroli wewnętrznej określa:

- rodzaje, formy i funkcje kontroli wewnętrznej,
- cele i zakres kontroli wewnętrznej,
- zasady, sposoby i częstotliwość przeprowadzania czynności kontrolnych,
- uprawnienia i obowiązki kontrolujących i kontrolowanych,
- sposób dokumentowania wyników kontroli i przedstawiania ich odpowiednim organom Spółki,
- zasady postępowania w przypadku ujawnienia podczas kontroli nieprawidłowości w funkcjonowaniu podmiotu oraz osób z nim powiązanych

System kontroli wewnętrznej obejmuje pięć wzajemnie powiązanych elementów:

- środowisko kontroli – sposób organizacji i zarządzania procesami oraz wartości etyczne i kompetencje pracowników wpływające na świadomość kontroli,
- ocenę ryzyka – działania zmierzające do identyfikacji i oceny stopnia istotności rodzajów ryzyka związanych z realizacją celów,
- czynności kontrolne – działania i procedury, które pozwalają zapewnić realizację wytycznych oraz ograniczyć ryzyka związane z realizacją celów,

- informację i komunikację – sposób organizacji mający na celu zdefiniowanie, zdobycie i zakomunikowanie, w odpowiedniej formie i czasie, informacji umożliwiających pracownikom właściwe wypełnianie ich obowiązków,
- monitorowanie – działania pozwalające na dokonanie oceny funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w czasie.

Integralną częścią systemu kontroli wewnętrznej jest funkcja zgodności, z bezpośrednim dostępem do Rady Nadzorczej, prawem weta oraz prawem uczestnictwa w podejmowaniu kluczowych decyzji biznesowych.

Zapewnienie sprawnego funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej realizują:

- Rada Nadzorcza
- Zarząd Spółki bezpośrednio odpowiedzialny za wszystkie działania Spółki, w tym za system kontroli wewnętrznej,
- Wyższe rangą kierownictwo odpowiedzialne za ustalenie i aktualizację zasad kontroli wewnętrznej w ramach obszaru, którym zarządza,
- kierownictwo, odpowiedzialne za wdrożenie i przestrzeganie zasad, o których mowa w ust. 4 oraz zorganizowanie systemu kontroli wewnętrznej w nadzorowanych komórkach,
- wszyscy pracownicy - wykonując powierzone im zadania i/lub bezpośrednio nadzorując działanie elementów systemu kontroli wewnętrznej zgodnie z zakresami obowiązków,
- Audyt wewnętrzny,
- Departament Zarządzania Zgodnością,
- Departament Zarządzania Ryzykiem,
- Departament Aktuarialny,
- Grupowy Komitet Etyki i Przepięstw Wewnętrznych Allianz Polska,
- Komitet Ryzyka,
- Regularne spotkania tzw. Okręglego Stołu Funkcji Kontrolnych

Polityka określa metody prowadzenia kontroli wewnętrznych przez jednostki wskazane w 3 liniach obrony.

Kontrola wewnętrzna realizowana jest jako:

- samokontrola,
- kontrola funkcjonalna,
- kontrola instytucjonalna

Za weryfikację i realizację przestrzeganie zasad odpowiada Departament Zarządzania Zgodnością i Departament Audytu Wewnętrznego.

Procedura kontroli wewnętrznej wskazuje na audyt wewnętrzny jako jednostkę dokonującą niezależnej oceny systemu kontroli wewnętrznej funkcjonującej w spółce oraz informującą zarząd spółki o jego wiarygodności, wydajności i skuteczności, pozostającą pod nadzorem Prezesa Zarządu oraz Rady Nadzorczej lub Komitetu Audytu. Ponadto, Polityka kontroli wewnętrznej

uszczegóławia proces pracy audytu wewnętrznego, w tym procesu przeprowadzania audytu, raportowania wyników audytu oraz procesu monitorowania wydanych rekomendacji.

B.4.3 Model trzech linii obrony

1) Pierwszą linię obrony zapewniają jednostki organizacyjne odpowiedzialne za obsługę klienta, sprzedaż, likwidację szkód i wypłatę świadczeń, underwriting, marketing, market management, które poprzez codzienną aktywność w swoich obszarach:

- a) zarządzają ryzykiem operacyjnym, inicjują rozwiązania analizując i akceptując to ryzyko,
- b) tworzą i wdrażają procesy i modele zarządzania, raportowania i inne standardy samokontroli wspomagające system kontroli i optymalizujące proces zarządzania ryzykiem operacyjnym w ich obszarach,
- c) uczestniczą w decyzjach biznesowych,
- d) raportują do Departamentu Zarządzania Ryzykiem o zidentyfikowanych ryzykach zaś do Departamentu Zarządzania Zgodnością i Departamentu Audytu Wewnętrznego o ryzykach i zdarzeniach w formie określonej w odrębnych regulacjach,
- e) dostarczają Departamentowi Audytu Wewnętrznego informacje i dokumenty pozwalające na całościową ocenę funkcjonowania Spółki i niezależną ocenę działań podejmowanych przez pierwszą linię obrony, identyfikację szans i zagrożeń w celu zapewnienia synergii oraz poprawy efektywności procesów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej.

2) Drugą linię obrony zapewniają Departament Zarządzania Ryzykiem, Departament Zarządzania Zgodnością, Wydział Bezpieczeństwa Informatycznego, Departament Prawny i Departament Aktuarialny, które uczestnicząc w istotnych procesach biznesowych kontrolują je w zakresie swoich obszarów zbierając stosowne informacje pozwalające na właściwą ocenę decyzji, w skrajnych przypadkach, z prawem do wstrzymania decyzji, w tym:

- a) określają narzędzia i zasady kontroli,
- b) przeprowadzają badania i kontrole,
- c) przygotowują niezależne raporty z badań i kontroli,
- d) zapewniają doradztwo w celu eliminacji lub ograniczenia ryzyka i zapewnienia efektywnego zarządzania i funkcjonowania organizacji,
- e) raportują bezpośrednio do Zarządu lub właściwego członka Zarządu Spółki.

Szczegółowe zasady funkcjonowania, w tym zasady kontroli i kompetencje jednostek organizacyjnych zapewniających drugą linię obrony określają regulacje wewnętrzne dotyczące ich obszarów działalności.

3) Trzecią linię obrony zapewnia efektywny system kontroli Spółki i funkcja niezależnego audytu wewnętrznego Spółki, raportujące do Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej. Funkcja audytu wewnętrznego nie może być łączona z jakąkolwiek inną funkcją w organizacji.

Wszystkie funkcje, w ramach systemu trzech linii obrony mają obowiązek współpracy, wymiany informacji z ograniczeniami określonymi regulacjami wewnętrznymi oraz wzajemnego wsparcia, jak również regularnej wymiany informacji w ramach tzw. Okrągłego Stołu Funkcji Kontrolnych, który został zainicjowany w 2016 r.

B.4.3.1 Relacje pomiędzy funkcjami drugiej i trzeciej linii obrony.

Funkcje drugiej linii obrony, tj. Departament Zarządzania Ryzykiem, Departament Zarządzania Zgodnością, Wydział Bezpieczeństwa Informacji, Departament Prawny, Departament Aktuarialny i Departament Księgowości i Raportowania są niezależne od funkcji audytu wewnętrznego i funkcje te nie wydają sobie nawzajem instrukcji i nie raportują sobie nawzajem. Funkcje drugiej linii obrony są objęte programem kontroli ze strony funkcji audytu i metodologią audytu wewnętrznego, przez co rozumie się między innymi okresową ocenę adekwatności i skuteczności tych funkcji. Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego informuje kierujących jednostkami drugiej linii obrony o wszelkich ustaleniach kontroli z im przypisanych obszarów.

B.4.3.2 Wspólne obowiązki drugiej i trzeciej linii obrony

Funkcje drugiej linii obrony, tj. Departament Zarządzania Ryzykiem, Departament Zarządzania Zgodnością, Wydział Bezpieczeństwa Informacji, Departament Prawny, Departament Aktuarialny i Departament Księgowości oraz funkcja trzeciej linii obrony, tj. Departament Audytu Wewnętrznego wspólnie zapewniały i oceniały, minimum raz w roku, czy w Spółce są określone jasne i spójne obowiązki oraz czy funkcjonują jasne i spójne procesy dotyczące systemu kontroli (takie jak poprzez kwartalne, wspólne spotkania, coroczną ocenę TRA, albo coroczne spotkanie w celu zbadania adekwatności systemu zarządzania. Wyżej wymienione funkcje ściśle ze sobą współpracują, utrzymują wzajemny nadzór i mają świadomość konkretnych zadań i kompetencji innych poszczególnych funkcji. Odpowiedzialność funkcji Audytu Wewnętrznego w niezależnej ocenie skuteczności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej pozostaje bez zmian.

B.4.4 Funkcja zgodności z przepisami

Zarządzanie zgodnością oznacza działania zmierzające do zapewnienia funkcjonowania Spółki, jednostek organizacyjnych, pracowników, procesów zgodnie z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi w tym dobrymi praktykami rynku, a w szczególności dbanie o:

- uczciwość i przejrzystość w działaniu,
- działanie w zgodzie z własnym sumieniem,
- zachowanie zgodne z zasadami etyki zawodowej,
- zapewnienie poufności informacji,
- postępowanie zgodne z zasadami ładu korporacyjnego,
- rzetelne i profesjonalne wykonywanie obowiązków służbowych,
- unikanie sytuacji narażających Spółkę oraz jej partnerów biznesowych na bezpodstawne straty materialno-finansowe lub niematerialne jak np. utrata zaufania czy reputacji.

Odpowiedzialność za działanie w zgodzie z wyżej wymienionymi zasadami ponoszą wszyscy pracownicy, agenci i zleceniobiorcy Spółki przy czym za prawidłowość procesu zarządzania zgodnością odpowiedzialny jest Departament Zarządzania Zgodnością.

Funkcja zgodności z przepisami jest integralną częścią systemu „trzech linii obrony” według którego pierwszą linię stanowią funkcje operacji biznesowych, drugą linię jednostki organizacyjne odpowiedzialne za bezpieczeństwo tj. Departament Zarządzania Zgodnością, Departament Aktuarialny, Departament Prawny, Departament Zarządzania Ryzykiem, Wydział Bezpieczeństwa Informatycznego oraz trzecią linię, za którą odpowiada audyt wewnętrzny i zewnętrzny.

Funkcja zgodności z przepisami jest kluczową funkcją w wewnętrznym systemie kontroli Spółki i polega na:

- wspieraniu i monitorowaniu działania Spółki w zgodzie z obowiązującym prawem, regulacjami wewnętrznymi, wymogami regulatora i innych organów administracji państwowej w celu ochrony Spółki przed ryzykiem braku zgodności poprzez identyfikację ryzyka, kontrolę i eliminację lub ograniczenie ryzyka,
- funkcji doradczej dla władz spółek, kadry zarządzającej i pracowników w zakresie zgodności z prawem i regulacjami, w tym wymogami regulacyjnymi określonymi Dyrektywą Wypłacalność II, dotyczącymi działalności i procesów Spółki.

Ryzyko braku zgodności to ryzyko naruszenia prawa lub wymogów regulacyjnych skutkujące stosowanymi sankcjami, istotnymi stratami finansowymi lub utratą dobrego imienia Spółki.

Funkcja zgodności z przepisami jest pełniona przez Departament Zarządzania Zgodnością i wspierana przez osoby zarządzające Spółką, wszystkie jednostki organizacyjne oraz samokontroli pracowników i zleceniobiorców Spółki. W przypadku wystąpienia pokrywających się zakresów kompetencji jednostek organizacyjnych należy zapewnić właściwe działanie Spółki w zidentyfikowanym obszarze, Departament Zarządzania Zgodnością powiadamia o kolizji lub braku kompetencyjnego pokrycia procesu właściwych członków Zarządu i Departament HR.

Departament Zarządzania Zgodnością ma prawo zgłosić sprzeciw do zamierzeń lub decyzji planowanych przez inne jednostki organizacyjne Spółki poza Departamentem Audytu Wewnętrznego.

Zarządzanie ryzykiem braku zgodności odbywa się poprzez określenie zasad monitorowania i wdrażania nowych regulacji prawnych, aktualizację funkcjonujących, dostosowywanie ich do wymagań prawnych i standardów, a także monitorowanie prowadzonej działalności pod kątem zgodności z obowiązującym prawem, regulacjami wewnętrznymi i zasadami etyki. Celem zarządzania ryzykiem braku zgodności jest również promocja wartości wynikających z uczciwego i prawnego działania na każdym szczeblu organizacji, a także wspieranie pracowników w wypełnianiu przez nich obowiązków zgodnie z przyjętymi standardami kodeksami etyki, w szczególności Kodeksem Etyki Pracownika Etyka w biznesie i zgodność działania z prawem i Kodeksem Etyki Agenta, zwanymi dalej kodeks etyki.

Za dbanie o zgodność działalności Spółki z przepisami prawa w zakresie ochrony danych osobowych i bezpieczeństwa danych odpowiada Wydział Bezpieczeństwa Informacji, natomiast za prawo antymonopolowe Departament Prawny. Odpowiedzialność za przeciwdziałanie przestępności dot. szkód, świadczeń odpowiada Wydział Zapobiegania Nadużyciom.

W celu zapewnienia działania Spółki zgodnie z obowiązującymi normami prawa, etyki i innymi zasadami Departament Zarządzania Zgodnością ściśle współpracuje z jednostką organizacyjną odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem w tym stale monitoruje ryzyko ze swojego obszaru, deleguje swojego przedstawiciela do Komitetu Ryzyka i uczestniczy w cyklicznych badaniach ryzyka w tym Top Risk Assessment i innych określonych w Procedurze Zarządzania Ryzykiem. Ponadto Departament Zarządzania Zgodnością wspiera jednostkę organizacyjną odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem w przeprowadzeniu badania BION.

Departament Zarządzania Zgodnością dba o prawidłowy proces identyfikacji ryzyk zwłaszcza w zakresie ryzyk przeprowadzając w tym zakresie badania i kontrole cykliczne i ad-hoc, w tym tzw. kontrole SPOT CHECK.

Departament Zarządzania Zgodnością działa w oparciu o plan roczny zatwierdzony przez Prezesa Zarządu Spółki i przekazany do wiadomości Radzie Nadzorczej. Plan może być zweryfikowany i zmodyfikowany w połowie roku.

Departament Zarządzania Zgodnością składa cykliczne raporty ze swojego obszaru Prezesowi Zarządu, Zarządowi, Radzie Nadzorczej i innym właściwym jednostkom organizacyjnym. Niezależnie od cyklicznych raportów zidentyfikowane ryzyka są sygnalizowane niezwłocznie do jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem, Departamentowi Audytu Wewnętrznego i innych właścicieli jednostek organizacyjnych. W celu zapewnienia efektywnego zarządzania ryzykiem braku zgodności kierujący jednostkami organizacyjnymi zobowiązani są niezwłocznie przekazywać do Departamentu Zarządzania Zgodnością, wszelkie informacje dotyczące wystąpienia ryzyka braku zgodności.

Funkcja zarządzania zgodnością stanowi istotną część systemu kontroli wewnętrznej Spółki określonego w Procedurze dot. procesu kontroli wewnętrznej. W celu zapewnienia zgodności w obszarach określonych w punktach powyższych Departament Zarządzania Zgodnością:

- promuje kulturę poszanowania prawa i zasad etyki w tym stosowania zasad określonych w Kodeksie Etyki, a także wspiera i doradza zarządowi i kadrze zarządzającej w przekazywaniu pracownikom przykładu właściwego zachowania,
- zapewnia doradztwo w zakresie zasad i standardów ryzyka braku zgodności,
- prowadzi szkolenia i działalność informacyjną wspierając pracowników i jednostki organizacyjne w prawidłowym stosowaniu norm prawnych, etycznych i obowiązujących zasad. Udziela porad, opinii i wyjaśnień, w razie potrzeby przy udziale Departamentu Prawnego,
- odpowiada za wewnętrzny proces legislacyjny stosownie do Procedury Legislacyjnej, w tym raz w roku przeprowadza aktualizację listy obowiązujących regulacji wewnętrznych,
- przeprowadza postępowania wyjaśniające w sprawach podejrzenia naruszenia obowiązujących norm prawnych w tym przestępstw wewnętrznych, etycznych i obowiązujących zasad. Zapewnia prawidłowy proces powiadamiania i wykrywania nieprawidłowych zachowań lub naruszeń w tym z anonimowego kanału zgłaszania nadużyć tzw. kanału „whistleblowing – wczesnego ostrzegania”,
- koordynuje współpracę i korespondencję z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego, Generalnym Inspektorem Informacji Finansowej i innymi instytucjami państwowymi. Reprezentuje Spółkę podczas kontroli przeprowadzanych przez KNF, GIIF i inne instytucje państwowe,
- monitoruje działania Spółki pod kątem zgodności z normami prawnymi, etycznymi i obowiązującymi zasadami, oraz przygotowuje raporty ze swoich działań dla Prezesa Zarządu, Zarządu, Rady Nadzorczej i innych jednostek organizacyjnych,
- koordynuje działania w zakresie diagnozowania ryzyka braku zgodności w poszczególnych jednostkach organizacyjnych i współpracę z jednostkami organizacyjnymi odpowiedzialnymi za zarządzanie ryzykiem oraz Departamentem Audytu Wewnętrznego w tym zakresie, a także koordynuje działania w zakresie zwalczania przestępczości,
- wspomaga Administratora Bezpieczeństwa Informacji w nadzorze w zakresie nad przestrzeganiem prawa związanego z bezpieczeństwem informacji,
- sprawuje nadzór nad wypełnianiem obowiązków związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu, jak również embargu i sankcji,

-
- wypełnianiem obowiązków wynikających FATCA i CRS,
 - sprawuje nadzór nad transakcjami dokonywanymi przez pracowników Spółki na własne jak i cudze rachunki papierów wartościowych, ze szczególnym uwzględnieniem pracowników mających wpływ na decyzje lokacyjne Spółki lub mających dostęp do informacji o lokatach Spółki,
 - pełni funkcję Reprezentanta Interesu Klienta zwłaszcza w zakresie opiniowania dokumentów związanych z wdrożeniem nowych produktów i zmianą istniejących,
 - wyraża zgodę na nawiązanie współpracy z pośrednikiem,
 - opiniuje regulaminy motywacyjne dla sieci sprzedaży,
 - opiniuje regulacje wewnętrzne,
 - nadzoruje i w uzasadnionych przypadkach akceptuje dostawców dóbr i usług dla Spółki,
 - zarządza konfliktem interesów,
 - zarządza ryzykiem utraty reputacji,
 - prowadzi politykę przeciwdziałania korupcji i zwalczania przestępczości,

Kadra zarządzająca powinna:

- informować Departament Zarządzania Zgodnością o jakichkolwiek istotnych przypadkach braku przestrzegania zasad braku zgodności, które mogą nieść ze sobą znaczące ryzyko sankcji prawnych, strat materialnych lub utraty reputacji,
- przynajmniej raz w roku zidentyfikować oraz dokonać oceny głównych ryzyk braku zgodności oraz określić plan zarządzania tymi ryzykami, jak również wprowadzić procedury naprawcze.

