

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY



OPERACYJNE JEDNOSTKI BIZNESOWE¹

Struktura Grupy Allianz

Spółka Allianz SE i jej spółki zależne (Grupa Allianz) oferują ubezpieczenia majątkowo-wypadkowe, na życie/zdrowotne oraz produkty i usługi z zakresu zarządzania aktywami w niemal 70 krajach, z największymi jednostkami operacyjnymi zlokalizowanymi w Europie. Grupa Allianz obsługuje ok. 128 milionów klientów prywatnych i korporacyjnych². Allianz SE, będąca spółką dominującą Grupy Allianz, posiada siedzibę w Monachium w Niemczech.

Struktura Grupy Allianz odzwierciedla zarówno nasze segmenty biznesowe jak i regiony geograficzne. Działalność przedsiębiorstw jest zorganizowana ze względu na produkt i typ świadczonych usług w oparciu o sposób strategicznego zarządzania stosowanego względem nich: działalność ubezpieczeniowa, działalność obejmująca zarządzanie aktywami oraz działalność korporacyjna i pozostała. W związku z różnicami w charakterze produktów, ryzyk oraz alokacji kapitału, działalność w zakresie ubezpieczeń jest dalej dzielona dwie kategorie: ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych oraz Na Życie/Zdrowotnych. Zgodnie z obowiązkami Zarządu, każdą z kategorii ubezpieczeniowych grupuje się do regionalnych segmentów sprawozdawczych. W roku 2024 Grupa Allianz posiadała 11 segmentów objętych raportowaniem.

Struktura Grupy Allianz segmenty działalności i segmenty wymagające raportowania²

Majątkowo-Wypadkowe	Na Życie/Zdrowotne
– Kraje niemieckojęzyczne i Europa Środkowa – Europa Zachodnia i Południowa, Allianz Direct oraz Allianz Partners – Azja i Pacyfik – Globalne Linie Ubezpieczeniowe i Rynki Anglosaskie, Iberia i Ameryka Południowa, Afryka	– Kraje niemieckojęzyczne i Europa Środkowa – Europa Zachodnia i Południowa – Azja i Pacyfik – USA – Globalne Linie Ubezpieczeniowe i Rynki Anglosaskie, Iberia i Ameryka Południowa, Afryka
Zarządzanie Aktywami	Korporacyjne i Pozostałe
– Zarządzanie Aktywami	– Korporacyjne i Pozostałe

Ubezpieczeniowa działalność operacyjna

Oferujemy szeroki wachlarz produktów ubezpieczeniowych majątkowo-wypadkowych oraz na życie/zdrowotnych, zarówno dla klientów detalicznych jak i korporacyjnych. W segmencie Majątkowo-Wypadkowym, są to ubezpieczenia pojazdów silnikowych, wypadkowe, mienia, od odpowiedzialności ogólnej, podróże oraz usługi assistance. W segmencie Na Życie/Zdrowotnym, oprócz ubezpieczeń na życie/zdrowotnych oferujemy produkty oszczędnościowe i inwestycyjne. Jesteśmy wiodącym światowym ubezpieczycielem w zakresie ubezpieczeń majątkowo-wypadkowych i plasujemy się w pierwszej piątce przedsiębiorstw oferujących ubezpieczenia na życie/zdrowotne⁴. Nasze kluczowe rynki (w zakresie składek) to Azja, Niemcy, Francja, Włochy oraz Stany Zjednoczone.

Spółki Allianz obsługują większość rynków ubezpieczeń. Tym niemniej niektóre linie biznesowe, takie jak Allianz Global Corporate & Specialty (AGCS), Allianz Partners (AP) oraz Allianz Trade – prowadzone są globalnie.

Zarządzanie aktywami

Nasze dwie główne jednostki zarządzające aktywami - PIMCO i AllianzGI - działają w ramach Zarządzania Aktywami Allianz (AAM). Jesteśmy jednym z wiodących światowych zarządzających aktywami, który aktywnie zarządza aktywami. Nasza oferta obejmuje szeroki zakres produktów kapitałowych, o stałej stopie dochodu, gotówkowych oraz o zdywersyfikowanych aktywach, jak również na rosnącej liczbie alternatywnych produktów inwestycyjnych, takich jak nieruchomości, dług/kapitał infrastrukturalny, nieruchomości, alternatywy płynne i rozwiązania. Naszymi kluczowymi rynkami są Stany Zjednoczone, Kanada, Niemcy, Francja, Włochy, Wielka Brytania oraz region Azji i Pacyfiku.

Korporacyjne i Pozostałe

Działalność w zakresie segmentu biznesowego Korporacyjne i Pozostałe obejmuje zarządzanie i wspieranie przedsiębiorstw Grupy Allianz za pośrednictwem centralnych funkcji Holdingowych, Bankowości i Alternatywnych, a także Inwestycji Cyfrowych. Funkcja Holdingowa zarządza i wspiera działalność Grupy w zakresie takich funkcji jak strategia, ryzyko, finanse korporacyjne, kapitał, sprawozdawczość finansowa, controlling, komunikacja, sprawy prawne, kadry, technologia i inne. Nasza działalność w zakresie Bankowości, która koncentruje się głównie na klientach detalicznych, wspiera naszą działalność ubezpieczeniową i uzupełnia produkty oferowane we Włoszech, Francji i Bułgarii. Funkcja Inwestycji Cyfrowych odpowiada za identyfikację i inwestowanie w rozwój cyfrowy Grupy Allianz.

1_Informacje dotyczące działalności operacyjnej spełniają również wymogi dotyczące ujawniania informacji określone w dokumentach ESRS 2 SBM-1.40 (a) i ESRS 2 SBM-1.42 (a)-(c) Europejskich Standardów Sprawozdawczości w zakresie Zrównoważonego Rozwoju (ESRS).

2_W tym jednostki nieskonsolidowane z klientami Allianz.

3_Więcej informacji dotyczących zmian organizacyjnych przedstawiono w Podsumowaniu wykonawczym wyników za rok 2024.

4_W oparciu o obecnie dostępne dane dotyczące przedsiębiorstw konkurencyjnych. Końcowa analiza jednostek konkurencyjnych będzie dostępna po raz pierwszy po publikacji niniejszego Raportu Roczego, ponieważ okres

sprawozdawczości catorocznej jednostek konkurencyjnych jest nadal w toku. Allianz zdefiniowała grupę jednostek konkurencyjnych o podobnym miksie biznesowym i globalnej pozycji, która to grupa obejmuje AIG, AXA, Chubb, Generali oraz Zurich.

Obecność globalna i segmenty biznesowe

Obecność naszych jednostek biznesowych na rynkach¹

	Majątkowo- Wypadkowe	Na Życie/ Zdrowotne	Bankowość
Ubezpieczenia - Kraje Niemieckojęzyczne oraz Ubezpieczenia - Europa Środkowa			
Kraje niemieckojęzyczne			
Niemcy	X	X	
Szwajcaria	X	X	
Europa Środkowa			
Austria	X	X	
Bułgaria	X	X	X
Chorwacja	X	X	
Czechy	X	X	
Węgry	X	X	
Litwa		X	
Polska	X	X	
Rumunia	X	X	
Słowacja	X	X	
Słowenia	X	X	
Ukraina	X		
Ubezpieczenia, Europa Zachodnia i Południowa, Allianz Direct oraz Allianz Partners			
Europa			
Włochy	X	X	X
Turcja	X	X	
Francja	X	X	X
Belgia	X	X	
Holandia	X	X	
Luksemburg		X	
Grecja	X	X	
Allianz Partners			
Allianz Partners ²	X		
Allianz Direct			
Allianz Direct	X		

	Majątkowo- Wypadkowe	Na Życie/ Zdrowotne	Bankowość
Ubezpieczenia - Azja i Pacyfik			
Azja i Pacyfik			
Chiny	X	X	
Indonezja	X	X	
Malezja	X	X	
Filipiny		X	
Singapur	X		
Sri Lanka	X	X	
Tajwan		X	
Tajlandia	X	X	
Indie	X	X	
Australia			
Australia	X	X	
USA			
Ubezpieczenia na życie w USA			
Globalne Linie Ubezpieczeniowe i Rynki Anglosaskie, Ubezpieczenia - Iberia i Ameryka Południowa, Afryka^{3,4}			
Globalne Linie Ubezpieczeniowe i Rynki Anglosaskie			
Wielka Brytania	X		
Irlandia	X		
Allianz Global Corporate & Specjalty	X		
Allianz Trade	X		
Reasekuracja	X	X	
Ubezpieczenia - Półwysep Iberyjski i Ameryka Południowa			
Półwysep Iberyjski			
Hiszpania	X	X	
Portugalia	X	X	
Ameryka Południowa			
Argentyna	X		
Brazylia	X	X	
Kolumbia	X	X	
Meksyk	X	X	

1_ Przegląd ten bazuje na naszej strukturze organizacyjnej na dzień 31 grudnia 2024.

2_ Allianz Partners oferuje działalność w zakresie ubezpieczeń na życie i zdrowia, która jest w pełni skonsolidowana w ramach działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych.

3_ Globalne linie ubezpieczeniowe obsługują klientów za pośrednictwem ogólnosiwiatowej sieci biur należących do Allianz oraz partnerów sieciowych w innych lokalizacjach – powyższa tabela nie wymienia z osobna każdego kraju, w którym działają globalne linie ubezpieczeniowe.

4_ Na Bliskim Wschodzie sprzedaliśmy nasze operacje w Arabii Saudyjskiej w kwietniu 2024 r.

	Zarządzanie Aktywami dla Klientów Detalicznych	Zarządzanie Aktywami dla Klientów Instytucjonalnych
Zarządzanie aktywami		
Ameryka Północna i Południowa		
USA ¹	X	X
Kanada	X	X
Brazylia	X	X
Europa		
Niemcy	X	X
Francja	X	X
Włochy	X	X
Irlandia	X	X
Luksemburg	X	X
Hiszpania	X	X
Szwajcaria	X	X
Belgia	X	X
Holandia	X	X
Wielka Brytania ²	X	X
Szwecja ³	X	X
Azja i Pacyfik		
Japonia	X	X
Hongkong	X	X
Tajwan	X	X
Singapur	X	X
Chiny	X	X
Australia	X	X
Indonezja	X	X

1_ Ze względu na obecną restrukturyzację działalności AllianzGI w USA, cała działalność instytucjonalna w USA jest prowadzona poza Allianz Capital Partners of America. Dystrybucja w Stanach Zjednoczonych odbywa się za pośrednictwem Voya.

2_ W związku z Brexitem w roku 2023 działalność Oddziału w Wielkiej Brytanii została przeniesiona do AllianzGI UK Ltd. Działalność Oddziału Allianz Capital Partners – Oddział w Londynie została przeniesiona do AllianzGI UK Ltd.

3_ AllianzGI GmbH - Oddział w Szwecji oferuje jedynie wsparcie sprzedaży, lokalnie nie są świadczone żadne usługi regulowane.

Nasze kierownictwo

Zarząd i struktura organizacyjna

Członkowie Zarządu Allianz SE ponoszą solidarną odpowiedzialność za zarządzanie Spółką i przestrzeganie wymogów prawnych. Poza obowiązkami ogólnymi, poszczególni członkowie kierują działami, do których zostają przypisani. W ważnych sprawach konsultują się z Prezesem Zarządu. Za koordynację działów odpowiedzialny jest także Prezes Zarządu.

Odpowiedzialność za segmenty biznesowe i/lub obowiązki funkcjonalne przypisana jest do poszczególnych działów. Obowiązki funkcyjne obejmują Finanse, Funkcje Zarządzania Ryzykiem i Controllingu, Inwestycje, Działalność Operacyjną i IT, Kadry, Prawo, Zgodność z Przepisami, Audyt Wewnętrzny, a także Fusje i Przejęcia. Obowiązki oddziałów biznesowych koncentrują na regionach geograficznych lub Liniach Globalnych. Regulamin określa szczegółowo wewnętrzną organizację Zarządu oraz zakres odpowiedzialności działów.

Więcej informacji na temat członków Zarządu i ich obowiązków przedstawiono w sekcji [Mandaty Członków Zarządu](#).

Ustalanie i monitorowanie celów

Grupa Allianz prowadzi działalność swoich jednostek operacyjnych i segmentów biznesowych przy pomocy zintegrowanego procesu zarządzania i kontroli. Najpierw definiowana jest strategia i cele dla danej działalności - są one omawiane i uzgadniane przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki operacyjne. W oparciu o tak wypracowaną strategię nasze jednostki operacyjne przygotowują plany trzyletnie, które są następnie kompilowane celem stworzenia planów finansowych dla działów biznesowych oraz Grupy Allianz jako całości. Plan ten stanowi również podstawę zarządzania kapitałem. Na podstawie tego planu Rada Nadzorcza wyznacza odpowiednie cele Zarządowi. Wynagrodzenie Zarządu oparte na wynikach jest powiązane z celami krótko i długoterminowymi celem zapewnienia efektywności i stabilności wyników. Więcej informacji na temat naszej struktury wynagrodzenia, w tym ustalania celów i oceny wyników, przedstawiono w [Raporcie dotyczącym wynagrodzeń](#).

Wyniki biznesowe są monitorowane w sposób ciągły poprzez porównanie do ustalonych celów za pomocą comiesięcznych przeglądów, które obejmują kluczowe miary operacyjne i finansowe. Pozwala to zapewnić szybkość reagowania i podejmowania odpowiednich kroków w razie niekorzystnego rozwoju sytuacji. Grupa Allianz wykorzystuje kluczowe wskaźniki efektywności w postaci zysku operacyjnego i podstawowego dochodu netto we wszystkich segmentach biznesowych. Pozostałe wskaźniki obejmują dane liczbowe specyficzne dla danego segmentu, np. wskaźnik tączony dla segmentu Majątkowo-Wypadkowego, wskaźnik rentowności kapitału własnego¹ i marżę z nowych działalności dla segmentu Na Życie/Zdrowotnego oraz wskaźnik kosztu do zysku dla Zarządzania Aktywami. Kompleksowy przegląd wyników naszego segmentu biznesowego przedstawiono w kolejnych rozdziałach.

Poza zarządzaniem wynikami, posiadamy również proces zarządzania ryzykiem, który opisano w [Raporcie dotyczącym ryzyk i możliwości](#).

Przy ustalaniu wynagrodzenia zmiennego Zarządu uwzględniane są także niefinansowe kluczowe wskaźniki efektywności (KPI). Do niefinansowych wskaźników KPI zaliczają się cele związane ze zrównoważonym rozwojem, takie jak satysfakcja klienta, zaangażowanie pracowników, jakość przywództwa oraz różne wskaźniki środowiskowe. Więcej informacji na temat niefinansowych wskaźników KPI, a także przegląd dotychczasowych i oczekiwanych zmian tych niefinansowych wskaźników KPI można znaleźć w Oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju w Sprawozdaniu Zarządu Grupy.

1_Zwrot z kapitału własnego oznacza stosunek podstawowego dochodu netto akcjonariuszy do średniego kapitału własnego akcjonariuszy na początku i na końcu roku. Ze średniego kapitału własnego wyłącza się niezrealizowane zyski i straty z umów ubezpieczenia oraz inne niezrealizowane zyski i straty, a odejmuje się udziały w jednostkach stowarzyszonych, które nie są jeszcze skonsolidowane w tym segmencie.

OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju”, które spełnia również wymogi dotyczące sprawozdania niefinansowego Grupy sporządzonego zgodnie z sekcjami § 315b do § 315c HGB

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Podejście Allianz Group do raportowania zrównoważonego rozwoju

Nasz cel – „Zabezpieczamy Twoją przyszłość” – kieruje naszymi działaniami w całej Grupie Allianz i motywuje nas do ciągłego dążenia do innowacji i współpracy. Kieruje również naszymi interakcjami z naszymi klientami, partnerami, pracownikami, inwestorami, rządami, organami regulacyjnymi, społeczeństwem, osobami niepełnosprawnymi i następnymi pokoleniami we wszystkich naszych przedsiębiorstwach.

Naszą ambicją jest aktywne wspieranie transformacji w kierunku bardziej zrównoważonej gospodarki we współpracy z naszym łańcuchem wartości, koncentrując się na mierzalnych działaniach, przejrzystym raportowaniu i długoterminowym pozytywnym wpływie na społeczeństwa, gospodarkę i środowisko.

Podstawowym filarem naszych ambicji w zakresie zrównoważonego rozwoju jest przestrzeganie jasnych, przejrzystych praktyk i dostarczanie wysokiej jakości, weryfikowalnych sprawozdań, odzwierciedlających nasze stałe zaangażowanie w osiągnięcie mierzalnych wyników w zakresie zrównoważonego rozwoju. Nasze Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju przedstawia kwestie zrównoważonego rozwoju istotne dla Allianz i sposób, w jaki do nich podchodzimy. Przestrzegamy struktury Europejskich Standardów Sprawozdawczości w zakresie Zrównoważonego Rozwoju (ESRS), które koncentrują się na kluczowych aspektach zrównoważonego rozwoju (środowisko, kwestie społeczne i ład korporacyjny) i zapewniają solidne ramy ujawniania informacji w celu zapewnienia porównywalności i wiarygodności. Zgodnie z tymi standardami podzieliliśmy nasze Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju na kluczowe sekcje, które szczegółowo opisano w poniższych akapitach.

Jakie kwestie zrównoważonego rozwoju są istotne dla Allianz? - Istotność

W sekcji Istotność przedstawiamy wyniki naszej podwójnej oceny istotności na podstawie dyrektywy w sprawie sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw (CSRD), która określa istotność potencjalnych kwestii zrównoważonego rozwoju dla naszej działalności. W tej sekcji przedstawiono zatem tematy ESRS istotne dla Allianz.

Jak zapewniamy, że podjęte zostaną działania? - Polityki

W Allianz podejmowanie decyzji biznesowych podlega naszym zasadom korporacyjnym i nadzorowi. W rozdziale Integracja zrównoważonego rozwoju za pośrednictwem zasad korporacyjnych i innych polityk ESRS opisano, w jaki sposób uwzględniamy kwestie zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji. Szczegółowe zasady korporacyjne i inne polityki w rozumieniu ESRS dotyczące określonych zagadnień ESRS wyjaśniono w odpowiednich sekcjach tematycznych raportu oraz w sekcji Polityki ESRS Allianz. Informacje dotyczące zasad w rozumieniu ESRS wyróżniono pogrubioną czcionką i ciemnoniebieskim kolorem.

Jaki jest nasz konkretny poziom ambicji? - Cele

W stosownych przypadkach wyznaczamy konkretne cele związane z istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju. Cele te stanowią dla nas mierniki określające poziom ambicji w danym obszarze. Zgodnie ze strukturą ESRS uwzględniamy dwie sekcje dotyczące celów:

- cele zrównoważonego rozwoju odnoszące się do wynagrodzeń członków zarządu w sekcji Proces realizacji celów zarządu oraz
- dodatkowe „cele” związane z istotnymi kwestiami zrównoważonego rozwoju w tematycznych częściach raportu.

Jako powiernicy, nasi zarządzający aktywami mają obowiązek zarządzania aktywami każdego klienta w sposób ostrożny, zgodnie z określonymi celami i wytycznymi portfela. Z tego powodu nasi zarządzający aktywami zarządzają aktywami klientów zewnętrznych wyłącznie z uwzględnieniem tych celów i wytycznych i nie stosując celów Allianz podczas zarządzania tymi aktywami klientów zewnętrznych

Jak osiągnąć nasz poziom ambicji? - Działania

Przejrzystość sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju jest łatwiejsza dzięki ocenie postępów w realizacji naszych celów. ESRS wymaga raportowania na temat „działań” podjętych w okresie sprawozdawczym oraz tego, w jaki sposób działania te odnoszą się do istotnych kwestii zrównoważonego rozwoju. Jeżeli dostępne są wiarygodne dane, kwantyfikujemy nasze działania i oceniamy, w jakim stopniu działania te wspierają nasze ambicje i konkretne cele.

Dalsze kluczowe elementy naszego Oświadczenia o Zrównoważonym Rozwoju i nasze aspiracje jakościowe

Oprócz naszych „polityk”, „celów” i „działań” Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju wyjaśnia naszą strategię i zarządzanie w zakresie zrównoważonego rozwoju. Części te są kluczowe dla zrozumienia kontekstu i staranności, z jaką wdrażamy zasady zrównoważonego rozwoju w Allianz.

W Allianz kładziemy nacisk na zachowanie wysokich standardów jakości w raportowaniu zrównoważonego rozwoju. Jesteśmy świadomi potrzeby posiadania wiarygodnych danych i procesów dla solidnej integracji biznesowej oraz dla zapewnienia wiarygodności naszych zewnętrznych ujawnień. Z tego powodu zlecieliśmy firmie PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft z siedzibą w Monachium wykonanie „zlecenia racjonalnej atestacji”.

Ramki podsumowujące w tematycznych sekcjach naszego Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju

Aby ułatwić czytelnikom zrozumienie tematów Allianz związanych ze zrównoważonym rozwojem, dodaliśmy niebieskie pola podsumowujące w każdej sekcji. Te pola stanowią zalecany punkt wyjścia dla wszystkich zainteresowanych kwestiami zrównoważonego rozwoju w firmie Allianz i sposobem, w jaki podchodzimy do tych kwestii. Są napisane prostym językiem i można je czytać oddzielnie od treści bardziej technicznych i regulowanych.

Terminologia stosowana w naszym Oświadczeniu o Zrównoważonym Rozwoju

Zrównoważony rozwój to rozwijający się temat, w odniesieniu do którego podmioty wyznaczający standardy i stosujące praktyki rynkowe postępują się różnorodną terminologią. Aby zapewnić zrozumiałość i porównywalność, dostosowujemy naszą terminologię do CSRD i ESRS. W niemieckiej wersji naszego Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju możemy modyfikować standardowe tłumaczenia. W zależności od kontekstu terminy „ESG” (Environmental, Social, Governance (Środowisko, Społeczeństwo, Ład Korporacyjny)) i „zrównoważony rozwój” stosujemy zamiennie. Za każdym razem, gdy w naszym Oświadczeniu o Zrównoważonym Rozwoju wspominaliśmy o „Allianz”, mamy na myśli całą Grupę Allianz, chyba że wskazano inaczej.

Sekcje Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju Allianz

Struktura ESRS	Sekcja Oświadczenia o Zrównoważonym Rozwoju
Informacje ogólne	<u>Podstawa sporządzenia</u> <u>Strategia zrównoważonego rozwoju i ład korporacyjny</u> <u>Istotność</u> <u>Integracja zrównoważonego rozwoju</u>
Informacje środowiskowe	<u>E1 Zmiana klimatu</u> <u>E2 Zanieczyszczenie</u> <u>E3 Zasoby wodne i morskie</u> <u>E4 Bioróżnorodność i ekosystemy</u> <u>E5 Wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym</u> <u>Europejskie rozporządzenie w sprawie taksonomii</u>
Informacje społeczne	<u>S1 Własna siła robocza</u> <u>S2 Pracownicy w łańcuchu wartości</u> <u>S3 Dotknięte społeczności</u> <u>S4 Konsumenci i użytkownicy końcowi</u>
Informacje o ładzie korporacyjnym	<u>G1 Postępowanie biznesowe</u>
Ciąg dalszy informacji ogólnych, informacji o środowisku i polityk ESRS	<u>Informacje o metodologii i tabelę dodatkowe</u> <u>Polityki ESRS Allianz</u> <u>Tabele inwestycyjne taksonomii UE</u>

Podstawa sporządzenia Oświadczenia o Zrównoważonym Rozwoju

Biorąc pod uwagę fakt, że wciąż nie dokonano transpozycji CSRD do prawa niemieckiego, Oświadczenie na rzecz zrównoważonego rozwoju Allianz zostało sporządzone zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości niefinansowej (NFRD) (Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/95/UE z dnia 22 października 2014 r. zmieniająca dyrektywę 2013/34/UE), która została transponowana do

prawa niemieckiego poprzez § 315b do § 315c HGB, oraz ESRS (Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2023/2772 z dnia 31 lipca 2023 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE). ESRS uważa się za uznane ramy prawne Unii Europejskiej w ramach NFRD. Wszelkie odniesienia do CSRD w Oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju odnoszą się również do leżącego u jego podstaw ESRS.

Niniejsze Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju obejmuje Grupę Allianz i zostało sporządzone w ujęciu skonsolidowanym, z takim samym zakresem konsolidacji jak w przypadku naszego sprawozdawczości finansowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Ze względu na uwzględnienie w skonsolidowanym Oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju Grupy Allianz, spółki zależne korzystają ze zwolnienia w celu rozszerzenia swojego sprawozdania zarządu o Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju zgodnie z artykułem 19 (a) ust. 9 lub artykułem 29 (a) ust. 8 Dyrektywy CSRD, transponowanym do prawa krajowego, w zależności od przypadku. Wykaz zwolnionych spółek zależnych znajduje się w nocie 8.20 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju obejmuje istotne kwestie zrównoważonego rozwoju w całym naszym łańcuchu wartości, w tym:

- Ubezpieczenia - ubezpieczenie (reasekuracja) Na Życie/Zdrowotne, ubezpieczenie (reasekuracja) Majątkowo-Wypadkowe,
- Inwestycje własne,
- Zarządzanie aktywami – działalność inwestycyjna podmiotów trzecich oraz
- Własna działalność operacyjna Allianz (i łańcuch dostaw)

Obejmuje to naszą ocenę podwójnej istotności CSRD, polityki, działania i cele, a także wskaźniki zgodne z wymogami ESRS. ESRS nie definiują własnych operacji przedsiębiorstwa. Tym niemniej podają one definicję łańcucha wartości. W związku z tym należy dokonać osądu, aby odróżnić własne operacje od dalszego łańcucha wartości, w naszym przypadku szczególnie, gdy w grę wchodzi inwestycje własnościowe. Polityka Allianz zakłada, że raportowanie wszystkich naszych inwestycji własnościowych stanowi część naszego łańcucha wartości downstream, w tym inwestycji, nad którymi mamy kontrolę finansową. Polityka Allianz, że raporty dotyczące wszystkich naszych inwestycji, stanowią część naszych wartości w dół, w tych inwestycjach, nad którymi mamy kontrolę zarządzającą. Dla celów informacyjnych, alokujemy nasze istotne skutki, ryzyka i szanse w oparciu o wyżej wymienioną politykę. Kwestie zrównoważonego rozwoju w przypadku aktywów stron trzecich będących przedmiotem zarządzania dotyczą produktów dostępnych dla wielu inwestorów, regulowanych publicznie dostępnym prospektem AllianzGI lub PIMCO i zarejestrowanych u organu regulacyjnego. Aby ułatwić lekturę, w odpowiednich rozdziałach zamieszczono dalsze interpretacje.

Wszystkie środki, działania i kluczowe dane liczbowe dotyczą roku obrotowego 2024 (od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2024). Allianz nie skorzystał z możliwości pominięcia konkretnego fragmentu informacji odnoszącego się do własności intelektualnej, know-how lub wyników innowacji. W celu ujawnienia wskaźnika luki płacowej między kobietami a mężczyznami zgodnie z S1-16 zastosowaliśmy klauzulę ochronną zgodnie z ESRS 2.5 (e) w związku z §§ 289e i 315c HGB.

Niniejsze Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju, stanowiące część Sprawozdania Zarządu, podlega racjonalnej atestacji przez PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft z siedzibą w Monachium. O ile nie wskazano inaczej, pomiary wskaźników przedstawionych w Oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju nie zostały zweryfikowane przez organ zewnętrzny inny niż nasz audytor. Odniesienia do informacji opublikowanych poza Sprawozdaniem Rocznym, Sprawozdaniem Zarządu Grupy Allianz i Sprawozdaniem Wynagrodzeń mają charakter uzupełniający i nie stanowią integralnej części niniejszego Oświadczenia o Zrównoważonym Rozwoju.