Kadra zarządzająca Spółki jest odpowiedzialna za efektywne wdrożenie działań mających na celu zapobieganie oszustwom. Istotne jest promowanie i uświadomienie pracownikom znaczenia kontroli wewnętrznej, m.in. poprzez zapobiegawczą realizację działań przeciw oszustwom, jak również aktywność, która zaradzi nieskutecznym kontrolom i wskaże przypadki naruszenia zasad kontroli wewnętrznej.

Mając na uwadze działania prewencyjne w obszarze misselingu Spółka ustanawia funkcję Reprezentanta Interesu Klienta, która pełni kierujący Departamentem Zarządzania Zgodnością. Do zadań należy:

- opiniowanie warunków ubezpieczenia (ogólnych i szczególnych) pod kątem wyeliminowania zapisów mogących wprowadzić w błąd klienta,
- opiniowanie materiałów marketingowych pod kątem wyeliminowania zapisów mogących wprowadzić w błąd klienta,
- opiniowanie regulaminów programów motywacyjnych dla sieci sprzedaży pod kątem ich efektywności i jakości mających na celu wyeliminowanie czynników, które mogą spowodować wprowadzanie klientów w błąd lub sprzedaż bez dostarczenia pełnej informacji dla klienta,
- podejmowanie działań w sprawach indywidualnych w przypadku rażącego naruszenia interesu klienta.

W Spółce wprowadzona została procedura tzw. wczesnego ostrzegania) (procedura whistleblowing) dająca możliwość przekazanie przez pracowników i współpracowników informacji o nieprawidłowościach w działalności Spółki, pracownika Spółki, współpracownika Spółki, z możliwością zaanonimizowania danych osoby je przekazujące. Przedmiotowe informacje wpływają do Departamentu Zarządzania Zgodnością, który prowadzi postępowanie wyjaśniające i w przypadku potwierdzenia zarzutów rekomenduje wyciągnięcie stosownych konsekwencji lub wdrożenie rozwiązań ograniczających zidentyfikowane ryzyko.

B.4.5 Obsługa prawna

W ramach obsługi prawnej sprawowany jest generalny nadzór nad wszystkimi obszarami działalności Spółki związanymi ze stosowaniem przepisów prawa i regulacji. Dotyczy to w szczególności interpretacji prawa powszechnego, monitorowania wszelkich istotnych zmian w obowiązującym prawie, regulacjach, orzecznictwie i doktrynie, a także doradzanie Zarządowi we wszelkich kwestiach natury prawnej.

Do szczególnych zadań obsługi prawnej należą:

- interpretacja, doradztwo oraz rekomendowanie decyzji w zakresie interpretacji i stosowania przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych,
- interpretacja i stosowanie przepisów prawa dotyczącego nadzoru,
- wspieranie procesu zarządzania obszarem biernych spraw sądowych Spółki, jak również reprezentacji Spółki w wybranych postępowaniach.

Kompleksowa obsługa prawna Spółki skupiona jest w Departamencie Prawnym. Osoba sprawująca funkcję Dyrektora Departamentu Prawnego pełni funkcję kluczową w Spółce i raportuje bezpośrednio do Prezesa Zarządu. Spółka zapewnia, aby osoba sprawująca funkcję Dyrektora Departamentu Prawnego posiadała kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę niezbędną do sprawowania ogólnego nadzoru nad sprawami odnoszonymi się do wszystkich dziedzin prawa, zasad i regulacji, włączając w to interpretowanie prawa stanowionego, nadzorowanie istotnych zmian prawnych oraz udzielanie porad w kwestiach prawnych.

B.4.6 Kontrole na poziomie spółki (ELCA)

Kontrole na poziomie jednostki organizacyjnej/spółki stanowią działania kontrolne, których przeprowadzenie ma istotne znaczenie dla skuteczności działania Towarzystwa i jego kontroli na poziomie procesu. Kontrole te stanowią szczególnie ważny element Systemu Kontroli Wewnętrznej – ich wszelkie słabości mogą mieć znaczący wpływ na skuteczność tego systemu.

Projekt i efektywność działania standardowych kontroli na poziomie jednostki organizacyjnej są regularnie oceniane przez funkcję audytu wewnętrznego za pomocą oceny poziomu kontroli podmiotu (ELCA) i obejmuje działania następcze w celu zapewnienia odpowiedniego i terminowego rozwiązania wszelkich zidentyfikowanych niedociągnięć w zakresie kontroli.

B.4.7 System kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością finansową (ICOFR)

W celu zidentyfikowania i ograniczenia ryzyka wystąpienia istotnych błędów w sprawozdaniu finansowym TUiR Allianz Polska S.A., spółka wdrożyła kontrolę nad sprawozdawczością finansową w oparciu o zmienione ramy opracowane przez COSO. System kontroli podlega regularnym przeglądom i aktualizacji. Kontrole mają na celu uwzględnienie wszystkich istotnych elementów sprawozdawczości finansowej, w tym:

- procesy związane z raportowaniem finansowym,
- polityki, procedury i kontrole niezbędne do rzetelnego przygotowania sprawozdania finansowego,
- prowadzenie szczegółowej dokumentacji,
- zapewnienie w zakresie zapobiegania lub wykrywania nieupoważnionym transakcji;
- niezbędne zaangażowanie kadry zarządzającej w system kontroli.

B.4.8 Kontrole w procesie kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności

Podobnie jak w przypadku struktury ICOFR TUiR Allianz Polska S.A. wdrożyła kontrole w procesie obliczania i agregowania kapitałowego wymogu wypłacalności z uwagi na fakt, że obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności w Spółce uwzględniają czynniki ekonomiczne, które nie są w pełni uwzględnione w wynikach księgowych.

B.4.9 System rachunkowości

Stosowane przez TUiR Allianz Polska zasady rachunkowości dotyczące klasyfikacji zdarzeń, wyceny składników majątku i ustalania wyniku finansowego zapisane są Polityce Rachunkowości przyjętej uchwałą Zarządu.

Dokładność, kompletność i zgodność danych w księgach rachunkowych oraz poprawność przygotowanych na ich podstawie sprawozdań finansowych zapewnione jest przez zorganizowany system kontroli wewnętrznej.

Odpowiedzialność za kompletność, dokładność i wiarygodność sprawozdawczości finansowej spoczywa na Zarządzie Spółki.

B.4.10 Bilans ekonomiczny i środki własne

Na potrzeby tworzenia bilansu ekonomicznego TUiR Allianz Polska prowadzi odrębną księgę rachunkową. Wprowadzanie danych do księgi następuje z użyciem opracowanych metod księgowania w oparciu o zaimplementowane rozwiązania informatyczne.

Zasady księgowe dotyczące klasyfikacji zdarzeń, wyceny i ujawnień opisane są w Zasadach wyceny aktywów i zobowiązań na potrzeby Wypłacalności II.

Dokładność, kompletność i zgodność danych w księgach rachunkowych oraz poprawność przygotowanego na ich podstawie bilansu ekonomicznego zapewnione jest poprzez odpowiednio zaprojektowany i funkcjonujący system kontroli wewnętrznej.

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

1) Audyt Wewnętrzny stanowi kluczową jednostkę organizacyjną w ramach systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania spółki.

Audyt wewnętrzny jest działalnością niezależną i obiektywną, której celem jest przysporzenie wartości i usprawnienie działalności operacyjnej organizacji. Polega na systematycznej i dokonywanej w uporządkowany sposób ocenie procesów: zarządzania ryzykiem, kontroli i ładu

organizacyjnego, i przyczynia się do poprawy ich działania. Pomaga organizacji osiągnąć cele udzielając zapewnienia o skuteczności tych procesów, jak również poprzez doradztwo. Działalność audytu wewnętrznego jest mechanizmem ukierunkowanym na wsparcie organizacji w celu ograniczenia ryzyk, umocnienia procesów ładu organizacyjnego i struktur organizacyjnych.

2) Audyt Wewnętrzny ocenia możliwość pojawienia się defraudacji oraz sam proces zarządzania ryzykiem defraudacji. W przypadkach, kiedy istnieje podejrzenie defraudacji, nielegalnych działań, czy też kwestii związanych z bezpieczeństwem, jednostki organizacyjne mają obowiązek natychmiast poinformować Departament Audytu Wewnętrznego, Wydział Zapobiegania Nadużyciom, Wydział Zarządzania Ryzykiem i Departament Zarządzania Zgodnością. Dotyczy to m.in. ryzyk reputacyjnych, podejrzanego zaangażowania członków Zarządu, Rady Nadzorczej lub kluczowych pracowników spółki wymienionych w regulacji wewnętrznej dotyczącej kompetencji i reputacji oraz rekomendacji, dla których ryzyko oznaczono, jako wysokie.

Audyt Wewnętrzny działa, jako ostatnia tj. „trzecia linia obrony” w modelu „trzech linii obrony”, gdzie pozostałe dwie linie obrony to:

- a) „Pierwsza linia obrony” – zawiera kontrole operacyjne, wbudowane w procesy, wykonywane terminowo w sposób ustrukturyzowany, dokładny, regularny i logiczny.
- b) „Druga linia obrony” – zawiera jednostki organizacyjne odpowiedzialne za np. zarządzanie ryzykiem, zarządzanie zgodnością, aktuariat i obsługę prawną, dające zapewnienie, że wykonywane kontrole są zgodne z celami oraz procedurami i innymi regulacjami wewnętrznymi, z których wynikają.

Audyt Wewnętrzny okresowo bada efektywność systemu kontroli wewnętrznej niezależnie oceniając pracę „pierwszej i drugiej linii obrony”.

Po zakończeniu każdego audytu, Departament Audytu Wewnętrznego wydaje raport, który zawiera opis zidentyfikowanych słabości wraz z rekomendacjami, a także podsumowanie najważniejszych spostrzeżeń, w tym ocenę badanego obszaru. Przed wydaniem wersji ostatecznej raportu, Departament Audytu Wewnętrznego omawia lub wysyła wersję wstępną raportu, umożliwiając Zarządowi oraz audytowanym wniesienie uwag. Uwagi do raportu wstępnego, przedstawione przez Zarząd lub audytowanych są odzwierciedlone w raporcie ostatecznym. W zależności od zaangażowania i odpowiedzialności za audytowany obszar, kierujący audytowanym obszarem, nadzorujący go członek Zarządu oraz Prezes Zarządu otrzymują raport ostateczny, w tym plany działań adresujących zidentyfikowane ryzyka, przygotowane przez jednostki audytowane. Szczegóły dotyczące pracy Departamentu Audytu Wewnętrznego omówiono w sekcji „Internal Audit Function”

B.5.1 Niezależność funkcji audytu wewnętrznego

Jest obiektywna i niezależna od funkcji operacyjnych. Departament Audytu Wewnętrznego:

- umiejscowiony jest w strukturze organizacyjnej w taki sposób, aby zapewnić niezależność od innych jednostek organizacyjnych (z pierwszej i drugiej linii obrony) – wymagana niezależność oznacza brak możliwości wywierania wpływu na Audyt Wewnętrzny w kwestiach raportowania, ustalania celów, wynagrodzenia lub w innych obszarach jego działalności;
- raportuje bezpośrednio do Prezesa Zarządu;
- unika konfliktu interesów.

Audyty Wewnętrzny ma prawo dokonywać oceny i wydawać rekomendacje, ale nie może i nie podejmuje decyzji biznesowych.

W celu zapewnienia niezależności funkcji audytu wewnętrznego powołanie oraz odwołanie osoby pełniącej kluczową funkcję – zajmującej stanowisko Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego, wymaga zgody Rady Nadzorczej. Radzie Nadzorczej przekazuje się do zatwierdzenia wysokość (zmianę wysokości) wynagrodzenia Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego.

Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego raportuje bezpośrednio do Prezesa Zarządu oraz Komitetu Audytu, jak również w razie zaistnienia uzasadnionej potrzeby, związanej w szczególności z wytycznymi Organu Nadzoru, do Rady Nadzorczej.

Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego ma zapewniony regularny, bezpośredni dostęp i możliwość spotkań z Prezesem Zarządu, Przewodniczącym Komitetu Audytu oraz Komitetem Audytu.

B.6 Funkcja aktuarialna

Zadania funkcji aktuarialnej realizowane są w TUiR Allianz Polska S.A. przez pracowników Departamentu Aktuarialnego nadzorowanym przez Głównego Aktuariusza, który podlega bezpośrednio członkowi zarządu odpowiedzialnemu za Pion Finansowy.

Do kluczowych zadań funkcji aktuarialnej należą m.in.

- koordynacja ustalania rezerw techniczno - ubezpieczeniowych tworzonych na potrzeby rachunkowości oraz wypłacalności,
- zapewnienie adekwatności metod i stosowanych modeli oraz założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw,
- ocena czy dane wykorzystywane do ustalania wartości rezerw techniczno - ubezpieczeniowych są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości,
- porównanie najlepszych oszacowań w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń,
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw,
- wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia,
- wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji,
- udział we wdrażaniu efektywnego systemu zarządzania ryzykiem.

Co najmniej raz w roku Główny Aktuariusz sporządza raport skierowany do Zarządu oraz Rady Nadzorczej zawierający informacje na temat zadań wykonywanych przez nadzorowaną przez niego funkcję aktuarialną, podsumowanie wyników oraz wniosków z przeprowadzonych prac oraz wszelkie stosowne rekomendacje zmian.

W celu uniknięcia konfliktu interesów w Spółce obowiązuje jasny podział odpowiedzialności pomiędzy osobami realizującymi zadania funkcji aktuarialnej oraz osobami wykonującymi czynności aktuarialne związane z akceptacją i ograniczaniem ryzyka.

B.7 Outsourcing

Wdrożona w Spółce procedura w sprawie zlecenia i realizacji usług poza Spółkę ma na celu w szczególności zapewnienie wysokiego poziomu i bezpieczeństwa outsourcingu, określenie obowiązków nadzorczych Spółki w stosunku do partnerów zewnętrznych i wewnętrznych w związku z podejmowanymi procesami outsourcingu. Określone zostały warunki umożliwiające

zlecenie realizacji usługi lub funkcji outsourcingowej oraz zadania po stronie właściciela biznesowego w zakresie zapewnienia należytej komunikacji, ochrony poufności informacji, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności z przepisami, zarządzaniem ciągłością działania, niezbędnej dokumentacji i analiz dla poszczególnych faz cyklu życia outsourcingu (decyzji, wdrożenia, realizacji, wyjścia, podoutsourcingu).

Procedura w sposób precyzyjny określa również zasady raportowania i kontrolowania w szczególności w zakresie realizacji jakości usługi lub funkcji na podstawie między innymi KPI również w kontekście kontroli i monitorowania współpracy z dostawcą.

W ramach outsourcingu definiuje się trzy rodzaje outsourcingu:

- outsourcing prosty
- outsourcing istotnej lub ważnej usługi lub funkcji (CIFS) – funkcje zdefiniowane jako krytyczne lub ważne dla świadczenia ciągłych i na zadowalającym poziomie usług dla klientów. W szczególności są to kluczowe operacje niezbędne do funkcjonowania Spółki i niemożliwe jest dostarczenie usług klientom zewnętrznym bez tych funkcji.
- outsourcing kluczowej funkcji.

Procedura została wdrożona w celu zapewnienia zgodności przyjętych rozwiązań z wymaganiami prawnymi i Wypłacalność II.

W procedurze precyzyjnie określone zostały role i odpowiedzialności zarówno właścicieli biznesowych usługi jak i odpowiedzialnych za monitorowanie procesu outsourcingu. Procedura podlega corocznemu przeglądowi i aktualizacji.

Proces outsourcingu obejmuje 4 fazy:

- faza decyzji stanowiąca opracowanie strategii i zarządzanie ryzykiem – poprzez opracowanie biznes planu oraz analizy dopuszczalności wykonania outsourcingu
- faza wdrożenia – obejmująca wybór dostawcy (zapytanie ofertowe), analiza kosztów due-dilligance, zawarcie umowy.
- faza operacyjna – integracja outsourcingu, przejście, migracja, plan ciągłości działania, wymagania dot. Bieżącego monitorowania
- faza wyjścia – wskazanie środków i narzędzi umożliwiających przeniesienie outsourcingu w celu kontynuowania i bezpieczeństwa procesy, wymagania dotyczące ochrony danych.

Towarzystwo nie outsoursuje żadnej z kluczowych funkcji, do których zalicza się funkcje:

- zarządzania ryzykiem,
- audytu wewnętrznego,
- zarządzania zgodnością,
- aktuarialna zdefiniowana w Grupowej Polityce Aktuarialnej,
- prawna,
- księgowości i sprawozdawczości.

Wśród krytycznych lub ważnych funkcji wyoutsorsowane zostały:

- likwidacja szkód szczególnie w zakresie assistance, ustalanie okoliczności zdarzeń losowych
- IT w zakresie krytycznych systemów informatycznych zdefiniowanych w systemie zarządzania ciągłością działania
- zarządzanie portfelem aktywów i inwestycje
- zarządzanie polisami i underwriting ubezpieczeniowy
- zarządzanie szkodami

Nie jest outsourcowana zarządzanie produktami w tym tworzenie nowych produktów.

Obecnie większość outsourcowanych usług realizowanych jest przez outsourcerów posiadających swoje siedziby na terenie Polski.

Outsourcingowe usługi IT są realizowane w Polsce oraz krajach Unii Europejskiej, w których są świadczone zarówno usługi utrzymania infrastruktury jak i administrowania poszczególnymi komponentami.

B.8 Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje zostały przedstawione w odpowiednich sekcjach.

C. Profil ryzyka

C.1 Ryzyko aktuarialne

TUIR Allianz Polska S.A. w ramach formuły standardowej liczy następujące moduły ryzyka aktuarialnego: „Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie”, „Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie” i „Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych”. Kapitałowy wymóg wypłacalności zaalokowany do tych modułów, przed dywersyfikacją, wynosi 526 033,99 tys. PLN. „Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie” jest obliczany dla rent życiowych wynikających ze szkód w biznesie majątkowym (szkody z 10 i 13 grupy ustawowej)

Największy udział w ryzyku aktuarialnym ma podmoduł ryzyka składki i rezerw, w dalszej kolejności podmoduł ryzyka katastroficznego oraz podmoduł ryzyka związanego z rezygnacjami.

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testu warunków skrajnych) dla całości ryzyk aktuarialnych wykazała, iż szok na tym ryzyku 1:5 lat¹ spowodowałby stratę środków własnych, i w związku z tym, spadek współczynnika wypłacalności o 25 punkty procentowe.

C.1.1 Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie

Portfel ubezpieczeń majątkowych i zdrowotnych jest narażony na ryzyko składki, które dotyczy części biznesu zarabiającego się lub przychodzącego w najbliższym roku, Portfel ten jest też narażony na ryzyko rezerw, które dotyczy szkód mających miejsce przed datą bilansową. Ponadto Spółka wyróżnia ryzyko związane z rezygnacjami z umów ubezpieczenia.

TUIR Allianz Polska S.A. nie transferuje żadnego istotnego ryzyka aktuarialnego do podmiotów specjalnego przeznaczenia. Ponadto Spółka nie posiada żadnej istotnej ekspozycji z tytułu pozycji pozabilansowych.

C.1.1.1 Ubezpieczenia majątkowe: ryzyko składki

W ramach działalności w ubezpieczeniach majątkowych Spółka otrzymuje od swoich klientów składkę, a w zamian zapewnia im ochronę ubezpieczeniową. Zyskowność jest mierzona poprzez współczynnik szkodowy oraz jego fluktuacje w czasie. Spółka mierzy się z ryzykiem, iż jej wynik ubezpieczeniowy będzie niższy, niż oczekiwany. Zmienność wyniku ubezpieczeniowego w horyzoncie jednego roku jest definiowana jako ryzyko składki.

W ramach ryzyka składki Spółka rozróżnia ryzyko katastroficzne oraz ryzyko nie-katastroficzne. Ryzyka te są aktywnie zarządzane przez TUIR Allianz Polska S.A.. Ocena ryzyk w ramach procesu underwritingu jest kluczowym elementem całej struktury zarządzania ryzykiem. Spółka posiada jasno zdefiniowane limity underwritingowe oraz listę ryzyk niechcianych.

Ograniczanie ryzyk

¹ Szok 1:5 lat skalibrowany na podstawie formuły standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności, uwzględniający sumę ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie, ubezpieczeniach zdrowotnych i ubezpieczeniach innych, niż na życie po dywersyfikacji. Założono, iż szok 1:5 lat jest równy 33% SCR.

Spółka implementuje projekt kalkulacji składki technicznej oraz bieżącego porównania jest do składki rzeczywistej. Poszczególne linie biznesu są przedmiotem analizy i dyskusji podczas dedykowanych spotkań dotyczących danej grupy ubezpieczeń (jak ubezpieczenia pojazdów, czy ubezpieczenia korporacyjne). Analiza dokonywana jest osobno na poszczególne składowe składki (jak koszty, czy odszkodowania) oraz w większej granulacji, niż linie biznesu używane do raportowania. Jeśli w trakcie spotkania zostanie zidentyfikowana kwestia dotycząca zyskowności danego produktu, to jest ona od razu adresowana. Dodatkowo kwestia zyskowności i rozwoju produktów jest dyskutowana podczas dialogu strategicznego oraz dialogu planistycznego.

Nadmiarowe ryzyka przyjęte do ubezpieczenia są mitygowane przy użyciu umów reasekuracji w celu ograniczenia ekspozycji na ryzyko.

Katastrofy naturalne, takie jak powódź, grad czy wichury stanowią istotne wyzwanie i są polem działań zarządzania ryzykiem ze względu na możliwość kumulacji szkód oraz zmienność w częstości ich występowania. Aby ryzyko tych katastrof było dokładniej mierzone używamy specjalnych technik do jego modelowania, w których łączymy ekspozycję na portfelu (charakterystyka i rozkład geograficzny ubezpieczonego mienia oraz jego wartość) z symulowanymi scenariuszami katastrof. Takie podejście pozwala spółce estymować wielkość oraz częstość potencjalnych szkód. W przypadku innych ryzyk, dla których nie jest stosowany model stochastyczny, w celu estymacji potencjalnej szkody używane jest podejście scenariuszowe (deterministyczne).

Koncentracja ryzyk

Największym ryzykiem wśród katastrof naturalnych dla TUiR Allianz Polska S.A. jest ryzyko powodzi.

C.1.1.2 Ubezpieczenia majątkowe: ryzyko rezerw

TUiR Allianz Polska S.A. szacuje i trzyma rezerwy na szkody z przeszłych zdarzeń, które nie zostały jeszcze zamknięte (rezerwy szkodowe). Jeśli oszacowane rezerwy szkodowe nie są wystarczające, aby pokryć przyszłe wypłaty z tych zdarzeń z powodu nieoczekiwanych zmian w ich rozwoju, to Spółka osiągnęłaby stratę. Zmienność w rozwoju przeszłych szkód mierzona w horyzoncie jednego roku definiuje ryzyko rezerw Spółki.

Ograniczanie ryzyk

Spółka na poziomie poszczególnych linii biznesu w sposób ciągły monitoruje rozwój rezerw szkodowych. Rezerwy liczone są dla jednorodnych grup ryzyk, w podziałach o wiele niższych niż wynikające z grup ministerialnych czy też SII co umożliwia lepsze zrozumienie ryzyka i odpowiednie dostosowanie modeli. Spółka ma efektywne programy reasekuracyjne co ogranicza negatywny wpływ ewentualnych zmian na szkodach, w szczególności tych największych. Ponadto w Spółce jest bieżący przepływ informacji pomiędzy departamentami pozwalający zrozumieć zmiany w obrębie produktów, środowisku zewnętrznym (wymogi prawne i regulacyjne, praktyki rynkowe) i odpowiednio dostosować parametry/modele tak, aby uwzględniały wpływ wprowadzanych zmian. Jest formalny proces i kontrole w zakresie wyliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, w szczególności podlegają one standardom Grupy Allianz, oraz procesowi IRCS (system zintegrowanej analizy ryzyk i kontroli w procesach wewnętrznych Spółki)

Koncentracja ryzyk

W rezerwach szkodowych TUiR Allianz Polska S.A. ma największą koncentrację w rezerwach z ubezpieczeń OC komunikacyjnych (10 grupa ustawowa). Rezerwy te stanowią 52% całości rezerw szkodowych brutto oraz 61% netto i są głównym czynnikiem wpływającym na ryzyko rezerw. W pozostałych liniach biznesu Spółka nie posiada istotnej koncentracji w rezerwach szkodowych.

C.1.1.3 Ubezpieczenia majątkowe: ryzyko rezygnacji z umów

Ryzyko rezygnacji utożsamiane jest przez Spółkę z ryzykiem straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikającej ze zmian w poziomie współczynników rezygnacji z umów, zamykania, odnawiania i wykupów polis lub zmienności tych współczynników.

Koncentracja ryzyk

TUIR Allianz Polska S.A. posiada różnorodne produkty skierowane do różnych segmentów i odbiorców dlatego nie obserwuje istotnej koncentracji ryzyka z tytułu ryzyka rezygnacji z umów.

Ograniczanie ryzyk

Wartości odnowień i rezygnacji z umów są monitorowane w sposób ciągły na regularnych spotkaniach dotyczących odpowiednich segmentów produktów. Ponadto zarządzanie tym ryzykiem jest elementem dialogu strategicznego oraz planistycznego.

C.1.2 Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie

Na ryzyko ubezpieczeniowe w rezerwach na renty życiowe składa się ryzyko długowieczności, ryzyko kosztów oraz ryzyko rewizji wysokości rent. Ryzyko długowieczności wiąże się z ryzykiem, iż w wyniku zmian w poziomie współczynnika umieralności, rezerwy na pokrycie świadczeń rentowych mogą okazać się niewystarczające. Ryzyko kosztów oraz ryzyko rewizji wysokości rent wiąże się ze stratą lub niekorzystną zmianą w wartości zobowiązań ubezpieczeniowych w wyniku odpowiednio: zmiany w poziomie wydatków lub poziomie współczynników korygujących w rezerwach na zobowiązania rentowe.

Ryzyka te są mierzone przy użyciu formuły standardowej i modułu ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie.

Ograniczanie ryzyk

Spółka w sposób ciągły monitoruje rozwój rezerw rentowych. Testowane są alternatywne warianty modeli i stosowanych metod; Spółka analizuje wrażliwość poziomu rezerw na zmianę wybranych kluczowych parametrów. W Spółce ma miejsce bieżący przepływ informacji pomiędzy departamentami pozwalający zrozumieć zmiany w obrębie produktów, środowisku zewnętrznym (wymogi prawne i regulacyjne, praktyki rynkowe) i odpowiednio dostosować parametry/modele tak, aby uwzględniały wpływ wprowadzanych zmian.

Koncentracja ryzyk

Ze względu na istotną liczbę aktywnych szkód rentowych Spółka nie posiada koncentracji danego ryzyka w tym segmencie.

TUIR Allianz Polska S.A. nie transferuje żadnego istotnego ryzyka na życie do podmiotów specjalnego przeznaczenia. Ponadto Spółka nie posiada żadnej istotnej ekspozycji z tytułu pozycji pozabilansowych.

C.1.3 Techniki mitygacji ryzyka

Technikami mitygacji ryzyka używanymi w TUIR Allianz Polska S.A. są umowy reasekuracji biernej. Zapewniają one Spółce ochronę przed zdarzeniami katastroficznymi spowodowanymi przez siły natury, jak i ochronę przed pojedynczymi dużymi szkodami spowodowanymi przez działania człowieka.

W przypadku ubezpieczeń od ognia i innych szkód rzeczowych w segmencie ubezpieczeń korporacyjnych i SME spółka posiada proporcjonalne umowy ekscedentowe. Poza nimi większość zawieranych kontraktów reasekuracji to nieproporcjonalne umowy nadwyżki szkód. W przypadku dedykowanej ochrony przed katastrofami naturalnymi (CAT XL) mamy do czynienia z nieproporcjonalną umową nadwyżki szkód na zdarzenie. Umowy reasekuracji są zawierane na okres 1 roku. W przypadku umów nieproporcjonalnych po wystąpieniu zdarzenia objętego umową reasekuracji ochrona jest odnawiana po opłaceniu składki wznowieniowej (z zastrzeżeniem ograniczenia ilości wznowień). Umowy proporcjonalne nie są limitowane (z zastrzeżeniem ochrony przed szkodami z tytułu terroryzmu i katastrof naturalnych). Umowy reasekuracji są zawierane z reasekuratorami wybieranymi w restrykcyjny sposób przy uwzględnieniu wysokiego poziomu ich kondycji finansowej. Jest to zapewnione poprzez stosowanie lokalnych i Grupowych regulacji w tym zakresie. Spółka posiada aktualny rejestr zawartych umów reasekuracji biernej.

Nabycie umów reasekuracji biernej wiąże się z kosztem dla TUiR Allianz Polska S.A. W konsekwencji w latach, w których szkodowość realizuje się w sposób zbliżony do średniej/planów (lub jest niższa) umowy reasekuracji wpływają negatywnie na wynik ubezpieczeniowy. Spółka zawiera umowy reasekuracji biernej w celu ochrony przed nadzwyczajnymi dużymi szkodami oraz w celu poprawy wyniku ubezpieczeniowego w latach, w których szkodowość rozwinię się w niekorzystny sposób. Celem jest poprawa wyniku ubezpieczeniowego w latach niekorzystnego rozwoju szkodowości, który zdarza się nie częściej, niż 1 na 10 lat aż do takiego, który zdarza się nawet rzadziej, niż 1 na 200 lat.

W 2016 roku koszt reasekuracji obniżył wynik ubezpieczeniowy Spółki o 98,9 mln zł.

C.2 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest nieodłączną częścią operacji ubezpieczeniowych, Spółka otrzymuje składkę ubezpieczeniową od swoich Klientów i inwestuje w szeroką klasę aktywów. Tak stworzony portfel inwestycyjny służy do wypłaty przyszłych szkód i świadczeń. Dodatkowo inwestowany jest kapitał akcjonariuszy wymagany przy prowadzeniu działalności ubezpieczeniowej. Z uwagi na fakt, że wartość zainwestowanych aktywów jest uzależniona od rynków finansowych, które są w swej naturze zmienne w czasie, Spółka jest narażona na ekspozycję wobec ryzyk rynkowych.

Spółka kieruje się Zasadą Ostrożnego Inwestora. Zasada ta obejmuje portfel i pojedyncze inwestycje, w tym:

- Wszystkie aktywa należy inwestować w celu zapewnienia jakości, bezpieczeństwa, płynności, rentowności i dostępności całego portfela inwestycyjnego. Obejmuje to również potrzebę ustrukturyzowania portfela inwestycyjnego w zależności od charakteru i czasu trwania zobowiązań ubezpieczeniowych objętych tymi aktywami.
- Aktywa są dopuszczalne tylko wtedy, gdy inwestorzy mogą właściwie identyfikować, mierzyć, monitorować, zarządzać, kontrolować, raportować i odpowiednio integrować swoje ryzyko w ramach oceny wypłacalności.

Dodatkowo, Zasada Ostrożnego Inwestora ustanawia kryteria dotyczące jakości procesów i kwalifikacji osób pracujących w funkcji zarządzania inwestycjami.

Zakres Portfelowy Zasady Ostrożnego Inwestora

Strategiczna Alokacja Aktywów (SAA) definiuje długoterminową strategię inwestycyjną dla całego portfela inwestycyjnego. SAA opiera się na szczegółowej analizie aktywów i pasywów, która uwzględnia ramy finansowe spółki. Przygotowując SAA, jest brane pod uwagę zapewnienie odpowiedniego docelowego poziomu jakości i bezpieczeństwa (np. ratingu kredytowego lub

aktywów zabezpieczających) wraz z odpowiednim zrównoważonym dochodem oraz wystarczającą płynnością i dostępnością całego portfela inwestycyjnego.

Ta ocena ex-ante jest potwierdzona przez stałe przestrzeganie reguł SAA (w tym zakresów możliwych odstępstw i limitów) w procesie inwestycyjnym oraz monitorowanie ex-post w celu umożliwienia działań korygujących w przypadku odchyień.

Poza ogólnymi ograniczeniami poziomu aktywów ustalonymi przez SAA, ramy zarządzania ryzykiem Spółki zawierają **spójne i wyważone limity** ryzyka inwestycyjnego: ryzyka finansowego wynikającego ze wszystkich rodzajów aktywów i ekspozycji wobec kontrahentów uwzględniające zarówno czynniki ryzyka rynkowego jak i kredytowego.

Wszystkie limity podlegają corocznemu przeglądowi.

Dalsze informacje na temat składu portfela inwestycyjnego można znaleźć w rozdziale A.

Zakres Pojedynczej Inwestycji Zasady Ostrożnego Inwestora

Aby zapewnić, że pojedyncze decyzje inwestycyjne są zgodne z zasadą ostrożności, TUiR Allianz Polska S.A.

- określił katalog rutynowych inwestycji i
- ustanowił proces dla inwestycji nie-rutynowych.

Lista inwestycji podejmowanych rutynowo zawiera tylko inwestycje, które są prowadzone regularnie przez znaczny okres czasu, są odpowiednio reprezentowane w wewnętrznych procesach i systemach informatycznych, dla których posiadane jest odpowiednio bogate doświadczenie w zakresie inwestycji. Standardowe inwestycje stanowią podstawę każdego portfela ubezpieczeniowego.

Przed wykonaniem jakiegokolwiek inwestycji o charakterze niestandardowym przestrzegany jest proces inwestycji niestandardowych w celu oceny w szczególności: zdolności do zarządzania wszystkimi konkretnymi rodzajami ryzyka inwestycyjnego, spójności z interesem beneficjentów i ubezpieczających oraz wpływu takiej inwestycji na jakość, bezpieczeństwo, płynność, rentowność i dostępność całego portfela.