Wykorzystanie szacunków dla naszego łańcucha wartości

Wpływ, ryzyko i szanse Allianz związane ze zrównoważonym rozwojem wynikają przede wszystkim z naszego łańcucha wartości w górnym i dolnym biegu rzeki, a nie z naszej własnej działalności, ze względu na charakter naszego modelu biznesowego. Dlatego też nasza zdolność do wprowadzania pozytywnych zmian, ograniczania ryzyka i wykorzystywania szans zależy od tego, jak skutecznie zarządzamy praktykami zrównoważonego rozwoju i jak na nie wpływamy poza naszą własną działalnością. Aby ocenić nasze wyniki w zakresie zrównoważonego rozwoju, opieramy się również na szacunkach dotyczących naszego łańcucha wartości, ponieważ uzyskanie niezbędnych informacji może być różne w zależności od takich czynników, jak ustalenia umowne i poziom naszej kontroli. Dlatego uzupełniamy bezpośrednie źródła informacji źródłami pośrednimi, takimi jak dane uśrednione dla poszczególnych sektorów lub inne wskaźniki. Korzystając z takich szacunków, upewniamy się, że opierają się one na solidnych metodologiach odpowiednich do kontekstu.

Do wszystkich szacunków stosujemy kryteria dokładności, trafności i spójności, aby mieć pewność, że wyniki są wiarygodne i przydatne. Szczegóły dotyczące wskaźników stanowiących podstawę szacunków, w tym podstawa ich sporządzenia, zakres, poziom dokładności, założenia i potencjalne źródła niepewności pomiaru, podano obok wskaźników w naszym Oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju.

Informacje porównawcze

Dane porównawcze ujawnia się wyłącznie w przypadku ich opublikowania w Raporcie Rocznym Grupy Allianz za rok 2023 lub Raporcie Zrównoważonego Rozwoju Grupy Allianz za rok 2023. Dane porównawcze z Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju Grupy Allianz za rok 2023 zostały zapewnione z ograniczonym zapewnieniem, a odpowiednie kolumny w tabelach informacyjnych oznaczono gwiazdką. Jeżeli wcześniej nie ujawniono żadnych danych, w przypadku danych z okresu porównawczego podano „n. d.”

Włączenie przez odniesienie

Do naszego Oświadczenia o Zrównoważonym Rozwoju włączamy informacje określone w wymogach ujawniania informacji ESRS, w tym konkretne punkty danych, również poprzez odniesienie. Dbamy o to, aby włączenie poprzez odniesienie nie miało wpływu na czytelność naszego Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju i uwzględniło ogólną spójność przekazywanych informacji.

Włączenie przez odniesienie (BP-2)

Wymóg ujawnienia	Odniesienie	Sekcja Oświadczenia o Zrównoważonym Rozwoju
BP-1.5 (b) ii.	<u>8.20 Wykaz uczestników struktury akcjonariatu Grupy Allianz na dzień 31 grudnia 2024 zgodnie z § 313 (2) HGB</u>	<u>Podstawa sporządzenia</u>
SBM-1.40 (a)	<u>Operacyjne Jednostki</u>	<u>Model biznesowy i tańcuch</u>
SBM-1.42 (a)-(c)	<u>Biznesowe</u>	<u>wartości Allianz</u>
GOV-1.20 (a)	<u>Oświadczenie o ładzie korporacyjnym</u>	<u>Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych</u>
GOV-1.21 (a)-(d)		<u>Integracja wyników</u>
GOV-1.21 (e)		<u>związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt</u>
GOV-3.29 (a)-(e)	<u>Raport dotyczący wynagrodzeń</u>	
GOV-3.29 AR7		

STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU I ŁĄD KORPORACYJNY

Model biznesowy i łańcuch wartości Allianz

Grupa Allianz jest jednym z wiodących na świecie ubezpieczycieli i zarządców aktywów, obsługującym około 128 milionów klientów¹ w prawie 70 krajach, w tym 112 milionów klientów detalicznych. Jako firma ubezpieczeniowa i zarządzająca aktywami, nasze główne obszary działalności obejmują rozwój produktów i usług, marketing, dystrybucję, sprzedaż, ocenę ryzyka, obsługę składek, administrowanie polisami ubezpieczeniowymi, zarządzanie roszczeniami oraz zarządzanie aktywami i inwestycjami własnościowymi. Te kluczowe działania definiują nasz łańcuch wartości na jego szczycie, a także nasze własne operacje i powiązane z nimi kwestie zrównoważonego rozwoju z perspektywy wpływu, ryzyka i szans. Aby skutecznie prowadzić naszą działalność, korzystamy z szerokiego zakresu zasobów w postaci pracowników, technologii informatycznych (IT) oraz odpowiedniej infrastruktury.

Ponieważ pracownicy są dla Allianz kluczowi, mamy specjalną strategię rozwoju i zabezpieczenia zasobów ludzkich, od rekrutacji po utrzymanie pracowników. Szczegóły naszej strategii kadrowej można znaleźć w rozdziale S1 Własna siła robocza.

Aby zagwarantować stabilność IT, postępujemy zgodnie z zasadami zamówień publicznych, stawiając na pierwszym miejscu korzyści skali, brak konfliktów interesów, poufność, weryfikację wewnętrzną, podejmowanie decyzji w oparciu o fakty, zrównoważony rozwój, zgodność z przepisami i zarządzanie ryzykiem stron trzecich. Zasady te znajdują swoje odzwierciedlenie w naszym Standardzie Zakupowym Grupy Allianz. Adekwatność systemu kontroli wewnętrznej w obszarze działań zakupowych monitorowana jest za pośrednictwem Allianz Non-Financial Risk Management (NFRM). Informacje na temat naszego Zintegrowanego Systemu Kontroli i Ryzyka (IRCS) oraz NFRM można znaleźć w rozdziale Ryzyko operacyjne w Raporcie o Ryzyku i Szansach. Jako przedsiębiorstwo świadczące usługi finansowe, Allianz nie jest uzależniony od konkretnych dostawców i klientów, biorąc pod uwagę naszą rozległą sieć dostawców i portfolio klientów.

Nasz łańcuch wartości obejmuje zakupione towary i usługi od dostawców, takich jak dostawcy rozwiązań informatycznych i oprogramowania, wykonawcy i inni usługodawcy, a także pokrycie reasekuracyjne od reasekuratorów. Działania wewnętrzne Allianz, obejmujące naszą własną siłę roboczą oraz nieruchomości, zakłady i sprzęt, z których korzystamy (np. budynki, centra danych), stanowią podstawę naszych działań operacyjnych, ponieważ są niezbędne do realizacji naszych działań w zakresie ubezpieczeń, inwestycji własnych i zarządzania aktywami.

Mając własne inwestycje i zarządzanie aktywami z jednej strony oraz produkty ubezpieczeniowe i ocenę ryzyka z drugiej, nasz łańcuch wartości u jego końca ma kluczowe znaczenie dla naszego modelu biznesowego. Klientami ubezpieczeń są duże korporacje, przedsiębiorstwa średniej wielkości, małe i średnie przedsiębiorstwa, gospodarstwa domowe, mikroprzedsiębiorstwa, indywidualni konsumenci i użytkownicy końcowi. Proces underwritingu obejmuje nasze kanały dystrybucji, w szczególności agentów i brokerów, a także obsługę roszczeń, w tym kierowanie roszczeniami, ocenę/naprawę i rozliczenie szkody. Nasza działalność w zakresie zarządzania inwestycjami obejmuje własny portfel inwestycyjny, a relacje biznesowe rozszerzamy na spółki joint venture, podmioty stowarzyszone i zewnętrznych zarządzających aktywami. Spełniamy potrzeby klientów detalicznych i instytucjonalnych, oferując usługi zarządzania aktywami, które obejmują szeroką gamę produktów kapitałowych, o stałym dochodzie, gotówkowych i wieloaktywowych, a także rosnącą liczbę alternatywnych produktów inwestycyjnych, takich jak nieruchomości, instrumenty dłużne i kapitałowe na cele infrastrukturalne, aktywa realne, płynne alternatywy i rozwiązania biznesowe.

Szczegółowe informacje na temat naszej strategii i modelu biznesowego można znaleźć w rozdziale Operacyjne jednostki biznesowe.

Strategia

Strategia zrównoważonego rozwoju Allianz

Allianz od wielu lat wzmacnia odporność swoich klientów i społeczeństwa, wspierając rozwój i dobrobyt obecnych i przyszłych pokoleń. Nasz cel „Zabezpieczamy Twoją przyszłość” odzwierciedla nasze zaangażowanie w troskę o klientów i przyczynianie się do lepszej przyszłości.

Jako globalny ubezpieczyciel, inwestor i zarządzający aktywami, zrozumienie i rozwiązywanie kwestii zrównoważonego rozwoju ma kluczowe znaczenie dla ograniczania ryzyka i wykorzystywania szans. Aby skupić nasze wysiłki, dostosowujemy nasze priorytety do trzech Celów Zrównoważonego Rozwoju (SDGs) Organizacji Narodów Zjednoczonych:

- SDG 8 – Godna praca i wzrost gospodarczy
- SDG 3 – Działania na rzecz klimatu
- SDG 17 – Partnerstwa dla celów

Zmiany klimatyczne wpływają na źródła utrzymania, domy, zdrowie i ciągłość działalności gospodarczej i stanowią jedno z największych wyzwań, z jakimi mierzymy się obecnie – nie tylko dla naszej działalności, ale dla całego społeczeństwa.² Dlatego właśnie koncentrujemy nasze wysiłki na ochronie środowiska przeciwko zmianie klimatu. Od 2005 r. strategia Allianz dotycząca zmian klimatycznych jest zintegrowana z naszymi operacjami, a także naszymi działalnościami ubezpieczeniowymi i inwestycyjnymi, i kieruje naszymi działaniami mającymi na celu aktywne wspieranie przejścia na gospodarkę niskoemisyjną i napędzanie

Nasz wpływ społeczny wynika zarówno z charakteru naszej działalności, jak i wysiłków podejmowanych przez nas na rzecz wzmocnienia odporności i dobrostanu społeczności, w których działamy, w tym inicjatyw z zakresu obywatelskiego obywatelstwa korporacyjnego i partnerstw międzysektorowych, których celem jest poprawa zdrowia, dobrostanu i szans na zatrudnienie przyszłych pokoleń. Dążymy również do poszanowania praw człowieka, możliwości kształcenia ustawicznego, sprawiedliwego wynagradzania, zdrowia i bezpieczeństwa oraz różnorodności, równości i integracji.

Wyzwania związane ze zrównoważonym rozwojem są jednak zbyt złożone, by można było sobie z nimi poradzić w pojedynkę. Wierni naszej nazwie „Allianz” – oznaczającej sojusz – działamy jako zaufany partner i współpracujemy z sektorem publicznym i prywatnym oraz społeczeństwem obywatelskim, przyczyniając się do systemowych zmian w kierunku bardziej zrównoważonej przyszłości. Łącząc zasoby, wiedzę specjalistyczną i innowacje, wspólnie stawiamy czoła tym globalnym wyzwaniom. Nasze zaangażowanie w Sojusz Właścicieli Aktywów Zerowych Netto (NZAOA) ONZ jest przykładem naszego zaangażowania we współpracę sektora publicznego i prywatnego w celu rozwiązania problemu zmiany klimatu.

Jesteśmy świadomi znaczenia praw człowieka zarówno jako kwestii opartej na wartościach, jak i kwestii biznesowej. Zobowiązujemy się wspierać i respektować ochronę praw człowieka, a także dbać o to, aby Allianz nie był współwinny łamania praw człowieka. Prawa człowieka, których Allianz zobowiązuje się przestrzegać, to prawa uzgodnione przez rządy w:

1_W tym niekonsolidowane spółki zależne z Klientami Allianz

2_Międzyrządowy Zespół ds. Zmian Klimatu (IPCC) – Raport Syntetyczny

- Międzynarodowa Karta Praw Człowieka, obejmująca Powszechną Deklarację Praw Człowieka, Międzynarodowy Pakt Praw Gospodarczych, Społecznych i Kulturalnych oraz Międzynarodowy Pakt Praw Obywatelskich i Politycznych wraz z dwoma Protokołami Fakultatywnymi, a także
- Podstawowe konwencje Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP): zakaz pracy dzieci i pracy przymusowej; wolność zrzeszania się i prawo do rokowań zbiorowych; bezpieczeństwo i higiena pracy; oraz eliminowanie dyskryminacji w zakresie zatrudnienia i pracy.

Naszym celem jest identyfikacja, zapobieganie, minimalizacja i naprawianie negatywnego wpływu na kwestie praw człowieka wywieranego przez naszą działalność gospodarczą i operacyjną, w tym w ramach naszego łańcucha dostaw. W naszym podejściu kierujemy się Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka (UNGP). Nasza należyta staranność w zakresie własnych operacji i łańcuchów dostaw jest zgodna z obowiązkami prawnymi wynikającymi z niemieckiej Ustawy o należytej staranności w łańcuchu dostaw (GSCA) i jest opisana w

Oświadczeniu w sprawie polityki praw człowieka Allianz SE. Więcej szczegółów można znaleźć w sekcjach S1 Własna siła robocza i S2 Pracownicy w łańcuchu wartości. Nasz proces należytej staranności w zakresie inwestycji własnościowych i ubezpieczeń komercyjnych można znaleźć w sekcjach S2 Pracownicy w łańcuchu wartości i S3 Dotknięte społeczności w niniejszym raporcie.

W Allianz zrównoważony rozwój postrzegamy jako podróż przez dynamiczny i nieustannie ewoluujący krajobraz. Dlatego też przyjmujemy rolę organizacji uczącej się. Zdajemy sobie sprawę z ciągłego udoskonalania naszych ocen wpływu, ryzyka i szans, gdyż dojrzałość i dostępność danych, wiarygodnych źródeł zewnętrznych i niezależnych standardów stale się rozwijają, umożliwiając nam skuteczne rozwiązywanie problemów związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Więcej informacji na temat elementów Strategii Zrównoważonego Rozwoju Allianz w zakresie kwestii środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego, w tym informacje na temat usług i kategorii klientów, można znaleźć w części Integracja Zrównoważonego Rozwoju oraz w tematycznych częściach Oświadczenia o Zrównoważonym Rozwoju.

Zainteresowania i poglądy interesariuszy

W Allianz nasz sukces opiera się na zaufaniu interesariuszy do naszych wyników i uczciwości. Zaangażowanie interesariuszy pozwala nam zrozumieć, w jaki sposób możemy oddziaływać i napędzać postęp w rozwiązywaniu problemów i szans w zakresie zrównoważonego rozwoju zgodnie z naszą strategią, ponieważ wymagają one kolektywnych rozwiązań z udziałem interesariuszy ze świata biznesu, polityki i społeczeństwa obywatelskiego. Dzięki temu możemy projektować produkty i usługi, które wzmacniają nasz pozytywny wkład w kwestie społeczne, środowiskowe i ekonomiczne.

Przy kształtowaniu naszej strategii, działań i sprawozdawczości stosujemy ocenę istotności, ankiety wśród klientów i bezpośrednie zaangażowanie interesariuszy. Oprócz współpracy z międzynarodowymi i krajowymi organizacjami i inicjatywami na rzecz zrównoważonego rozwoju, utrzymujemy regularny dialog z kluczowymi grupami interesariuszy, na które nasza działalność ma największy wpływ. Cel zaangażowania zależy od zaangażowanej strony, ale zawsze będzie miał na celu wypracowanie rozwiązań korzystnych dla wszystkich. Dyskusje z interesariuszami i zmieniające się oczekiwania organizacji pozarządowych (NGO) wpłynęły na stanowisko Allianz.

Współpraca z kluczowymi interesariuszami (SBM-2)

Kluczowe grupy interesariuszy	Dlaczego zaangażowanie jest ważne	Jak angażujemy	
Pracownicy	Stuchanie i reagowanie na opinie, pomysły i obawy naszych pracowników kształtuje naszą strategię, wartości i miejsce pracy, umożliwiając jednocześnie firmie Allianz generowanie długoterminowej wartości.	· Badanie zaangażowania Allianz (AES) · 360-stopniowa ocena ("Multi-Rater" - ocena wielokrotna) · Reprezentacja pracowników i rady pracownicze	· Dialogi i sieci pracownicze · Programy wolontariatu korporacyjnego
Inwestorzy	Współpracujemy z inwestorami, aby przekazać im informacje na temat naszej strategii zrównoważonego rozwoju i wyników, dzięki czemu mogą oni podejmować świadome decyzje dotyczące swoich inwestycji oraz zrozumieć swoje oczekiwania wobec naszej działalności.	· Zwyczajne Walne Zgromadzenie · Dialogi i roadshow (objazdowe cykle spotkań) · Ratingi (np. MSCI ESG, DJSI) i benchmarki (analizy porównawcze)	· Wydarzenia dla pracowników (np. Dzień Inwestora Pracowniczego) · Strona internetowa, Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju. · Prezentacje analityków
Klienci	Opinie klientów pomagają nam udoskonalać nasze produkty, usługi i procesy oraz pozwalają nam oferować proste i elastyczne rozwiązania.	· Badania ankietowe klientów, uczenie się od klientów i dzielenie się ich spostrzeżeniami · Barometr zaufania Edelmanna · Przegląd rozwoju sektora usług finansowych	· Badania i rozwój wspierające innowacje produktowe · Cyfrowy wskaźnik Net Promoter Score (dNPS) · Ankieta Allianz Risk Barometer (barometr ryzyka)
Podmioty inwestycyjno-zarządzające i zarządzające aktywami	Dostosowanie naszych długoterminowych interesów do podmiotów portfelowych poprzez aktywne zaangażowanie (szczegóły można znaleźć w sekcji „Integracja zrównoważonego rozwoju w inwestycjach własnościowych”).	· Zaangażowanie dwustronne · Zaangażowanie wielostronne	· Zaangażowanie zarządzających aktywami
Społeczeństwo, rządy i organy regulacyjne	Współpraca ze społeczeństwem obywatelskim, rządami, organami regulacyjnymi i instytucjami pomaga nam wprowadzać pozytywne zmiany, przyczyniać się do skutecznych regulacji i partnerstw wielostronnych.	· Partnerstwa na rzecz zaangażowania obywatelskiego · Przywództwo myślowe w kwestiach globalnych · Dyskusje panelowe i okrągłe stoły	· Fundacje, darowizny i wolontariat · Formalne dialogi z organizacjami pozarządowymi
Wszyscy	Umożliwienie pracownikom Allianz, pracownikom naszych dostawców i innym osobom, których prawa mogą zostać naruszone w wyniku działalności operacyjnej i biznesowej Allianz, zgłaszania (rzekomych) przypadków niewłaściwego postępowania, takich jak oszustwo, nieuczciwa sprzedaż lub naruszenia praw człowieka lub ochrony środowiska, w związku z działalnością operacyjną i biznesową Allianz.	· Mechanizm składania skarg na całym świecie SpeakUp@Allianz	

Współpraca ze społecznościami

W ramach analizy due diligence w zakresie inwestycji własnościowych i ubezpieczeń komercyjnych nienotowanych na giełdzie, badamy potencjalne i faktyczne negatywne skutki dla społeczności dotkniętych problemem, zgodnie z dokumentacją w standardzie Allianz dotyczącym integracji zrównoważonego rozwoju (ASIS), zanim rozpoczniemy współpracę z kontrahentem (szczegółowo można znaleźć w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju za pośrednictwem zasad korporacyjnych i innych polityk ESRS). Oprócz analizy due diligence dysponujemy dodatkowymi mechanizmami umożliwiającymi współpracę z interesariuszami, w tym ze społecznościami dotkniętymi problemem:

Dysponujemy kanałami zaangażowania otwartymi dla wszystkich, zarówno wewnątrz, jak i na zewnątrz Allianz, którzy czują się dotknięci działalnością Allianz lub działalnością w łańcuchu wartości Allianz – na przykład narzędziem Speak up.

Prowadzimy regularny dialog z organizacjami pozarządowymi, aby omówić możliwe skutki społeczne i środowiskowe działalności Allianz, w tym również dla społeczności dotkniętych tą działalnością.

Oceny zrównoważonego rozwoju

Jesteśmy na bieżąco ze zmieniającymi się oczekiwaniami interesariuszy poprzez udział w różnych ocenach zrównoważonego rozwoju i badaniach porównawczych, które odzwierciedlają zmieniające się zainteresowania publiczne. Na przykład bierzemy udział w ocenie zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw S&P Global Corporate Sustainability Assessment (CSA), corocznej ocenie praktyk zrównoważonego rozwoju firm, a także w ocenie ESG MSCI, która mierzy odporność firmy na długoterminowe ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem, istotne pod względem finansowym.

Oceny zrównoważonego rozwoju pomagają nam spełniać oczekiwania interesariuszy oraz promować przejrzystość i zaufanie wśród klientów, inwestorów i innych interesariuszy. Dążymy do poprawy naszych wyników w zakresie zrównoważonego rozwoju i przejrzystości, oceniając nasze działania na podstawie branżowych standardów.

Relacje partnerskie

Współpraca i długoterminowe partnerstwa odgrywają kluczową rolę w przeprowadzaniu pozytywnych zmian poprzez wykorzystanie wiedzy fachowej i wpływów w celu rozwiązania złożonych problemów zrównoważonego rozwoju, takich jak zmiana klimatu i skutki społeczne. Przedsiębiorstwa Allianz aktywnie angażują się w różne inicjatywy i zasady związane ze zrównoważonym rozwojem, takie jak NZAOA, Zasady odpowiedzialnego inwestowania (PRI), Zasady zrównoważonego ubezpieczenia (PSI), Global Compact Organizacji

Narodów Zjednoczonych (UNGC), InsuResilience Global Partnership i B Team. Choć nasze zaangażowanie w realizację celów zrównoważonego rozwoju jest niezależne od współpracy ze stowarzyszeniami członkowskimi, uważamy, że skuteczne partnerstwa mogą przekładać się na większą przejrzystość, szybszą realizację celów i bardziej sprawiedliwe wyniki. Inne kluczowe partnerstwa zostały omówione w odpowiednich tematycznych sekcjach naszego Oświadczenia o zrównoważony

Ład korporacyjny

Dążymy do przestrzegania jasnych i przejrzystych zasad ładu korporacyjnego. Obejmuje to zarządzanie kwestiami zrównoważonego rozwoju, które podejmujemy w ramach działań mających na celu wdrażanie i realizację celów zrównoważonego rozwoju w ramach naszej globalnej działalności i organizacji.

Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych

Informacje na temat składu organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych, w tym różnorodności płci, można znaleźć w Oświadczeniu o ładzie korporacyjnym oraz w sekcji Informacje o ładzie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych Allianz. Dotyczy to również informacji o doświadczeniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej w odniesieniu do sektorów, produktów i lokalizacji geograficznych.

Informacji i kwestie zrównoważonego rozwoju poruszane przez organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze

Zrównoważony rozwój jest wpisany w strukturę zarządzania Allianz SE poprzez jasno określony zakres odpowiedzialności i wyspecjalizowane komitety.

Ostateczna odpowiedzialność za zrównoważony rozwój spoczywa na Zarządzie Allianz SE. Tożsamość osób zasiadających w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych można znaleźć w Oświadczeniu o ładzie korporacyjnym.

Aby wesprzeć Zarząd, Allianz powołał specjalną Radę ds. Zrównoważonego Rozwoju Grupy.

Rada Nadzorcza ustala i ocenia cele Zarządu. Komitet ds. Zrównoważonego Rozwoju Rady Nadzorczej doradza w zakresie celów związanych ze zrównoważonym rozwojem.

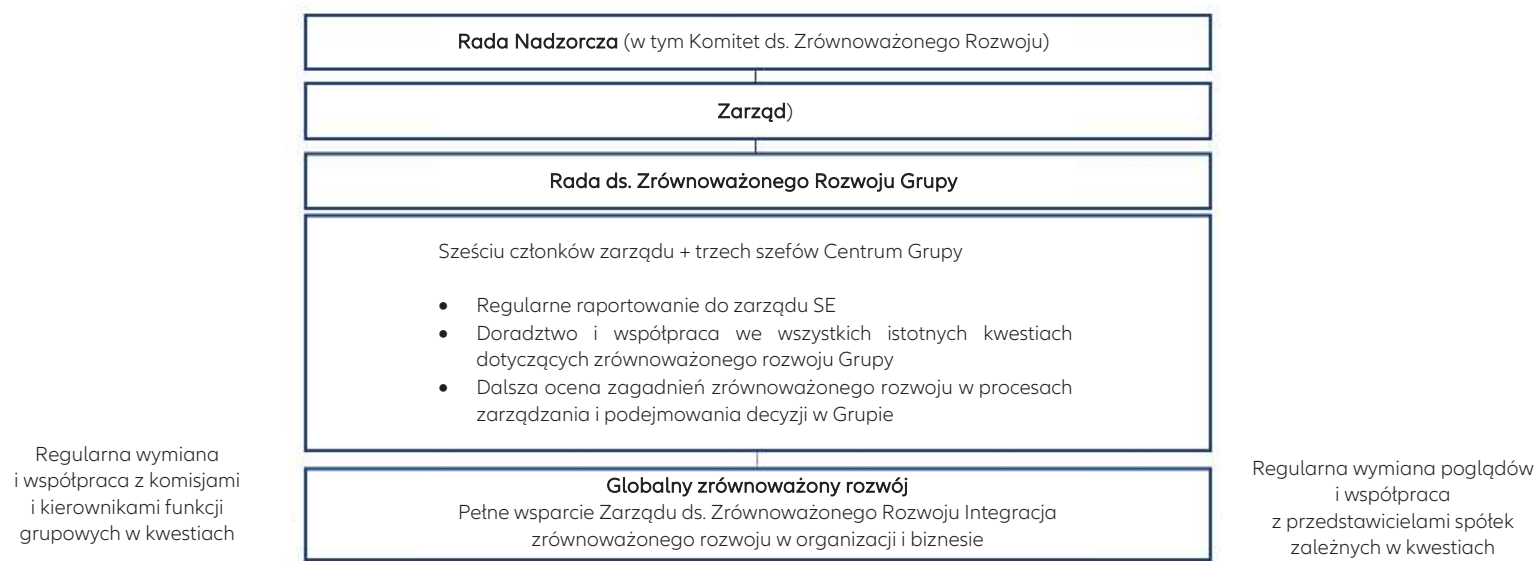
Za realizację programu zrównoważonego rozwoju odpowiada Globalne Centrum Zrównoważonego Rozwoju Grupy, które odpowiada za integrację wszystkich elementów organizacji i operacji biznesowych. Wspiera inne Centra Grupy i spółki zależne w realizacji strategii zrównoważonego rozwoju Grupy w sposób spójny z ich modelami operacyjnymi. Na szczeblu lokalnym realizację programu realizują zespoły ds. zarządzania zrównoważonym rozwojem w spółkach zależnych oraz kompleksowa sieć ds. zrównoważonego rozwoju. Dzięki temu zrównoważony rozwój jest wpisany w procesy strategiczne i operacyjne Allianz.

Rada ds. Zrównoważonego Rozwoju Grupy

Aby wesprzeć Zarząd, Grupa Allianz powołała specjalną Radę ds. Zrównoważonego Rozwoju Grupy. W jej skład wchodzić członkowie zarządu Allianz SE oraz szefowie Group Center; posiedzenia odbywają się co najmniej raz na kwartał. Doraźne i regularne wymiany zdań dotyczą dodatkowych tematów, które mogą mieć istotne znaczenie, wiązać się z ryzykiem lub szansą. Podczas tych spotkań omawiane są kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem, z którymi zwracają się do wewnętrznych i zewnętrznych interesariuszy, w tym wszystkie istotne skutki, ryzyka i szanse wynikające z podwójnej oceny istotności. Aby zapoznać się z listą istotnych oddziaływań, ryzyk i szans, zapoznaj się z sekcją Istotne oddziaływanie, ryzyka i szanse.

Główne obowiązki Rady Zrównoważonego Rozwoju Grupy to:

- Sugerowanie ambicji strategicznych i opracowywanie propozycji celów związanych ze zrównoważonym rozwojem
- zarządzanie wydajnością w Grupie Allianz.
- Opracowywanie rekomendacji dotyczących stanowiska Allianz w kluczowych kwestiach związanych ze zrównoważonym rozwojem.
- Regularne informowanie i doradzanie Zarządowi Allianz SE w kwestiach związanych ze zrównoważonym rozwojem.
- Włączanie zagadnień związanych ze zrównoważonym rozwojem do strategii, działań i celów centrów grupy oraz spółek zależnych, w stosownych przypadkach.
- Ujednolicenie komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej
- dotyczącej zrównoważonego rozwoju, w tym przegląd podejścia Grupy do oceny i raportowania.
- Monitorowanie postępów w realizacji ambicji strategicznych związanych ze zrównoważonym rozwojem.
- Regularne informowanie Komitetu ds. Zrównoważonego Rozwoju o istotnych kwestiach.