Specjalne zasady w zakresie korzystania z instrumentów pochodnych

Instrumenty pochodne w portfelach ubezpieczeniowych są dozwolone tylko w takim stopniu, w jakim przyczyniają się do zmniejszenia ryzyka lub ułatwiają skuteczne zarządzanie portfelem.

Kapitałowy wymóg wypłacalności zaalokowany do tego modułu ryzyka, przed dywersyfikacją, wynosi 287 268,19 tys. PLN.

Największy udział w ryzyku rynkowym ma podmoduł ryzyka związanego z ryzykiem cen akcji oraz ryzykiem stopy procentowej.

C.2.1 Ryzyko cen akcji

Ryzyko cen akcji wynika ze zmiany wartości rynkowej portfela aktywów i zobowiązań na skutek zmian kursów akcji i indeksów. Strategiczna Alokacja Aktywów oraz limity inwestycyjne służą do

zarządzania oraz monitorowania wysokości ekspozycji wobec tego typu ryzyka. Dodatkowo inwestycje w akcje są kontrolowane w ramach systemu zarządzania ryzykiem kredytowym CRisP aby skutecznie unikać nadmiernej koncentracji.

Koncentracja ryzyk

Spółka obserwuje koncentrację ekspozycji na akcje w ramach udziałów w TU Allianz Życie Polska S.A., TFI Allianz Polska S.A. oraz udziałów w PTE Allianz Polska S.A. Udziały te traktowane są jako strategiczne akcje typu 2 w formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności. Dodatkowo Spółka rozpoznaje mniej istotne udziały w spółkach zależnych: Allianz Polska Services Sp. z o.o. oraz Allianz Edukacja S.A., które razem z udziałami w jednostkach funduszy inwestycyjnych traktowane są jako niestrategiczne akcje typu 2 w formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności.

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) dla ryzyka cen akcji wykazała, iż szok na tym ryzyku w wysokości 30% spadku cen akcji spowodowałby spadek współczynnika wypłacalności o 27 punktów procentowych.

C.2.2 Ryzyko stopy procentowej

Z uwagi na długoterminowy charakter zobowiązań ubezpieczeniowych, Spółka jest narażona na ryzyko związane ze spadkiem/wzrostem stóp procentowych. Wzajemna zależność pomiędzy strategią inwestycyjną i zobowiązaniami wobec ubezpieczonych jest integralną częścią systemu zarządzania ryzykiem. Ryzyko stóp procentowych jest odzwierciedlone w profilu ryzyka jak również zarządzane poprzez dobór aktywów dopasowanych poprzez swoją wrażliwość na zmiany stóp procentowych do analogicznej wrażliwości zobowiązań. Dodatkowo Spółka posiada odpowiedni limit wrażliwości dla stopy procentowej. Limit ten jest wyznaczony jako 125% wymogu kapitałowego wyznaczonego przy użyciu Formuły Standardowej na ryzyko stopy procentowej planowanego na dany rok podczas dialogu planistycznego.

Koncentracja ryzyk

Spółka obserwuje koncentrację zobowiązań o średnim czasie do zapadalności poniżej 5 lat. W przypadku aktywów Spółka nie obserwuje istotnej koncentracji tego ryzyka.

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) dla ryzyka stóp procentowych wykazała, iż szok na tym ryzyku (wzrost stóp procentowych o 100 punktów bazowych) spowodowałby spadek współczynnika wypłacalności o 9 punktów procentowych.

C.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko nieoczekiwanej straty spowodowanej niewypełnieniem zobowiązań finansowych przez dłużników, emitentów obligacji, partnerów reasekuracyjnych czy kontrahentów, nadmiernej koncentracji ekspozycji u danego kontrahenta lub też zmianami w ich wiarygodności kredytowej i zmianą wartości spreadów kredytowych.

TUIR Allianz Polska S.A. monitoruje i zarządza ekspozycją na ryzyko kredytowe oraz ryzykiem koncentracji tej ekspozycji. Proces ten jest wspomagany poprzez infrastrukturę do monitorowania limitów - CRisP. Długoterminowa strategia inwestycyjna zakładająca trzymanie aktywów do zapadalności, stabilizuje bilans Spółki podczas ewentualnych niekorzystnych warunków

rynkowych. Strategia ta pozwala również uzyskać zakładaną stopę zwrotu w czasie całego okresu inwestycji.

W przypadku ryzyka kredytowego, podobnie jak w przypadku ryzyka rynkowego, Spółka kieruje się Zasadą Ostrożnego Inwestora.

W celu oceny jakości kredytowej kontrahentów w portfelu inwestycyjnym i reasekuracyjnym Allianz, spółka stosuje podejście ratingowe, które łączy długoterminową zewnętrzną ocenę wiarygodności kredytowej nadaną przez agencje ratingowe z ratingiem rynkowym i zaktualizowaną wewnętrzną oceną jakościową w celu odzwierciedlenia obecnych zmian na rynku. W celu przypisania ratingu kontrahentowi, w pierwszej kolejności ustalana jest zewnętrzna ocena od zewnętrznych dostawców ocen kredytowych (od Standard & Poor's, Moody's i Fitch), a następnie ten rating jest weryfikowany i / lub korygowany przez analityków kredytowych uwzględniających:

- Moody's Market Implied Ratings (MIR)
- inne dostępne źródła informacji przydatne do oceny jakości kredytowej kontrahenta, jak jego sektora przemysłowego i otoczenia makroekonomicznego.

Ryzyko kredytowe jest mierzone formułą standardową przez moduł ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, podmoduł ryzyka spreadu kredytowego oraz podmoduł ryzyka koncentracji aktywów.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta przed dywersyfikacją z innymi modułami wyniósł 53 813,55 tys. Wymóg kapitałowy dla ryzyka spreadu i koncentracji jest ujęty zgodnie z formułą standardową w ramach modułu rynkowego.

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) na danych na 2016Q4 pokazała, iż obniżka ratingu wszystkich kontrahentów na raz o 2 stopnie² spowodowałaby spadek współczynnika wypłacalności o mniej niż 1 punkt procentowy. Dodatkowo wzrost spreadów kredytowych o 100 punktów bazowych spowodowałaby spadek współczynnika wypłacalności o 10 punktów procentowych.

C.3.1 Ryzyko kredytowe – portfel inwestycyjny

Składka zbierana od ubezpieczających oraz kapitał, który jest potrzebny, aby prowadzić działalność ubezpieczeniową są inwestowane w większości w instrumenty o stałym dochodzie, np. w obligacje skarbowe, korporacyjne lub w pożyczki. Spółka jest narażona na potencjalne straty w wycenie aktywów Zakładu, które mogą wynikać ze zmian jakości kredytowej emitentów posiadanych instrumentów.

Koncentracja ryzyk

Spółka posiada koncentrację w obligacjach skarbowych. Ponadto Spółka obserwuje koncentrację ekspozycji na akcje w ramach udziałów w podmiotach z grupy kapitałowej, do której Spółka należy: TFI Allianz Polska S.A., PTE Allianz Polska S.A., Allianz Edukacja S.A. W przypadku ryzyka spreadu kredytowego Spółka rozpoznaje koncentrację w ekspozycjach o stopniu jakości kredytowej A.

C.3.2 Ryzyko kredytowe – reasekuracja

² Czyli obniżenie np. z AA+ do AA-, poszczególne stopnie ratingu to np.: AA-, AA, AA+, itd

Ryzyko kredytowe z tytułu reasekuracji powstaje, gdy ekspozycja na ryzyko ubezpieczeniowe jest transferowana przez Spółkę do reasekuratorów, w celu ograniczenia ryzyka ubezpieczeniowego. Potencjalna strata na bilansie może się pojawić zarówno z tytułu nieodzyskiwalności wymaganych należności reasekuracyjnych lub utraty pokrycia reasekuracyjnego na dany okres.

Koncentracja ryzyk

Istotna koncentracja w zakresie reasekuracji występuje wobec podmiotów z grupy kapitałowej, do której Spółka należy. W przypadku ryzyka spreadu kredytowego Spółka rozpoznaje koncentrację w ekspozycjach o stopniu jakości kredytowej A.

Dywersyfikacja oraz ograniczanie ryzyk

TUIR Allianz Polska S.A. używa następujących technik mitygacji ryzyka w celu ograniczenia ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

Instrument	Mitygacja ryzyka
Umowy reasekuracji	Spółka może wymagać zabezpieczenia w postaci depozytu lub innych instrumentów finansowych w celu mitygacji ryzyka kredytowego.
Instrumenty o stałym dochodzie	Spółka inwestuje głównie w papiery o wysokim stopniu jakości kredytowej oraz ogranicza ekspozycje powodujące dużą koncentrację w portfelu. Jednym z wymogów jest posiadanie portfela o wysokim stopniu dywersyfikacji.

Powyższe techniki ograniczania ryzyka są aplikowane przy jednoczesnym przeliczaniu kapitałowego wymogu wypłacalności, co pozwala obserwować efektywność tych technik w przypadku niekorzystnych scenariuszy.

C.4 Ryzyko płynności

TUIR Allianz Polska S.A. definiuje ryzyko płynności jako ryzyko niemożności zrealizowania bieżących lub przyszłych zobowiązań finansowych w momencie, gdy stają się one wymagalne, lub możliwość ich zrealizowania w oparciu o niekorzystnie zmienione warunki. Ryzyko płynności może wynikać przede wszystkim z niedopasowania terminów przepływów pieniężnych po stronie aktywów i pasywów.

Głównym celem planowania i zarządzania płynnością jest zapewnienie, że Spółka zawsze będzie zdolna wywiązać się ze swoich zobowiązań finansowych w momencie gdy staną się one wymagane.

Aby spełnić ten cel, pozycja płynności Spółki jest codziennie monitorowana i prognozowana. Strategiczne planowanie płynności w 12 miesięcznym i 3 letnim horyzoncie czasowym jest regularnie raportowane do Zarządu Spółki.

Spółka zarządza ryzykiem płynności z wykorzystaniem procesów zarządzania aktywami i pasywami mających na celu zapewnienie, że aktywa i zobowiązania są odpowiednio dopasowane. Spółka w swojej strategii inwestycyjnej szczególnie zwraca uwagę na jakość inwestycji i zapewnienie właściwego poziomu płynnych aktywów w portfelu (np. obligacje skarbowe). Taka strategia pozwala zaspokoić zwiększone zapotrzebowanie na płynne aktywa w przypadku zaistnienia nieoczekiwanych zdarzeń.

Spółka używa metod aktuarialnych w celu oszacowania swoich zobowiązań wynikających z umów ubezpieczenia. W trakcie planowania płynności uzgadniane są przepływy pieniężne z portfela inwestycyjnego z szacowanymi przepływami pieniężnymi z tytułu zobowiązań.

Spółka aby wypełnić wymagania Nadzorcze jak i Grupowe wdrożyła regularny proces prognozowania i zarządzania płynnością. Proces ten jest wspierany przez wdrożony w Grupie Allianz system zarządzania ryzykiem płynności

W 2016 roku Spółka wdrożyła udoskonalony proces zarządzania ryzykiem płynności uwzględniający: ocenę przepływów pieniężnych w różnych przedziałach czasowych, ocenę dostępnych środków zaradczych, w tym sprzedaż płynnych aktywów, stosowanie różnych testów warunków skrajnych (zarówno indywidualnych jak i obejmują całą rynek) i agregację wyników za pomocą zdefiniowanych wskaźników takich jako wskaźnika pokrycia płynności. Wbudowane w proces monitorowania prognozy ostrzegawcze zapewniają, że Kadra zarządzająca jest w stanie szybko ocenić sytuację płynnościową Spółki zarówno obecną jak i hipotetyczną (występującą w przypadku zajścia scenariuszy warunków skrajnych). Dzięki wdrożonym zmianom wzmocnione zostało monitorowanie płynności i odporności Spółki względem warunków skrajnych.

Łączna kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek na koniec 2016 roku wyniosła 1 483,53 tys. zł.

Ograniczanie ryzyk

TUIR Allianz Polska S.A. definiuje środki zaradcze jakie będą podjęte w przypadku gdy nastąpiło naruszenie limitów dla co najmniej jednego scenariusza. Rozważanymi warunkami skrajnymi są m.in.: scenariusze ryzyka rynkowego – zmian w wycenie posiadanych aktywów, ryzyka biznesowego i ubezpieczeniowego – nagłego wzrostu wypowiedzeń klientów i utraty składek, jak również scenariusz łączący kilka czynników ryzyka. We wszystkich scenariuszach warunków skrajnych spółka wykazała bezpieczny poziom wskaźnika intensywności płynności (Liquidity Intensity Ratio - czyli stosunek wielkości zapotrzebowania na środki pieniężne /płynności/ do wielkości źródeł środków pieniężnych /płynności/ w danym analizowanym okresie) poniżej 80% analizowanych w prospektywnych przedziałach czasu: 1 tydzień, 1 miesiąc, 3 miesiące, 12 miesięcy.

Koncentracja ryzyk

Ze względu na koncentrację ryzyka płynności w okresach wymagalności, Spółka obserwuje wzrost zapotrzebowania na płynność i wzrost współczynnika intensywności koncentracji wraz z wydłużaniem się analizowanego prospektywnego okresu. Współczynnik pozostaje jedynka we wszystkich okresach na bezpiecznym poziomie.

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) bazująca na Premium Stres (brak inkasa składki przez pierwsze 2 miesiące roku) powoduje wzrost wskaźnika intensywności płynności (Liquidity Intensity Ratio) o 6 p.p.

C.5 Ryzyko operacyjne

Spółka definiuje ryzyko operacyjne jako ryzyko straty wynikającej z niewłaściwych lub błędnych: procesów wewnętrznych, działań personelu lub systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko obejmuje ryzyko prawne, lecz nie zawiera ryzyka wynikającego z decyzji strategicznych oraz ryzyka reputacji.

Spółka stosuje podejście do zarządzania ryzykiem operacyjnym naceLOWANE na wczesne rozpoznanie i pro aktywne zarządzanie ryzykiem operacyjnym na poziomie 1-szej linii obrony przy wsparciu funkcji zarządzania ryzykiem. W celu skutecznego zarządzania ryzykiem operacyjnym zdefiniowane są role i odpowiedzialności poszczególnych uczestników procesów oraz procesy i metody jego ograniczania.

Informacje o zidentyfikowanych zdarzeniach operacyjnych rejestrowane są w wewnętrznej bazie danych.

Przykładowe znaczące ryzyka operacyjne to awarie u firm świadczących usługi na rzecz TUIR Allianz Polska S.A., które mogłyby spowodować poważne zakłócenia w środowisku

pracy Spółki. Funkcjonujący w Spółce system Zarządzanie Kryzysami i Ciągłością Działania zapewnia ochronę krytycznych funkcji biznesowych przed tego rodzaju zakłóceniami i pozwala wykonywać podstawowe zadania terminowo i z zachowaniem najwyższych standardów. Regularnie usprawniane działania zapewniające ciągłość działania są elementem procesu zarządzania ryzykiem w Spółce.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka operacyjnego wynosi 53 577 tys. zł.

Ograniczanie ryzyk

TUIR Allianz Polska S.A. wykorzystuje różne techniki zmniejszające ryzyko w celu ograniczenia ryzyka operacyjnego wynikającego z niedostosowania lub innych uchybień.

Spółka na bieżąco działa nad programem Bezpieczeństwa Informatyki i Bezpieczeństwa Cybernetycznego aby móc lepiej reagować na bieżące zdarzenia zewnętrzne i udoskonalać środowisko kontroli wewnętrznych związanych z ryzykiem operacyjnym.

Spółka w zgodzie z ostrożnym podejściem do zarządzania ryzykiem jak i wymogami regulacyjnymi, stworzyło strukturę do identyfikowania i ograniczania ryzyka wystąpienia istotnych błędów w sprawozdaniu finansowym. System kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością finansową jest regularnie sprawdzany i aktualizowany. System zawiera elementy kontrolne, takie jak system zapewnienia zgodności lub system komitetów, kontrole dotyczące:

- zarządzania prawami dostępu,
- projektów, oraz
- zarządzania zmianą.

Koncentracja ryzyk

Spółka nie obserwuje istotnej koncentracji ryzyka z tytułu ryzyka operacyjnego.

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) na danych na 2016Q4 pokazała, iż strata środków własnych równa SCR na ryzyko operacyjne spowodowałaby spadek współczynnika wypłacalności o 8 punktów procentowych.

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

C.6.1 Ryzyko strategiczne

Ryzyko strategiczne to ryzyko nieoczekiwanej ujemnej zmiany wartości firmy wynikającej z niekorzystnego wpływu decyzji menedżerskich odnośnie strategii biznesowej i jej wdrażania. Ryzyko strategiczne jest oceniane i analizowane w dialogu strategicznym i planistycznym przeprowadzanym w TUIR Allianz Polska S.A. W celu zapewnienia prawidłowej realizacji celów strategicznych w ramach obecnego planu biznesowego strategiczne kontrole są przeprowadzane poprzez obserwację realizacji i weryfikację odpowiednich celów biznesowych. Stale monitorowane są warunki rynkowe i konkurencyjne, wymagania rynku kapitałowego, warunki regulacyjne itd., aby zdecydować, czy konieczne są strategiczne dostosowania. Ponadto decyzje strategiczne są omawiane w różnych komitetach Zarządu (np. Finansów, Ryzyka). Ocena odpowiednich ryzyk jest podstawowym elementem tych dyskusji.

C.6.2 Ryzyko Reputacyjne

Reputacja firmy Allianz jako znanego i świadomego społecznie dostawcy usług finansowych zależy od działań w wielu dziedzinach, takich jak jakość produktu, zarządzanie przedsiębiorstwem, wynik finansowy, obsługa klientów, relacje z pracownikami, kapitał

intelektualny i odpowiedzialność korporacyjna. Ryzyko reputacji jest ryzykiem nieoczekiwanego spadku wartości posiadaniu portfela ubezpieczeń lub wartości przyszłego biznesu spowodowanego spadkiem naszej reputacji.

Pojedyncze decyzje dotyczące zarządzania ryzykiem reputacyjnym są zintegrowane z ogólnymi ramami zarządzania ryzykiem, a zagrożenia reputacyjne są identyfikowane i oceniane w ramach rocznej oceny kluczowych ryzyk, w trakcie której kierownictwo wyższego szczebla podejmuje również decyzję w sprawie strategii zarządzania ryzykiem i powiązanych działań. Jest to uzupełnione kwartalnymi aktualizacjami. Ponadto ryzyko reputacji jest zarządzane indywidualnie dla każdego przypadku.

C.7 Wszelkie inne informacje

C.7.1 Proces zarządzania ryzykiem – dodatkowe elementy

Oprócz organizacji TRA, spółka zarządza wszystkimi istotnymi zagrożeniami we wszystkich kategoriach ryzyka, stosując określone procesy zarządzania ryzykiem, ujęte szczegółowo w dalszych zasadach korporacyjnych w ramach polityki zarządzania ryzykiem. Poniżej przedstawiono kilka przykładów.

W odniesieniu do **ryzyka operacyjnego**, spółka identyfikuje, ocenia, zarządza i monitoruje ryzyko operacyjne i kontroluje uchybienia poprzez ustrukturyzowany proces samooceny ryzyka i kontroli (Risk and Controls Self Assessment - RCSA). RCSA jest procesem zarządzania ryzykiem, w którym spółka zapewnia, poprzez przeprowadzenie jakościowej analizy, że skuteczne kontrole lub inne działania ograniczające ryzyko są dostępne w odniesieniu do wszystkich potencjalnie dużych ryzyk operacyjnych.

- Ważne dodatkowe działaniami podejmowane przez funkcje inne niż zarządzanie ryzykiem i koncentrujące się na określonych rodzajach ryzyka operacyjnego obejmują: zarządzanie ciągłością działania (Business Continuity Management - BCM), zarządzane przez dedykowanego w Allianz eksperta - BCM Officer,
- Inicjatywy funkcji prawnej i zarządzania zgodnością, w tym zapobieganie fałszerstwom, korupcji, praniu brudnych pieniędzy, złamania zasad embarga / sankcji, programy antytrustowe oraz inne programy prawne i związane z przestrzeganiem zasad, które są zarządzane przez funkcje prawne i zarządzania zgodnością oraz szczegółowo opisane w różnych wewnętrznych dokumentach funkcji prawnej i zarządzania zgodnością, i
- Ryzyko bezpieczeństwa informacji, zarządzane przez funkcję IT.

Zarządzanie **ryzykami prawnymi i zgodności przepisów** oraz ryzykiem outsourcingu jest objęte szerszym zakresem zarządzania ryzykiem operacyjnym. Szczegółowe informacje na temat funkcji zarządzania zgodnością z przepisami i związanych z nimi procedurami zarządzania ryzykiem braku zgodności można znaleźć w sekcji dedykowanej funkcji prawnej i zarządzania zgodnością.

Normy Allianz wymagają, aby główne **zagrożenia reputacyjne** miały być identyfikowane w lokalnych procesach biznesowych, takich jak rozwój produktów, underwriting czy proces inwestycji. Ponadto odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem reputacji i pojawiającymi się powiązanymi kwestiami spoczywa na "funkcjach kontrolnych" spółki.

Ogólnie rzecz biorąc, **ryzyko płynności** w Allianz jest ryzykiem wtórnym następujące w związku z wydarzeniami zewnętrznymi, takimi jak klęski żywiołowe. Płynność Allianz jest regularnie monitorowana przez funkcje zarządzania ryzykiem i jednostki pionu finansów i regularnie raportowana w celu zapewnienia, że Allianz zawsze będzie w stanie sprostać krótkoterminowym przyszłym obowiązkom płatniczym. Głównymi narzędziami ograniczania wpływu nieprzewidzianych wymogów płynności są aktywa płynne, takie jak depozyty bankowe, płynne obligacje skarbowe i papiery skarbowe.

- Zarządzanie ryzykami strategicznymi Allianz jest włączone w realizację rocznego procesu dialogu strategicznego, w tym określanie priorytetów strategicznych i realizację działań zmierzających do ich realizacji, w szczególności: poszukiwania (sytuacji rynkowej, samooceny);
- analiza luki (analiza portfela rynkowego, benchmarking do rówieśników / podobnych firm na rynku);
- aspiracja (docelowy obraz spółki w ciągu najbliższych 5-10 lat); i
- konkretna mapa drogowa (plan działania, kamienie milowe, alokacja zasobów).

Pojawienie się ryzyka strategicznego identyfikowane jest na podstawie analizy przyczyny odchylenia pomiędzy prognozami planowania a faktyczną sytuacją finansową spółki. Jeśli ryzyko strategiczne zacznie się realizować, to jeśli to konieczne zostanie przyjęta odpowiednia strategia spółki, w trakcie przyszłorocznego dialogu strategicznego lub, jeśli jest to pilne, w trybie działań nadzwyczajnych.

C.7.1.1 Raportowanie zagrożeń i egzekwowanie procedur zarządzania ryzykiem

Funkcja zarządzania ryzykiem generuje wewnętrzne raporty o ryzyku zarówno we wcześniej określonych, regularnych odstępach czasu, jak i doraźnie - zawierające w jasny i zwięzły sposób odpowiednie informacje dotyczące ryzyka. Sprawozdawczość ad hoc obejmuje zdarzenia, które są - oprócz regularnych sprawozdań - nieoczekiwane pod względem wielkości i oddziaływania oraz wiążą się albo z istotnymi zmianami w znanych kwestiach ryzyka lub zupełnie nowych lub pojawiających się ryzykach, które mogłyby mieć znaczny wpływ.

Jeśli chodzi o **ryzyko rynkowe** i **ryzyko kredytowe**, generowane są różne raporty ich dotyczące, koncentrując się na następujących kwestiach:

- kluczowe wskaźniki efektywności (KPI),
- wykorzystanie limitów VaR SAA / finansowych oraz ich wszelkich naruszeń, oraz
- zaleceń zorientowanych na działanie w celu dostosowania do strategii zarządzania ryzykiem. W odniesieniu do **ryzyka ubezpieczeniowego**, główne czynniki mające wpływ na profil ryzyka ubezpieczeniowego (np. standardy underwritingu, apetyt na ryzyko katastrof naturalnych, terroryzm i struktura limitów narażenia na ryzyko katastroficzne) monitorowane są kwartalnie lub rocznie i są raportowane kierownictwu wyższego szczebla.

Głównymi narzędziami raportowania jakościowego są kwartalne raporty dotyczące jakościowej oceny ryzyka oraz analiza kluczowych ryzyk (TRA).

Kompleksowy charakter ram zarządzania ryzykiem (opisany w sekcji 1.3.1) gwarantuje, że wszystkie istotne zagrożenia są zgłaszane i w konsekwencji zarządzane, a potencjalne odchylenia od apetytu na ryzyko są wykrywane na wczesnym etapie.

Stosowane są odpowiednie techniki ograniczania ryzyka w celu rozwiązania sytuacji, w których zidentyfikowane zagrożenia przekraczają lub w inny sposób naruszają ustalony apetyt na ryzyko (np. naruszenia limitów).

D. Wycena dla celów Wypłacalności.

D.1 Aktywa

Uzgodnienie różnic pomiędzy bilansem dla celów rachunkowości (statutowym) a bilansem ekonomicznym

W celu porównania danych z bilansu statutowego oraz bilansu ekonomicznego, oryginalne dane ze sprawozdania statutowego zostały dostosowane do struktury kont bilansu ekonomicznego (kolumna "wartość bilansowa dla celów rachunkowości").

Poniższa tabela zawiera przegląd uzgodnienia danych ze sprawozdania dla celów rachunkowości (wg Polskich Standardów Rachunkowości, dalej PSR lub sprawozdanie statutowe) przez przyporządkowanie do odpowiednich pozycji bilansu ekonomicznego. W kolumnie „Wartość bilansowa dla celów rachunkowości” zaprezentowano wartości ze sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z ich treścią ekonomiczną, ale bez dokonywania korekt, które byłyby konieczne w celu dostosowania tych liczb do formatu i sposobu prezentacji wymaganego w Systemie Wypłacalność II. Suma aktywów w kolumnie „Wartość dla celów rachunkowości” odpowiada sumie ze sprawozdania finansowego Spółki po uwzględnieniu zmiany prezentacji udziału reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych i udziału reasekuratorów w oszacowanych regresach i odzyskach

Dane te są podstawą porównania pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości i wartościami z bilansu ekonomicznego w kolejnych sekcjach.

Tabela 7: Wycena aktywów wg wartości rynkowej

wartości w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 r.				
	Wartość bilansowa dla celów rachunkowości	Różnice w wycenie	Różnice w prezentacji	Wartość z bilansu dla celów wypłacalności
1. Aktywowane koszty akwizycji	249 428	-249 428	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	49 510	-49 510	0	0
3. Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	116 121	408	0	116 528
4. 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)	2 396 879	34 484	0	2 431 362
4.1. Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	334 365	34 484	0	368 849
4.2. Dłużne papiery wartościowe	1 709 343	0	0	1 709 343
4.3. Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	250 169	0	0	250 169
4.4. Instrumenty pochodne	6 946	0	0	6 946
4.5. Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	96 056	0	0	96 056
5. Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	3 377	0	-258	3 119
5.1. Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	258	0	-258	0
5.2. Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	3 119	0	0	3 119
6. Kwoty należne z umów reasekuracji	491 907	-132 347	-182 026	177 534
7. Depozyty u cedentów	0	0	0	0
8. Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	354 598	-15 229	-278 434	60 935

9.	Należności z tytułu reasekuracji biernej	88 725	0	-84 877	3 847
10.	Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	15 207	0	258	15 465
11.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	24 471	0	0	24 471
12.	Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	11 986	-11 986	46 869	46 869
	Aktywa ogółem	3 802 209	-423 608	-498 468	2 880 132

D.1.1 Aktywowane koszty akwizycji

Aktywowane koszty akwizycji zgodnie z zasadami wyceny zostały wycenione w bilansie ekonomicznym w wartości 0. Wpływ tej korekty został uwzględniony w wartości najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Zgodnie z PSR koszty akwizycji w części przypadającej na przyszłe okresy sprawozdawcze są rozliczane w czasie, na zasadach obowiązujących przy tworzeniu rezerwy składek.

D.1.2 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne zgodnie z Art. 12 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. są wycenione w bilansie ekonomicznym w wartości 0.

Zgodnie z polskimi standardami rachunkowości wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia, kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

D.1.3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty podatku dochodowego do odzyskania w przyszłych okresach w odniesieniu do różnic przejściowych między wartością bilansową aktywów i pasywów TUIR Allianz Polska S.A. w bilansie ekonomicznym a ich wartością podatkową, wartością niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych z poprzednich okresów, i przeniesienia niewykorzystanych ulg podatkowych.

Różnice przejściowe będące różnicami pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań rozpoznanych i wycenionych zgodnie z Dyrektywą Wypłacalność II i odpowiadającą im podstawą opodatkowania są analizowane na poziomie poszczególnych składników aktywów lub zobowiązań.

Proces zamknięcia dla podatków odroczonego w bilansie Wypłacalność II jest w pełni zintegrowany, spójny i skoordynowany z istniejącym procesem zamknięcia. Wyliczenie podatku odroczonego z tytułu różnic przejściowych jest dokonywane lokalnie na różnicach między wartościami bilansu statutowego a bilansem ekonomicznym.

Podatki odroczone są rozpoznawane i wyceniane w odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań raportowanych w bilansie ekonomicznym lub dla celów podatkowych.

Stawki podatku zastosowane przy wyliczeniu podatku odroczonego to odpowiednie stawki krajowe.

W przypadku aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego musi być oszacowana dostępność przyszłych zysków podatkowych, które pozwolą na wykorzystanie tych aktywów. Oszacowanie to wymaga dokonania osądu dotyczącego założeń planowanych przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu. Dotyczy to również charakteru i kwot przyszłych zysków

podlegających opodatkowaniu, okresów, w których przewiduje się te zyski uzyskać i spodziewane jest odwrócenie różnic przejściowych oraz możliwość planowania podatkowego.

Podatek odroczony	wartości w tys. PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	113 587
Lokaty	5 230
Aktywowane koszty akwizycji	56 344
Pozostałe aktywa	37 840
Pozostałe zobowiązania	14 174
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	173 909
Lokaty	2 078
Aktywowane koszty akwizycji	36 669
Rzeczowe aktywa trwałe	77
Pozostałe aktywa i zobowiązania	13 645
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	107 650
Pozostałe rezerwy	13 790
Podatek odroczony netto - Rezerwa	60 322

Kwota rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiona w Tabeli 2 jest to kwota netto (po kompensacie). Zmiana w bilansie ekonomicznym w stosunku do polskich standardów rachunkowości wynosi 27 334 tys. zł i dotyczy podatku od różnic przejściowych wynikających głównie ze zmian wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (94 561 tys. zł), wartości niematerialnych i prawnych (9 410 tys. zł) oraz odroczonych kosztów akwizycji (56 344 tys. zł).

D.1.4 Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w wartości godziwej, która ustalana jest metodami alternatywnymi opisanymi w punkcie D.4.

Różnica pomiędzy wartościami bilansu statutowego oraz bilansu ekonomicznego wynika z zastosowanych metod wyceny. Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zgodnie z PSR, natomiast w bilansie ekonomicznym jest on uwzględniony w wartości godziwej.

D.1.5 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)

Lokaty są wyceniane w wartości godziwej dla celów wypłacalności. Gdy są dostępne ceny notowane na aktywnych rynkach dla wyceny inwestycji, ceny te są wykorzystywane do wyceny w bilansie ekonomicznym. Aktywny rynek jest zgodny z definicją MSSF 13, Załącznik A, gdzie Aktywny rynek jest rynkiem, na którym transakcje dotyczące aktywów lub pasywów odbywają się z dostateczną częstotliwością i ilością, aby dostarczyć informacji cenowej na bieżąco. Aktywny rynek jest rynkiem, gdzie spełnione są wszystkie następujące warunki:

- pozycje będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne;

- zainteresowanych nabywców i sprzedawców zwykle można znaleźć w dowolnym momencie; i
- ceny są podawane do publicznej wiadomości.

Jeśli dla inwestycji ceny notowane z aktywnych rynków nie są dostępne, stosuje się alternatywne metody wyceny opisane w sekcji D.4.

D.1.5.1 Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe

Udziały w jednostkach powiązanych, nienotowane na aktywnych rynkach, wycenia się skorygowaną metodą praw własności. Skorygowana metoda praw własności polega na wycenie w oparciu posiadany udział w nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami jednostki powiązanej. Przy obliczaniu nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami wycenia się poszczególne aktywa i zobowiązania danej jednostki zgodnie z zasadami systemu Wypłacalność II, a więc w wartości godziwej.

W bilansie statutowym udziały w jednostkach powiązanych wycenia się metodą praw własności zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, dla celów, której nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ustalana jest w oparciu o ich wartości bilansowe.

Różnice w wycenie wynikają z zastosowanych metod wyceny.

D.1.5.2 Obligacje

Obligacje w bilansie ekonomicznym wyceniane są w wartości godziwej, która jest ceną z aktywnego rynku.

Nie ma żadnej różnicy w wycenie w przypadku obligacji pomiędzy bilansem statutowym i ekonomicznym.

D.1.5.3 Fundusze inwestycyjne

Wartość godziwa funduszy inwestycyjnych dla celów bilansu ekonomicznego ustalana jest według metody alternatywnej opisanej w punkcie D.4.

Nie ma różnicy między wartościami w bilansie statutowym a wartościami w bilansie ekonomicznym.

D.1.5.4 Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych wycenia się metodą alternatywną opisaną w punkcie D.4.

Nie ma różnicy między wartościami w bilansie statutowym a wartościami w bilansie ekonomicznym.

D.1.6 Kwoty należne z umów reasekuracji

Kwoty należne z umów reasekuracyjnych dla szkód zgłoszonych do Spółki na dzień bilansowy wyznaczone są indywidualnie w oparciu o warunki określone w zawartych umowach reasekuracyjnych. Dla szkód zaszłych do lub w dniu wyceny i niezgłoszonych do Spółki oraz dla szkód zachodzących po dacie bilansowej udział reasekuratora wyznaczony jest metodami statystycznymi w oparciu o historyczne dane szkodowe i obowiązujące programy reasekuracyjne.

Udział reasekuratora korygowany jest o oczekiwane straty wynikające z niewykonania zobowiązania przez kontrahentów reasekuracyjnych.

Różnica pomiędzy PSR a wartością z bilansu ekonomicznego wynika z innej podstawy wyceny opisanej powyżej. W celu uzyskania dalszych informacji prosimy zapoznać się z rozdziałem D.2 "Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe".

D.1.7 Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Wartość należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych jest wyceniona z wykorzystaniem alternatywnej metody wyceny opisanej w rozdziale D.4.

W PSR należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych wyceniane są w wartości nominalnej pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Różnica pomiędzy bilansem statutowym a bilansem ekonomicznym odnosi się głównie do rozpoznania części składek, które są już ujęte jako należności niewymagalne zgodnie z PSR, natomiast w bilansie ekonomicznym są wykazywane w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych oraz z innej metody wyceny przyjętej w bilansie ekonomicznym, która uwzględnia wartość pieniądza w czasie.