Członkowie Rady ds. Zrównoważonego Rozwoju Grupy

- Dr Günther Thallinger (przewodniczący), członek zarządu Allianz SE, odpowiedzialny za zarządzanie inwestycjami i zrównoważony rozwój.
- Claire-Marie Coste-Lepoutre, członek zarządu Allianz SE, odpowiedzialna za finanse, ryzyko, aktuariat, kwestie prawne i zgodność z przepisami; dyrektor finansowy (CFO).
- Dr Barbara Karuth-Zelle, członek zarządu Allianz SE, odpowiedzialna za operacje, IT i organizację; dyrektor operacyjny (COO).
- Dr Klaus-Peter Röhler, członek zarządu Allianz SE, odpowiedzialny za ubezpieczenia krajów niemieckojęzycznych, ubezpieczenia Europy Środkowej i globalne ubezpieczenia majątkowe i wypadkowe.
- Christopher Townsend, członek zarządu Allianz SE, odpowiedzialny za globalne linie ubezpieczeniowe, reasekurację, rynki anglosaskie, Iberię, Amerykę Łacińską i Afrykę.
- Dr Andreas Wimmer, członek zarządu Allianz SE, odpowiedzialny za zarządzanie aktywami w ubezpieczeniach na życie w USA
- Emilia Macarie, dyrektor ds. zrównoważonego rozwoju Grupy (CSO).
- Lauren Day, dyrektor ds. komunikacji grupy.
- Bettina Dietsche, dyrektor ds. kadr i kultury.

Rada Nadzorcza Allianz SE: Komitet ds. Zrównoważonego Rozwoju

Rada Nadzorcza Allianz SE powołała w 2021 r. Komitet Zrównoważonego Rozwoju, który spotyka się co najmniej dwa razy w roku. Jego główne cele obejmują:

- Doradzanie Radzie Nadzorczej w kwestiach związanych ze zrównoważonym rozwojem w celu wsparcia solidnego i zrównoważonego rozwoju oraz pozycjonowania Grupy Allianz.
- Monitorowanie i wspieranie nadzoru nad strategią zrównoważonego rozwoju Zarządu, w szczególności zarządzanie i realizacja ram strategicznych dla działań na rzecz zrównoważonego rozwoju w całej Grupie.
- Wstępna analiza Oświadczenia o Zrównoważonym Rozwoju.
- Wspieranie Komitetu Personalnego w przygotowywaniu procesu wyznaczania celów zrównoważonego rozwoju oraz weryfikowanie realizacji tych celów w kontekście wynagrodzeń Zarządu.

Rada Nadzorcza Allianz SE jest odpowiedzialna za określanie i ocenę celów dla Zarządu. Komitet ds. Zrównoważonego Rozwoju doradza w zakresie ustalania i oceny celów związanych ze zrównoważonym rozwojem. W skład komitetu wchodzi pięciu członków: trzech wybieranych przez przedstawicieli akcjonariuszy i dwóch przez przedstawicieli pracowników. Przewodniczącego wybiera Rada Nadzorcza. Członkowie to:

- Stephanie Bruce (Przewodnicząca i przedstawicielka akcjonariuszy – od maja 2024 r.),
- Sophie Boissard (przedstawicielka akcjonariuszy),
- Gabriele Burkhardt-Berg (przedstawicielka pracowników),
- Michael Diekmann (przedstawiciel akcjonariuszy),
- Frank Kirsch (przedstawiciel pracowników) i
- Christine Bosse (przedstawicielka akcjonariuszy – do maja 2024 r.).

Globalny zrównoważony rozwój

Za realizację programu zrównoważonego rozwoju w Allianz odpowiada Globalne Centrum Zrównoważonego Rozwoju Grupy, na którego czele stoi CSO Grupy, podlegający przewodniczącemu Rady ds. Zrównoważonego Rozwoju Grupy. Globalna Funkcja Zrównoważonego Rozwoju wspiera Radę ds. Zrównoważonego Rozwoju Grupy, pełni funkcję jej sekretariatu i regularnie spotyka się z jej przewodniczącym. Główne cele Globalnej Funkcji Zrównoważonego Rozwoju to:

- Przygotowywanie propozycji dotyczących ogólnej strategii zrównoważonego rozwoju dla Grupy Allianz.
- Integracja zrównoważonego rozwoju z procesami Grupy, z Allianz jako organizacją (operacje i szersza organizacja) oraz z działalnościami Allianz (inwestycje własne, ubezpieczenia i zarządzanie aktywami) przy jednoczesnym uwzględnieniu specyfiki segmentu ubezpieczeń i zarządzania aktywami (np. wymogi regulacyjne i obowiązki powiernicze).
- Nadzorowanie i koordynacja ogólnych kwestii zrównoważonego rozwoju, takich jak klimat, strategia społeczna i zarządzanie.

Globalna Funkcja Zrównoważonego Rozwoju odpowiada za integrację kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem w całej organizacji i działalności Allianz. Wspiera również inne centra i spółki zależne Grupy Allianz w integrowaniu strategii zrównoważonego rozwoju Grupy z ich procesami i ramami politycznymi.

W procesie podejmowania decyzji w Allianz istotną rolę odgrywa kilka komitetów Grupy, które mają na celu wdrażanie zrównoważonego rozwoju. Grupowy Komitet Finansów i Ryzyka nadzoruje procesy zarządzania i monitorowania ryzyka, w tym w zakresie ryzyka dla zrównoważonego rozwoju. Komitet ds. Underwritingu Grupy monitoruje działalność ubezpieczeniową, zarządzanie ryzykiem oraz opracowywanie wewnętrznych zasad i strategii, w tym integrację zrównoważonego rozwoju. Grupowy Komitet Inwestycyjny koncentruje się na fundamentalnych tematach związanych z inwestowaniem, w tym w zakresie spraw związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Sieć Zrównoważonego Rozwoju Grupy Allianz

Wszystkie pozostałe Centra Grupy biorą odpowiedzialność za zrównoważony rozwój w ramach swoich funkcji, starając się zakorzenić zrównoważony rozwój w całej organizacji i działalności Allianz. Globalna Funkcja Zrównoważonego Rozwoju i inne centra grupy współpracują z siecią ekspertów ds. zrównoważonego rozwoju i biznesu w oddziałach Allianz na całym świecie. Udzielają wskazówek i wyznaczają standardy, aby zagwarantować, że zrównoważony rozwój stanie się częścią ich strategii i podejść. Sieć ta wspiera podejście do zrównoważonego rozwoju w całej Grupie, dzieli się najlepszymi praktykami i pomaga skalować pozytywne oddziaływanie na całą organizację.

Zarządzanie zrównoważonym rozwojem w spółkach zależnych

Spółki zależne ustanowiły lokalny system zarządzania zrównoważonym rozwojem, obejmujący co najmniej dwie struktury: członka zarządu odpowiedzialnego za zrównoważony rozwój (wyznaczonego przez spółkę zależną) oraz kierownika ds. zrównoważonego rozwoju (wspierającego członka zarządu). Do obowiązków członka zarządu należą:

- Ułatwianie i przedstawianie tematów związanych ze zrównoważonym rozwojem na forum lokalnego zarządu.
- Opracowywanie propozycji dotyczących lokalnej strategii zrównoważonego rozwoju, ambicji i celów, w stosownych przypadkach, zgodnie ze Strategią Zrównoważonego Rozwoju Grupy i odpowiednimi strategiami podmiotów zależnych.
- Nadzór i wspieranie Lidera Zrównoważonego Rozwoju w zakresie integracji zrównoważonego rozwoju z procesami i funkcjami biznesowymi.
- Zarządzanie interesariuszami wewnętrznymi i zewnętrznymi w kontekście kwestii zrównoważonego rozwoju.

Jednostka zależna Sustainability Lead współpracuje z właścicielami biznesowymi i funkcjonalnymi w celu zintegrowania zrównoważonego rozwoju z działalnością firmy oraz pomaga członkom zarządu w zarządzaniu interesariuszami wewnętrznymi i zewnętrznymi w kwestiach zrównoważonego rozwoju. W zależności od wielkości spółki i stopnia zaawansowania procesu integracji zrównoważonego rozwoju, spółki zależne mogą mieć zespoły ds. zrównoważonego rozwoju skupiające się na szerokim spektrum zagadnień związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Specjalista ds. Praw Człowieka

Specjalista ds. Praw Człowieka w Grupie Allianz monitoruje skuteczność systemu zarządzania ryzykiem w zakresie praw człowieka w odniesieniu do własnych operacji i łańcuchów dostaw na całym świecie, zgodnie z GSCA, i regularnie składa sprawozdania Zarządowi Allianz SE. Spółki zależne Allianz z siedzibą w Niemczech, podlegające bezpośrednio ustawie GSCA, mają obowiązek monitorowania systemów zarządzania ryzykiem w swoich obszarach działalności.

Oświadczenie o należytej staranności

Oświadczenie o należytej staranności (GOV-4)

Podstawowe elementy należytej staranności	Sekcje w Oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju
a) Wdrażanie należytej staranności w zakresie zarządzania, strategii i modelu biznesowego	<u>Istotność strategii</u>
b) Współpraca z zainteresowanymi stronami na wszystkich kluczowych etapach należytej staranności	<u>Zainteresowania i poglądy interesariuszy</u>
c) Identyfikacja i ocena negatywnych skutków	<u>Istotność strategii</u>
d) Podejmowanie działań w celu rozwiązania tych negatywnych skutków	<u>Integracja zrównoważonego rozwoju E1</u> <u>Zmiana klimatu</u>
e) Monitorowanie skuteczności tych wysiłków i komunikowanie się	<u>E2 Zanieczyszczenie</u> <u>E3 Zasoby wodne i morskie</u> <u>E4 Bioróżnorodność i ekosystemy</u> <u>E5 Wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym</u> <u>Własna siła robocza</u> <u>Pracownicy w łańcuchu wartości</u> <u>Dotknięte społeczności</u> <u>Konsumenci i użytkownicy końcowi</u> <u>G1 Postępowanie biznesowe</u>

Zarządzanie ryzykiem i kontrola wewnętrzna nad raportowaniem zrównoważonego rozwoju

Procesy zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju obejmują ramy umożliwiające identyfikację, ocenę i zarządzanie ryzykiem związanym z inicjatywami dotyczącymi zrównoważonego rozwoju. Obejmuje to Regulę Funkcjonalną Allianz dotyczącą Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju, która opisuje procesy i kontrole mające na celu zapewnienie dokładności i rzetelności sprawozdań dotyczących zrównoważonego rozwoju. Proces ten wykorzystuje ustalone procesy sprawozdawczości finansowej i obejmuje złożenie i zatwierdzenie przez Zarząd Oświadczenia o Zrównoważonym Rozwoju Grupy Allianz (część Sprawozdania Zarządu). Środki te są wzmacniane poprzez regularne audyty wewnętrzne. Gromadzenie danych ułatwiają systemy SAP, które służą również do sprawozdawczości finansowej, gwarantując spójność i jednolitość na różnych platformach sprawozdawczych.

Podejście do oceny ryzyka związanego ze sprawozdawczością opiera się na procesie identyfikacji i ograniczania ryzyka związanego z działaniami sprawozdawczymi. Polega ona na systematycznym identyfikowaniu potencjalnych zagrożeń i wdrażaniu środków mających na celu złagodzenie ich wpływu. Cały proces jest udokumentowany w Zasadach Funkcjonalnych Allianz dotyczących Raportowania Zrównoważonego Rozwoju, ze szczególnym uwzględnieniem kluczowych ryzyk i kontroli mających na celu zarządzanie potencjalnymi lukami w raportowaniu i ich minimalizowanie, przy jednoczesnym jasnym zdefiniowaniu ról i obowiązków w procesie raportowania. Podejście to jest zgodne ze standardami i metodologiami stosowanymi w sprawozdawczości finansowej, zapewniając spójność i jednolitość praktyk oceny ryzyka we wszystkich funkcjach sprawozdawczych. Stosując takie podejście, organizacja może proaktywnie reagować na ryzyka związane ze sprawozdawczością oraz dbać o integralność, dokładność i kompletność swoich działań sprawozdawczych.

Do głównych zidentyfikowanych ryzyk w zakresie sprawozdawczości zalicza się możliwość złożenia nieprawdziwych informacji i ich rozpowszechniania. Aby ograniczyć te ryzyka, wdrożono proces zapewnienia jakości na poziomie spółek zależnych i całej Grupy. Na szczeblu spółki zależnej odpowiedzialność za dane niefinansowe spoczywa na dziale finansowym, a dane muszą być podpisane przez lokalnego dyrektora generalnego (CEO) i lokalnego dyrektora finansowego (CFO) w formie Oświadczenia o odpowiedzialności. Na poziomie Grupy kontrola jakości obejmuje zatwierdzanie treści przez właścicieli treści i kierowników Group Center za pomocą Oświadczenia o Odpowiedzialności Grupy. Takie podejście gwarantuje, że osoby odpowiedzialne za treść zweryfikują jej dokładność i kompletność przed rozpowszechnieniem, pełniąc tym samym funkcję krytycznego środka kontroli, zmniejszającego ryzyko wystąpienia nieprawdziwych informacji.

Wyniki oceny ryzyka i kontroli wewnętrznej dotyczące procesów raportowania zrównoważonego rozwoju zostały uwzględnione w trwającym projekcie wdrażania CSRD. Komitet Audytu Rady Nadzorczej otrzymuje kwartalne aktualizacje dotyczące projektu wdrożenia CSRD. Projekt ma strategiczny plan, który zakłada przejście do funkcji liniowej do 2025 r.

Okresowe raporty dotyczące ustaleń z oceny ryzyka i kontroli wewnętrznej są przekazywane organom administracyjnym, zarządzającym i nadzorczym różnymi kanałami. Obejmuje to przekazywanie istotnych informacji podczas spotkań due diligence. Ponadto Oświadczenie o Zrównoważonym Rozwoju jest zintegrowane ze Sprawozdaniem Zarządu.

Integracja wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem ze schematami zachęt

Programy motywacyjne i polityka wynagrodzeń

Systemy motywacyjne i zasady wynagradzania członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych opisano w Raporcie o wynagrodzeniach oraz w rozdziale Informacje o zarządzaniu organami administracyjnymi, zarządzającymi i nadzorczymi Allianz.

Proces docelowy Zarządu

Cele Zarządu na rok 2024 przedstawiono w tabeli GOV-3.2, w której przedstawiono cele na rok 2024 i odpowiadające im osiągnięcia w danym roku. Kluczowe wskaźniki efektywności (KPI) służą również do sterowania funkcjami biznesowymi i lokalnymi spółkami zależnymi Allianz. Więcej informacji na temat celów zarządu można znaleźć w odpowiednich sekcjach. Należy pamiętać, że dodatkowe cele dotyczące konkretnych treści omówione w odpowiednich sekcjach niekoniecznie łączą się z celami tablicy.

Cele Zarządu na rok 2024 zostaną opublikowane po raz ostatni w tej formie. W drugiej tabeli poniżej przedstawiamy prognozy dotyczące nowych celów Zarządu na rok 2025. Cele na rok 2025 odzwierciedlają zarówno cel Grupy (koszyk zrównoważonego rozwoju), jak i cele dotyczące współczynnika wkładu indywidualnego (ICF) dla członków Zarządu.

Cele związane ze zrównoważonym rozwojem powiązane z wynagrodzeniem Zarządu (GOV-3.2)

Nasze cele		Cele Zarządu 2024	Osiągnięcia 2024	Szczegóły
Nadrzędne		Osiągnięcie silnej pozycji w zakresie zrównoważonego rozwoju (najwyższe wyniki w DJSI, MSCI)	Globalny DJSI/S&P CSA ¹ : 99. percentyl MSCI ² AA	n.d.
		Zapewnienie zrównoważonego rozwiązania w zakresie własnych inwestycji i produktów	Osiągnięto wzrost zarówno w zrównoważonych inwestycjach, jak i zrównoważonych rozwiązaniach ubezpieczeniowych w obszarze ubezpieczeń majątkowych i osobowych; produktów zrównoważonych oszczędności na życie oraz udoskonalono ramy oferty.	Aby uzyskać więcej informacji, zapoznaj się z sekcjami Integracja zrównoważonego rozwoju w ubezpieczeniach i Integracja zrównoważonego rozwoju w inwestycjach własnościowych
		Kontynuowanie planu przejściowego w celu osiągnięcia zerowych emisji netto w naszej firmie i operacjach	Zmniejszenie emisji gazów cieplarnianych z działalności operacyjnej (62%) Szczegółowe ilościowe plany dekarbonizacji do roku 2030 dla inwestycji własnych, sprzedaży detalicznej i przedsiębiorstw w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz działalności własnej, z celami określonymi w Planie przejścia Allianz Zero Netto.	Więcej informacji można znaleźć w sekcji E1 Zmiana klimatu Więcej informacji można znaleźć w sekcji E1 Zmiana klimatu
Spoteczństwo	Lojalność klienta	Zmiana poziomu cyfrowego Net Promoter Score (dNPS) w porównaniu z rokiem poprzednim i ogólnym poziomem ambicji	Osiągnięto 57% Liderów Lojalności we wszystkich segmentach biznesowych ³	Więcej informacji można znaleźć w sekcji S4 Konsumenci i użytkownicy końcowi
	Zatrudnianie pracowników	Zmiana poziomu Wskaźnika Merytokracji Inkluzywnej (IMIX) i Wskaźnika Pracuj Dobrze+ (WWI+) w porównaniu z rokiem poprzednim i ogólnym poziomem ambicji	IMIX: 83% (2023: 81%) WWI+: 79% (2023: 76%)	Więcej informacji można znaleźć w sekcji S1 Własna siła robocza
	Możliwość znalezienia zatrudnienia i kształcenie ustawiczne	Zapewnienie kształcenia ustawicznego	Osiągnięto 40 godzin nauki na pracownika rocznie.	Więcej informacji można znaleźć w sekcji S1 Własna siła robocza
Ład korporacyjny		Wkład przywódczy, ze szczególnym naciskiem na cechy ludzkie Allianz (doskonałość klienta i rynku, przywództwo oparte na współpracy, przedsiębiorczość i zaufanie)	Wszyscy członkowie zarządu w pełni spełniają standardy i wymagania dotyczące przywództwa w oparciu o rozszerzoną ocenę 360 stopni (w tym współpracowników, linii podległych i innego personelu)	n.d.

1_3 najwyższy wynik w branży ubezpieczeniowej z wynikiem 89/100 – data uzyskania wyniku 31 grudnia 2024 r.

2_Korzystanie przez Allianz z danych MSCI ESG research LLC lub jej jednostek stowarzyszonych ("MSCI") oraz korzystanie z logo, znaków towarowych, znaków usługowych lub nazw indeksów MSCI w niniejszym raporcie nie stanowi formy sponsoringu, promowania, czy rekomendowania Allianz przez MSCI. Usługi i dane MSCI stanowią własność MSCI lub jej dostawców informacji, są dostarczane w stanie "w jakim są" oraz bez jakichkolwiek gwarancji. Nazwy i logo MSCI stanowią znaki towarowe i lub znaki usługowe MSCI.

3_ Pozycja Lidera Lojalnościowego to kategoria w ramach dNPS opisująca wyniki Allianz na tle reszty rynku na poziomie lokalnym. Pozycja Lidera Lojalnościowego to najlepsza z czterech kategorii w rankingu (Poniżej poziomu rynku/Ny poziomie rynku/Powyżej poziomu rynku/Lider lojalnościowy).

Perspektywy dotyczące celów zarządu na rok 2025

Nasze cele		KPI/cel	Cel 100% 2025
Cel grupy (koszyk zrównoważonego rozwoju ¹)	Dekarbonizacja	Inwestycje własne w redukcję emisji: Całkowite sfinansowane GHG w mln ton CO ₂ e od spółek notowanych na giełdzie ²	12,3 mln ton ekwiwalentu dwutlenku węgla
	Lojalność klienta	Cyfrowy wskaźnik Net Promoter Score (dNPS) Udział lidera lojalności w % w różnych segmentach biznesowych ³	50%
	Zatrudnianie pracowników	Indeks Merytokracji Inkluzywnej (IMIX) Rozwój w stosunku do ogólnego poziomu ambicji	77%
Wskaźnik wkładu osobistego	Dekarbonizacja ⁴	Realizacja planu transformacyjnego w celu osiągnięcia przez naszą firmę zerowej emisji netto. Redukcja emisji w handlu detalicznym samochodami osobowymi i Redukcja intensywności emisji w handlu samochodami osobowymi i pojazdami użytkowymi.	
	Zrównoważony wzrost biznesu ⁴	Zapewnij zrównoważone rozwiązania w zakresie ubezpieczeń majątkowych i wypadkowych	
	Lojalność klienta ⁴	Rozwój wskaźnika Digital Net Promoter Score (dNPS) w kontekście ogólnego poziomu ambicji	
	Zaangażowanie pracowników ⁴	Rozwój Indeksu Merytokracji Wtęcającej (IMIX) w kontekście ogólnego poziomu ambicji	
	Ład korporacyjny	Zapewnienie ścisłej zgodności z wymogami regulacyjnymi i Ładu korporacyjnego, ze szczególnym uwzględnieniem właściwego systemu zarządzania ryzykiem i kultury ryzyka	
	Przywództwo	Wkład przywódczy, ze szczególnym naciskiem na cechy ludzkie Allianz (doskonałość klienta i rynku, przywództwo oparte na współpracy, przedsiębiorczość i zaufanie); ocena wielokrotna	

1_Rada Nadzorcza ustala KPI na zasadzie rocznej, a następnie dokonuje ujawnienia ex ante.

2_Z wyłączeniem inwestycji kwalifikujących się do listy klimatycznej Allianz Steel and Cement.

3_ Pozycja Lidera Lojalnościowego to kategoria w ramach dNPS opisująca wyniki Allianz na tle reszty rynku na poziomie lokalnym. Pozycja Lidera Lojalnościowego to najlepsza z czterech kategorii w rankingu (Poniżej poziomu rynku/Ny poziomie rynku/Powyżej poziomu rynku/Lider lojalnościowy).

4_Wybór, podstawowe wskaźniki KPI i docelowe punkty środkowe zgodnie z obszarem odpowiedzialności danego członka zarządu

ISTOTNOŚĆ

Aby rozpoznawać trendy istotne dla działalności Allianz i interesariuszy oraz dostosować naszą strategię zrównoważonego rozwoju, środki wdrażania i sprawozdawczość, regularnie oceniamy istotność kwestii zrównoważonego rozwoju.

W 2023 roku przeprowadziliśmy podwójny proces oceny istotności zgodnie z CSRD i towarzyszącym ESRS, obejmujący istotność wpływu (wpływ na ludzi i planetę) oraz istotność finansową (ryzyka i szanse z perspektywy biznesowej). Ocena podwójnej istotności CSRD (CSRD DMA) została zaktualizowana w 2024 r. w celu uchwycenia najbardziej aktualnego obrazu naszych istotnych kwestii zrównoważonego rozwoju. Pozwoliło nam to pogłębić zrozumienie kwestii zidentyfikowanych wcześniej jako istotne dla naszych kluczowych interesariuszy. Badanie CSRD DMA jest prowadzone wzdłuż łańcucha wartości Grupy Allianz.

Proces, metodologia i wyniki DMA zostały sprawdzone i zatwierdzone przez Radę ds. Zrównoważonego Rozwoju Grupy oraz Zarząd w 2024 r. Ponadto zgoda Zarządu została udzielona w ramach procesu zatwierdzania Roczego Sprawozdania Grupy Allianz za 2024 r. Wytyczne CSRD DMA stanowią podstawę naszego

Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju i są corocznie weryfikowane i aktualizowane. Raport CSRD DMA na rok 2024 zasadniczo potwierdza trafność wcześniej zidentyfikowanych istotnych kwestii zrównoważonego rozwoju w roku 2023. Chociaż „cyberbezpieczeństwo” pozostaje istotnym tematem dla Grupy Allianz, odpowiednie informacje na temat sposobu, w jaki podchodzimy do tego tematu, można znaleźć w sekcji Ryzyko operacyjne Raportu o ryzyku i szansach dotyczącej aspektów bezpieczeństwa informacji oraz w sekcjach S1 Własna siła robocza i S4 Konsumenci i użytkownicy końcowi dotyczących prywatności danych.

Istotne wpływy, ryzyka i szanse

Poniżej przedstawiono oświadczenie dotyczące istotnych wpływów¹, ryzyk i szans dla Allianz. Według raportu CSRD DMA tematy poruszane we wszystkich aktualnych raportach ESRS są na ogół istotne dla Grupy Allianz, przy czym poziom istotności, liczba istotnych kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem oraz główne czynniki decydujące o istotności różnią

się w zależności od tematu. Na przykład, podczas gdy temat „Zmiany klimatu” (ESRS E1) jest istotny z perspektywy własnej działalności operacyjnej i łańcucha wartości, istotność dalszych tematów środowiskowych (ESRS E2-E5) jest generalnie powiązana z zapewnianiem finansowania i ubezpieczenia klientom korporacyjnym. Zagadnienia społeczne i związane z zarządzaniem są szczególnie istotne z perspektywy naszych własnych działań (zwłaszcza ESRS S1, G1), ale odgrywają również rolę w naszym łańcuchu wartości (zwłaszcza ESRS S2, S3, S4). Oprócz tematów „Zmiany klimatu” (ESRS E1) i „Własna siła robocza” (ESRS S1), „Postępowanie biznesowe” (ESRS G1) pozostaje strategicznym obszarem zainteresowania Grupy Allianz. Ponadto nasza ciągła koncentracja na doświadczeniu klienta wraz z jego podróżą pozostaje niezmienną (ESRS S4), biorąc pod uwagę jego istotność i znaczenie dla strategii zrównoważonego rozwoju Allianz.

Opis naszych istotnych oddziaływań, ryzyk i szans znajduje się na początku każdej sekcji tematycznej. Wyniki CSRD DMA niekoniecznie mają znaczenie dla konkretnej spółki zależnej, ale dla całej Grupy Allianz.

Istotne wpływy, ryzyka i szanse Allianz (SBM-3)

Kwestia zrównoważonego rozwoju	Ubezpieczenia			Inwestycje własne			Zarządzanie aktywami			Własna działalność operacyjna Allianz (i łańcuch dostaw)		
	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości
E1 Zmiana klimatu	 -			 -			 -			 -		
E2 Zanieczyszczenie	 +			 +			 +					
E3 Zasoby wodne i morskie	 -			 -			 -					
E4 Bioróżnorodność i ekosystemy	 -			 -			 -					
E5 Wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym	 -			 -						 -		
S1 Własna siła robocza	 +			 -						 +		
S2 Pracownicy w łańcuchu wartości	 -			 -						 -		
S3 Dotknięte społeczności	 -			 +								
S4 Konsumenci i użytkownicy końcowi	 +						 +					
G1 Postępowanie biznesowe				 -						 +		

- Negatywny wpływ + Pozytywny wpływ  Istotne i punkt strategiczny  Istotne  Nieistotne

1_Aktualne oceny ryzyka dla segmentu ubezpieczeń majątkowych i osobowych zostały przeprowadzone przez Allianz Global Corporate & Specialty (AGCS) i Allianz Trade.

¹ _Ujawnienia dotyczące istotnych skutków opracowano, korzystając m.in. z informacji pochodzących od MSCI ESG Research LLC; w celu zapoznania się z wyłączeniem odpowiedzialności odwiedź stronę <https://www.msci.com/notice-and-disclaimer>.

Analiza odporności

Zdolność do radzenia sobie ze zidentyfikowanymi istotnymi skutkami i ryzykami oraz wykorzystywania istotnych szans Allianz decyduje o naszej odporności na kwestie środowiskowe, społeczne i związane z zarządzaniem oraz jest kluczowa dla naszej strategii i modelu biznesowego.

W przypadku zidentyfikowanych istotnych oddziaływań firma Allianz posiada strukturę zarządzania, która ma na celu wdrażanie i realizację celów zrównoważonego rozwoju w ramach naszej globalnej działalności, organizacji i łańcucha wartości, w stosownych przypadkach. Obejmuje to obowiązujące w całej Grupie zasady zawarte w Księdze Zasad Korporacyjnych Allianz, wyznaczanie celów i podejmowanie działań w ramach naszych procesów zrównoważonego rozwoju w celu przeciwdziałania negatywnym skutkom i dalszego wywierania pozytywnego wpływu.

Jeśli chodzi o analizę naszej ogólnej odporności na kwestie zrównoważonego rozwoju, które mogą wiązać się z istotnymi ryzykami, integralną częścią tej analizy będzie przeprowadzona w 2024 r. inwentaryzacja ryzyka ESG. Inwentaryzacja ryzyka ESG uwzględnia liczne sposoby, w jakie kwestie zrównoważonego rozwoju mogą negatywnie wpłynąć na działalność Allianz we wszystkich wymiarach łańcucha wartości w perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej i długoterminowej. Opiera się na jakościowym podejściu stosowanym jednolicie do wszystkich wymiarów i podwymiarów łańcucha wartości oraz do wszystkich kwestii zrównoważonego rozwoju określonych przez ESRS. Dla każdego istotnego ryzyka uwzględnionego w inwentaryzacji ryzyka funkcje biznesowe muszą zidentyfikować środki łagodzące, które należy zastosować, i potwierdzić ich adekwatność. Mogą to być procesy biznesowe, które dotyczą konkretnie zagadnień związanych ze środowiskiem, społeczeństwem i zarządzaniem, takie jak procesy należytej staranności w zakresie zrównoważonego rozwoju, które uwzględniają zarówno wpływy, jak i ryzyko. Mogą to być również ogólne procesy biznesowe, takie jak procesy zarządzania ryzykiem niefinansowym, o ile dotyczą one kwestii związanych z ochroną środowiska, społeczeństwem i zarządzaniem. W przypadku ryzyk średnio- i długoterminowych środkami łagodzącymi mogą być również projekty i inicjatywy mające na celu konkretnie rozwiązanie pojawiających się problemów środowiskowych, społecznych i związanych z zarządzaniem, jak np. Inicjatywa Zielonego Budownictwa w ubezpieczeniach majątkowych. Szeroka dywersyfikacja modelu biznesowego, zarządzania ryzykiem i kapitalizacji Allianz – w połączeniu z oceną istotności ryzyk zrównoważonego rozwoju przez funkcje biznesowe i procesami zarządzania nimi – potwierdzają odporność naszej strategii i modelu biznesowego pod względem zdolności do zarządzania istotnymi ryzykami zrównoważonego rozwoju. Więcej informacji na temat odporności bilansu Allianz na istotne ryzyka związane ze zmianą klimatu, uzyskanych przy użyciu analizy scenariuszy, znajduje się w rozdziale E1 Zmiana klimatu.

W przypadku zidentyfikowanych szans materialnych dbamy o wydajność poprzez jasne powiązanie ich ze strategią, zabezpieczenie właściwych priorytetów, aby móc je wykorzystać i skorzystać z ich prawdopodobnej materializacji.

Skutki finansowe

Skutki zidentyfikowanych istotnych ryzyk i szans mogą mieć wpływ na sytuację finansową, wyniki finansowe i przepływy pieniężne Allianz w perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej i długoterminowej. Bieżące skutki finansowe to skutki ujęte w naszych podstawowych sprawozdaniach finansowych za bieżący okres sprawozdawczy, tj. na dzień 31 grudnia 2024 r. Zasadniczo informacje dotyczące skutków finansowych istotnych kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem uwzględniamy w naszych sprawozdaniach finansowych, jeżeli wymagają tego Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które stosujemy jako zasady rachunkowości finansowej. Całkowity wpływ istotnych ryzyk i szans na podstawowe sprawozdania finansowe w bieżącym okresie sprawozdawczym jest ograniczony.

Nie widzimy istotnych ryzyk związanych z koniecznością istotnych korekt w kolejnym okresie sprawozdawczym w zakresie wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, wynikających z rozpoznanych istotnych ryzyk i szans bieżącego okresu sprawozdawczego. Ogólnie rzecz biorąc, aktywami najbardziej narażonymi na istotne korekty są nasze inwestycje własnościowe. Regularnie przeprowadzane są testy na utratę wartości i obliczenia mające na celu odzwierciedlenie aktualnego stanu rynku i wartości godziwej w rozpoznanych saldach aktywów. Podobną kontrolę stosujemy w przypadku innych aktywów, takich jak nieruchomości przeznaczone na inwestycje, aktywa trwałe z inwestycji alternatywnych, wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy. Jako globalny ubezpieczyciel (reasekurator) w naszych zobowiązaniach dominują umowy (reasekuracyjne), które są ujmowane zgodnie z przepisami dotyczącymi rachunkowości ubezpieczeniowej zawartymi w IFRS 17. Modele pomiaru MSSF 17 opierają się na szacunkach wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, które obejmują wszystkie przepływy pieniężne, których wystąpienia można się spodziewać w związku z realizacją umowy ubezpieczenia lub reasekuracji. Przy szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniamy w sposób obiektywny wszystkie racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub wysiłku w dniu sprawozdawczym. Szczegółowe informacje dotyczące naszych zasad rachunkowości można znaleźć w uwadze nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Proces mający na celu identyfikację i ocenę istotnych wpływów, ryzyk i możliwości

W rozporządzeniu CSRD DMA przestrzegane są zasady podwójnej istotności określone w CSRD/ESRS, a także wytyczne wdrożeniowe EFRAG dotyczące łańcucha wartości i oceny istotności z maja 2024 r. W raporcie CSRD DMA identyfikuje się istotne skutki, ryzyka i szanse, które mogą pojawić się w perspektywie krótkoterminowej (do jednego roku), średnioterminowej (od jednego do pięciu lat) lub długoterminowej (ponad pięć lat) lub mieszanej. Pod względem zakresu tematycznego dokument CSRD DMA obejmuje zarówno kwestie zrównoważonego rozwoju, o których mowa w aktualnym dokumencie ESRS, jak i kwestie zrównoważonego rozwoju specyficzne dla Allianz,

które nie zostały w nim wystarczająco omówione, przy jednoczesnym uwzględnieniu (potencjalnych) istotnych różnic między spółkami zależnymi Allianz.

Proces DMA obejmuje wielokrotne iteracje rund informacji zwrotnych i walidacji z wewnętrznymi właścicielami firm i ekspertami. Opiera się ona na naszych procesach i wytycznych dotyczących zrównoważonego rozwoju, wdrożonych w celu przeciwdziałania istotnym skutkom, ryzykom i szansom. Roczny przegląd i aktualizacja naszego dokumentu CSRD DMA zapewniają uwzględnienie zmieniających się przepisów i metodologii, przy jednoczesnym zwiększeniu dostępności danych dotyczących konkretnego portfela, gdzie to możliwe. Obejmuje to niezbędne kroki ponownej kalibracji poprzez uwzględnienie najnowszych informacji o portfelu Allianz, danych pochodzących z zewnętrznych źródeł danych i opinii wewnętrznych ekspertów.

Zidentyfikowane i ocenione istotne oddziaływania, ryzyka i szanse stanowią podstawę do zdefiniowania naszej strategii ustalania priorytetów w zakresie ustalania zasad, działań i celów, w stosownych przypadkach, a także do ustalenia odpowiedniego poziomu i częstotliwości monitorowania i sterowania.

Prowadzimy również regularny dialog z kluczowymi grupami interesariuszy, na które wpływa nasza działalność, w tym ze społecznościami dotkniętymi naszą działalnością. Więcej szczegółów przedstawiono w części Interesy i poglądy interesariuszy.

Szczegółowe informacje na temat sposobu identyfikacji i oceny istotnych skutków, ryzyk i szans można znaleźć w sekcji Metodologia i proces identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans.

Wymagania dotyczące ujawniania informacji ESRS objęte Oświadczeniem o zrównoważonym rozwoju

Zidentyfikowane przez Allianz istotne kwestie dotyczące zrównoważonego rozwoju powodują konieczność spełnienia różnych wymogów dotyczących ujawniania informacji, punktów danych i wskaźników, które stanowią podstawę naszego Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju. Podczas ustalania granic raportowania ściśle przestrzegamy postanowień ESRS, a jednocześnie bierzemy pod uwagę jakościowe cechy raportowanych informacji, do których należą trafność, wierne odzwierciedlenie, porównywalność, weryfikowalność i zrozumiałość. Dane metryczne lub jakościowe pomija się wyłącznie wtedy, gdy nie są istotne w świetle wytycznych CSRD DMA lub nie mają zastosowania do Allianz i jego modelu biznesowego jako przedsiębiorstwa finansowego.

Szczegółową listę wymogów informacyjnych, które zostały spełnione w naszym Oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju, można znaleźć w sekcji Lista spełnionych wymogów informacyjnych ESRS. Sekcja Punkty danych pochodzące z innych przepisów UE obejmuje wszystkie punkty danych pochodzące z innych przepisów Unii Europejskiej (UE).

INTEGRACJA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Nasze podejście do integracji zrównoważonego rozwoju opiera się na konsekwentnym stosowaniu zasad, procesów i zarządzania zrównoważonym rozwojem w ramach naszych własnych operacji, a także w działalności ubezpieczeniowej i inwestycyjnej, ze szczególnym uwzględnieniem takich obszarów, jak zmiana klimatu, wpływ społeczny, odpowiedzialne inwestowanie, prawa człowieka i zarządzanie. Nasze jednostki zarządzające aktywami opracowały własny zestaw procesów, zasad i zasad zarządzania dotyczących integracji zrównoważonego rozwoju w swojej działalności inwestycyjnej. Podejście to obejmuje ocenę ryzyka, skutków i szans, wyznaczanie celów, mierzenie postępów i raportowanie ich, angażowanie interesariuszy oraz uwzględnianie zagadnień zrównoważonego rozwoju w naszych produktach i usługach w procesie przechodzenia na bardziej zrównoważoną gospodarkę i odporne społeczeństwo.

Jako firma ubezpieczeniowa zarządzająca ryzykiem obejmującym zarówno zdarzenia pojedyncze, jak i skumulowane, dla Grupy Allianz istotne jest dokonywanie całościowej oceny ryzyka. Dlatego też ramy zarządzania ryzykiem zrównoważonego rozwoju stanowią również integralną część ram zarządzania ryzykiem w całej grupie Allianz. Więcej informacji na temat ram zarządzania ryzykiem w całej grupie Allianz można znaleźć w Raporcie o ryzyku i szansach. Zarządzamy istotnymi ryzykami w ramach naszej działalności, stosując różne zasady i działania. Wdrażaniem tych zasad zajmuje się nasza pierwsza linia obrony, natomiast za monitorowanie i kwestionowanie procesów identyfikacji i zarządzania ryzykiem zgodnie z Polityką ryzyka grupy Allianz (patrz sekcja Polityka ryzyka grupy Allianz (GRP)) odpowiada druga linia obrony.

Zrozumienie wymagań i ograniczeń naszych jednostek zależnych pomaga nam opracować globalne procesy zrównoważonego rozwoju, które można zintegrować z lokalnymi procesami i systemami. Ramy integracji zrównoważonego rozwoju i podejść do zarządzania ryzykiem, aby były one aktualne i istotne dla naszej podstawowej działalności.

My w Allianz uważamy, że regulacje są niezbędnym czynnikiem umożliwiającym ustrukturyzowane uwzględnienie zagadnień zrównoważonego rozwoju, zapewnienie uczciwej konkurencji i stworzenie równych warunków działania. W tym kontekście Allianz zamierza wnieść wkład w postaci wiedzy eksperckiej i wykorzystać regulacje, aby zapewnić spójną implementację we wszystkich podmiotach Allianz, a jednocześnie budować możliwości biznesowe zgodnie z koncepcjami regulacyjnymi.

Publicznie dostępne **Ramy Integracji Zrównoważonego Rozwoju Allianz** zapewniają przejrzystość naszych procesów i wytycznych związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Integracja zrównoważonego rozwoju za pośrednictwem zasad korporacyjnych i innych polityk ESRS

Integralną częścią naszego ładu korporacyjnego jest sterowanie i sprawowanie kontroli nad Grupą Allianz zgodnie z Księgą Reguł Korporacyjnych Allianz. Wdrożyliśmy szereg wewnętrznych zasad korporacyjnych, które regulują istotne kwestie zrównoważonego rozwoju w całym naszym łańcuchu wartości. Dotyczą one odpowiedniego obejmowania działalności, inwestycji własnych i własnych działań operacyjnych oraz wymagają współpracy pomiędzy odpowiednimi funkcjami i obszarami biznesowymi. Reguły korporacyjne w rozumieniu Księgi Reguł Korporacyjnych Allianz to wewnętrzne dokumenty ustalające zasady, wydawane przez upoważnionego właściciela w celu ustanowienia wiążących regulacji lub wytycznych dotyczących zagadnień istotnych dla całej Grupy. Każda reguła korporacyjna wymaga udokumentowanego zatwierdzenia i podlega regularnym przeglądom.

Księga Reguł Korporacyjnych Allianz składa się z czterech poziomów (od najwyższego do najniższego):

- Kodeks Postępowania Grupy Allianz
- Polityki Allianz
- Standardy Allianz
- Reguły Funkcjonalne Allianz.

Odpowiednio odzwierciedlając specyfikę ubezpieczeń i zarządzania aktywami oraz zasadę proporcjonalności i strukturę operacyjną, reguły korporacyjne mają zastosowanie zasadniczo do wszystkich podmiotów powiązanych Allianz SE.

Przyjęcie Reguł Korporacyjnych na poziomie spółek zależnych Allianz i procesów kontrolnych na poziomie Grupy

Spółki zależne Allianz muszą opracować odpowiednie zasady korporacyjne uwzględniające wymagania Grupy i wymagania lokalne oraz nadzorować ich wdrażanie we wszystkich podmiotach prawnych, z poszanowaniem zasady proporcjonalności i struktury operacyjnej.

Każda odpowiedzialna Funkcja Grupy nadzoruje przestrzeganie i wdrażanie Reguł Korporacyjnych w spółkach zależnych.

Polisy w rozumieniu ESRS

W kwestiach zrównoważonego rozwoju materiałów ESRS wymaga raportowania polityk, działań i celów. Polityka w rozumieniu ESRS określa strategię lub decyzję zarządczą dotyczącą istotnej kwestii zrównoważonego rozwoju i zazwyczaj definiuje proces monitorowania i kontroli.

Dokumenty Allianz kwalifikujące się jako polityki w rozumieniu ESRS

Biorąc pod uwagę procesy stosowania, zatwierdzania i kontroli w całej Grupie Reguł Korporacyjnych Allianz ujęte w Księdze Reguł Korporacyjnych Allianz, uważamy, że nasze ustalone Reguły Korporacyjne Allianz, tj. Polityki Allianz, Standardy Allianz i Reguły Funkcjonalne Allianz, są politykami w rozumieniu ESRS.

Oprócz Reguł Korporacyjnych Allianz, do zasad ESRS zaliczają się również Oświadczenie w sprawie Polityki Klimatycznej AllianzGI, Kodeks Postępowania Dostawców Allianz (VCoC) oraz Karta Zrównoważonych Zakupów Allianz, ponieważ odzwierciedlają one i wdrażają strategię Grupy Allianz wraz z procesem monitorowania i kontroli.

W przypadku gdy w Oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju mowa jest o zasadach, należy odwołać się albo do Regulaminu Korporacyjnego Allianz, albo do dodatkowych dokumentów wymienionych powyżej. Różne części łańcucha wartości Allianz objęte są różnymi zasadami. Niektóre polityki dotyczą kilku istotnych kwestii zrównoważonego rozwoju, inne natomiast są ukierunkowane na konkretne zagadnienia.

Kluczowe polityki dotyczące integracji zrównoważonego rozwoju z działalnością biznesową zostały zawarte w ASIS, Standardzie Underwritingu Ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych Allianz (ASU) oraz Regule Funkcjonalnej Allianz dla Zrównoważonego Rozwoju w Inwestycjach (FRSI), a polityki dotyczące naszej własnej działalności operacyjnej zostały zawarte w Zasadach Korporacyjnych dla Zaopatrzenia, Własnej Siły Roboczej i Zrównoważonej Działalności Operacyjnej. Zgodnie z polityką Grupy Allianz nasze jednostki zarządzania aktywami mają własne procesy, zasady i zasady zarządzania, gdy jest to konieczne i uzasadnione.

Szczegółowe informacje na temat polis można znaleźć w odpowiednich działach tematycznych oraz w części poświęconej polisom Allianz ESRS.

Integracja zrównoważonego rozwoju w ubezpieczeniach

Wprowadzenie zrównoważonego rozwoju do naszej działalności ubezpieczeniowej pomaga nam zarządzać ryzykiem i wykorzystywać szanse na zrównoważony rozwój.

Aby zmaksymalizować nasz pozytywny wpływ, staramy się dzielić naszą wiedzę na temat zrównoważonego rozwoju z klientami, agentami, brokerami i partnerami biznesowymi, wykorzystując ją do opracowywania własnych zrównoważonych rozwiązań i usług. Badamy roszczenia, rentowność ubezpieczeń, a także nowe problemy, takie jak coraz częstsze występowanie klęsk żywiołowych, a także przeprowadzamy analizy sektorowe w celu identyfikacji możliwości wzrostu oraz nowych rozwiązań w zakresie usług i doradztwa.

Opisane poniżej procesy mają na celu realizację celów ASU.

Rozwiązania w zakresie zrównoważonego rozwoju

Ramy Allianz dotyczące zrównoważonych produktów i usług (Zrównoważone rozwiązania) dla naszych linii ubezpieczeń majątkowych i osobowych opierają się przede wszystkim na wymogach regulacyjnych (tj. rozporządzeniu taksonomicznym UE) i obejmują dodatkowe elementy produktu, które przyczyniają się do realizacji celów zrównoważonego rozwoju wykraczających poza adaptację do zmian klimatycznych, aby wspierać naszych klientów w okresie przejściowym. Więcej szczegółów można znaleźć w części poświęconej taksonomii UE.

Zarządzanie ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem w ubezpieczeniach

Nasza ekspozycja na ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem w sektorze ubezpieczeń jest głównie pośrednia, poprzez oferowane przez nas ubezpieczenia. Ryzyka przejściowe i fizyczne mogą stanowić kanady transmisji dla innych tradycyjnych ryzyk związanych z ubezpieczeniami, takich jak ryzyko związane z oceną zdolności kredytowej i ceną. Ryzykiem tym zarządza się w zależności od rodzaju działalności poprzez ocenę ryzyka, ustalanie cen, rozpatrywanie roszczeń i rozwój produktów. Przykładowo narzędzie do oceny ryzyka oblicza ryzyko akumulacji w naszych portfelach ubezpieczeń majątkowych. Dywersyfikacja produktów ubezpieczeniowych również pomaga w łagodzeniu tych ryzyk. Tradycyjne narzędzia zarządzania ryzykiem ubezpieczeniowym, takie jak ustalanie limitów, reasekuracja i zasady samoretencjonowania, również służą do zarządzania ryzykiem zrównoważonego rozwoju w naszych portfelach. Zarządzanie ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem jest zintegrowane z działaniami podejmowanymi w celu zarządzania innymi istotnymi ryzykami w naszych portfelach ubezpieczeniowych.

Wdrożenie narzędzia: Do analizy narażenia i ryzyka wykorzystujemy takie narzędzia jak Geographic Information Service (GIS), zasady kierowania oraz inspekcje. Dzięki temu możliwe jest ustalenie odpowiednich warunków cenowych polis ubezpieczeniowych, uwzględniających zmieniające się ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem oraz potrzeby klientów.

Oceny ryzyka oparte na regulacjach: Przeprowadzamy ocenę ryzyka opartą na regulacjach, automatycznie (np. w działalności detalicznej) lub indywidualnie (np. w działalności komercyjnej). Ryzyko (w tym ryzyko dla zrównoważonego rozwoju) jest akceptowane i wyceniane na podstawie stopnia narażenia na zagrożenia i wpływu na wyniki całego portfela. Zapewnia to monitorowanie i zarządzanie akumulacją ryzyka, w tym wskazówki dotyczące limitów i minimalnych wymagań.

System Cen Technicznych (TP): Kierując się zasadą adekwatności cen, korzystamy z Systemu TP w celu właściwej wyceny ryzyka, w tym ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem. TP podlega stałemu i kompleksowemu przeglądowi co najmniej raz w roku, aby uwzględnić najnowsze czynniki wewnętrzne i zewnętrzne.

Zarządzanie produktem i portfelem: Nasze produkty ubezpieczeniowe są projektowane z uwzględnieniem zmieniających się wzorców ryzyka oraz wymogów zrównoważonego rozwoju, zgodnie z naszą inicjatywą Zrównoważone Rozwiązania. Spółki zależne muszą oceniać i klasyfikować nowe produkty i usługi w oparciu o Siatkę Certyfikacji Zrównoważonych Rozwiązań. Roczne odnawianie umów pozwala na szybką adaptację do zmian w zakresie zrównoważonego rozwoju, np. zmian klimatycznych, w ramach ciągłego zarządzania portfelem.

Likwidacja szkód: Obsługa roszczeń stanowi kluczowy proces umożliwiający skuteczne zarządzanie zdarzeniami szkodowymi wynikającymi z ryzyka związanego ze środowiskiem fizycznym. Działy ds. szkód, aktuarialne i oceny ryzyka opracowują szacunki spodziewanej wielkości i wpływu na zasoby zdarzenia środowiskowego, korzystając z narzędzi takich jak GIS, aby oszacować obszary o wysokim narażeniu, zapewnić gotowość, a następnie wykorzystać liczbę zgłoszonych roszczeń w początkowym okresie po zdarzeniu. Jeżeli szkody przekroczą określony próg, dana spółka zależna powołuje grupę zadaniową, której obowiązki i procedury są wstępnie zdefiniowane, a która może korzystać z usług podmiotów zewnętrznych i sieci partnerskich. Plany reagowania są dokumentowane, a procesy rozpatrywania roszczeń są regularnie przeglądane i udoskonalane.

Wdrożyliśmy również procesy i ograniczenia dotyczące skierowań zgodne z wytycznymi dotyczącymi energii, które mają na celu identyfikację problemów związanych ze zrównoważonym rozwojem w ramach naszej działalności ubezpieczeniowej. Kwestie te reguluje ASIS i zostały opisane w sekcji Standard Integracji Zrównoważonego Rozwoju Allianz (ASIS).

Integracja zrównoważonego rozwoju w inwestycjach własnościowych

Wszystkie aktywa inwestycyjne Allianz objęte są zintegrowanym podejściem na rzecz zrównoważonego rozwoju, które ściśle odpowiada zaleceniom PRI i jest stale udoskonalane. Opiera się to na sześciu różnych filarach,

w tym na zarządzaniu ryzykiem fizycznym, które przyczynia się do zarządzania istotnymi ryzykami i skutkami oraz wykorzystywania szans.

Naszą ambicją jest przekształcenie naszego globalnego portfela inwestycji własnych w taki sposób, aby do 2050 r. osiągnął on zerową emisję netto, przy czym zarządzanie ryzykiem związanym ze zmianą klimatu powinno być trwale zintegrowane z naszymi procesami inwestycyjnymi. Na przykład przeprowadziliśmy testy odporności na zmiany klimatu, aby zrozumieć ryzyko fizyczne i ryzyko transformacji, jakie niesie ze sobą nasz portfel inwestycji własnościowych; więcej szczegółów można znaleźć w sekcji Ryzyko związane z klimatem. Niektóre tematy związane z przyrodą uważamy za istotne dla naszego portfolio i opracowujemy dla nich systematyczne podejście. Wdrażamy najlepsze praktyki w odniesieniu do wszystkich klas aktywów, kierując się zaleceniami NZAOA, PRI i Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC).

Poniżej opisano najważniejsze procesy wdrożone w celu zarządzania ryzykiem, skutkami i szansami w zakresie zrównoważonego rozwoju. Zostały one określone w FRSI opisanym w rozdziale Regule Funkcjonalnej Allianz dla Zrównoważonego Rozwoju w Inwestycjach (FRSI).

Wybór, powoływanie i monitorowanie zarządzających aktywami

Kluczowym procesem w naszym zarządzaniu inwestycjami jest wybór, mianowanie i monitorowanie zarządzających aktywami. Preferujemy zarządzających aktywami, których procesy inwestycyjne i zarządcze są zgodne z naszą Strategią Zrównoważonego Rozwoju. Określiśmy minimalne oczekiwania, metody monitorowania i angażowania publicznych i prywatnych zarządzających aktywami, a następnie dokonujemy ich przeglądu w kontekście tych oczekiwań. Zarządzający aktywami muszą posiadać i przestrzegać własnego zestawu kwalifikowanych zasad zrównoważonego rozwoju, zgodnie z wytycznymi FRSI. Jeżeli zarządzający aktywami nie jest w stanie spełnić tego warunku, uruchamiany jest proces eskalacji zaangażowania. Regularnie organizujemy spotkania przeglądowe z naszymi zarządzającymi aktywami giełdowymi, aby omówić wyniki w zakresie zrównoważonego rozwoju, a także konkretnych emitentów, którzy spełniają kryteria czynników wyzwalających Sterowania Niekorzystnymi Wpływami (AIS). Procesy te dotyczą również naszych wewnętrznych zarządzających aktywami (AllianzGI i PIMCO), którzy zarządzają większością naszych aktywów własnościowych. Współpracujemy z wewnętrznymi i zewnętrznymi zarządzającymi aktywami w oparciu o zlecenia, opierając się na kryteriach i wytycznych uwzględniających nasze preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Sterowanie Niekorzystnymi Wpływami (AIS) dla notowanych aktywów

W przypadku aktywów notowanych na giełdzie proces AIS służy systematycznej ocenie i zarządzaniu istotnymi ryzykami dla zrównoważonego rozwoju oraz głównymi negatywnymi wpływami na czynniki zrównoważonego rozwoju. Stosując podejście AIS, określamy punkty krytyczne na podstawie danych dostarczonych przez MSCI ESG Research w odniesieniu do ryzyka dla zrównoważonego rozwoju lub kontrowersji (prawa człowieka, zarządzanie, prawa pracownicze, zgodność z UNGC), a także negatywnego wpływu toksycznych emisji i odpadów, bioróżnorodności i użytkowania gruntów (główne wskaźniki negatywnego wpływu). Spółki będące przedmiotem inwestycji, w których występują punkty zapalne AIS, są poddawane dalszej ocenie, często w ścisłej współpracy z naszymi zarządzającymi aktywami, a także regularnie omawiane podczas spotkań dotyczących przeglądu zrównoważonego rozwoju zarządzających aktywami. Podejmujemy decyzje o kolejnych krokach, które mogą obejmować zaangażowanie się w realizację celów poprawy lub nałożenie ograniczeń na emitenta. Czynniki wyzwalające są oceniane i aktualizowane co najmniej raz na trzy lata, natomiast inwestycje w emitentów poniżej punktów aktywacji AIS są monitorowane centralnie.

Proces kierowania dla aktywów nienotowanych na giełdzie

Szczegółowe informacje na temat integracji zrównoważonego rozwoju z naszymi nienotowanymi na giełdzie inwestycjami zastrzeżonymi oraz procesu poleceń można znaleźć w sekcji Standardzie Integracji Zrównoważonego Rozwoju Allianz (ASIS).

Aktywne formy zaangażowania

Zaangażowanie jest kluczem do naszego podejścia do aktywnej własności i jest zgodne z zasadą 2 PRI: „Będziemy aktywnymi właścicielami i włączymy kwestie zrównoważonego rozwoju do naszej polityki i praktyk właścicielskich”.