D.1.8 Należności z tytułu reasekuracji biernej

Należności z tytułu reasekuracji biernej są wyceniane w bilansie ekonomicznym z wykorzystaniem metody alternatywnej opisanej w rozdziale D.4.

W PSR należności z tytułu reasekuracji biernej wyceniane są w wartości nominalnej pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Różnica pomiędzy bilansem dla celów rachunkowości a bilansem ekonomicznym odnosi się głównie do rozpoznania składek, które są już ujęte jako należności niewymagalne zgodnie z PSR, natomiast w bilansie ekonomicznym są ujmowane w najlepszym oszacowaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jako przyszłe przepływy pieniężne. Ponadto zgodnie z Art. 41 ust. 3 Rozporządzenia delegowanego, należności niewymagalne z tytułu wypłaconych odszkodowań i świadczeń są prezentowane w pozycji Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach).

D.1.9 Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

Wartość godziwa pozostałych należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) jest ustalana w bilansie ekonomicznym z wykorzystaniem metody alternatywnej opisanej w rozdziale D.4.

D.1.10 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są metodą alternatywną opisaną w rozdziale D.4.

Nie ma różnicy między wartościami PSR a bilansem ekonomicznym.

D.1.11 Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach) obejmują wszelkie aktywa, które nie są ujęte w innych pozycjach bilansowych. Obejmują one głównie rozliczenia międzyokresowe i

pozostałe aktywa. Są one wyceniane według wartości godziwej metodą alternatywną opisaną w punkcie D.4.

Zgodnie z Art. 41 ust. 3 Rozporządzenia delegowanego, w tej pozycji są prezentowane należności niewymagalne z tytułu wypłaconych odszkodowań i świadczeń.

Różnica wynika z zastosowania innych metod wyceny oraz ze zmian w prezentacji.

D.2 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe

D.2.1 Rezerwy techniczno–ubezpieczeniowe na potrzeby wypłacalności w podziale na linie biznesowe według stanu na 31 grudzień 2016

Poniższa tabela przedstawia wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych TUiR Allianz Polska S.A. (zwanej dalej „Spółką”) na potrzeby wypłacalności w podziale na kluczowe linie biznesowe według stanu na 31 grudnia 2016r.

Tabela 8: Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na 31 grudnia 2016r.

Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na 31 grudnia 2016r.					
	(A)	(B)	(C) = (A) + (B)	(D)	(C) - (D)
w mln PLN	Najlepsze Oszacowanie Brutto	Margines Ryzyka	Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe	Kwoty należne z umów reasekuracyjnych	Rezerwy pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracyjnych
Razem	1 587	69	1 656	177	1 478
Komunikacyjne - odpowiedzialność cywilna	795	25	820	65	755
Komunikacyjne pozostałe	241	17	258	2	256
Od ognia i innych szkód rzeczowych	176	11	187	33	154
Odpowiedzialność cywilna ogólna	254	8	263	49	214
Pozostałe ubezpieczenia majątkowe	121	7	128	29	99

D.2.1.1 Metodologia wyceny najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka

Zobowiązania techniczno-ubezpieczeniowe Spółki kalkulowane są zgodnie z artykułami 76-82 i 86 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku (zwanej dalej „Dyrektywą”) w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II). Najlepsza wycena zobowiązań uwzględnia wszystkie zobowiązania Spółki wobec ubezpieczających i beneficjentów umów ubezpieczeniowych oraz reasekuracyjnych zawartych na datę bilansową 31 grudnia 2016.

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest równa sumie najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka i odpowiada bieżącej kwocie, którą Spółka musiałaby zapłacić, gdyby dokonała natychmiastowego przeniesienia swoich praw i zobowiązań na inny zakład ubezpieczeń lub reasekuracji.

Najlepsze oszacowanie obliczane jest w wysokości brutto, bez pomniejszania o kwoty należne z umów reasekuracji i odpowiada wartości obecnej przyszłych przepływów pieniężnych. Spółka stosuje strukturę terminową stopy procentowej wolnej od ryzyka wyznaczoną zgodnie z

wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru. Na dzień 31 grudnia 2016 Spółka nie stosuje korekty dopasowującej oraz korekty z tytułu zmienności.

Najlepsze oszacowanie obliczane jest oddzielnie dla rezerwy składki oraz rezerwy na niewypłacone świadczenia i odszkodowania (zwanej dalej „rezerwą szkodową”).

Rezerwa składki

Rezerwa składki odzwierciedla wartość obecną wszystkich przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zdarzeń zachodzących po dacie bilansowej i obejmuje przyszłe wypłaty odszkodowań i świadczeń obliczone na podstawie oczekiwanego współczynnika szkodowego dla poszczególnych jednorodnych grup ryzyka, koszty oraz oczekiwane składki z obecnych umów, z wyłączeniem składek których termin płatności minął.

Rezerwa szkodowa

Rezerwa szkodowa równa jest wartości obecnej przyszłych przepływów dotyczących ubezpieczonych zdarzeń zaszytych do lub w dniu wyceny, niezależnie czy roszczenia zostały zgłoszone do Spółki czy nie. Przyszłe przepływy obejmują wypłaty odszkodowań i świadczeń, powiązane z nimi koszty oraz przyszłe zwroty i regresy. W każdym przypadku najpierw wyznaczana jest wartość niezdyskontowana, a następnie przy użyciu historycznych wypłat schemat przepływów zobowiązań.

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia (nierentowne) wyliczana jest na podstawie historycznych wartości wypłat i szkód zgłoszonych przy użyciu aktuarialnej metody Chain-Ladder. W przypadku ubezpieczeń OC komunikacyjnego tworzona jest dodatkowa rezerwa na zadośćuczynienia po stracie osoby bliskiej oparta na policyjnych statystykach zgonów, historycznej ekspozycji i średniej wypłacie z tego tytułu. Ponadto Spółka zawiązuje rezerwę na zadośćuczynienia dla osób odczuwających ból i cierpienie związane z trwałym uszczerbkiem zdrowia osoby bliskiej w oparciu o przyjęte założenia ostatecznej częstości występowania szkód oraz wartości pojedynczej wypłaty.

Nominał rezerwy na bezpośrednie koszty likwidacji szkód niezwiązane ze sprawami spornymi jest wyliczany w oparciu o stałe współczynniki kosztów do wypłat wyznaczane dla każdej z grup ubezpieczeniowych na podstawie danych historycznych. Rezerwy na koszty spraw spornych zawierają rezerwę na koszty obsługi prawnej, rezerwę na odsetki ustawowe oraz rezerwę na koszty niezgłoszonych spraw spornych.

Przyszłe zwroty i regresy dla istotnych linii biznesowych wyliczane są w oparciu o współczynniki regresów wyrażone jak procent łącznej wartości odszkodowań i świadczeń. Dodatkowo dla każdej grupy ubezpieczeniowej określa się maksymalny okres od zaistnienia do odzyskania regresu, po którym rezerwa jest spisywana. Odpowiednie współczynniki wyznacza się na bazie zgromadzonych danych historycznych Spółki.

Rezerwę na renty zgłoszone dla rent przyznanych oblicza się jako obecną wartość przyszłych płatności przy użyciu tablic śmiertelności GUS (renty dla inwalidzkie), tablic uwzględniających trendy śmiertelności (dla pozostałych rentobiorców), stopy indeksacji i stopy dyskonta. Rezerwa na renty niezgłoszone wyznaczona jest na podstawie opartych na historii założeniach o częstotliwości i średnim koszcie renty zgłoszonej.

Rozkład przyszłych przepływów Spółki wyznaczany jest w oparciu o dane historyczne, z uwzględnieniem zmian w procesach mogących istotnie wpłynąć na poszczególne przepływy pieniężne powodując ich opóźnienie bądź przyspieszenie.

Margines ryzyka

Margines ryzyka wyznaczany jest jako wartość obecna kosztu kapitału niezbędnego do pokrycia zobowiązań zakładu z tytułu istniejących umów ubezpieczenia aż do momentu ich wygaśnięcia. W celu wyliczenia wartości obecnej kosztu kapitału dla każdego przyszłego okresu trwania zobowiązań Spółka wyznacza kapitałowy wymóg wypłacalności odpowiedni do profilu ryzyka.

Wyliczenie uwzględnia ryzyka nie związane z rynkiem finansowym³ i opiera się o standardową formułę kapitałowego wymogu wypłacalności. Użyta stopa kosztu kapitału na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 wynosi 6%.

Wartość najlepszego oszacowania wyznaczana jest dla jednolitych grup ryzyk, oddzielnie dla każdej homogenicznej linii biznesu. Margines ryzyka obliczany jest dla całego portfela Spółki, a następnie alokowany do odpowiednich linii biznesowych proporcjonalnie do wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka ubezpieczeniowego.

Kwoty należne z umów reasekuracyjnych dla szkód zgłoszonych do Spółki na datę bilansową wyznaczone są indywidualnie w oparciu o warunki określone w zawartych umowach. Dla szkód zaszytych do lub w dniu wyceny i niezgłoszonych do Spółki oraz dla szkód zachodzących po dacie bilansowej udział reasekuratora wyznaczany jest metodami statystycznymi w oparciu o historyczne dane szkodowe i obowiązujące programy reasekuracyjne.

Przy wyznaczaniu obecnej wartości obecnej kwot należnych z umów reasekuracyjnych, Spółka uwzględnia opóźnienie w czasie wynikające z różnicy w przepływach pieniężnych pomiędzy bezpośrednią wypłatą zobowiązania a odzyskaniem kwoty od reasekuratora.

Udział reasekuratora jest korygowany o oczekiwane straty wynikające z niewykonania zobowiązania przez kontrahentów reasekuracyjnych zgodnie z art. 81 Dyrektywy. Ponieważ głównym reasekuratorem Spółki jest Allianz Re z oceną agencji ratingowej Standard & Poor's na poziomie AA, stąd wartość korekty stanowi niewielki procent łącznej kwoty należnej z umów reasekuracyjnych. Zgodnie z zasadą proporcjonalności i materialności Spółka stosuje uproszczoną metodę kalkulacji oczekiwanych strat określoną w wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na datę bilansową 31 grudnia 2016 zostały wyznaczone w oparciu o aktualne i wiarygodne informacje, realistyczne założenia oraz przy wykorzystaniu odpowiednich metod aktuarialnych i statystycznych. Wykorzystane metody są proporcjonalne do charakteru, skali i złożoności ryzyka Spółki.

D.2.1.2 Niepewność związana z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych stanowi najlepsze oszacowanie przyszłych zobowiązań Spółki wynikających z zawartych na datę bilansową umów ubezpieczeniowych. W praktyce zarówno wartość przyszłych odszkodowań i świadczeń, jak i kosztów związanych z ich obsługą jest obciążona niepewnością. Istnieje ryzyko, że ich wartość będzie inna niż oszacowana. W szczególności przyjęta metodologia naliczania rezerw zakłada brak istotnych zmian wymogów prawnych i regulacyjnych dla rynku ubezpieczeniowego. Wszelkie przyszłe zmiany, na przykład dotyczące likwidacji szkód, mogą skutkować wzrostem średniego kosztu wypłacanych odszkodowań bądź pojawieniem się nowych, nieoczekiwanych przez Spółkę typów zobowiązań ubezpieczeniowych.

Celem zrozumienia głównych źródeł niepewności związanych z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz określenia ich wpływu na wielkość rezerw, Spółka przeprowadza analizę wrażliwości przyjętych modeli oraz założeń. Proces obejmuje m.in. testowanie alternatywnych wariantów modeli oraz ich kluczowych parametrów, techniki symulacyjne do wyznaczenia rozwoju przyszłych roszczeń, badanie adekwatności metod zastosowanych na poprzednią datę bilansową.

Spółka zarządza ryzykiem związanym z niepewnością wartości przyszłych zobowiązań m.in. poprzez następujące działania:

³ Kalkulacja marginesu ryzyka uwzględnia ryzyko ubezpieczeniowe, ryzyko niewykonania zobowiązania przez reasekuratora oraz ryzyko operacyjne

- Bieżący monitoring zobowiązań i zmian w obrębie procesu likwidacji szkód oraz praktyk rynkowych;
- Analizę oczekiwanych wartości zobowiązań w relacji do ich realizacji w celu oceny adekwatności metod i założeń przyjętych na potrzeby wyliczeń rezerw techniczno – ubezpieczeniowych;
- Analizę zmian w wysokości rezerw pomiędzy bilansem otwarcia i zamknięcia. Celem analizy jest zidentyfikowanie źródeł zmian w założonym poziomie rezerw pomiędzy badanymi okresami sprawozdawczymi. Zmiana analizowana jest oddzielnie dla głównych czynników takich jak dokonane w okresie sprawozdawczym płatności, nowe informacje oraz ocena ekspercka ujęte w procesie tworzenia rezerw oraz wpływ nowego biznesu;
- Efektywny program reasekuracyjny chroniący Spółkę przed szkodami katastroficznymi oraz wspierający stabilność wyników działalności ubezpieczeniowej;
- Kontrole wewnętrzne realizowane w ramach zadań kluczowych funkcji (aktuarialnej, zarządzania ryzykiem, zgodności i audytu wewnętrznego) ustanowionych zgodnie z art.44 oraz 46-48 Dyrektywy;
- Przegląd kalkulacji rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych przeprowadzany przez audyt zewnętrzny w cyklu rocznym.

D.2.2 Różnice w wycenie rezerw na potrzeby sprawozdania finansowego i wypłacalności

Poniższa tabela przedstawia różnicę w sposobie wyceny rezerw przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Spółki i na potrzeby wypłacalności na datę bilansową 31 grudnia 2016.

Tabela 9: Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na 31 grudnia 2016r.

Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na 31 grudnia 2016r.					
	(A)	(B)	(C) = (A) + (B)	(D)	(C) + (D)
w mln PLN	Rezerwy techniczno-ubebezpieczeniowe netto na potrzeby sprawozdania finansowego	Zmiany wprowadzone na potrzeby wypłacalności	Najlepsze Oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracyjnych	Margines Ryzyka	Rezerwy techniczno-ubebezpieczeniowe na potrzeby wypłacalności pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracyjnych
Razem	1 951	-541	1 410	69	1 478
Komunikacyjne - odpowiedzialność cywilna	848	-119	729	25	755
Komunikacyjne pozostałe	383	-144	239	17	256
Od ognia i innych szkód rzeczowych	285	-142	143	11	154
Odpowiedzialność cywilna ogólna	275	-69	206	8	214
Pozostałe ubezpieczenia majątkowe	159	-67	92	7	99

Pomimo występujących różnic w terminologii rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych w ramach sprawozdawczości finansowej i wypłacalności, w procesie ustalania wysokości rezerw/najlepszego oszacowania zostały zastosowane te same metody obliczeniowe oraz podjęte te same decyzje w zakresie wyboru modeli oraz ich kalibracji. Główne różnice w wysokości rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych przedstawianych w odpowiednich sprawozdaniach wynikają z następujących czynników:

Rezerwa składki

Rezerwa składki wyznaczona na potrzeby rachunkowości statutowej odpowiada części składki przypisanej przypadającej na przyszłe okresy ubezpieczenia wynikające z zawartej umowy ubezpieczeniowej. Rezerwa składki wyznaczona na potrzeby wypłacalności równa jest wartości wszystkich przepływów pieniężnych dotyczących ubezpieczonych zdarzeń zachodzących po dacie bilansowej. Przepływy pieniężne obejmują przyszłe wypłaty odszkodowań i świadczeń, koszty oraz oczekiwane składki z obecnych umów.

Pozostałe rezerwy

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby wypłacalności nie zawierają rezerwy na wyrównanie szkodowości utworzonej na potrzeby sprawozdawczości statutowej zgodnie z art. 40 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (dalej zwanym „Rozporządzeniem”).

Ponadto, na potrzeby sprawozdania finansowego kwota przewidywanych, przyszłych zwrotów kosztów Spółki z tytułu przejęcia roszczeń wobec osób trzecich (regresy), praw własności do ubezpieczonego majątku (odzyski) oraz dotacji została ograniczona zgodnie z art.37 pkt. 4 Rozporządzenia. Ograniczenie określone w Rozporządzeniu nie ma zastosowania przy obliczaniu wartości oszacowanych regresów i odzysków na potrzeby wypłacalności.

Korekta udziału reasekuratora z tytułu oczekiwanej straty w związku z niewykonaniem zobowiązania

Kwoty należne z umów reasekuracyjnych na potrzeby wypłacalności uwzględniają oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez jednego bądź więcej reasekuratorów. Korekta obliczana jest na podstawie wartości kwot należnych z umów reasekuracyjnych, ocenę wypłacalności kontrahenta oraz istniejące zabezpieczenia finansowe na wypadek niewypłacalności.

Dyskontowanie

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczone na potrzeby wypłacalności są dyskontowane przy użyciu krzywej stóp procentowych wolnych od ryzyka wyznaczonej zgodnie z regulacjami Europejskiego Urzędu Nadzoru.

Margines Ryzyka

Wartość najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby wypłacalności powiększona jest o margines ryzyka w taki sposób, aby wycena przyszłych zobowiązań odpowiadała kwocie jakiej zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji zażądałyby za przejęcie zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych Spółki i wywiązanie się z nich.

Powyższe zmiany w wyliczeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych ujętych w sprawozdawczości finansowej Spółki wymagane na potrzeby raportowania wypłacalności zostały wprowadzone spójnie dla wszystkich linii biznesowych.