FRSI definiuje proces naszego programu zaangażowania. Realizujemy dwustronne działania (pomiędzy Allianz a spółką przejmowaną/emitentem) w oparciu o proces AIS, wielostronne działania dotyczące strategicznych zagadnień, takich jak klimat, bioróżnorodność, zanieczyszczenie lub prawa człowieka, a także działania w zakresie zarządzania aktywami po stronie spółek notowanych i nienotowanych. Nasza strategia aktywnego zaangażowania jest zgodna z celami i założeniami biznesowymi Allianz, ponieważ uważamy, że firmy i zarządzający aktywami, którzy skutecznie zajmują się kwestiami zrównoważonego rozwoju, rzadziej napotykają lub przyczyniają się do zdarzeń szkodzących ich wynikom biznesowym. Poprzez nasze działania staramy się pomagać przedsiębiorstwom w rozwiązywaniu problemów związanych z ryzykiem i szansami w zakresie zrównoważonego rozwoju, a także wspierać spółki portfelowe i zarządzających aktywami w opracowywaniu lub rozszerzaniu ich procesów i zarządzania zrównoważonym rozwojem.

Uważamy, że realna dekarbonizacja jest kwestią kluczową, ponieważ zmiana klimatu zagraża naszej ofercie ubezpieczeniowej i stwarza ryzyko systemowe dla naszego portfela inwestycyjnego. Zmiany klimatyczne stanowią kluczowy obszar naszych działań, napędzając dekarbonizację naszego portfela i przejście na gospodarkę niskoemisyjną. Często wiąże się to z żądaniem od firm podjęcia szybszych działań w celu dekarbonizacji ich działalności i tańcucha wartości, a także z dostosowaniem ich lobbingu korporacyjnego do pozycji lidera w swoich sektorach, zgodnie z ich interesami biznesowymi. W rzadkich przypadkach nakładamy ograniczenia na firmy z powodu nieudanych przedsięwzięć. Szczegóły programu zaangażowania i jego postępy są raportowane Radzie ds. Zrównoważonego Rozwoju Grupy. Poniższa tabela przedstawia przegląd aktywnych zaangażowań w inwestycje własne. Obejmuje ona zaangażowania podejmowane przez Allianz Investment Management jako właściciela aktywów, jak również te podejmowane przez naszych wewnętrznych zarządzających aktywami w spółkach, w które inwestowane są aktywa własne Allianz, zgodnie z polityką zaangażowania danego zarządzającego aktywami.

Przegląd aktywnego zaangażowania w inwestycje własnościowe¹

Liczba zleceń	2024	2023*
Aktywne zaangażowanie korporacyjne - Wewnętrzni zarządzający aktywami	1 354	n.d.
Aktywne zaangażowanie korporacyjne - Zarządzanie Inwestycjami Allianz	33	n.d.
Aktywne zaangażowanie korporacyjne	1 387	663
Tematy środowiskowe	1 186	n.d.
W tym ze szczególnym uwzględnieniem zmian klimat	436	446
Tematy społeczne	791	n.d.
Tematy ładu korporacyjnego	2 355	n.d.
W innych sprawach	37	n.d.
Aktywne zaangażowanie zarządzających aktywami	77	n.d.
W tym ze szczególnym uwzględnieniem zmian klimat	72	n.d.
¹ Wiele form współpracy obejmuje wiele tematów, czasami wiele tematów mieści się w jednym podsumowaniu: środowiskowym, społecznym, dotyczącym ładu korporacyjnego lub innym. W związku z tym całkowita liczba tematów jest większa niż liczba aktywnych działań firmy.		

Allianz wyznaczył konkretne cele dla właścicieli aktywów w zakresie zaangażowania wielostronnego, zarządzania aktywami i klimatu. Uznając znaczenie zaangażowania dla realizacji naszych celów w zakresie zrównoważonego rozwoju, wyznaczyliśmy konkretne cele na rok 2029, które przedstawiono poniżej.

Właściciele aktywów koncentrują się na zaangażowaniu w inwestycje własnościowe

Liczba zleceń	2024	2023	Cel 2030
Współpraca ze wszystkimi zewnętrznymi zarządzającymi aktywami „poniżej oczekiwań” na podstawie systematycznej oceny w %1	95,2	n.d.	100,0
Przewodzenie lub wspieranie 30 wielostronnych zaangażowań	15	8	30
Z czego 15 z koncentracją na klimacie	10	7	15
Zaangażowanie 15 spośród 100 największych emitentów portfela niezaangażowanych	5	5	15
¹ Ponieważ stale oceniamy zarządzających aktywami, nie jest to stała liczba docelowa, ale zmienia się z czasem.			

Więcej informacji na temat naszych działań angażujących przedstawiono w dokumencie dokumentem 2023 - Zarządzanie Inwestycjami Allianz - Nasze podejście do angażowania.

Zrównoważone inwestycje

Allianz klasyfikuje inwestycje jako zrównoważone, jeśli są zgodne z taksonomią UE lub, zgodnie z naszą definicją, są zgodne z wymogami określonymi w artykule 2 (17) Rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji o zrównoważonych finansach (SFDR), spełniając następujące kryteria: 1. Pozytywny wkład w realizację celu środowiskowego i/lub społecznego; 2. Przestrzeganie zasady „Nie wyrządzaj poważnych szkód”; i 3. Przestrzeganie dobrych praktyk ładu korporacyjnego.

Nasze podejście do zrównoważonych inwestycji obejmuje szeroki zakres tematów dotyczących zrównoważonego rozwoju (środowisko, kwestie społeczne i ład korporacyjny) i wszystkie główne klasy aktywów, w które inwestujemy. Szczegółowy opis naszej metodologii zrównoważonych inwestycji można znaleźć w Objasnieniach na stronie internetowej Allianz.

Ograniczenia

Zgodnie z naszymi wytycznymi dotyczącymi węgla energetycznego, piasków roponośnych oraz ropy naftowej i gazu, widząc, że przyszłość tych modeli biznesowych jest zagrożona, wprowadzamy ograniczenia dotyczące niektórych spółek lub projektów zajmujących się paliwami kopalnymi (wypzedaż aktywów w zamian za udziały i spłata inwestycji dłużnych). Więcej szczegółów znajdziesz w rozdziale E1 Zmiany klimatyczne.

Allianz zabrania inwestowania w kontrowersyjną broń zgodnie z definicją zawartą w ASIS. Od 2023 roku nałożyliśmy dalsze ograniczenia na firmy niestosujące się do Traktatu ONZ o nierozprzestrzenianiu broni jądrowej.

Ograniczamy również inwestycje w obligacje skarbowe krajów, w których występują poważne problemy w zakresie praw człowieka oraz istotne problemy w zarządzaniu nimi. Oceniamy emitentów suwerennych, korzystając z ocen zrównoważonego rozwoju udostępnianych przez zewnętrznych dostawców danych, a także analizujemy sytuację w zakresie praw człowieka, stosując skalę ryzyka w zakresie praw człowieka Allianz, opartą na Powszechnej Deklaracji Praw Człowieka Organizacji Narodów Zjednoczonych. Nasi wewnętrzni eksperci oceniają stopień narażenia poszczególnych krajów na ryzyko związane z przestrzeganiem praw człowieka, korzystając z informacji od organizacji pozarządowych i wewnętrznych badań.

Zarządzanie ryzykiem fizycznym

W przypadku nieruchomości będących w całości własnością firmy, a w perspektywie wszystkich istotnych aktywów w pojedynczej lokalizacji, należy zastosować opatentowane narzędzie Allianz w celu oceny ryzyka związanego z fizyczną zmianą klimatu. Zawsze gdy zostanie zidentyfikowany określony poziom ryzyka fizycznego, konieczne jest wdrożenie planu adaptacyjnego.

Integracja zrównoważonego rozwoju w zarządzaniu aktywami¹

Segment zarządzania aktywami Grupy Allianz postrzega integrację czynników zrównoważonego rozwoju jako ważny czynnik napędzający branżę, tam gdzie jest to właściwe. Jako aktywni menedżerowie o udowodnionym potencjale badawczym, nasi dwaj główni menedżerowie aktywów, AllianzGI i PIMCO, współpracują z klientami zainteresowanymi aspektami zrównoważonego rozwoju w zakresie strategii inwestycyjnych i zagadnień, aby pomóc im osiągnąć cele związane ze zrównoważonym rozwojem.

AllianzGI

Inwestowanie z uwzględnieniem aspektów zrównoważonego rozwoju stanowi podstawę strategii AllianzGI. AllianzGI nadal poszerza swoją ofertę zrównoważonych i nastawionych na wpływ produktów inwestycyjnych oraz dostosowanych rozwiązań na rynkach publicznych i prywatnych. Zidentyfikowano trzy tematy – zmiany klimatu, granice planety i kapitalizm inkluzywny – kluczowe dla społeczeństwa, inwestorów i AllianzGI. Tematy te stanowią podstawę badań, działań zarządczych, rozwoju produktów i zobowiązań wobec przemysłu. Strategię AllianzGI oparte na tematyce ESG klasyfikuje się następująco:

- Portfele skoncentrowane na ryzyku ESG: uwzględniają istotne kwestie ryzyka ESG w procesie inwestycyjnym obejmującym wszystkie klasy aktywów, co pozwala na osiągnięcie wyższych skorygowanych o ryzyko zwrotów bez ograniczania spektrum inwestycyjnego.

- Oferta produktów zorientowana na zrównoważony rozwój: ma na celu osiągnięcie zysków finansowych dla klientów przy jednoczesnym zachowaniu celów i wartości zrównoważonego rozwoju. Aby to osiągnąć, stosuje zestaw zrównoważonych minimalnych wyłączeń i podejść do zrównoważonych inwestycji, w tym zrównoważone i odpowiedzialne inwestowanie (SRI) lub podejście oparte na KPI, ukierunkowane na przykład na ścieżkę redukcji emisji dwutlenku węgla.
- Podejście skoncentrowane na wpływie: wspiera inwestorów, którzy dążą do pozytywnych zmian dla planety i społeczeństwa, mierzonych w kontekście celów takich jak Cele Zrównoważonego Rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych, generując jednocześnie zwrot finansowy.

Więcej szczegółów można znaleźć [na stronie internetowej AllianzGI Sustainability](#).

PIMCO

PIMCO definiuje aktywa zarządzane w ramach strategii zrównoważonego rozwoju jako strategię obejmującą:

- Minimalne standardy, które doprecyzowują zbiór możliwości inwestycyjnych w oparciu o kryteria wykluczenia określone przez klienta (portfele „wykluczające”);
- Poprawa zrównoważonych cech portfela w porównaniu do jego uniwersum inwestycyjnego (portfele „ulepszone”); lub
- Osiągnięcie konkretnego celu środowiskowego/społecznego oprócz celu finansowego (portfele „tematyczne”).

Dla klientów poszukujących w swoim portfolio rozwiązań bardziej zorientowanych na zrównoważony rozwój, PIMCO zarządza specjalnym zestawem zleceń, które są zgodne ze strategiami i wytycznymi zrównoważonego rozwoju. Strategie te wykorzystują trzy podstawowe elementy procesu budowy portfela ESG PIMCO: ograniczanie ekspozycji na sektory i emitentów o wyższych czynnikach ryzyka ESG; podkreślanie roli emitentów z wiodącymi i udoskonalającymi strategiami ograniczania ryzyka ESG oraz tych, którzy starają się wykorzystać operacje ESG i modele biznesowe; oraz konstruktywna współpraca z emitentami w celu wpyływania na praktyki ESG i zrównoważonego rozwoju w czasie.

PIMCO uważa, że uwzględnienie istotnych czynników ESG stanowi część procesu analizy inwestycyjnej. Czynniki ESG mogą być istotnym czynnikiem przy ocenie długoterminowych możliwości inwestycyjnych i ryzyka związanego z różnymi klasami aktywów na rynkach publicznych i prywatnych.

PIMCO zdaje sobie sprawę, że czynniki ESG odgrywają coraz ważniejszą rolę przy ocenie globalnych gospodarek, rynków, branż i modeli biznesowych. Znaczenie czynników ESG przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych różni się w zależności od klas aktywów, strategii, produktów, wycen i horyzontów inwestycyjnych. Uwzględnienie istotnych

czynników nie oznacza, że informacje związane z ESG są jedynym czynnikiem brany pod uwagę; zarządzający portfelami i analitycy PIMCO biorą pod uwagę różne czynniki i ich istotność przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. Dzięki zwiększeniu i dywersyfikacji informacji dostępnych zespołowi zarządzającemu portfelem inwestycyjnym PIMCO może zapewnić bardziej całościowy obraz inwestycji, co ich zdaniem przyniesie korzyści klientom. Więcej szczegółów można znaleźć w [Raportcie PIMCO na temat zrównoważonych inwestycji](#).

Przedstawione wyżej klasyfikacje AllianzGI i PIMCO są zgodne z ich odpowiednimi definicjami i nie mają na celu dostosowania się do definicji żadnych przepisów, w tym między innymi przepisów dotyczących zrównoważonych finansów.

Integracja zrównoważonego rozwoju we własnej działalności operacyjnej

Prawa człowieka uważamy za minimalny standard traktowania naszych pracowników. Przeprowadzamy roczne i doraźne oceny ryzyka dla praw pracowniczych zgodnie z GSCA. Jeśli znajdziemy ryzyko, podejmiemy środki zapobiegawcze. Jeśli stwierdzimy naruszenia, niezwłocznie i skutecznie podejmiemy działania naprawcze (zobacz nasze Oświadczenie w sprawie polityki praw człowieka).

Wdrożyliśmy środki mające na celu zminimalizowanie ryzyka dla praw człowieka i norm pracy w naszych własnych operacjach. Są to:

- Ochrona praw człowieka została zapisana w naszych zasadach korporacyjnych, w zależności od lokalnych przepisów i wymogów.
- Narzędzia do anonimowego przekazywania opinii i ankiety pozwalają pracownikom oceniać takie kwestie, jak obciążenie pracą, wynagrodzenia i różnorodność.
- Podejmowane są szeroko zakrojone działania mające na celu zapewnienie bezpieczeństwa fizycznego oraz poprawę zdrowia i samopoczucia.
- Szkolenia w zakresie zagadnień związanych ze zrównoważonym rozwojem, w tym równego traktowania oraz bezpieczeństwa i higieny pracy na poziomie Grupy i spółek zależnych.

Kodeks Postępowania Grupy Allianz odzwierciedla wartości i zasady Allianz, którymi pracownicy kierują się w swoich działaniach i decyzjach. W Allianz oczekujemy, że pracownicy będą wspierać i przestrzegać praw człowieka zgodnie z międzynarodowymi standardami. Więcej informacji zawarto w rozdziale Kodeks Postępowania Grupy Allianz.

1_W tym inwestycje powiązane z jednostkami dokonywane przez spółki zależne Allianz, zarządzane przez AllianzGI i PIMCO

Naszym celem jest stopniowe zmniejszanie wpływu działalności Allianz na środowisko. Skupiamy się na odnawialnych źródłach energii, efektywności energetycznej, dekarbonizacji mobilności i zrównoważonych praktykach IT w celu ograniczenia oddziaływania na środowisko. Więcej szczegółów zawarto w rozdziałach E1 Zmiany klimatu i E5 Wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym.

W Grupie Allianz włączyliśmy kwestie zrównoważonego rozwoju do zarządzania dostawcami w większości spółek zależnych na różnych etapach (patrz również sekcja Zarządzanie relacjami z dostawcami).

Podczas wdrożenia firmy, które chcą wziąć udział w przetargu lub kontrakcie z Allianz, muszą zaakceptować VCoC (Kodeks Postępowania Dostawcy) (lub przedstawić własny równoważny kodeks). W naszym dokumencie VCoC określono minimalne oczekiwania, jakie mamy wobec dostawców w zakresie ochrony środowiska, praw człowieka i standardów zatrudnienia, a także kwestii zarządzania, w tym przeciwdziałania przekupstwu i korupcji, prywatności danych i sankcjom. Dostawcy, którzy przekroczyli określony próg, muszą odpowiedzieć na dodatkowe pytania dotyczące zrównoważonego rozwoju. Dostawcy, którzy nie dopełniają należytej staranności w zakresie praw człowieka w swoich operacjach i łańcuchach dostaw, są poddawani doraźnej analizie ryzyka.

Podczas wyboru dostawcy, oprócz kryteriów finansowych i jakościowych, brane są pod uwagę również kryteria zrównoważonego rozwoju. W przypadku wszystkich naszych obecnych dostawców przeprowadzamy roczne i doraźne oceny ryzyka w zakresie praw człowieka i niektórych zagrożeń dla środowiska, zgodnie z wymogami GSCA (więcej szczegółów można znaleźć w sekcji S2 Pracownicy w łańcuchu wartości). Dostawcy, których oceniliśmy jako potencjalnie wysokiego ryzyka, mogą zostać poproszeni o podpisanie dodatkowych klauzul umownych dotyczących praw człowieka.

Karta Zrównoważonych Zakupów Allianz podsumowuje nasze aspiracje w zakresie zrównoważonych zakupów dla Allianz i zawiera wskazówki zarówno dla wewnętrznych nabywców, jak i zewnętrznych dostawców. Zdecydowanie zachęcamy wszystkich naszych dostawców do zarządzania własnymi łańcuchami dostaw zgodnie z zasadami ochrony środowiska, społecznymi i ładu korporacyjnego określonymi w Kartie, aby zminimalizować ryzyko w łańcuchach dostaw Allianz.

E1 ZMIANA KLIMATU

Istotność zmian klimatycznych

Struktura i treść tej sekcji bazują na istotności zmiany klimatu dla Allianz.

Szczegółowe informacje na temat procesu i metodologii Allianz CSRD DMA można znaleźć w sekcji Proces identyfikacji i oceny istotnych skutków, ryzyk i możliwości.

Istotne wpływy, ryzyka i szanse Allianz w związku z E1 Zmiana klimatu (SBM-3)

	Ubezpieczenia			Inwestycje własne			Zarządzanie aktywami			Własna działalność operacyjna Allianz (i łańcuch dostaw)		
Kwestia zrównoważonego rozwoju	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości
E1 Zmiana klimatu	 -			 -			 -			 -		
- Negatywny wpływ	+ Pozytywny wpływ											
	 Istotne i punkt strategiczny			 Istotne			 Nieistotne			 Nieistotne		
Wpływ (istotne w perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej i długoterminowej)	Ubezpieczenia			Za pośrednictwem naszego portfela ubezpieczeń (majątkowe i osobowe, detaliczne i komercyjne) jesteśmy powiązani z (potencjalnymi/rzeczywistymi) istotnymi pośrednimi skutkami. Negatywne wpływy na łagodzenie zmiany klimatu wynikają z ubezpieczeń działalności o wysokiej emisji dwutlenku węgla lub ubezpieczonych prowadzących działalność w sektorach o wyższej emisji gazów cieplarnianych, co znajduje również odzwierciedlenie w emisjach związanych z naszymi ubezpieczeniami (kwestia zrównoważonego rozwoju specyficzna dla danego podmiotu). Jest to odzwierciedleniem obecnego stanu rzeczy, chociaż oczekuje się, że niekorzystny wpływ na obecne portfele będzie z czasem malał w miarę prac nad wdrożeniem naszego planu przejścia na zerową emisję netto.								
				Biorąc pod uwagę pozytywny wpływ na nasz portfel ubezpieczeń (ubezpieczenia majątkowe i osobowe, handel detaliczny i przedsiębiorstwa), oferujemy produkty ubezpieczeniowe zgodnie z naszą ramą Zrównoważonych Rozwiązań. Takie ramy ułatwiają ochronę zagrożeń związanych ze zmianami klimatu oraz wysiłków i technologii ograniczających emisję gazów cieplarnianych stosowanych przez naszych ubezpieczonych, przyczyniając się tym samym do adaptacji do zmiany klimatu i jej łagodzenia.								
	Inwestycje własne			Poprzez nasze inwestycje własnościowe jesteśmy powiązani z (potencjalnymi/rzeczywistymi) istotnymi pośrednimi wpływami naszych podmiotów i aktywów. Negatywne skutki dla łagodzenia zmian klimatycznych wynikają z finansowania podmiotów, w które zainwestowano, lub aktywów, których działalność prowadzona jest w sektorach emitujących więcej gazów cieplarnianych. Jest to odzwierciedleniem obecnego stanu rzeczy, chociaż oczekuje się, że niekorzystny wpływ na obecne portfele będzie z czasem malał w miarę prac nad wdrożeniem naszego planu przejścia na zerową emisję netto.								
				Jeśli chodzi o wpływy pozytywne, skupiamy się na rozbudowie naszego portfela zrównoważonych inwestycji, które pozytywnie przyczyniają się do łagodzenia zmian klimatycznych poprzez wspieranie przejścia na gospodarkę neutralną dla klimatu.								
	Zarządzanie aktywami			Zarządzając aktywami podmiotów zewnętrznych, jesteśmy narażeni na (potencjalne/rzeczywiste) istotne pośrednie skutki, jakie mogą mieć emitenci, rządy lub inne aktywa w naszych portfelach zarządzania aktywami. Ponieważ gospodarka światowa znajduje się na początku swojej transformacji w kierunku neutralności klimatycznej, działalność emitentów i rządów wiąże się obecnie z większym śladem węglowym, co negatywnie wpływa na łagodzenie zmiany klimatu.								
				Biorąc pod uwagę nasze strategie dotyczące aktywów stron trzecich, uwzględniające kwestie ESG, które obejmują inwestycje mające na celu oddziaływanie na środowisko i inne strategie zrównoważonego rozwoju, skupiające się na łagodzeniu zmian klimatycznych, oceniamy również, że nasz wpływ na zarządzanie aktywami jest pozytywny, gdyż strategie te wspierają przejście na gospodarkę neutralną dla klimatu, zapewniając powiązane finansowanie.								
Własna działalność operacyjna Allianz	Negatywne oddziaływanie na zmiany klimatyczne w naszej działalności wynika z emisji gazów cieplarnianych związanych głównie ze zużyciem energii w naszej działalności oraz podróżami służbowymi naszych pracowników. Mimo że wdrożyliśmy pozytywne środki zaradcze w postaci praktyk oszczędzania energii i korzystania ze źródeł odnawialnych, nadal uważamy, że nasz negatywny wpływ jest istotny.											

Kwestia zrównoważonego rozwoju	Ubezpieczenia			Inwestycje własne			Zarządzanie Aktywami			Własna działalność operacyjna Allianz (i tańców dostaw)		
	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości
Ryzyka	Ubezpieczenia	W przypadku naszej działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych, prowadzonej w sektorze handlu detalicznego i przedsiębiorstw, przewiduje się, że zmiany klimatyczne spowodują wzrost częstotliwości i ciężkości roszczeń. Mogą one wynikać zarówno ze zwiększonego narażenia posiadaczy polis na fizyczne ryzyko zmiany klimatu, jak i ze skutków przejściowych środków mających na celu złagodzenie lub dostosowanie się do zmiany klimatu, takich jak przyjmowanie nowych technologii, materiałów lub procesów o słabo poznanym (ubezpieczonym) profilu ryzyka, zmian prawnych lub zmian w zachowaniu klientów. W szczególności w ramach naszej działalności komercyjnej ubezpieczeni mogą być narażeni na spory sądowe związane ze zmianami klimatu z powodu domniemych przypadków greenwashingu, odpowiedzialności za szkody spowodowane historycznymi emisjami gazów cieplarnianych i innych potencjalnych problemów. W przypadku naszej działalności detalicznej klienci mogą wymagać nowych produktów lub ubezpieczeń w odpowiedzi na zmiany stylu życia związane z dekarbonizacją. Allianz może również ponieść straty wizerunkowe, jeśli nasze własne działania na rzecz dekarbonizacji nie spełnią oczekiwań interesariuszy. Niektóre ryzyka można zrekompensować podwyżkami składek, ale mniej istotne kwestie, takie jak dostępność ubezpieczenia dla klientów, trudności w ustalaniu cen ryzyka przy ograniczonej liczbie historycznych danych na temat ryzyka lub zwiększona zmienność wskaźnika szkodowości, mogą stanowić wyzwanie.										
	Wpływ	W przypadku naszej działalności w segmencie Życie/Zdrowie wzrost liczby ostrych zjawisk fizycznych, takich jak burze, powódzie i susze, wraz z przewlekłymi warunkami pogodowymi, takimi jak pustoszenie lub przesunięcie geograficzne wektorów przenoszących choroby, może prowadzić do niekorzystnych zmian wskaźników śmiertelności i zachorowalności. Z perspektywy ryzyka związanej z transformacją niepewność związana z potencjalnymi nowymi przepisami i wymogami dotyczącymi inwestycji i produktów ubezpieczeniowych związanych z klimatem może wprowadzić niepewność do planowania strategicznego Allianz. Wreszcie, jeśli Allianz nie zaoferuje odpowiedniej oferty zrównoważonych produktów, która spełni oczekiwania klientów, lub jeśli będzie uważano, że firma wyolbrzymia cechy zrównoważonych produktów lub organizacji firmy (tzw. greenwashing), może to doprowadzić do uszczerbku na reputacji i utraty udziałów w rynku.										
	Inwestycje własne	Nasze inwestycje własnościowe mogą uciec z powodu niekorzystnych zmian w stopach zwrotu z inwestycji spowodowanych ryzykiem fizycznym i ryzykiem przejściowym. Z punktu widzenia fizycznego spadki wyceny inwestycji mogą być wywołane przez ostre i przewlekłe zjawiska pogodowe, zarówno bezpośrednio w formie uszkodzeń podstawowych aktywów realnych, jak i pośrednio w formie zakłóceń ciągłości działania, łańcuchów dostaw lub dostępności zasobów. Spadek wyceny może również nastąpić wyłącznie z powodu zwiększonego narażenia podmiotów inwestujących na ryzyko związane z fizyczną zmianą klimatu. W kontekście transformacji, kombinacja zmian technologicznych, regulacyjnych, prawnych i zachowań konsumentów spowodowanych zmianą klimatu może niekorzystnie wpłynąć na wyniki inwestycyjne, o ile istotnie zakłóca model biznesowy podmiotów, w które zainwestowano. Obejmuje to na przykład zakłócenia związane z przejściem na koszty, jakość i dostępność nakładów, od których podmiot inwestycyjny jest uzależniony w prowadzeniu swojej działalności; znaczny wzrost kosztów przestrzegania przepisów lub strat prawnych ponoszonych przez podmioty inwestycyjne bądź spadek popytu klientów na produkty lub usługi podmiotów inwestycyjnych.										
Możliwości	Własna działalność operacyjna Allianz	W przypadku naszej własnej działalności wzrost liczby ekstremalnych zjawisk pogodowych może zwiększyć prawdopodobieństwo zakłóceń operacyjnych, zarówno bezpośrednich, jak i wynikających z zakłóceń u naszych kluczowych dostawców. Działania na rzecz dekarbonizacji działają również jako katalizator szeroko zakrojonych zmian regulacyjnych, w tym przepisów mających wpływ na branżę ubezpieczeniową. Projektowanie i wdrażanie procesów niezbędnych do zapewnienia zgodności będzie wymagało inwestycji w pracowników, zewnętrzną wiedzę specjalistyczną, zewnętrzne bazy danych, systemy informatyczne i nie tylko. Wraz ze wzrostem złożoności operacyjnej nowe przepisy mogą prowadzić do wzrostu liczby przypadków nieprzestrzegania przepisów lub uchybień w procesach oraz strat operacyjnych.										
	Ubezpieczenia	Uważamy, że istotne dla naszego portfela ubezpieczeń (ubezpieczenia majątkowe i wypadkowe, detaliczne i komercyjne) są szanse na wsparcie naszych klientów w przejściu na gospodarkę niskoemisyjną, zgodnie z naszą strategią zrównoważonego rozwoju Allianz oraz celami w ramach naszych zrównoważonych rozwiązań i rozwiązań niskoemisyjnych.										
	Inwestycje własne	Okazje, które stwarzamy w ramach naszych inwestycji własnościowych, uznajemy za istotne, ponieważ wspieramy naszych inwestorów w ich procesie przejścia na gospodarkę niskoemisyjną zgodnie z naszą strategią zrównoważonego rozwoju i celami Allianz w ramach naszych rozwiązań niskoemisyjnych.										

Łagodzenie zmian klimatu

Strategia dotycząca zmian klimatu i przejście na zerową emisję netto

Podsumowanie sekcji

Plan przejścia Allianz na zerową emisję netto potwierdza nasze długoterminowe zobowiązania do osiągnięcia zerowej emisji gazów cieplarnianych netto w przypadku inwestycji własnych, ubezpieczeń majątkowych i wypadkowych oraz własnych operacji. Aby zrealizować nasze ambicje, wyznaczaliśmy sobie cele pośrednie na rok 2030. Kluczowe działania na rzecz dekarbonizacji obejmują ograniczenia dotyczące paliw kopalnych, strategiczne zarządzanie naszymi portfelami, współpracę z interesariuszami (w szczególności z klientami i spółkami, w które inwestujemy), poprawę zarządzania energią w ramach naszych operacji oraz zwiększenie wsparcia dla odnawialnych źródeł energii i technologii niskoemisyjnych. Jesteśmy na dobrej drodze, by osiągnąć nasze cele. Jednakże transformacja ta będzie skomplikowana i zdajemy sobie sprawę, że osiągnięcie naszego zobowiązania do osiągnięcia zerowej emisji netto będzie wymagało znaczącej współpracy z decydentami politycznymi, organami regulacyjnymi i innymi kluczowymi interesariuszami, aby przeprowadzić transformację.

Zmiany klimatyczne spowodowane przez człowieka już teraz wywierają znaczący negatywny wpływ na przyrodę i ludzi. Porozumienie paryskie z 2015 r. ma na celu ograniczenie globalnego ocieplenia do 1,5 °C powyżej poziomu sprzed epoki przemysłowej do końca stulecia. Według Międzyrządowego Zespołu ds. Zmian Klimatu (IPCC), aby ograniczyć ocieplenie do 1,5 °C, emisje muszą być zmniejszane niemal o połowę co dekadę i osiągnąć zerowy poziom emisji netto do połowy stulecia, co pozwoli zachować realne szanse na osiągnięcie tego celu. Klimatolodzy szacują jednak, że jeśli obecne trendy emisyjne się utrzymają, budżet gazów cieplarnianych (GHG) zostanie przekroczony przed rokiem 2030, co wymusi pilne działania na rzecz łagodzenia zmian klimatu ze strony decydentów i przedsiębiorstw.

Spodziewamy się, że zmiany klimatyczne będą miały znaczący wpływ na gospodarkę światową i naszą działalność. Ryzyka i szanse, jakie dziś dostrzegamy w związku z przejściem na gospodarkę niskoemisyjną, ulegną przekształceniu i wzrosną w średnim i długim okresie, napędzane postępowaniem technologicznym, zmianami nastrojów konsumentów, rosnącymi kosztami wynikającymi z przepisów

dotyczących ujawniania fizycznych zagrożeń klimatycznych lub zakłóceń operacyjnych spowodowanych przez ekstremalne zjawiska pogodowe i degradację ekosystemów.¹

Nasza strategia dotycząca zmian klimatycznych wyznacza kierunek naszej reakcji na skutki, zagrożenia i szanse, mające na celu stymulowanie dekarbonizacji i zwiększanie odporności na zmiany klimatu w naszych operacjach, działalności ubezpieczeniowej i inwestycjach własnościowych. Dzięki naszym zasobom, partnerstwom, wiedzy specjalistycznej i wpływom chcemy być zaufanym partnerem dla naszych klientów i spółek, w które inwestujemy, z różnych sektorów w ich przejściu na zerową emisję netto.

W związku z tym, aby przewidzieć i umożliwić przejście na zerową emisję netto, Allianz zobowiązał się do osiągnięcia zerowej emisji gazów cieplarnianych netto do 2050 r. w przypadku naszych portfeli inwestycyjnych i ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz wyznaczył cele pośrednie na 2030 r. zgodne z maksymalnym wzrostem temperatury o 1,5 °C do końca stulecia, uwzględniając najlepszą dostępną wiedzę naukową, w tym ustalenia IPCC.

- W przypadku naszego portfela inwestycji własnych (korporacje) zakładamy 50-procentową redukcję bezwzględnych emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek notowanych na giełdzie oraz 50-procentową redukcję intensywności emisji brutto w przypadku spółek notowanych na giełdzie i nienotowanych na giełdzie, w obu przypadkach w odniesieniu do roku bazowego 2019.

— W przypadku naszego portfela inwestycji własnościowych (nieruchomości) wyznaczaliśmy cele intensywności na rok 2030, które są zgodne z drugą wersją Monitora ryzyka węglowego w sektorze nieruchomości (CRREM).

— W przypadku ubezpieczeń komercyjnych zakładamy, że do 2030 r. osiągniemy 45-procentową redukcję intensywności emisji związanych z ubezpieczeniami w naszym objętym zakresie podportfelu dużych przedsiębiorstw korporacyjnych ubezpieczonych przez Allianz Global Corporate & Specialty SE (AGCS), dla których dostępne są dane dotyczące emisji gazów cieplarnianych, w porównaniu z rokiem bazowym 2022.

— W przypadku ubezpieczeń detalicznych pojazdów samochodowych naszym celem jest 30-procentowa redukcja całkowitych emisji dwutlenku węgla w obrębie naszych portfeli objętych ubezpieczeniem do roku 2030 w porównaniu z rokiem bazowym 2022.
- W przypadku naszych działań operacyjnych zaożyliśmy sobie 65-procentową redukcję emisji przypadającą na jednego pracownika w porównaniu z rokiem bazowym 2019.

W roku 2024 poczyniliśmy pozytywne postępy w realizacji naszych celów pośrednich na rok 2030. W przypadku naszych celów w zakresie inwestycji własnych (korporacyjnych) i ubezpieczeń komercyjnych, było to wynikiem sterowania portfelem, w tym wdrożenia ograniczeń dotyczących paliw kopalnych Allianz, współpracy ze spółkami, w które inwestujemy, i klientami ubezpieczeniowymi, a także wysiłków na rzecz dekarbonizacji podejmowanych przez te spółki. Na redukcję emisji dwutlenku węgla w przypadku ubezpieczeń komunikacyjnych wpłynęło zwiększenie udziału pojazdów elektrycznych zasilanych akumulatorami w naszym portfolio oraz zmniejszenie przebiegu. Przewidujemy, że dla dalszego wspierania realizacji celów konieczna będzie dekarbonizacja rynku. Zmniejszenie intensywności emisji dwutlenku węgla w ramach naszego portfela inwestycji własnych (akcje i dłużni w nieruchomościach) jest wynikiem zwiększonego wykorzystania energii odnawialnej i poprawy efektywności energetycznej. W ramach naszej działalności, pomimo wzrostu liczby podróży służbowych

po pandemii COVID-19, udało nam się zmniejszyć emisję gazów cieplarnianych na pracownika o 62% (w porównaniu do poziomu z 2019 r.) dzięki obniżeniu zużycia energii i spełnieniu celów w zakresie energii odnawialnej. Zwiększyliśmy nasze własne inwestycje w rozwiązywania niskoemisijne¹ o dodatkowe 6,5 mld euro, co daje łącznie 43,5 mld euro. Podobnie, nasze przychody z ubezpieczeń rozwiązań niskoemisyjnych wzrosły o 25% w porównaniu z rokiem 2022, co było spowodowane ekspansją na lądową energię wiatrową, słoneczną i produkcję akumulatorów do pojazdów elektrycznych. Zdajemy sobie sprawę, że przejście na zerową emisję netto jest procesem złożonym, a osiągnięcie naszych celów zależy również od zmian oraz wielostronnych wysiłków podejmowanych we współpracy z polityką publiczną i realną gospodarką.

Więcej szczegółów na temat osiągnięcia naszych celów i czynników napędzających postęp przedstawiono w odpowiednich sekcjach poniżej.

Cele Allianz w zakresie redukcji emisji gazów cieplarnianych na rok 2030

Postęp w realizacji celów pośrednich na rok 2030							
	Jednostka celu	Wartość bazowa	2024	2023	Delta roku bieżącego w stosunku do wartości bazowej w %	Cel 2030	Cel Delta 2030 vs Punkt wyjściowy ln %
Własna działalność operacyjna Allianz							
Własna działalność operacyjna Allianz	kg CO ₂ e/pracownika	2 366,7	924,1	893,8	(61,5)	828,3	(65)
Inwestycje własne							
Korporacyjne ¹	t CO ₂ e/zainwestowany mln €	108,1	57,8	71,2	(46,5)	54,0	(50)
Notowane korporacyjne ¹	mln t CO ₂ e	24,9	12,3	14,0	(50,7)	12,5	(50)
Nieruchomości ^{2,3,4}	kg CO ₂ e/m2		21,0	33,5		ok. 20	
Ubezpieczenia							
Komercyjne	kt CO ₂ e/mln € Składka ubezpieczeniowa ²	0,26	0,23	0,22	(11,7)	0,14	(45)
Detaliczne motoryzacyjne	mln t CO ₂	2,10	1,95	2,03	(6,8)	1,47	(30)

1_ Oba cele korporacyjne wykluczają inwestycje kwalifikujące się do Listy klimatycznej stali i cementu Allianz.
2_ W tym nasz portfel zarządzany przez PIMCO Prime Real Estate (PPRE) i bezpośredni portfel Allianz Switzerland. Obejmuje zatem inwestycje dłużne i kapitałowe oraz aktywa nieruchomości utrzymywane w celach inwestycyjnych zgodnie z kategoriami MSSF 9. Cel jest ustalany zgodnie ze ścieżkami CRMREM, dlatego podstawą ustalania celu są ścieżki, a nie wartość bazowa.
3_ Cel 2030 Dokładny cel zależy od składu portfela regionalnego i sektorowego 12/2029. Wraz z coraz lepszym pokryciem danych dla określonych rodzajów inwestycji w nieruchomości, obowiązuje nowy zestaw ścieżek CRREM, a wynikająca z niego ogólna wartość docelowa intensywności emisji dwutlenku węgla dla nieruchomości na koniec 2029 r. wynosi obecnie ok. 20 kg CO₂e/m² w porównaniu z ok. 25 kg CO₂e/m² poprzednio.
Obecnie celem tym objętych jest 4_50 % funduszy nieruchomości i 60 % kredytów hipotecznych komercyjnych, dla których dostępne są dane o emisjach. Kredyty hipoteczne dla klientów detalicznych nie są jeszcze objęte zakresem.

1_ Rozwiązania niskoemisyjne obejmują technologie z Oświadczenia Allianz w sprawie energii odnawialnej/niskoemisijnej, a także wychwytywanie i składowanie dwutlenku węgla, magazynowanie baterii i inwestycje związane ze stabilnością sieci, transport elektryczny (zakłady produkcji pojazdów elektrycznych i baterii), transport elektryczny (budowa infrastruktury transportu masowego (kolej)), certyfikowane zielone budynki, projekty przemysłowe związane z transformacją energetyczną (amoniak, paliwa biologiczne) oraz przetwarzanie odpadów na energię. Aby technologia mogła zostać uznana za niskoemisijną, opracowano wymagania techniczne dla konkretnych technologii, aby zapewnić pozytywny wpływ na podstawowy ubezpieczony majątek/działalność.

Inwentaryzacja polityk i zarządzanie związane z łagodzeniem zmian klimatycznych

Nasza strategia dotycząca zmian klimatycznych jest mocno zakorzeniona w ugruntowanym systemie zarządzania zrównoważonym rozwojem Allianz (opisanym w sekcji Strategia i zarządzanie zrównoważonym rozwojem oraz zintegrowanym za pomocą reguł korporacyjnych obowiązujących w całej grupie, takich jak ASIS, FRSI i ASU, które są szczegółowo opisane w sekcji Polityki ESRS Allianz).

W ASIS Allianz posiada cztery wytyczne dotyczące energii: węgiel energetyczny, piaski roponośne, ropa i gaz oraz energia odnawialna/niskoemisyjna. Wytyczne są własnością globalnej funkcji Zrównoważonego Rozwoju i zostały zatwierdzone przez Zarząd Allianz SE. Dotyczą one inwestycji własnych oraz komercyjnych ubezpieczeń majątkowych i od następstw nieszczęśliwych wypadków, w tym reasekuracji fakultatywnej. Ich wspólnymi celami są: wspieranie przejścia z paliw kopalnych na czystsze technologie energetyczne, zarządzanie ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem i reputacją oraz przyczynianie się do realizacji celów w zakresie redukcji emisji w przypadku tych części naszego portfolio, które są najbardziej narażone na emisję gazów cieplarnianych.

Trzy wytyczne dotyczące paliw kopalnych definiują praktyki biznesowe i modele biznesowe, w przypadku których nie świadczymy dalszych usług lub inwestycji zgodnie z określonymi kryteriami wykluczenia technicznego. Typowo wyróżnia się w nich ograniczenia dotyczące jednej lokalizacji - mające zastosowanie do jednej ochrony ubezpieczeniowej w zakresie majątkowo-wypadkowym czy do bezpośrednich inwestycji projektowych - oraz ograniczenia dotyczące ekspozycji na poziomie całej spółki. Wyłącznie po to, aby wspierać technologie odnawialne i niskoemisyjne, zezwalamy na wyodrębnione formy ochrony ubezpieczeniowej i inwestycje w projekty firm, które w przeciwnym razie byłyby ograniczone ze względu na wytyczne dotyczące energii opartej na paliwach kopalnych. Zostało to opisane w Wytycznych dotyczących energii odnawialnej/niskoemisyjnej. Wytyczne wprowadzono odpowiednio w 2015 r. (węgiel energetyczny), 2021 r. (piaski roponośne), 2022 r. (ropa i gaz) oraz 2023 r. (odnawialne/niskoemisyjne źródła energii).

Ostateczna odpowiedzialność za wszelkie sprawy związane ze zrównoważonym rozwojem spoczywa na Zarządzie Allianz SE, jako spółce dominującej Grupy. Obejmuje to zmiany klimatyczne i plan przejścia na zero netto, który został zatwierdzony przez Zarząd. Kwestie związane z klimatem są zazwyczaj przedmiotem wszystkich posiedzeń Rady ds. Zrównoważonego Rozwoju Grupy, które odbywają się co najmniej raz na kwartał. Rada Nadzorcza nie jest zobowiązana do formalnego zatwierdzenia planu przejścia na zero emisji netto, jednak jest informowana o planie i zapewnia się jej poziom przejrzystości niezbędny do wykonywania jej roli nadzorczej.

Zgodnie z naszymi zasadami zarządzania zrównoważonym rozwojem firma Allianz SE opracowała proces monitorowania postępów w zakresie zrównoważonego rozwoju. Jednostki biznesowe wyznaczają kamienie milowe i regularnie przekazują informacje o postępach prac za pośrednictwem Globalnemu Centrum Zrównoważonemu Rozwoju przy Przewodniczącemu Zarządu ds. Zrównoważonego Rozwoju Grupy. Więcej informacji na temat monitorowania postępów przez jednostki biznesowe można znaleźć w odpowiednich sekcjach poniżej.

Dialog dotyczący polityki klimatycznej

Realizacja naszego zobowiązania do osiągnięcia zerowej emisji netto zależy od wielostronnych wysiłków podejmowanych przez politykę publiczną i gospodarkę realną, gdyż konieczne zmiany wymagają szerokiego poparcia. Nasze zobowiązanie do osiągnięcia zerowej emisji netto i zdolność do wdrożenia działań na rzecz dekarbonizacji zależą w znacznym stopniu od realizacji przez rządy ambitnych celów Porozumienia paryskiego za pomocą szybkich, stabilnych i niezawodnych polityk publicznych, planów działań i regulacji. Obejmuje to konieczność stworzenia odpowiednich ram i zachęt rynkowych, które umożliwią przejście światowej gospodarki na ścieżkę 1,5 °C. Sektor prywatny musi odegrać istotną rolę we wspieraniu działań zmierzających do tej transformacji. Aby to osiągnąć, aktywnie współpracujemy z decydentami i organami regulacyjnymi, aby wspierać zrównoważone finansowanie i osiągnąć cele określone w Porozumieniu paryskim. Opowiadamy się za globalną skuteczną polityką klimatyczną, która powinna pozwolić osiągnąć następujące cele:

- Włączenie „zero netto do 2050 r.” do krótko- i długoterminowych rządowych celów klimatycznych, strategii klimatycznych i planów redukcji emisji, zgodnie z najnowszymi badaniami naukowymi o klimacie, zgodnie ze ścieżkami braku lub niewielkiego przekroczenia wzrostu temperatury o 1,5 °C.
- Opracowanie polityk sektorowych w celu promowania szybkiej i sprawdliwej społecznej transformacji, w tym opracowanie bardziej szczegółowych krótko-, średnio- i długoterminowych planów dotyczących infrastruktury o zerowej emisji netto.
- Wdrożenie rygorystycznych cen emisji dwutlenku węgla w celu internalizacji zewnętrznych kosztów zanieczyszczeń, w tym stopniowe wycofywanie bezpośrednich i pośrednich dotacji do paliw kopalnych.
- Ochrona przyrody i wspieranie regeneracyjnego leśnictwa i rolnictwa oraz wsparcie i przekierowywanie dotacji związanych z paliwami kopalnymi w celu zwiększenia skali nowych technologii, które zapewnią rozwiązania w sektorach, w których emisje są trudne do ograniczenia, np. wychwytywanie i składowanie dwutlenku węgla oraz zielony wodór.
- Promowanie obowiązkowego podlegającego atestacji ujawniania informacji klimatycznych, w tym planów przejściowych, emisji gazów cieplarnianych, powiązanych celów redukcyjnych oraz dostosowania do trajektorii wzrostu temperatury 1,5°C, idealnie dostosowanych na szczeblu międzynarodowym.
- Zapewnienie zrównoważonych regulacji finansowych zapewniających określone, oparte na podstawach naukowych i wiarygodnych ramach poprzez wspólną taksonomię zrównoważonego rozwoju, wyjaśnienie obowiązków podmiotów zarządzających aktywami, włączenie zrównoważonego rozwoju do regulacji ostrożnościowych oraz zwiększoną przejrzystość sprawozdawczości przedsiębiorstw.

Zaangażowanie i partnerstwa na rzecz klimatu

Ponieważ przejście na zero netto jest problemem systemowym, wymaga reakcji całego społeczeństwa. Dlatego też staramy się potęgować siły

z innymi zainteresowanymi stronami. Nasze podejście do inwestycji własnościowych opiera się na pracach powołanego przez ONZ Net-Zero Asset Owner Alliance, którego Allianz był współzałożycielem i któremu przewodniczył od momentu jego powstania do końca 2024 r. Ponadto zachęcamy przedsiębiorstwa do wdrażania strategii zerowej emisji netto poprzez inicjatywy takie jak Institutional Investors Group on Climate Change, Climate Action 100+ i PRI. Działania te wspierają dekarbonizację naszych portfeli i przejście na gospodarkę niskoemisyjną. Są one również uważane za ważne działania w kierunku realizacji naszych zobowiązań dotyczących zerowej emisji netto. Nasze podejście do zaangażowania zostało szczegółowo opisane w kolejnych sekcjach poniżej oraz w sekcji Strategia zrównoważonego rozwoju i zarządzanie. Podobnie w przypadku naszego łańcucha dostaw oczekujemy, że 100% globalnych dostawców ramowych (tj. dostawców oferujących produkty i usługi na podstawie globalnych umów ramowych z Allianz SE) publicznie zobowiąże się do osiągnięcia zerowej emisji netto gazów cieplarnianych zgodnie ze ścieżką ograniczenia wzrostu temperatury do 1,5 °C do 2025 r.

W kolejnych sekcjach szczegółowo opisano nasze podejście do ubezpieczeń, inwestycji własnych, własnych operacji i powiązanych z nimi ryzyk.

Cele pośrednie Allianz 2030: zgodność ze ścieżkami 1,5 °C

Uważamy, że nasz wpływ na zmianę klimatu wynika z emisji gazów cieplarnianych generowanych przez naszą działalność (emisje zakresu 1, 2 i 3). W przypadku zakresu 3, kategorii 15 nasze granice raportowania są zgodne z protokołem GHG, co oznacza, że obecnie aktywa zarządzane przez osoby trzecie oraz fundusze inwestycyjne powiązane nie podlegają granicom raportowania emisji w Grupie Allianz.

Zgodnie z naszym zobowiązaniem do osiągnięcia zerowej emisji netto wyznaczaliśmy cele pośrednie na rok 2030, które dodatkowo poparliśmy działaniami zmierzającymi do ich osiągnięcia. Nasze cele dotyczące emisji są zgodne z wiarygodnymi, potwierdzonymi naukowo scenariuszami klimatycznymi – takimi jak te zawarte w 6. Raporcie Oceniającym IPCC. Inne wykorzystane scenariusze obejmują strategię Międzynarodowej Agencji Energetycznej (IEA) zakładającą osiągnięcie zerowego poziomu emisji netto do 2050 r. oraz model klimatyczny One Earth; ograniczają one globalne ocieplenie w 2100 r. do 1,5 °C, a przekroczenie tej temperatury w tym stuleciu nastąpi jedynie w niewielkim stopniu lub wcale. Choć poszczególne scenariusze różnią się założeniami i narracją (w tym globalną przyszłą sytuacją gospodarczą oraz rozwojem polityki publicznej i prywatnej), wszystkie zgadzają się co do niezbędnego zakresu redukcji emisji CO₂ wynoszącego od 36% do 69% w latach 2020–2030, ze średnią redukcją na poziomie 48%. W przypadku emisji gazów cieplarnianych zakres wynosi od 34% do 60%, przy medianie wynoszącej 43%. Wszystkie nasze obecne cele dotyczące podportfela w zakresie naszych operacji, inwestycji własnych oraz ubezpieczeń majątkowych i osobowych o zasięgu globalnym są zgodne z tym zakresem redukcji emisji.

Nasz docelowy rok 2030 definiujemy jako koniec roku 2029. Rokiem bazowym dla naszych celów na 2030 r. dla inwestycji własnych i działalności własnej jest rok 2019, co pozwala nam odfiltrować tymczasowe skutki pandemii COVID-19. Podejście przyjęte dla naszych celów w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych polegało na skupieniu się na ostatnim roku, dla którego dostępne były dane; w momencie definiowania roku bazowego był to rok 2022. W przypadku wszystkich naszych celów dotyczących intensywności, oprócz uwzględnienia oczekiwanego wzrostu portfela, nasza definicja celu została również oparta na przewidywanej dekarbonizacji gospodarki realnej, modelowanej przy użyciu wiarygodnych scenariuszy, takich jak Stated Policies Scenario (STEPS) IEA.

Nasze cele pośrednie na 2030 r. obejmują zarówno bezwzględne, jak i intensywne emisje gazów cieplarnianych. Bezwzględne emisje gazów cieplarnianych odnoszą się do bezwzględnej ilości emisji gazów cieplarnianych związanych z odpowiednią działalnością biznesową, taką jak inwestowanie lub ubezpieczanie; bezwzględne cele w zakresie emisji gazów cieplarnianych mają na celu zmniejszenie bezwzględnej ilości emisji gazów cieplarnianych. Z kolei cele w zakresie intensywności emisji gazów cieplarnianych harmonizują emisje gazów cieplarnianych poprzez mianownik odnoszący się do działalności gospodarczej, taki jak emisje gazów cieplarnianych na milion zainwestowanych euro lub na milion euro składki.

Ponieważ całkowite emisje gazów cieplarnianych we wszystkich zakresach, w szczególności w zakresie 3, nie są jeszcze znane, nie ustaliliśmy jeszcze nadrzędnego celu redukcyjnego, zamiast tego priorytetowo traktując granice raportowania dla naszych celów pośrednich na 2030 r. w tych częściach portfela i własnej działalności, w których dostępne są ustalone i wiarygodne standardy rachunkowości gazów cieplarnianych, metodologie ustalania celów i wiarygodne dane dotyczące emisji. Co więcej, nie uwzględniamy jeszcze emisji z zakresu 3 naszych spółek inwestycyjnych i klientów ubezpieczeniowych w ujawnieniach dotyczących kategorii 15 inwestycji własnych i emisji związanych z ubezpieczeniami (tj. zakresu 3 zakresu 3). W tym przypadku jesteśmy obecnie ograniczeni ograniczeniami związanymi z dostępnością i spójnością danych w niezbędnej skali, a co ważniejsze, na wymaganym poziomie wiarygodności i ważności. W ramach naszych wysiłków w tym zakresie uwzględniliśmy szacunkowy zakres wielkości emisji Zakresu 3 Zakresu 3 dla naszych własnych inwestycji w przedsiębiorstwa, oceniając rzeczywiste dostępne dane portfelowe i porównując je z szacunkowymi danymi ze zweryfikowanych źródeł. Będziemy nadal monitorować zmiany w tym obszarze i odpowiednio rozwijać nasze ujawnienia. Ponadto w przypadku naszych portfeli ubezpieczeń komunikacyjnych i komercyjnych poczyniliśmy znaczne postępy w pomiarze emisji związanych z ubezpieczeniami (IAE) i wyznaczyliśmy cele redukcji emisji do 2023 roku. Chociaż uważamy, że IAE nie jest obowiązkowe zgodnie z E1 ESRS, opracowaliśmy specyficzną dla jednostki metrykę do raportowania tych emisji, opartą na metodologii Partnerstwa Partnership

Carbon Accounting Financials (PCAF) Standard emisji związanych z ubezpieczeniami.

W miarę doskonalenia metodologii, danych i standardów będziemy nadal ulepszać nasze ujawnienia dotyczące śladu węglowego i zakresu. Więcej informacji można znaleźć w sekcji Informacje dotyczące metodologii dla wskaźników klimatycznych. Nasze cele nie zostały oddzielnie zatwierdzone przez organ zewnętrzny. Regularnie monitorujemy i raportujemy postępy w realizacji naszych celów na 2030 r. Radzie Zrównoważonego Rozwoju Grupy. Co najmniej raz w roku formalnie oceniamy również nasze wyniki w tym kontekście. Szczegółowe informacje na temat tych ujawnień i celów przedstawiono w kolejnych sekcjach, które koncentrują się na naszych własnych inwestycjach, ubezpieczeniach i własnej działalności.

W minionym roku sprawozdawczym nie finansowaliśmy bezpośrednio usuwania dwutlenku węgla. Nie korzystaliśmy również z usuwania dwutlenku węgla, uprawnień do emisji i powiązanych kredytów węglowych przy rozliczaniu naszych emisji gazów cieplarnianych i związanych z nimi celów redukcyjnych lub poza naszym łańcuchem wartości. Nasze cele dotyczące zerowej emisji netto będą prawdopodobnie wymagać wykorzystania usuwania dwutlenku węgla z atmosfery w odpowiednim roku. W tym celu spodziewamy się używać wyłącznie wysokiej jakości mechanizmów usuwania węgla. Obecnie koncentrujemy się na redukcji emisji gazów cieplarnianych, a po rozpoczęciu wdrażania w sposób przejrzysty ujawnimy nasze kryteria wyboru.

Analiza jakościowa zablokowanych emisji

Ze względu na brak ustalonej metodologii obliczania zablokowanych emisji, przeprowadziliśmy jakościową ocenę naszych potencjalnych źródeł zablokowanych emisji według zakresu, w oparciu o ocenę ekspertów. Zdajemy sobie sprawę, że jest to obszar, który może ewoluować w nadchodzących latach, dlatego będziemy go nadal monitorować.

Ogólnie rzecz biorąc, nie uważamy, aby zidentyfikowane źródła zablokowanych emisji zagrażały osiągnięciu celów redukcji emisji gazów cieplarnianych, które wyznaczyliśmy na 2030 rok. W ramach naszego zobowiązania do osiągnięcia zerowej emisji netto do 2050 r. planujemy zarządzać przejściem tych źródeł zablokowanych emisji.

W przypadku Zakresu 1 emisje zablokowane wynikają z posiadanych aktywów w portfelu nieruchomości Grupy Allianz lub aktywów na własny użytek, które mają istniejące systemy grzewcze oparte na paliwach kopalnych i nie zostaną natychmiast wycofane z eksploatacji. Ponadto pojazdy, które są częścią floty Allianz, nie są uważane za emisje zablokowane, ponieważ są częścią naszego celu Zielonej Floty 2030.