D.2.3 Istotne zmiany od ostatniej daty bilansowej

Sporządzone sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej Spółki zostało przygotowane po raz pierwszy na datę bilansową 31 grudnia 2016 zgodnie z art. 51 Dyrektywy. W związku z powyższym raport nie zawiera opisu zmian w metodologii oraz odpowiednich założeń przyjętych w ramach obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

D.3 Inne zobowiązania

Tabela 10: Wycena pozostałych zobowiązań w bilansie ekonomicznym

wartości w tys. PLN
 na dzień 31 grudnia 2016 r.

	Wartość bilansowa dla celów rachunkowości	Różnice w wycenie	Różnice w prezentacji	Wartość z bilansu dla celów wypłacalności
23. Zobowiązania warunkowe	0	0	0	0
24. Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	97 226	0	-51 585	45 641
25. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	546	0	0	546
26. Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	50 296	0	0	50 296
27. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 988	27 334	0	60 322
28. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	56 060	-2 123	-38 658	15 279
29. Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	185 763	0	-171 592	14 171
30. Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	5 990	0	0	5 990
31. Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	52 731	-49 761	0	2 971
Pozostałe zobowiązania ogółem	481 600	-24 550	-261 835	195 216

D.3.1 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe które są materialne muszą być ujęte w bilansie ekonomicznym. Zobowiązania warunkowe są wyceniane w oczekiwanej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych potrzebnych do uregulowania zobowiązania warunkowego w okresie istnienia tego zobowiązania warunkowego stosując podstawową strukturę terminową stóp procentowych wolnych od ryzyka.

Zgodnie z PSR, zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w bilansie, ale ujawnia się je w informacji dodatkowej.

W TUiR Allianz Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły zobowiązania warunkowe.

D.3.2 Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)

Pozostałe rezerwy są wyceniane w wartości godziwej ustalonej metodą alternatywną opisaną w punkcie D.4.

Różnica wynika ze zmian w prezentacji rezerw dotyczących reasekuracji oraz rezerw dotyczących zobowiązań z tytułu prowizji odpowiednio do pozycji Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych oraz Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej.

D.3.3 Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji

Depozyty zakładów reasekuracji są wyceniane w wartości godziwej, którą ustala się przy pomocy metody alternatywnej opisanej w punkcie D.4.

Nie ma różnicy między wartościami według PSR a bilansem ekonomicznym.

D.3.4 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest wyliczona w sposób analogiczny jak aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego opisane szczegółowo w rozdziale D.1.3.

Zmiana rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 27 334 tys. zł dotyczy podatku odroczonego od różnic przejściowych wynikających głównie ze zmian wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto skorygowanych w bilansie ekonomicznym.

D.3.5 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych jest ustalona z wykorzystaniem alternatywnej metody wyceny – metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych opisanej w rozdziale D.4.

W PSR zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych wyceniane są w wartości nominalnej.

Różnica pomiędzy bilansem statutowym a bilansem ekonomicznym odnosi się głównie do rozpoznania zobowiązań wobec pośredników z tytułu składek, które są ujęte jako należności niewymagalne zgodnie z PSR, natomiast w bilansie ekonomicznym są ujmowane w najlepszym oszacowaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jako przyszłe przepływy pieniężne.

D.3.6 Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu reasekuracji biernej jest ustalona z wykorzystaniem alternatywnej metody wyceny opisanej w rozdziale D.4.

W PSR zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej wyceniane są w wartości nominalnej.

Różnica pomiędzy bilansem statutowym a bilansem ekonomicznym odnosi się głównie do rozpoznania zobowiązań z tytułu składek, które są ujęte jako należności niewymagalne zgodnie z PSR, natomiast w bilansie ekonomicznym są ujmowane w najlepszym oszacowaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jako przyszłe przepływy pieniężne.

D.3.7 Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach) obejmują głównie zobowiązania wobec budżetu państwa oraz przychody przyszłych okresów, w tym głównie przychodów przyszłych okresów z tytułu prowizji reasekuracyjnych.

Zobowiązania wobec budżetu państwa są wyceniane według wartości godziwej lub z wykorzystaniem alternatywnej metody wyceny opisanej w punkcie D.4.

W bilansie statutowym pozostałe zobowiązania wobec budżetu są wycenione w wartości nominalnej.

Różnica wyniku z wyceny do wartości godziwej przychodów przyszłych okresów, które w bilansie ekonomicznym mają wartość 0.

D.4 Alternatywne metody wyceny

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane głównie w oparciu o podejście dochodowe lub podejście rynkowe na podstawie cen rynkowych porównywalnych aktywów na aktywnych rynkach. Wartości godziwe są albo obliczane wewnętrznie i weryfikowane przez ekspertów zewnętrznych lub pochodzą z wycen ekspertów i ustanowione są kontrole wewnętrzne w celu monitorowania tych wycen.

Lokaty

Lokaty są wyceniane w wartości godziwej przy braku cen notowanych na aktywnym rynku zgodnie z technikami wyceny wymienionymi w MSSF 13 oraz wytycznymi Wypłacalność II i są to:

- podejście rynkowe: ceny oraz inne istotne informacje uzyskane z transakcji rynkowych dotyczących identycznych lub porównywalnych aktywów lub zobowiązań.
- podejście kosztowe: kwota, która byłaby obecnie wymagana w celu zastąpienia zdolności użytkowej składnika aktywów (kosztu odtworzenia).
- podejście dochodowe: konwersja przyszłych kwot takich jak przepływy pieniężne lub dochody do wartości bieżącej (wycena w wartości bieżącej).

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych wycenia się do wartości godziwej przy pomocy modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych

Zdyskontowane przepływy pieniężne (ang. *discounted cash flow, DCF*) – jest to metoda wyceny wykorzystująca kalkulację wartości pieniądza w czasie. Wszystkie przyszłe przepływy pieniężne są szacowane i dyskutowane w celu określenia ich wartości bieżącej. Stopa dyskontowa odpowiada stopie rynkowej wolnej od ryzyka powiększonej o premię za ryzyko.

Spółka zastosowała uproszczenie ze względu na krótki termin tych depozytów i zaprezentowała depozyty w wartości nominalnej z uwzględnieniem zarachowanych odsetek.

Fundusze inwestycyjne

Wartość godziwa funduszy inwestycyjnych wyceniana jest wg publikowanej wartości wartości aktywów netto na jednostkę.

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych / Należności z tytułu reasekuracji biernej

Wartość godziwa należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych oraz Należności z tytułu reasekuracji biernej, jest ustalana z pomocą metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych opisanej powyżej.

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) są wyceniane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W ramach uproszczenia Spółka przyjmuje że efekt dyskonta jest nieistotny dla przepływów które się dzieją w ciągu 6 miesięcy od daty bilansowej i dlatego dla rozrachunków krótkoterminowych wartość nominalna jest racjonalnym przybliżeniem wartości godziwej.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są wg wartości nominalnej powiększonej o zarachowane odsetki, jeśli dotyczy. Ze względu na wysoki stopień płynności tych aktywów oraz ich ulokowanie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności kredytowej wycena jest racjonalnym przybliżeniem wartości godziwej

Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)

Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) - wartość godziwa jest ustalana modelem discounted cash flows. W ramach uproszczenia Spółka przyjmuje że efekt dyskonta jest nieistotny, dlatego dla Pozostałych rezerw wartość nominalna zobowiązania jest racjonalnym przybliżeniem wartości godziwej. W przypadku pozostałych rezerw wycena wg zdyskontowanych przepływów pieniężnych opiera się o bieżącą wartość stopy rynkowej wolnej od ryzyka powiększoną o premię za ryzyko własne ustaloną na dzień zawązania rezerwy. Tak wyliczona premia za ryzyko własne nie podlega późniejszym zmianom.

Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji

Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji wyceniane są metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W ramach uproszczenia Spółka przyjmuje, że efekt dyskonta jest nieistotny dla przepływów, w ciągu 6 miesięcy od daty bilansowej i dlatego dla rozrachunków krótkoterminowych przyjmowana jest wartość nominalna jako racjonalne przybliżenie wartości godziwej. Wycena zobowiązań wg zdyskontowanych przepływów pieniężnych opiera się o bieżącą wartość stopy rynkowej wolnej od ryzyka powiększoną o premię za ryzyko własne ustaloną na dzień zawarcia umowy, z której dane zobowiązanie wynika. Tak wyliczona premia za ryzyko własne nie podlega późniejszym zmianom.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych / Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej / Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

Zobowiązania są wycenione metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W ramach uproszczenia Spółka przyjmuje, że efekt dyskonta jest nieistotny dla przepływów w ciągu 6 miesięcy od daty bilansowej i dlatego dla rozrachunków krótkoterminowych przyjmowana jest wartość nominalna jako racjonalne przybliżenie wartości godziwej. Wycena zobowiązań wg zdyskontowanych przepływów pieniężnych opiera się o bieżącą wartość stopy rynkowej wolnej od ryzyka powiększoną o premię za ryzyko własne ustaloną na dzień zawarcia umowy, z której dane zobowiązanie wynika. Tak wyliczona premia za ryzyko własne nie podlega późniejszym zmianom.

D.5 Wszelkie inne informacje

D.5.1 Leasing

TUIR Allianz Polska S.A. nie ma żadnych istotnych umów leasingu finansowego i operacyjnego jako leasingobiorca.

TUIR Allianz Polska S.A. nie ma żadnych umów leasingu finansowego ani leasingu operacyjnego jako leasingodawca.

D.5.2 Pozostałe informacje

Wszystkie ważne informacje dotyczące wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i innych zobowiązań dla celów wypłacalności jest zaadresowana w powyższych punktach.

E. Zarządzanie kapitałem

E.1 Środki własne

E.1.1 Środki własne - cele, zasady i procesy

Głównym celem zarządzania kapitałem w Spółce jest skuteczne wypełnianie wymogów nadzorczych. Akcjonariusz zapewnia Spółce ciągłe finansowe i operacyjne wsparcie przy wypełnianiu regulacyjnych i finansowych zobowiązań, w momencie gdy staną się one wymagalne. Uwzględnia to poziom kapitału wymaganego ponad minimalne wymogi regulacyjne uzgodnione z organem nadzoru i powszechne w otoczeniu rynkowym. Jednocześnie Grupa Allianz dąży do utrzymania nadwyżki łatwo dostępnego kapitału na poziomie Grupy aby być w stanie szybko reagować na wszelkie potrzeby kapitałowe Spółki.

Zarządzanie kapitałem powinno chronić podstawę kapitałową Spółki oraz wspierać efektywne zarządzanie kapitałem w zgodzie z Polityką Ryzyka Spółki. Alokuje ono kapitał do czynników generujących ryzyko w ramach budżetu ograniczonego przez Strategię Ryzyka, mając na celu optymalizację oczekiwanego zwrotu przy tym ograniczeniu. Rozważane ryzyka i potrzeby kapitałowe są wdrożone w proces zarządzania i podejmowania decyzji. Jest to osiągnięte poprzez przypisanie ryzyka i alokację kapitału do poszczególnych segmentów, linii biznesowych i inwestycji.

TUIR Allianz Polska S.A. monitoruje i utrzymuje kapitał na wystarczającym poziomie.

Spółka zapewnia zgodność z minimalnymi regulacyjnymi wymogami kapitałowymi.

Zarządzanie kapitałem Spółki jest realizowane poprzez stosowanie właściwych buforów ponad minimum regulacyjne. Nadwyżka kapitału nie wymagana na potrzeby biznesowe w (trzyletnim) horyzoncie planowania może być transferowana do Akcjonariuszy, o ile jest to zgodne z obowiązującymi regulacjami.

Zarządzanie kapitałem ma na celu dodanie wartości ekonomicznej ponad koszt kapitału.

Wskaźniki kapitałowe (w szczególności Zarządczy Wskaźnik Kapitałowy (ZWK)) zostały określone na podstawie wartości zagrożonej ryzykiem (Value at Risk - VaR) przy kalibracji do poziomu ufności równego 99,5% w perspektywie jednego roku – podejściu spójnym z systemem Wypłacalność II. ZWK został określony w celu zapewnienia zgodności z wymogami kapitałowymi systemu Wypłacalność II również w skrajnych scenariuszach oraz w celu minimalizowania procyklicznego zachowania. ZWK odzwierciedla profil ryzyka spółki poprzez wzięcie pod uwagę wrażliwości środków własnych i wymogu kapitałowego (wyznaczanych w systemie Wypłacalność II) w sytuacji niekorzystnych ruchów rynkowych i strat z portfela ubezpieczeniowego.

Nie stwierdzono istotnych zmian w okresie sprawozdawczym odniesieniu do celów, zasad i procesów stosowanych przez TUIR Allianz Polska S.A. do zarządzania środkami własnymi.

E.1.2 Dopuszczone środki własne

Dopuszczone środki własne składają się z podstawowych środków własnych (po odliczeniach).

Tabela 61: Dopuszczone środki własne

wartości w tys. PLN
na dzień 31 grudnia 2016 r.

Podstawowe środki własne (po odliczeniach)	1 018 670
---	------------------

Uzupełniające środki własne	0
Dopuszczone środki własne (z wył. środków własnych z innych sektorów finansowych i z firm uwzględnionych metodą odliczeń i agregacji)	1 018 670
Środki własne z innych sektorów finansowych i	0
Dopuszczone środki własne (z uwzgl. środków własnych z innych sektorów finansowych i z firm uwzględnionych metodą odliczeń i agregacji)	1 018 670

E.1.3 Uzgodnienie nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami pomiędzy sprawozdaniem statutowym a bilansem ekonomicznym

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami w bilansie ekonomicznym wynosi 1 029 058 tys. zł, natomiast według sprawozdania statutowego kapitał własny wynosi 878 043 tys. zł. Różnica wynika w głównej mierze z następujących kluczowych czynników:

1. Pozycje bilansu statutowego, które nie zostały ujęte w bilansie ekonomicznym (np. wartość firmy) oraz pozycje bilansu ekonomicznego, które nie są ujęte w bilansie statutowym (np. margines ryzyka).
2. Aktualizacja do wartości godziwej aktywów i zobowiązań, które są wyceniane według zamortyzowanego kosztu zgodnie z lokalnymi standardami rachunkowości (takich jak np. nieruchomości).
3. Różnice w ujmowaniu i wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz kwot należnych z tytułu reasekuracji.
4. Udziały w jednostkach powiązanych.
5. Podatki odroczone na wyżej wymienionych różnicach bilansowych.

Poniższa tabela przedstawia dane ilościowe na temat wyżej wymienionych czynników.

Tabela 17: Uzgodnienie nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami pomiędzy bilansem statutowym a bilansem ekonomicznym

wartości w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 r.	
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami według sprawozdania statutowego	878 044
1 Wartość firmy i wartości niematerialne i prawne	-49 510
2 Aktywowane koszty akwizycji	-296 549
3 Rzeczowe aktywa trwałe	408
4 Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe netto	472 335
5 Udziały w jednostkach powiązanych	34 484
6 Przychody przyszłych okresów	49 760
7 Inne korekty	-32 580
8 Podatek odroczoney	-27 334
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami według bilansu ekonomicznego	1 029 058

E.1.4 Podstawowe środki własne (po odliczeniach) i dostępne środki własne

Podstawowe środki własne są oparte na nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami w wysokości 1 029 058 tys. PLN, która wywodzi się z bilansu ekonomicznego.

Odliczenia od nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami są dokonywane w odniesieniu do podatku od aktywów w wysokości 10 389 tys. zł.

W sumie, podstawowe środki własne TUiR Allianz Polska S.A. wynoszą 1 018 670 tys. zł. Spółka nie posiada uzupełniających środków własnych, a dostępne środki własne na pokrycie SCR wynoszą 1 018 670 tys. zł.

Dostępne środki własne (z wyłączeniem środków własnych z innych sektorów finansowych oraz z jednostek ujętych metodą odliczeń i agregacji) na pokrycie minimalnego skonsolidowanego SCR składają się z Kategorii 1 Podstawowych Środków Własnych i wynoszą 1 018 670 tys. zł.

E.1.5 Dopuszczone środki własne (z wyłączeniem środków własnych z innych sektorów finansowych oraz z jednostek ujętych metodą odliczeń i agregacji)

Dopuszczone środki własne (z wyłączeniem środków własnych z innych sektorów finansowych oraz z jednostek ujętych metodą odliczeń i agregacji) wynikają z dostępnych środków własnych (z wyłączeniem środków własnych z innych sektorów finansowych oraz z jednostek ujętych metodą odliczeń i agregacji) po zastosowaniu limitów kategorii.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, zastosowanie limitów kategorii nie doprowadziło do zmiany w strukturze, ani w łącznej kwocie dostępnych środków własnych na pokrycie SCR.

Dopuszczone środki własne (z wyłączeniem środków własnych z innych sektorów finansowych oraz z jednostek ujętych metodą odliczeń i agregacji) TUiR Allianz Polska S.A. są przypisane w całości do Kategorii 1.

E.1.6 Struktura, wartość i jakość podstawowych środków własnych (po odliczeniach)

Podstawowe środki własne (po korektach) wynoszą 1 018 670 tys. zł i składają się z 1 018 670 tys. zł nieograniczonych środków własnych Kategorii 1.

Poniższa tabela zawiera szczegółowe informacje na temat poszczególnych pozycji podstawowych środków własnych i odpowiedniej klasyfikacji na kategorie:

Tabela 13: Podział podstawowych środków własnych (po odliczeniach)

wartości w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 r.		
	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	377 240	377 240
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	292 562	292 562
Fundusze nadwyżkowe	0	0
Akcje uprzywilejowane	0	0

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	348 868	348 868
Zobowiązania podporządkowane	0	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	0	0
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	0	0
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	1 018 670	1 018 670

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Na 31.12.2016 kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) wyniósł PLN 665 276 tys. zł a minimalnym wymóg kapitałowy (MCR) 238 122 tys. zł. Podział SCR na różne moduły ryzyka formuły standardowej przedstawiono w tabeli 1 w sekcji C.