W przypadku Zakresu 2 emisje pochodzą z zakupionej energii elektrycznej, ciepła i pary. Allianz nie ma obowiązku dalszego zakupu energii elektrycznej, ciepła lub pary ze źródeł nieodnawialnych, dlatego nie uważamy żadnych emisji z zakresu 2 za zablokowane. Jednak nawet jeśli w praktyce nie są one zablokowane, emisje z Zakresu 2, zwłaszcza związane z lokalizacją, mogą być trudne do zmniejszenia ze względu na ograniczenia praktyczne i finansowe, np. znalezienie alternatywnego, przystępnego cenowo i zrównoważonego dostawcy centralnego ogrzewania.

W odniesieniu do Zakresu 3, nasza ocena potencjalnych źródeł zablokowanych emisji z istotnych kategorii emisji Zakresu 3 jest w toku i rozważymy podejście do ich określenia w nadchodzących latach.

W ramach naszych aktywów operacyjnych uważamy, że te, które są niezgodne z przejściem na gospodarkę neutralną dla klimatu, to te z zablokowanymi emisjami.

W naszych własnych portfelach inwestycyjnych i ubezpieczeniowych monitorujemy naszą ekspozycję na podmioty, które wymagają znacznych wysiłków na rzecz transformacji lub są niezgodne z gospodarką neutralną dla klimatu, i wdrożyliśmy działania w celu zarządzania nimi. Więcej informacji na ten temat znajduje się w sekcjach Łagodzenie skutków zmian klimatycznych dla naszego portfela ubezpieczeniowego i Łagodzenie skutków zmian klimatycznych dla naszego własnego portfela inwestycyjnego.

Grupa Allianz nie spełnia żadnych kryteriów wykluczenia określonych w art. 12 ust. 1 lit. d)-g) i art. 12 ust. 2 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2020/1818 i w związku z tym nie jest wykluczona ze wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego.

W kolejnych sekcjach przedstawiamy integrację planu transformacji z naszą strategią biznesową oraz sposób, w jaki oceniamy i uwzględniamy wpływ, ryzyko i możliwości łagodzenia zmian klimatycznych.

Wprowadzenie do dźwigni dekarbonizacji Grupy Allianz

W przypadku naszych celów portfelowych istnieją zasadniczo dwie dźwignie dekarbonizacji, czyli redukcji emisji gazów cieplarnianych: albo nasze spółki portfelowe - tj. klienci, których ubezpieczamy lub spółki, w które inwestujemy - redukują swoje emisje gazów cieplarnianych, albo zmieniamy skład naszego portfela wraz z upływem czasu.

Pierwsze z rozwiązań opiera się bezpośrednio na redukcji emisji gazów cieplarnianych w gospodarce realnej, na którą nie mamy wpływu. Druga z opcji może wystąpić naturalnie w ramach typowych cykli biznesowych ubezpieczeń i inwestycji w różnych branżach, sektorach i u klientów indywidualnych i generalnie jest pod naszą większą kontrolą.

Dążymy do osiągnięcia redukcji emisji gazów cieplarnianych poprzez działania, takie jak angażowanie spółek inwestycyjnych i klientów, zwiększanie ekspozycji na działalność niskoemisyjną, ustalanie celów dla rozwiązań niskoemisyjnych (opisanych w sekcji [Możliwości związane z klimatem](#) poniżej) oraz zmniejszanie naszej ekspozycji na określone paliwa kopalne, takie jak węgiel energetyczny, ropa naftowa i gaz.

Główne dźwignie dekarbonizacji w naszej własnej działalności to odnawialna energia elektryczna, efektywność energetyczna i ekologiczna mobilność, przy czym kluczowe działania obejmują zakup odnawialnej energii elektrycznej, zmniejszenie zużycia energii elektrycznej i ciepła, ekologiczną flotę i dekarbonizację podróży lotniczych.

Grupa Allianz nie jest zależna od alokacji zasobów, ponieważ nasze wyspecjalizowane zespoły wewnętrzne kierują postępem naszych działań i wdrażaniem planu transformacji, a zespoły te są domyślnie wtórczone do planu finansowego. Eksperti muszą być rozmieszczeni na poziomie korporacyjnym, aby zapewnić, że działania są zgodne ze strategią zrównoważonego rozwoju Allianz, oraz na poziomie jednostki operacyjnej, aby zapewnić wdrożenie techniczne. Ponadto zdolność Allianz do wdrażania działań zależy od dostępności i gromadzenia danych, zarówno pod względem własnych operacji, jak i działalności biznesowej.

Łagodzenie zmian klimatu dla naszego portfela ubezpieczeń

Podsumowanie sekcji

Aby zrealizować nasz plan zerowej transformacji netto, Grupa Allianz opracowała strategię łagodzenia zmian klimatycznych w naszym portfelu ubezpieczeń majątkowych i osobowych, z celami pośrednimi na 2030 rok. Strategia ta jest regulowana przez ASU, a jej celem jest wspieranie zrównoważonych praktyk ubezpieczeniowych przez wszystkie podmioty Grupy Allianz.

W przypadku ubezpieczeń komercyjnych, naszym celem jest 45-procentowa redukcja intensywności emisji związanej z ubezpieczeniami do 2030 r., w stosunku do poziomu bazowego z 2022 r. dla subportfela dużych firm korporacyjnych ubezpieczonych przez AGCS, dla których dostępne są dane dotyczące emisji gazów cieplarnianych. W przypadku detalicznych ubezpieczeń komunikacyjnych naszym celem jest 30-procentowa redukcja bezwzględnej emisji dwutlenku węgla do 2030 r., w stosunku do poziomu bazowego z 2022 r., dla portfeli objętych zakresem na dziewięciu kluczowych rynkach europejskich. Działania strategiczne obejmują wspieranie i angażowanie klientów w ich plany dekarbonizacji, kierowanie dekarbonizacją naszych portfeli i opracowywanie ofert ubezpieczeniowych dla rozwiązań niskoemisyjnych. Postępy są regularnie monitorowane i raportowane, co pozwala nam utrzymać kurs na realizację ambitnych celów.

Polityki związane z łagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela ubezpieczeń

Allianz Standard for P&C Underwriting (ASU) reguluje zasady dotyczące ubezpieczeń majątkowych i osobowych w Grupie Allianz i został opisany w sekcji [Integracja zrównoważonego rozwoju](#).

ASU wymaga wsparcia wszystkich podmiotów Grupy Allianz dla zrównoważonego ubezpieczenia. Allianz SE jest sygnatariuszem wspieranego przez ONZ [PSI1](#), który definiuje zrównoważone ubezpieczenia jako strategiczne podejście, w którym wszystkie działania w łańcuchu wartości ubezpieczeń, w tym interakcje z interesariuszami, są wykonywane w odpowiedzialny i przyszłościowy sposób poprzez identyfikację, ocenę, zarządzanie i monitorowanie ryzyka i możliwości związanych z kwestiami środowiskowymi, społecznymi i łańcuchem korporacyjnym. Zrównoważone ubezpieczenia mają na celu zmniejszenie ryzyka, opracowanie innowacyjnych rozwiązań, poprawę wyników biznesowych i przyczynienie się do zrównoważonego rozwoju środowiskowego, społecznego i gospodarczego.

Cele zrównoważonego ubezpieczenia zostały wyszczególnione w sekcji [Strategia zrównoważonego rozwoju i zarządzanie](#) i polegają na rozwijaniu zrównoważonych możliwości biznesowych poprzez przewidywanie przyszłych zmian w zakresie przejścia do zerowego poziomu netto, ochronę przed ryzykiem utraty reputacji oraz przyjęcie odpowiedzialności korporacyjnej za naszą planetę i przyszłe pokolenia. W szczególności w odniesieniu do łagodzenia zmian klimatycznych, cele te obejmują między innymi zobowiązanie Grupy Allianz do przejścia na zerową emisję netto do 2050 r. z portfeli ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych, a także wyznaczenie powiązanych (pośrednich) celów.

Spółki zależne są zobowiązane do ustalania kryteriów gwarantowania emisji, angażowania (potencjalnych) klientów w działania emitujące gazy cieplarniane oraz opracowywania ofert ubezpieczeniowych dla technologii niskoemisyjnych i zeroemisyjnych. Wytyczne Allianz Energy, o których mowa również w ASIS, dotyczące modeli biznesowych w zakresie węgla, piasków roponośnych oraz ropy i gazu, oraz związane z nimi ograniczenia mają zastosowanie zgodnie z definicją zawartą w tych oświadczeniach. Więcej informacji na temat ASU można znaleźć w sekcji [Polisy ESRS Allianz](#).

Emisje gazów cieplarnianych naszego portfela ubezpieczeń

Poniższa tabela zawiera przegląd emisji gazów cieplarnianych związanych z ubezpieczeniami. Tabela przedstawia dane z poprzedniego roku, bieżące emisje i nasze emisje docelowe. Aby obliczyć IAE zarówno dla komercyjnych, jak i motoryzacyjnych ubezpieczeń detalicznych, postępujemy zgodnie ze standardem PCAF.

1_Zasady zrównoważonych ubezpieczeń - Środowisko Narodów Zjednoczonych - Inicjatywa finansowa

Emisje gazów cieplarnianych związane z ubezpieczeniami

	Retrospektywnie				Etapy mleczne i lata docelowe			
		2024	2023	Delta w %	Wartość bazowa (RO2022)	Delta roku bieżącego w stosunku do wartości bazowej w %	Cel 2030	Cel Delta 2030 vs Punkt wyjściowy W %
	kt CO ₂ e/mn € Składka ubezpieczeniowa	0,23	0,22	6,4	0,26	(11,7)	0,14	(45)
Komercyjne								
Detaliczne motoryzacyjne	mln t CO ₂	1,95	2,03	(3,6)	2,10	(6,8)	1,47	(30)

W przypadku portfela objętego celem redukcji emisji dla ubezpieczeń komercyjnych, emisje związane z ubezpieczeniami w 2024 r. wyniosły 1,02 mln t CO₂e1, a intensywność emisji związanych z ubezpieczeniami wyniosła 0,23 kt CO₂e/mln EUR składki ubezpieczeniowej².

IAE dla komercyjnej polisy ubezpieczeniowej jest równa emisji GHG (Zakres 1 i 2) od ubezpieczającego pomnożonej przez współczynnik atrybucji dostarczony przez PCAF (składka ubezpieczeniowa polisy podzielona przez przychód klienta). Dodatkowo, w celu zdyskontowania IAE związanego z tymi polisami, przyjmuje się określone zaożenia dla polis obejmujących ryzyko związane z aktywami powiązanymi z odnawialnymi źródłami energii i technologiami niskoemisyjnymi.

W przypadku ubezpieczeń komercyjnych w 2024 r. osiągnięto redukcję intensywności emisji w porównaniu ze scenariuszem bazowym, zmniejszając ją z 0,26 kt CO₂e/mn € składki ubezpieczeniowej w 2022 r. do 0,23 kt CO₂e/mn € w 2024 r. Oznacza to redukcję o 11,7% w porównaniu ze scenariuszem bazowym z 2022 r. oraz wzrost o 6,4% w porównaniu z 2023 r. Oznacza to zmniejszenie o 11,7% w stosunku do poziomu bazowego z 2022 r. i wzrost o 6,4% w porównaniu z 2023 r.

W przypadku portfeli detalicznych pojazdów silnikowych objętych celem redukcji emisji, bezwzględne IAE na 2024 r. wyniosły 1,95 mln tv CO₂3 (emisje z zakresu 1 i 2), obliczone zgodnie ze standardem ubezpieczeniowym PCAF.

Aby obliczyć IAE portfeli objętych zakresem, emisje ubezpieczonych pojazdów (Zakres 1 ze spalania paliwa i Zakres 2 z pośrednich emisji z wytwarzania energii elektrycznej) są mnożone przez współczynnik przypisania dla pojazdów osobowych. Globalny współczynnik przypisania jest dostarczany przez PCAF i reprezentuje udział branży ubezpieczeniowej w całkowitym koszcie posiadania pojazdu.

Bezwzględna redukcja emisji została osiągnięta zarówno w 2023 r., jak i 2024 r., w porównaniu do poziomu bazowego, zmniejszając się do 2,03 mln t CO₂ (2023 r.) i 1,95 mln t CO₂ (2024 r.), z 2,10 mln t CO₂ (2022 r.). Oznacza to całkowitą redukcję o 6,8% w porównaniu do poziomu bazowego z 2022 roku.

Cele związane z łagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela ubezpieczeń

Wyzaczyliśmy cele redukcji emisji gazów cieplarnianych dla naszych portfeli handlowych i motoryzacyjnych.

Ubezpieczenie komercyjne

W przypadku ubezpieczeń komercyjnych naszym celem jest zmniejszenie intensywności emisji związanej z ubezpieczeniami w subportfelu objętym zakresem o 45% do 2030 r. w porównaniu z poziomem bazowym z 2022 r. Cel koncentruje się na dużych firmach korporacyjnych ubezpieczonych przez AGCS, dla których dostępne są dane dotyczące emisji gazów cieplarnianych. W 2024 r. kohorta ta stanowiła 13% składek w segmencie komercyjnym, dla których obecnie dostępne są metodologie rozliczania emisji.

Zakładając statyczny portfel pod względem wolumenu działalności w 2024 r., nasz cel intensywności na poziomie 0,14 kt CO₂e/mn € składki ubezpieczeniowej odpowiadałby powiązanej bezwzględnej emisji gazów cieplarnianych na poziomie 0,63 mln t CO₂e w 2030 r. Liczba ta jest raczej poglądem ilustracyjnym niż dokładnym odzwierciedleniem oczekiwanych bezwzględnych emisji w roku docelowym i będzie się zmieniać ze względu na nasz dynamiczny portfel. Wraz ze wzrostem wolumenu naszej działalności i zwiększeniem zakresu danych, co umożliwi nam raportowanie większej części portfela, oczekujemy, że powiązane bezwzględne emisje gazów cieplarnianych również wzrosną.

Podczas gdy decyzja o zdefiniowaniu celu intensywności pozwala nam odzwierciedlić oczekiwany wzrost naszego portfela do 2030 r. w sposób dynamiczny, zapewniliśmy, że nasza docelowa redukcja nadal mieści się w zakresie scenariusza, aby ograniczyć globalne ocieplenie do 1,5 °C. W szczególności dążyliśmy do ustalenia celu redukcji emisji w zakresie scenariuszy zerowych netto IPCC do 2030 roku. Rozważyliśmy również wzrost składki, aby zasymulować rozwój działalności, jednocześnie biorąc pod uwagę wynikający z tego wzrost emisji związanych z ubezpieczeniami. Oprócz uwzględnienia oczekiwanego wzrostu portfela, nasza definicja celu została również oparta na przewidywanej dekarbonizacji gospodarki realnej, którą modelowaliśmy przy użyciu wiarygodnych scenariuszy, takich jak scenariusz STEPS MAE oraz publicznie dostępnych i zweryfikowanych zobowiązań firm.

Cele zostały opracowane przy wsparciu dedykowanych zespołów w AGCS i ostatecznie zatwierdzone przez Radę Zrównoważonego Rozwoju Grupy.

Aby monitorować postępy w realizacji celu, zgłaszane będą emisje związane z ubezpieczeniami oraz intensywność emisji. Wskaźnikiem porównywanym rok do roku będzie intensywność emisji. Ponadto przeprowadzona zostanie analiza według dźwigni dekarbonizacji. Dźwignie te to dekarbonizacja ubezpieczonych klientów i sterowanie portfelem. Dekarbonizacja ubezpieczonych klientów to roczna zmiana intensywności emisji klientów. Dźwignia sterowania portfelem to procentowa zmiana intensywności emisji związanej z ubezpieczeniem przypisana do odpowiednich kluczowych działań. Allianz utrzyma spójną metodologię obliczania emisji portfela i symulacji dźwigni wymaganych do zapewnienia spójności z portfelem bazowym.

1_Przy średnim wyniku jakości danych wynoszącym 2,42. Więcej szczegółów na temat obliczania wyniku jakości danych zgodnie ze standardem PCAF można znaleźć w objaśnieniach na [stronie internetowej Allianz](#).
2_Składka ubezpieczeniowa jest równa przychodom z ubezpieczenia pomniejszonym o zewnętrzne koszty aktywizacji.
3_Przy średnim wyniku jakości danych wynoszącym 2,52. Więcej szczegółów na temat obliczania wyniku jakości danych zgodnie ze standardem PCAF można znaleźć w objaśnieniach na [stronie internetowej Allianz](#).

Ubezpieczenie detaliczne pojazdów

W przypadku detalicznych ubezpieczeń komunikacyjnych naszym celem jest zmniejszenie bezwzględnej emisji dwutlenku węgla w naszych portfelach o 30% do 2030 r. w porównaniu z poziomem bazowym z 2022 r. Cel ten obejmuje dziewięć kluczowych rynków europejskich, a mianowicie: Austrię, Belgię, Francję, Włochy, Niemcy, Holandię, Hiszpanię, Szwajcarię i Wielką Brytanię. W 2024 r. portfele objęte zakresem na tych rynkach stanowiły 53% składek detalicznych z ubezpieczeń komunikacyjnych w tym samym roku. Rynki te zostały wybrane, aby skupić się na najbardziej istotnych i największych rynkach motoryzacyjnych dla Allianz, na których dostępne były odpowiednie i wiarygodne dane. Portfele objęte zakresem zostały sklasyfikowane zgodnie ze standardem PCAF dla samochodów osobowych. Cel obejmuje wyłącznie emisję CO₂, zgodnie z obecnie dostępnymi danymi.

Wyznaczony przez nas cel jest zgodny ze ścieżkami ograniczania globalnego ocieplenia do 1,5°C i został oparty na dekarbonizacji rynku, modelowanej przy użyciu scenariuszy zewnętrznego partnera danych. Ścieżki symulowały rozwój rynku motoryzacyjnego i wahały się od stanu "jak jest" do stanu "zero netto" do 2050 roku. Przyjęliśmy konserwatywny pogląd na potencjalne redukcje emisji wynikające z ciągłych zmian w świecie rzeczywistym i skupiliśmy się na opracowaniu dźwigni dekarbonizacji, aby wypełnić lukę między zmianami rynkowymi a całkowitą wymaganą redukcją emisji, aby dostosować się do naszych celów na rok 2030. Wyznaczając cele, wzięliśmy pod uwagę przyszłe prognozy na dziesięciu rynkach objętych zakresem, w tym zużycie energii, wykorzystanie pojazdów i typy pojazdów. Nasze mechanizmy zachęty zrównoważą zatem poprawę, jakiej oczekujemy na odpowiednich rynkach z działaniami Allianz mającymi na celu zmniejszenie luki w stosunku do naszych wyznaczonych celów. W ten sposób będziemy aktywnie kierować naszymi portfelami inscope, aby były bardziej zrównoważone, jednocześnie korzystając ze zmian, które przewidujemy w zachowaniu rynku. Więcej informacji na ten temat można znaleźć w sekcji Strategia przeciwdziałania zmianom klimatycznym i przejście na zerowy poziom emisji netto.

Interesariusze prowadzący temat dekarbonizacji na każdym rynku byli zaangażowani od samego początku, od wstępnych działań bazowych po testowanie proponowanych i ostatecznych celów. Cele zostały opracowane przy wsparciu ekspertów ze spółek zależnych i zweryfikowane przez Radę Zrównoważonego Rozwoju Grupy. Następnie zostały ostatecznie zatwierdzone przez Zarząd. W przypadku linii bazowej IAE dla handlu detalicznego pojazdami silnikowymi, granicą inwentaryzacji GHG jest dziewięć rynków europejskich opisanych powyżej, co jest zgodne z zakresem celu redukcji emisji CO₂. Obecnie zdefiniowaliśmy dla poszczególnych podmiotów

do obliczania emisji z zakresu 1 i 2 klientów przy użyciu metodologii PCAF. Allianz będzie nadal stosować PCAF jako standard obliczania emisji związanych z ubezpieczeniami podczas raportowania docelowego postępu, aby zapewnić spójność i powtarzalność zgłaszanych wartości. Coroczne obliczenia emisji związanych z ubezpieczeniami dla docelowego portfela są przeprowadzane i raportowane, a rynki objęte ubezpieczeniem dostarczają kwartalne aktualizacje przez cały rok. Główną miarą porównywaną rok do roku będzie bezwzględna emisja portfeli objętych zakresem. Ponadto, w przypadku dźwigni dekarbonizacji ubezpieczonych klientów, analiza rzeczywistej gospodarki (np. redukcja emisji CO₂ przez klientów i realizacja zobowiązań rządowych) jest porównywana z oczekiwaną redukcją. W przypadku dźwigni sterowania portfelem obliczona zostanie zmiana bezwzględnych emisji i przypisana do odpowiednich działań. Zmiany te zostaną następnie porównane z odpowiednimi oczekiwanymi zakresami redukcji emisji CO₂.

Wybraliśmy rok 2022 jako rok bazowy dla naszych celów ubezpieczeniowych, ponieważ jest to najnowszy rok z najlepszą dostępnością danych i nie miał na niego znaczącego wpływu COVID-19. Wyznaczenie celu redukcji emisji dla portfela ubezpieczeń jest zgodne z celami ASU i świadczy o odpowiedzialności korporacyjnej oraz zabezpiecza przed ryzykiem utraty reputacji poprzez aktywne ograniczanie wpływu firmy na środowisko. Cel ten sprzyja również świadomemu podejmowaniu decyzji w zakresie ochrony środowiska, a tym samym rozwijaniu zrównoważonych możliwości biznesowych. Ponadto buduje odporność, przygotowując firmę na bardziej rygorystyczne przyszłe przepisy i wymagania rynku dotyczące niższych emisji, zapewniając zdolność adaptacji w zmieniającej się gospodarce.

Dźwignie dekarbonizacji i działania związane z łagodzeniem zmian klimatu dla naszego portfela ubezpieczeń

Zarówno w przypadku detalicznych ubezpieczeń komercyjnych, jak i komunikacyjnych, mamy dwie dźwignie dekarbonizacji: dekarbonizację ubezpieczonych klientów i sterowanie portfelem.

Ubezpieczenie komercyjne

W przypadku ubezpieczeń komercyjnych istnieją cztery kluczowe działania, które przyczyniają się do dźwigni dekarbonizacji.

Dekarbonizacja ubezpieczonych klientów

Działanie klienta w zakresie dekarbonizacji odnosi się do zmiany intensywności emisji klienta. Intensywność emisji klienta to bezwzględna emisja gazów cieplarnianych przez klienta (tony CO₂e) podzielona przez

ich przychodów (€). Dekarbonizacja klienta opiera się całkowicie na zmianach zachodzących w ramach działalności klienta, niezależnie od decyzji o ubezpieczeniu lub działań podjętych przez Allianz. Wkład tego działania to procentowa różnica emisji związanych z ubezpieczeniami przy założeniu takiego samego składu portfela jak w roku bazowym, ale z wartościami intensywności emisji klienta w bieżącym roku.

Zaangażowanie w przejście na zerowe zużycie energii

Zaangażowanie naszych klientów w przyspieszenie przejścia na zerową emisję netto jest ważnym priorytetem. Prowadzimy trzy rodzaje współpracy z naszymi klientami:

Poprzez zaangażowanie w transformację dążymy do dedykowanej wymiany z wybranymi ubezpieczonymi firmami w sektorach o wysokiej emisji. W ramach tego działania wyznaczaliśmy cel, aby co roku prowadzić szeroko zakrojone i ukierunkowane rozmowy z dwoma do trzech klientami na temat ich strategii zerowej emisji netto. Celem jest omówienie dostosowania ich strategii i celów w zakresie dekarbonizacji do zobowiązania Allianz do zerowego poziomu emisji netto dla portfela ubezpieczeń. W ramach tych spotkań będziemy poszukiwać w naszym portfelu firm o wysokiej emisji, które nie opracowały jeszcze opartych na naukowych podstawach strategii zerowej emisji netto do 2050 roku.

Ponadto prowadzimy z klientami działania w zakresie przejrzystości dotyczące ich wysiłków w zakresie sprawozdawczości klimatycznej i zrównoważonego rozwoju, aby zwiększyć ilość wysokiej jakości danych GHG do pomiaru naszego własnego śladu GHG i lepiej zrozumieć zarządzanie emisjami przez naszych klientów. W 2024 r. rozpoczęliśmy współpracę z klientami w Niemczech i Wielkiej Brytanii.

Wreszcie, prowadzimy wymianę wiedzy z klientami w branżach trudnych do dekarbonizacji. W 2024 r. kontynuowaliśmy współpracę z klientami z sektora lotniczego i morskiego w zakresie strategii i technologii dekarbonizacji.

Zespół ds. zrównoważonego rozwoju AGCS pomaga w wyborze kandydatów do zaangażowania i przygotowuje interakcje związane z zaangażowaniem, które są przeprowadzane wspólnie z zespołami ds. dystrybucji i gwarantowania emisji.

Ponieważ nie możemy określić ilościowo wkładu zaangażowania w dekarbonizację naszego portfela ubezpieczeń komercyjnych, nie zgłaszamy osobnej wartości dla tego działania.

Cele dotyczące zaangażowania w ubezpieczenia komercyjne

liczba zaangażowań rocznie			
	2024	2023	Cel 2030
Zaangażowanie w strategię zerowe netto	6	3	2 do 3

W 2024 r. współpracowaliśmy z sześcioma klientami w zakresie ich strategii i zobowiązań dotyczących zerowego zużycia energii netto. Skupiliśmy się na klientach z sektora ropy i gazu, którzy są objęci ograniczeniami firmy wynikającymi z Oświadczenia Allianz dotyczącego modeli biznesowych związanych z ropą i gazem. Ze względu na liczbę klientów objętych tym oświadczeniem Allianz, w 2024 r. przeprowadzono większą liczbę spotkań niż oczekiwano.

Sterowanie portfelem

Jeśli chodzi o sterowanie portfelem, kluczowe działania są następujące:

Rozwiązania niskoemisyjne

Naszym celem jest dalsze zwiększanie udziału energii odnawialnej i rozwiązań niskoemisyjnych w naszym portfolio. Do 2030 r. zamierzamy zyskiem zwiększyć przychody z rozwiązań niskoemisyjnych w zakresie komercyjnych szkód majątkowych oraz przerw w działalności gospodarczej o 150% w porównaniu z 2022 r. Cel 150% wzrostu w zakresie rozwiązań niskoemisyjnych jest bezpośrednio powiązany z rozwojem zrównoważonych możliwości biznesowych określonych jako cel w ASU. Rozwijając rozwiązania niskoemisyjne w portfolio ubezpieczeń, Grupa Allianz umożliwi działania biznesowe, które mają złagodzić wpływ portfela ubezpieczeń na klimat. Zakres celu obejmuje ubezpieczenia szkód majątkowych i przerw w działalności gospodarczej związane z technologiami lub procesami, które spełniają kryteria technologii niskoemisyjnej. W miarę opracowywania nowych technologii w celu ograniczenia emisji dwutlenku węgla, zakres definicji i celu może zostać rozszerzony o te nowe technologie. Aby monitorować postępy w realizacji celu, co roku raportowany będzie wzrost składki przypisanej brutto z tytułu rozwiązań niskoemisyjnych w stosunku do wartości bazowej.

Cele dotyczące przychodów z rozwiązań niskoemisyjnych dla ubezpieczeń komercyjnych

wzrost odsetka rozwiązań niskoemisyjnych w porównaniu do roku bazowego

	2024	2023	Cel 2030
Przychody z rozwiązań niskoemisyjnych	25	17	150

W 2024 r. nasze przychody (pod względem składki przypisanej brutto) z rozwiązań niskoemisyjnych wzrosły o 25% w porównaniu z rokiem bazowym 2022. Wzrost rok do roku w 2024 r. wynosi 8%-p, głównie dzięki wzrostowi w lądowej energetyce wiatrowej, słonecznej i produkcji akumulatorów do pojazdów elektrycznych.

Ograniczenia

Stosujemy również wytyczne Allianz dotyczące energii, które odnoszą się do zaprzestania ograniczonej działalności związanej z aktywami węglowymi lub spółkami objętymi kryteriami ograniczeń dla węgla energetycznego, piasków roponośnych, ropy i gazu. Więcej informacji można znaleźć w sekcji Wykaz zasad i zarządzanie związane z łagodzeniem zmian klimatycznych.