E.2.1 Użycie formuły standardowej i uproszczeń

Zgodnie z rozporządzeniem Wypłacalność II dotyczącym wzoru formuły standardowej wyliczania kapitałowego wymogu wypłacalności w niektórych okolicznościach dopuszcza się stosowanie uproszczeń kalkulacji. TUiR Allianz Polska S.A. stosuje uproszczone podejście do obliczenia wielkości efektu ograniczania ryzyka dla umów reasekuracji lub sekurytyzacji w module ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta zgodnie z artykułem 107 aktu delegowanego.

E.2.2 Wykorzystanie parametrów specyficznych dla danego zakładu w standardowej formule

TUiR Allianz Polska S.A. nie stosuje do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności przy pomocy formuły standardowej parametrów specyficznych dla zakładu.

E.2.3 Parametry i dane wejściowe służące do obliczania MCR

Obliczenie poziomu MCR jest zgodne z metodyką opisaną w rozporządzeniu Wypłacalność II i wykorzystuje na przykład odpowiedni SCR jako parametr wejściowy do określania możliwego zakresu dla MCR. Zmiany MCR są więc wyjaśnione wraz z analizą ruchów SCR. Poziom SCR jest obliczany w oparciu o formułę standardową.

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

TUiR Allianz Polska S.A. w zakresie kalkulacji podmodułu ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje nie wykorzystuje metody opartej na czasie trwania.

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

TUiR Allianz Polska S.A. nie stosuje modelu wewnętrznego do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności.

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


TUiR Allianz Polska S.A. spełnia minimalny wymóg kapitałowy (MCR) i kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) za rok 2016.

E.6 Wszelkie inne informacje

Wszystkie istotne informacje dotyczące zarządzania kapitałem TUiR Allianz Polska S.A zostały omówione w powyższych sekcjach.

Veit Stutz

Prezes Zarządu

 data 18.05.2017


Radostaw Kamiński

Wiceprezes Zarządu

 data 18-05-2017

Krzysztof Szypuła

Wiceprezes Zarządu

 data 18.05.17


Konrad Kozik

Wiceprezes Zarządu

 data 18.05.2017

Grzegorz Kulik

Wiceprezes Zarządu

 data 18-05-2017

S.02.01.02

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2016 r.

Bilans

Pozycje bilansowe

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	
		C0010	
Aktywa			
Wartości niematerialne i prawne	R0030		0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040		0,00
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050		0,00
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060		116 528,00
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		2 431 362,00
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080		0,00
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090		368 849,00
Akcje i udziały	R0100		0,00
Akcje i udziały – notowane	R0110		0,00
Akcje i udziały – nienotowane	R0120		0,00
Dłużne papiery wartościowe	R0130		1 709 343,00
Obligacje państwowe	R0140		1 709 343,00
Obligacje korporacyjne	R0150		0,00
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160		0,00
Zabezieczone papiery wartościowe	R0170		0,00
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180		250 169,00
Instrumenty pochodne	R0190		6 946,00
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200		96 056,00
Pozostałe lokaty	R0210		0,00
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	R0220		0,00
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230		3 119,00
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240		0,00
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250		0,00
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260		3 119,00
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	R0270		177 534,00
Innych niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczeń o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280		148 509,00
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290		147 490,00
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300		1 019,00
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310		29 025,00
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320		0,00
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		29 025,00
Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340		0,00
Depozyty u cedentów	R0350		0,00
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360		60 935,00
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370		3 847,00
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380		15 465,00
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390		0,00
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których odpłatności wazowano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400		0,00
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410		24 471,00
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420		46 809,00
Aktywa ogółem	R0500		2 860 132,00
Zobowiązania			
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510		1 655 857,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520		1 551 021,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530		0,00
Najlepsze oszacowanie	R0540		1 485 351,00
Margines ryzyka	R0550		65 670,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560		16 353,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570		0,00
Najlepsze oszacowanie	R0580		13 716,00
Margines ryzyka	R0590		2 636,00
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		66 464,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610		0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620		0,00
Najlepsze oszacowanie	R0630		0,00
Margines ryzyka	R0640		0,00
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		66 464,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660		0,00
Najlepsze oszacowanie	R0670		87 904,00
Margines ryzyka	R0680		580,00
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		0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700		0,00
Najlepsze oszacowanie	R0710		0,00
Margines ryzyka	R0720		0,00
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730		0,00
Zobowiązania warunkowe	R0740		0,00
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750		45 641,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760		546,00
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770		50 296,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780		60 322,00
Instrumenty pochodne	R0790		0,00
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800		0,00
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810		0,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820		15 279,00
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830		14 171,00
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840		5 960,00
Zobowiązania podporządkowane	R0850		0,00
Zobowiązania podporządkowane niewłączone do BOF	R0860		0,00
Zobowiązania podporządkowane włączone do BOF	R0870		0,00
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880		2 971,00
Zobowiązania ogółem	R0900		1 851 074,00
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000		1 029 058,00

S.05.01.02

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2016 r.

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

	Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie					Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	
Ubezpieczenia zdrowotne								
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o okresione indeksy lub inne wartości bazowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe ubezpieczenia na życie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych								
Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reasekuracja ubezpieczeń na życie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Składki przypisane								
Brutto	R1410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R1420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R1500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Składki zarobione								
Brutto	R1510	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R1520	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R1600	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odszkodowania i świadczenia								
Brutto	R1610	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R1620	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R1700	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych								
Brutto	R1710	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R1720	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R1800	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty poniesione								
Pozostałe koszty	R2500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty ogółem	R2600	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

S.05.02.01

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2016 r.

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju

	Kraj siedziby		Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie							Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
			C0020	C0030	C0040	C0050	C0060			
	R0010	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140		
Składki przypisane										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	1 740 728,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 740 728,00	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	50 074,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50 074,00	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	80,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	80,00	
Udział zakładu reasekuracji	R0140	304 379,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	304 379,00	
Netto	R0200	1 486 505,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 486 505,00	
Składki zarobione										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	1 757 754,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 757 754,00	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	31 147,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	31 147,00	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	2 563,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 563,00	
Udział zakładu reasekuracji	R0240	280 639,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	280 639,00	
Netto	R0300	1 510 823,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 510 823,00	
Odszkodowania i świadczenia										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	908 513,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	908 513,00	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	11 369,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 369,00	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	1 950,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 950,00	
Udział zakładu reasekuracji	R0340	116 577,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	116 577,00	
Netto	R0400	805 154,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	805 154,00	
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Netto	R0500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Koszty poniesione	R0550	663 265,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	663 265,00	
Pozostałe koszty	R1200	21 256,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21 256,00	
Koszty ogółem	R1300	684 521,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	684 521,00	

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie

	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach		Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym		Pozostałe ubezpieczenia na życie		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Przejęta reasekuracja	Ogółem (ubezpieczenia na życie – udział w zyskach i ubezpieczenia na życie – powiązane z tytułu ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)				
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070				C0080	C0090	C0100	C0150
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie													
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 zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka													
Najlepsze oszacowanie													
Najlepsze oszacowanie brutto													
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 zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	87 504,00			
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	29 025,00			
Kwoty należne z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych													
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	56 879,00			
Najlepsze oszacowanie													
Najlepsze oszacowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	560,00			
Margines ryzyka	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	88 484,00			

	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpłatna działalność ubezpieczeniowa)		Rezerwy z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami		Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (przyjęta reasekuracja)	Ogółem (ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)		
	C0160	C0170	C0180	C0190			C0200	C0210
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie								
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 zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka								
Najlepsze oszacowanie								
Najlepsze oszacowanie brutto								
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 zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Margines ryzyka								
Kwoty wynikające z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych								
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Najlepsze oszacowanie								
Najlepsze oszacowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Margines ryzyka	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		

Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przejęcia reasurancja proporcjonalna										
	Ubezpieczenia rezerwa kosztów świadczeń długoterminowych	Ubezpieczenia na wypadek uciążliwych zdarzeń	Ubezpieczenia reasurancji proporcjonalnej	Ubezpieczenia reasurancji proporcjonalnej	Ubezpieczenia reasurancji proporcjonalnej	Ubezpieczenia reasurancji proporcjonalnej	Ubezpieczenia reasurancji proporcjonalnej	Ubezpieczenia reasurancji proporcjonalnej	Ubezpieczenia reasurancji proporcjonalnej	Ubezpieczenia reasurancji proporcjonalnej
	01000	01000	01000	01000	01000	01000	01000	01000	01000	01000
R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0090	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0100	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0150	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0170	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0190	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0210	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0240	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przejęcia reasurancja proporcjonalna										
	Ubezpieczenia rezerwa kosztów świadczeń długoterminowych	Ubezpieczenia na wypadek uciążliwych zdarzeń	Ubezpieczenia reasurancji proporcjonalnej	Ubezpieczenia reasurancji proporcjonalnej	Ubezpieczenia reasurancji proporcjonalnej	Ubezpieczenia reasurancji proporcjonalnej	Ubezpieczenia reasurancji proporcjonalnej	Ubezpieczenia reasurancji proporcjonalnej	Ubezpieczenia reasurancji proporcjonalnej	Ubezpieczenia reasurancji proporcjonalnej
	01110	01110	01110	01110	01110	01110	01110	01110	01110	01110
R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0090	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0100	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0150	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0170	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0190	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0210	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0240	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

S.19.01.21

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2016 r.

Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych

Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (na zasadzie niekumulatywnej)

(wartość bezwzględna)

Rok szkody/rok zawarcia umowy Z0020 1 – Rok szkody

Rok zmiany

Rok	Rok zmiany											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Wcześniejsze lata												6 872
N-9	344 787	134 074	19 175	5 954	4 399	4 812	9 531	3 451	2 321	3 807		
N-8	538 687	217 345	27 003	14 870	7 871	12 137	6 516	3 597	5 500			
N-7	566 955	176 085	27 282	21 073	43 935	15 897	7 522	1 991				
N-6	718 117	281 191	47 843	41 908	18 393	12 825	5 276					
N-5	636 136	209 993	37 895	18 592	9 240	5 255						
N-4	733 208	197 967	30 554	15 442	4 615							
N-3	603 865	184 057	27 078	14 311								
N-2	594 893	199 437	33 886									
N-1	651 298	196 885										
N	642 260											

Rok	W bieżącym roku		Suma lat (skumulowana)
	C0170	C0180	C0180
R0100	0,00	0,00	0,00
R0160	6 872		
R0170	3 807		532 311
R0180	5 500		833 526
R0190	1 991		860 740
R0200	5 276		1 125 553
R0210	5 255		917 111
R0220	4 615		991 786
R0230	14 311		829 311
R0240	33 886		828 216
R0250	196 885		848 183
R0260	642 260		642 260

Niezdykontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto

(wartość bezwzględna)

|

Rok zmiany

Rok	Rok zmiany											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Wcześniejsze lata												43 249
N-9	0	0	0	0	0	43 168	34 285	30 743	32 600	32 565		
N-8	0	0	0	0	50 166	35 734	28 582	29 449	27 031			
N-7	0	0	0	102 957	53 012	34 713	33 347	32 731				
N-6	0	0	138 609	98 865	83 952	85 223	80 580					
N-5	0	148 267	83 937	70 604	69 698	59 911						
N-4	366 917	132 470	89 633	71 830	47 071							
N-3	399 204	159 214	105 511	69 831								
N-2	445 473	194 187	130 391									
N-1	429 183	206 655										
N	397 957											

Koniec roku (dane

zdyskontowane)

Rok	Koniec roku (dane zdyskontowane)	
	C0360	C0360
R0100	0,00	0,00
R0160	41 876	
R0170	31 095	
R0180	27 101	
R0190	30 791	
R0200	76 926	
R0210	57 224	
R0220	45 629	
R0230	65 694	
R0240	124 284	
R0250	193 395	
R0260	382 515	

Środki własne

	Opisem	Kategoria 1 - nierozliczona	Kategoria 1 - rozliczona	Kategoria 2	Kategoria 3
	CO010	RO080	RO090	CO040	CO050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/25					
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	RO010	377 240,00			
Wzrosty z rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	RO030	292 562,00			
Wzrosty z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadkach powstania zobowiązań w walucie w przypadkach powstania zobowiązań w walucie w przypadkach powstania zobowiązań w walucie w przypadkach powstania zobowiązań w walucie	RO040	0,00			
Podporządkowane fundusze inwestycyjne i fundusze inwestycyjne w przypadku powstania zobowiązań w walucie w przypadku powstania zobowiązań w walucie w przypadku powstania zobowiązań w walucie	RO050	0,00			
Fundusze rezerwacyjne	RO070	0,00			
Akcje uczestniczące	RO080	0,00			
Nabytka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej z akcjami uczestniczącymi	RO110	0,00			
Rezerwa uzgodnieniowa	RO130	348 869,00			
Zobowiązania podporządkowane	RO140	0,00			
Kwota odpowiedzialności silyndrowe netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	RO160	0,00			
Kwota odpowiedzialności silyndrowe brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	RO180	0,00			
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie					
Środki własne z tytułu wydatków finansowych jako środki własne w wypłacalności B					
Środki własne z tytułu wydatków finansowych jako środki własne w wypłacalności B	RO220	0,00			
Środki własne z tytułu wydatków finansowych jako środki własne w wypłacalności B	RO230	0,00			
Środki własne z tytułu wydatków finansowych jako środki własne w wypłacalności B	RO250	1 018 670,00			
Odliczenia					
Wzrost odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych - opłatem	RO200	0,00			
Podstawowe środki własne opłatem po odliczeniach	RO260	1 018 670,00			
Uzyskujące środki własne					
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłaconia nie wazano i który może być wazwany do opłaconia na żądanie	RO300	0,00			
Wzrosty z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadkach powstania zobowiązań w walucie w przypadkach powstania zobowiązań w walucie w przypadkach powstania zobowiązań w walucie	RO310	0,00			
Nieopłacone akcje uczestniczące, do których opłaconia nie wazano i które mogą być wazwane do opłaconia na żądanie	RO320	0,00			
Przebiegi zobowiązania do subskrypcji opłaconia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	RO330	0,00			
Akredytywy i gwarancje zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	RO340	0,00			
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	RO350	0,00			
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	RO360	0,00			
Dodatkowe wkłady od członków - inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	RO370	0,00			
Przebiegi uczestniczące środki własne	RO380	0,00			
Uzyskujące środki własne opłatem	RO400	0,00			
Dostępne i dopuszczalne środki własne					
Kwota dostępnych środków własnych, na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	RO500	1 018 670,00			
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	RO510	1 018 670,00			
Kwota dopuszczalnych środków własnych na pokrycie SCR	RO540	1 018 670,00			
Kwota dopuszczalnych środków własnych na pokrycie MCR	RO550	1 018 670,00			
SCR	RO580	669 802,00			
MCR	RO600	298 122,00			
RO620	153,12%				
Wskaznik dopuszczalnych środków własnych do SCR					
Wskaznik dopuszczalnych środków własnych do MCR					
	RO640	427,79%			

	Opisem
Rezerwa uzgodnieniowa	
Nabytka z tytułu odroczonego podatku dochodowego	RO700
Akcje uczestniczące	RO710
Przebiegi zobowiązań, wkłady i uczestnictwa	RO720
Rezerwa uzgodnieniowa	RO730
Kwota z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadkach powstania zobowiązań w walucie w przypadkach powstania zobowiązań w walucie w przypadkach powstania zobowiązań w walucie	RO740
Rezerwa uzgodnieniowa	RO750
Oczekiwane zyski	
Oczekiwane zyski z przyszłych składok - Działalność w zakresie ubezpieczenia na życie	RO770
Oczekiwane zyski z przyszłych składok - Działalność w zakresie ubezpieczenia innych niż ubezpieczenia na życie	RO780
Oczekiwane zyski z przyszłych składok - Opłatem	RO790

31-12-2016

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

S.25.01.21

	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
	C0110	C0090	C0100
R0010	287 268,00		
R0020	53 814,00		
R0030	3 256,00		
R0040	17 993,00		
R0050	504 785,00		
R0060	-195 095,00		
R0070	0,00		
R0100	672 021,00		

Ryzyko rynkowe
 Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta
 Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie
 Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych
 Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie
 Dywersyfikacja
 Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych
 Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności

	C0100
Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności	
R0130	53 577,00
R0140	0,00
R0150	-60 322,00
R0160	0,00
R0200	665 276,00
R0210	0,00
R0220	665 276,00
Inne informacje na temat SCR	
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	0,00
R0400	0,00
R0410	0,00
R0420	0,00
R0430	0,00
R0440	0,00

Roczne dane i informacje do celów nadzoru - zakłady ubezpieczeń 31-12-2016

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

S.28.01.01

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

		C0010	
MCRNL Wynik	R0010	236 886,00	
		C0020	
		C0030	
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	3 751,00	0,00
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	8 946,00	51 055,00
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0,00	0,00
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	679 611,00	335 276,00
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	239 083,00	531 466,00
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	3 861,00	9 958,00
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	143 128,00	222 885,00
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	196 325,00	101 244,00
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	40 285,00	26 752,00
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	1 199,00	8 560,00
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	22 951,00	3 435,00
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	11 419,00	9 335,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0,00	0,00

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

		C0040	
MCRL Wynik	R0200	1 236,00	
		C0050	
		C0060	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0,00	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0,00	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0,00	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	58 879,00	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		0,00

Ogólne obliczenie MCR

		C0070	
Liniowy MCR	R0300	238 122,00	
SCR	R0310	665 276,00	
Górny próg MCR	R0320	299 374,00	
Dolny próg MCR	R0330	166 319,00	
Łączny MCR	R0340	238 122,00	
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	16 009,00	
		C0070	
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	238 122,00	