Dalsze zmiany w portfolio

Wreszcie, pozostała redukcja intensywności emisji zostanie osiągnięta poprzez zmianę struktury portfela. W następstwie efektu redukcji wynikającego z innych kluczowych działań dźwigni sterującej portfelem, zmiana struktury portfela zostanie zastosowana do ogólnej intensywności emisji docelowego portfela.

Poniższa tabela przedstawia dogłębną analizę dźwigni dekarbonizacji zastosowanych w portfolio w zakresie naszego celu komercyjnego.

Emisje gazów cieplarnianych związane z ubezpieczeniami - Ubezpieczenia komercyjne:

Wkład w dekarbonizację według dźwigni

% (zmiana emisji gazów cieplarnianych w porównaniu z docelowym poziomem bazowym 2022)

		Osiągnięta redukcja emisji gazów cieplarnianych 1.1.202431.12.2024	Oczekiwana redukcja emisji gazów cieplarnianych 1.1.2025-31.12.2029
Dźwignie dekarbonizacji	Działania		
Początek okresu a punkt wyjściowy		(16,6)	(11,7)
Dekarbonizacja klientów komercyjnych - ubezpieczonych	Zaangażowanie w przejście na zerowe zużycie energii	Niewymierne	Niewymierne
	Dekarbonizacja klientów	0,7	(13,5) do (7,5)
Kierowanie portfelem komercyjnym	Rozwiązania niskoemisyjne	(0,1)	(5,4) do (3,4)
	Ograniczenia	(0,2)	(7,3) do (5,3)
	Dalsze zmiany w portfolio	4,4	(13,0) do (11,0)
	Koniec okresu a punkt wyjściowy	(11,7)	(45)

Dekarbonizacja ubezpieczonych klientów jest prezentowana na poziomie dźwigni. Konkretny wpływ działań Allianz nie może być bezpośrednio przypisany i określony ilościowo.

Chociaż redukcje osiągnięte w ubiegłym roku są przedstawione jako dokładne wartości procentowe, są to najlepsze szacunki. Oczekiwane redukcje emisji gazów cieplarnianych są przedstawione jako zakresy. Dolne granice w tabeli odzwierciedlają oczekiwany maksymalny wysiłek dekarbonizacyjny, a górne granice odzwierciedlają minimalny wysiłek dekarbonizacyjny.

W 2023 r. emisyjność związana z ubezpieczeniami spadła o 16,6% w porównaniu z poziomem bazowym z 2022 r. Było to spowodowane głównie dźwignią dekarbonizacji klientów. Ponieważ nasz portfel składa się z firm korporacyjnych, z których wiele odnotowało wzrost przychodów w wyniku wzrostu cen energii i inflacji, efekt ten również przyczynił się do spadku intensywności emisji związanej z ubezpieczeniami. Ograniczenia oparte na wytycznych energetycznych Allianz dodatkowo zmniejszyły intensywność emisji portfela poprzez obniżenie ekspozycji na spółki o wysokiej emisji. Redukcja intensywności emisji w 2023 r. była wyższa niż oczekiwane redukcje w kolejnych latach.

W 2024 r. wpływ dźwigni dekarbonizacji klientów na intensywność emisji wyrównał się. Wzrost przychodów klientów zrównoważył wzrost emisji klientów, co doprowadziło do niewielkiego wzrostu intensywności emisji. Działania w zakresie sterowania portfelem dostosowane do wytycznych energetycznych Allianz oraz rozwój rozwiązań niskoemisyjnych przyczyniły się do redukcji emisji. W 2024 r. dalsze zmiany w portfelu wynikają ze zwiększonej składki od nowych i obecnych klientów, co zwiększyło intensywność emisji. Wpływ ten jest zgodny z rozważaniami przez nas scenariuszami. W rezultacie zagregowana redukcja intensywności emisji związanej z ubezpieczeniami w 2024 r. w porównaniu z poziomem bazowym z 2022 r. wyniosła 11,7%.

W pozostałym okresie do 2030 r. spodziewamy się efektów redukcji z dźwigni opisanych w powyższej tabeli.

W oparciu o obecne postępy w redukcji intensywności emisji uważamy, że jesteśmy na dobrej drodze do osiągnięcia celu redukcji emisji o 45% do 2030 roku.

Ubezpieczenie szczegółowe pojazdów

W przypadku portfela sprzedaży detalicznej pojazdów silnikowych istnieją trzy kluczowe działania leżące u podstaw dźwigni dekarbonizacji, z których wszystkie mają zastosowanie do dziewięciu kluczowych rynków europejskich objętych celami redukcji emisji gazów cieplarnianych.

Współpraca z klientami w zakresie przejścia na zerową stawkę netto

Jeśli chodzi o dekarbonizację ubezpieczonych klientów, naszym celem jest zaangażowanie 20 milionów obecnych i potencjalnych klientów w latach 2022-2030, aby wspierać ich przejście na mobilność elektryczną, głównie za pośrednictwem opracowanych przez Allianz platform internetowych, biuletynów i reklam. Cel 20 milionów odzwierciedla obecną i szacowaną przyszłą liczbę klientów na rynkach zdefiniowanych jako objęte zakresem, którzy nie posiadają pojazdu elektrycznego na baterie (BEV). Zaangażowanie będzie obejmować skupienie się na korzyściach płynących z przejścia na mobilność elektryczną i praktycznych aspektach tego procesu, na przykład infrastrukturze ładowania w domu i opcjach ubezpieczenia. Ponieważ ubezpieczenia odgrywają kluczową rolę w zapewnianiu przydatności pojazdów do ruchu drogowego, współpraca z naszymi ubezpieczającymi pozwala nam prowadzić z naszymi klientami dyskusję na temat zrównoważonego rozwoju. Aktywnie współpracując z klientami w zakresie ich opcji dotyczących mobilności, możemy pomóc im w podejmowaniu świadomych i dobrze poinformowanych decyzji dotyczących ich wpływu na środowisko. Ponadto zaangażowanie klienta pozwala nam komunikować naszym klientom zasady związane ze zrównoważonym rozwojem ustanowione przez Grupę Allianz, aby podkreślić proaktywność naszych działań.

Aby osiągnąć cel, jakim jest nawiązanie kontaktu z 20 milionami obecnych lub potencjalnych klientów, każdemu podmiotowi operacyjnemu objętemu programem wyznaczono indywidualne cele w oparciu o ich obecną liczbę klientów

i potencjalnych klientów odnotowanych w danych liczbowych planu, z wyłączeniem wszystkich klientów, którzy obecnie jeżdżą pojazdami BEV. Umożliwia to nawiązanie współpracy z klientami, którzy posiadają pojazdy o wyższej emisji i nie przeszli jeszcze na bardziej zrównoważone opcje mobilności. Poszczególne cele zostały ustalone we współpracy ze spółkami zależnymi. Spółki zależne przedstawiły planowane roczne zaangażowanie klientów, aby umożliwić śledzenie postępów. Łącznie spełniają one cel Grupy, jakim jest 20 milionów zaangażowań do 2030 roku. Grupa wykorzystuje ustalone procesy raportowania do śledzenia postępów w realizacji tych planowanych zobowiązań.

Cele dotyczące zaangażowania w detaliczne ubezpieczenia komunikacyjne

	2024	2023	Cel 2030
Zaangażowanie w przejście na pojazdy BEV	>4,5	nie dot.	20

Zaangażowanie przeprowadzone w 2024 r. obejmuje współpracę z klientami za pośrednictwem platform internetowych, mediów społecznościowych, biuletynów i różnych kampanii marketingowych. Chociaż zaangażowanie miało miejsce wcześniej, proces raportowania nie został wdrożony, a zatem liczba nie została zgłoszona.

W 2024 r. sześć z dziewięciu rynków objętych badaniem zgłosiło zaangażowanie. Spośród trzech rynków, które nie zgłosiły zaangażowania w 2024 r., skupiono się na stworzeniu wiarygodnych planów działania dla przyszłych zobowiązań. Oczekuje się zatem, że wszystkie dziewięć rynków zgłosi zaangażowanie w 2025 roku.

Rozwiązania niskoemisyjne

W ramach naszej dźwigni sterującej portfelem dążymy do dostosowania struktury naszego portfela w taki sposób, aby udział pojazdów BEV (liczba pojazdów osobowych) w portfelu Allianz Motor przekroczył udział pojazdów BEV na rynkach objętych zakresem do 2030 roku. Nasz cel wzrostu dla pojazdów BEV jest powiązany z naszą inicjatywą na rzecz mobilności i rozwojem rentownych, zrównoważonych możliwości biznesowych, zgodnie z ASU. Jednym ze sposobów, w jaki Allianz zamierza wspierać przejście na bardziej zrównoważone formy mobilności, jest zachęcanie klientów do przejścia na pojazdy BEV. Zapewniając kompleksową ofertę, Allianz umożliwia przejście na bardziej zrównoważone formy mobilności. Działanie to ma bezpośredni wpływ na nasz cel złagodzenia wpływu naszych portfeli motoryzacyjnych na klimat. Aby osiągnąć nasz cel, spółki zależne zaangażowane są w inicjatywę na rzecz mobilności, aby napędzać rentowny wzrost mobilności elektrycznej.

Cel koncentruje się na tych spółkach zależnych, na które można wywrzeć największy wpływ, ponieważ mają one największe portfele silników.

Wymagany cel będzie się różnił z roku na rok, ponieważ postęp będzie śledzony w odniesieniu do odsetka pojazdów BEV na poszczególnych rynkach, który jest czynnikiem zmiennym. Nawiązaliśmy współpracę z wiarygodnym zewnętrznym dostawcą danych, aby uzyskać dane dotyczące rynków objętych programem i zapewnić spójność gromadzenia danych na różnych rynkach i w różnych latach. Cele zostały omówione we współpracy z podmiotami zależnymi i członkami Komitetu Sterującego Inicjatywy Mobilności. W ramach inicjatywy spółki zależne przedstawiły plany działania, które mają na celu zapewnienie wdrożenia inicjatyw poprawiających reputację Allianz w zakresie ubezpieczeń mobilności na odpowiednich rynkach. Te plany działania w zakresie mobilności są dostosowane do bardziej kompleksowych map drogowych dekarbonizacji, które szczegółowo opisują wszystkie działania zaplanowane w celu osiągnięcia naszych celów na rok 2030. Grupa ponownie wykorzystwała ustalone procesy raportowania do śledzenia postępów w realizacji tych planowanych inicjatyw.

Poniższa tabela przedstawia procentowy udział pojazdów BEV w portfelach spółek zależnych w porównaniu z procentowym udziałem na rynkach spółek zależnych. Stosunek tych dwóch wartości powyżej 1 podkreśla zaangażowanie Grupy Allianz w zapewnienie wzrostu naszych portfeli BEV.

Cele w zakresie niskoemisyjnych rozwiązań dla detalicznych ubezpieczeń komunikacyjnych

		2024	2023	Cel 2030
Udział pojazdów BEV w portfelach Grupy Allianz w porównaniu z udziałem pojazdów BEV na rynkach zależnych	Udział pojazdów BEV w portfelu Grupy Allianz	%	3,2	2,6
	Udział pojazdów BEV na rynkach zależnych	%	3,0	1,4
	Proporcja (docelowo >1)	numer	1,1	1,9
				>1

Udział pojazdów BEV na rynkach zależnych wzrósł z 2023 r. do 2024 r. o większy współczynnik niż udział portfela Allianz, co doprowadziło do obniżenia wskaźnika. Było to również częściowo spowodowane tym, że niektóre dane dotyczące portfeli Allianz nie zostały zgłoszone w 2023 r., co zostało uwzględnione w 2024 r.

Co zachęcające, wskaźnik na 2024 r. nadal utrzymuje się powyżej celu (> 1), a udział w portfelach Allianz nadal rośnie.

Dalsze zmiany w portfelu

W ramach naszej dźwigni sterującej portfelem dążymy do wprowadzenia dalszych zmian w portfelu, aby wypełnić lukę między oczekiwaną dekarbonizacją rynku a celami Grupy Allianz. Aby zapewnić rentowność, a także współpracę, każda spółka zależna w zakresie stworzyła mapę drogową wyszczególniając działania portfelowe, które należy podjąć, a także powiązany planowany wpływ rok do roku. Te mapy drogowe spółek zależnych zostały połączzone w celu stworzenia mapy drogowej Grupy, która szczegółowo określa, w jaki sposób Grupa Allianz osiągnie swoje cele w zakresie dekarbonizacji sprzedaży detalicznej samochodów do 2030 roku.

Jednym z przykładów jest umożliwienie zmiany portfela w kierunku mobilności elektrycznej, jesteśmy zaangażowani w oferowanie kompleksowych produktów ubezpieczeniowych dla pojazdów BEV i powiązanego ekosystemu, aby wspierać naszych klientów w przechodzeniu na tę nową technologię. Naszym celem jest wspieranie tej transformacji poprzez dostosowanie się do zmieniającego się krajobrazu mobilności wokół pojazdów BEV i pojawiających się trendów mobilności. Ta strategia to ciągły projekt, którego kluczowymi elementami są wymiana globalna,

Monitorowanie i sprawozdawczość Skoncentrujemy się na oferowaniu produktów opartych na przebiegu, które zapewnią naszym klientom uczciwe i adekwatne do ryzyka ceny, co jest zgodne z naszym programem doskonałości technicznej. Dążymy do lepszego zrozumienia pojazdów BEV i nowych trendów w mobilności poprzez wykorzystanie naszych danych, a tym samym poprawę dokładności naszych modeli ryzyka. Zależy nam na zrozumieniu ryzyka, gromadzeniu danych i aktywnym zaangażowaniu w badania, aby zapewnić, że nasz plan zero netto obejmuje inwestycje w społeczeństwo z korzyścią dla wszystkich.

W przypadku celów dotyczących redukcji emisji, zaangażowania klientów i udziału pojazdów BEV przeprowadzono dyskusje z każdym podmiotem operacyjnym, a następnie przekazano je do zatwierdzenia Radzie ds.

Aby zdefiniować dźwignie dekarbonizacji i działania dla portfela sprzedaży detalicznej pojazdów silnikowych, Allianz rozważył cztery scenariusze dostarczone przez zewnętrznego partnera danych. Scenariusze przewidywały rozwój rynku i wahaty się od scenariusza "tak jak jest" do scenariusza "zero netto" do 2050 roku.

Allianz zdecydował się na przyjęcie drugiego najbardziej konserwatywnego podejścia, które obejmowało redukcję emisji poprzez ciągłe zmiany w świecie rzeczywistym, w tym obietnice i zobowiązania rządowe, w celu opracowania dźwigni dekarbonizacji. W związku z tym nasze działania zostały opracowane w celu wypełnienia luki do zera netto.

Poniższa tabela przedstawia dogłębną analizę dźwigni dekarbonizacji dla naszego portfela sprzedaży detalicznej samochodów. Każda dźwignia jest podzielona na konkretne działania, podkreślając ich odpowiedni wkład w redukcję emisji CO₂. Tabela śledzi procentowy spadek emisji w porównaniu do bazowej wartości docelowej, obejmującej okres od początku do końca 2024 roku. Dodatkowo, tabela zawiera prognozy przyszłego rozwoju i przewidywanych redukcji emisji do końca 2029 r., przedstawione w przedziałach w celu uwzględnienia potencjalnej zmienności. Dolne zakresy w tabeli odzwierciedlają maksymalny wysiłek dekarbonizacyjny, a górne zakresy odzwierciedlają minimalny wysiłek dekarbonizacyjny.

Emisje gazów cieplarnianych związane z ubezpieczeniami - Handel detaliczny pojazdami silnikowymi: Wkład w dekarbonizację na dźwignię

% (zmiana emisji GHG w porównaniu z docelowym poziomem bazowym 2022)

		Osiągnięta zmiana emisji gazów cieplarnianych 1.1.2024-31.12.2024	Przewidywana zmiana emisji gazów cieplarnianych 1.1.2025-31.12.2029
Dźwignie dekarbonizacji	Działania		
Początek okresu a punkt wyjściowy		(3,3)	(6,8)
Handel detaliczny pojazdami – Dekarbonizacja ubezpieczonych klientów	Zaangażowanie w transformację netto-zero	Niewymierne	Niewymierne
	Dekarbonizacja klientów	(0,5)	(22,0) robić (18,0)
Handel detaliczny pojazdami silnikowymi - sterowanie portfelem	Rozwiązania niskoemisyjne	(0,1)	(7,0)robić (5,0)
	Dalsze zmiany w portfelu	(2,8)	(1,0)do 1,0
Koniec okresu a punkt wyjściowy		(6,8)	(30)

Dźwignia dekarbonizacji ubezpieczonych klientów obejmuje konkretny wpływ działań Grupy Allianz, których nie można bezpośrednio przypisać i określić ilościowo. Dźwignia ta obejmuje również obliczony wpływ dekarbonizacji klientów, przy użyciu danych od naszego zewnętrznego dostawcy danych.

Chociaż redukcje osiągnięte w 2024 r. są przedstawione jako dokładne wartości procentowe, są to najlepsze szacunki uwzględniające potencjalne nakładanie się.

W roku 2024 redukcja ta była spowodowana głównie zmianą strategii portfela, a konkretnie dalszymi zmianami w samym portfelu, które obejmują zmiany w strukturze pojazdów i odległościach pokonywanych w ramach objętych programem.

portfeli. W pozostałym okresie do końca 2029 r. spodziewamy się, że większość efektów redukcji w sterowaniu portfelem będzie wynikać z naszego udziału pojazdów BEV i zmniejszenia średniego przebiegu, ze względu na działania portfelowe, takie jak ulepszone produkty i taryfy.

W okresie do końca 2029 r. większość oczekiwanej redukcji emisji będzie pod znacznym wpływem dekarbonizacji klientów, na co wskazują prognozy ścieżek. Oczekuje się, że wpływ dekarbonizacji rynku będzie wynikał ze zmian rynkowych, takich jak ulepszenia pojazdów i sieci, a także polityki rządowej. Aby zniwelować różnicę w stosunku do naszych celów, konieczne jest podjęcie działań przez rządy, aby wspomóc nasze wysiłki w zakresie sterowania portfelem.

W 2024 roku skupiliśmy się na zrozumieniu i kwantyfikacji działań, które można podjąć w naszych portfelach, aby osiągnąć nasze cele do końca 2029 roku. Działania te zostaną teraz osadzone w portfelach sprzedaży detalicznej samochodów, a wyniki rok do roku będą śledzone w stosunku do planu. Plany przedstawione dla każdego roku pokazują jasną mapę drogową do 2029 r., podkreślając, że osiągnięcie naszych celów jest obecnie na dobrej drodze.

Łagodzenie zmian klimatycznych dla naszego portfela inwestycji własnych

Podsumowanie sekcji

Aby zwiększyć długoterminowy zwrot, realizując nasz plan przejścia na zerową emisję netto, Grupa Allianz ustanowiła strategię redukcji emisji w ramach naszego własnego portfela inwestycyjnego, z celami pośrednimi do 2030 roku. Strategia ta jest regulowana przez FRSI. W przypadku naszego portfela korporacyjnego dążymy do zmniejszenia intensywności finansowanych emisji brutto o 50% do 2030 r. w stosunku do poziomu bazowego z 2019 r.; w przypadku naszego portfela korporacyjnego notowanego na giełdzie dążymy do zmniejszenia bezwzględnych finansowanych emisji o 50%. Oba te cele są wspierane poprzez angażowanie spółek, w które inwestujemy, w działania na rzecz dekarbonizacji, kierowanie składem naszego portfela, który obejmuje również ograniczanie działalności związanej z paliwami kopalnymi, dostosowywanie sektorów o wysokiej emisji do zerowych poziomów odniesienia netto oraz inwestowanie w rozwiązania niskoemisyjne. W przypadku naszego portfela nieruchomości (kapitałowego i dłużnego) dążymy do dostosowania się do ścieżek Carbon Risk Real Estate Monitor 1,5 °C, aby osiągnąć nasze cele na 2030 rok. Działania strategiczne obejmują monitorowanie wydajności energetycznej, renowację naszych aktywów, współpracę z najemcami i zmiany w naszym portfelu. Postępy są regularnie monitorowane i raportowane, co pozwala nam utrzymać kurs na realizację ambitnych celów.

Polityki związane z łagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela inwestycji własnych.

Jak opisano w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju, Grupa Allianz przyjęła Allianz Functional Rule for Sustainability in Investments (FRSI) w celu określenia reguł, zasad i procesów, które regulują integrację tematów środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego z funkcją zarządzania inwestycjami.

Procesy opisane w tym dokumencie odnoszą się do aspektów łagodzenia zmian klimatycznych, w podziale na wpływ, ryzyko i możliwości: podczas wyboru i monitorowania podmiotów zarządzających aktywami uwzględniane są aspekty zmian klimatycznych. Emisje gazów cieplarnianych są jednym z kluczowych punktów wyzwających działania w naszym procesie Adverse Impact Steering. W naszych zaangażowaniach zmiana klimatu jest jednym z głównych tematów, a jak opisano w sekcjach Strategia zrównoważonego rozwoju i zarządzanie oraz Aktywne zaangażowania, wyznaczaliśmy cele klimatyczne dla działań związanych z zaangażowaniem. W zrównoważonych inwestycjach łagodzenie zmian klimatycznych jest jednym z najczęstszych obszarów inwestycji. Wreszcie, nasze ograniczenia obejmują wytyczne dotyczące paliw kopalnych, które odnoszą się do wysokich emisji gazów cieplarnianych.

Wysokoemisyjne modele biznesowe. Więcej informacji na temat FRSI można znaleźć w sekcji Polisy ESRs Allianz.

Emisje gazów cieplarnianych naszego własnego portfela inwestycyjnego

W przypadku naszego własnego portfela inwestycyjnego obliczamy finansowane emisje gazów cieplarnianych zasadniczo zgodnie z wytycznymi PCAF¹. Dążymy do obliczania emisji gazów cieplarnianych dla jak największej części naszego portfela i dążymy do stopniowego rozszerzania zakresu naszego portfela w miarę upływu czasu; obecnie jesteśmy ograniczeni dostępnością metodologii i danych. W związku z tym pracujemy nad rozwojem metod, na przykład poprzez nasze członkostwo w zwołanej przez ONZ NZAOA i współprzewodnictwo grupie roboczej PCAF ds. opracowania standardu rozliczania emisji dwutlenku węgla dla długu państwowego i silny wkład w grupę roboczą PCAF ds. wahań inwentaryzacyjnych.

Do tej pory nie obliczaliśmy finansowanych emisji dla obligacji zabezpieczonych, ABS/MBS i gotówki, ponieważ nie ma dostępnej metodologii dla tych klas aktywów. Te klasy aktywów są zatem częścią grupy "brak metodologii" w tabeli "Emisje gazów cieplarnianych z inwestycji własnych - podział na klasy aktywów". Obliczamy trzy rodzaje finansowanych emisji gazów cieplarnianych określonych przez inwestycję bazową:

- **Korporacje**, które obejmują wszystkie jednostki, w których dokonano inwestycji, posiadające bilans, tj. - zgodnie z terminologią PCAF - notowane akcje i obligacje korporacyjne, pożyczki biznesowe i nienotowane akcje, finansowanie projektów, a także fundusze; oraz
- **Nieruchomości**, które obejmują inwestycje kapitałowe w nieruchomości, pożyczki na nieruchomości komercyjne i detaliczne kredyty hipoteczne, a także fundusze; oraz
- **Dług publiczny**, który obejmuje dług państwowy, dług podrzędny i dług ponadnarodowy. Ponieważ nie ma konkretnych wytycznych PCAF dotyczących rozliczania emisji dwutlenku węgla dla państw i spółek ponadnarodowych, dostosowaliśmy metodologię dla długu państwowego do tych dwóch klas aktywów.

Dzięki tym trzem grupom pokrywamy 64% całkowitej wartości księgowej naszych inwestycji własnych danymi dotyczącymi emisji, zgodnie z tabelą Emisje gazów cieplarnianych z inwestycji własnych - widok sprawozdawczości finansowej. W przypadku pozostałej części brak jest obecnie metodologii lub danych dotyczących emisji.

Poniższa tabela przedstawia emisje gazów cieplarnianych z naszego portfela inwestycji własnych zmapowane do Zakresu 1, 2 i 3 zgodnie z wymogami ESRs. Wcześniej emisje z tak zwanych aktywów trwałych utrzymywanych na potrzeby inwestycji własnych, takich jak nieruchomości i infrastruktura, były uwzględniane w kategorii 15. Obecnie są one wykazywane w zakresie 1 i 2, a także w kategorii 13 dla nieruchomości w zakresie 3. Więcej szczegółów na temat metodologii, założeń i zakresu tych wskaźników można znaleźć w sekcji Informacje o metodologii dla wskaźników klimatycznych.

Inwestycje własne Emisje gazów cieplarnianych (zakres 1-3) - OGÓŁEM

t w CO ₂ e	2024	2023	Delta w %
Emisje zakresu 1			
Emisje gazów cieplarnianych brutto Zakresu 1 z bilansowych aktywów rzeczywistych	17 723,7	28 778,8	(38,4)
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2			
Emisje gazów cieplarnianych brutto Scope 2 w oparciu o lokalizację z bilansowych aktywów rzeczywistych	74 180,8	60 179,5	23,3
Rynkowe emisje brutto gazów cieplarnianych Zakresu 2 z bilansowych aktywów rzeczywistych	52 804,1	38 062,9	38,7
Znaczące emisje gazów cieplarnianych z zakresu 3	48 717 427	57 359 001,7	(15,1)
13 Aktywa leasingowane na końcu tańcucha	90 974,1	90 903,6	0,1
15 Inwestycje	48 626 453,1	57 268 098,1	(15,1)
Łączne inwestycje własne Emisje gazów cieplarnianych (na podstawie lokalizacji)	48 809 331,7	57 447 960,0	(15,0)
Łączne inwestycje własne Emisje gazów cieplarnianych (w oparciu o rynek)	48 787 955,1	57 425 843,4	(15,0)

Do końca 2024 r. nasza łączna emisja gazów cieplarnianych we własnym zakresie wyniosła 49 mln t CO₂e, w porównaniu do 57 mln t CO₂e na koniec ubiegłego roku. Dane za 2023 r. zostały ponownie podane ze względu na nowy podział emisji oraz fakt, że wdrożyliśmy portfel detalicznych kredytów hipotecznych Allianz Leben, a także bezpośredni portfel nieruchomości Allianz Switzerland. Emisje z aktywów nieruchomościowych użytkowanych przez Grupę Allianz są ujawnione w sekcji Emisje gazów cieplarnianych z działalności własnej Allianz.

1_PCAF to skrót od Partnership for Carbon Accounting Financials. Nasze cele są wyświetlane jako ekwiwalenty CO₂, ale odnoszą się do wszystkich gazów cieplarnianych objętych protokołem z Kioto. Faktyczne uwzględnienie gazów innych niż CO₂ zależy od danych jednostki, w której dokonano inwestycji, udostępnionych nam przez naszych dostawców danych. Nasza szczegółowa metoda rozliczania gazów cieplarnianych została opisana w sekcji Informacje o metodologii dla wskaźników klimatycznych.

Nasze emisje w zakresie 1 z bilansowych aktywów nieruchomościowych zmniejszyły się głównie dzięki zmniejszeniu naszego portfela zarządzanego przez PPRE, co z nadwyżką zrównoważyło wzrost zakresu danych, a tym samym emisji. Emisje w zakresie 2 wzrosły ogólnie ze względu na zwiększony zakres danych; należy zauważyć, że w przypadku części portfela nieruchomości bez danych rynkowych wykorzystano dane oparte na lokalizacji, które są zazwyczaj wyższe.

Nasze emisje w zakresie 3 kategorii 15 obejmują obecnie tylko emisje w zakresie 1 i 2 pochodzące od naszych inwestorów korporacyjnych. Biorąc pod uwagę niepewność co do danych Zakresu 3 dla portfela korporacyjnego, szacujemy, że te finansowane emisje wynoszą od 87 mln do 161 mln t CO₂e. Ten szeroki zakres wynika z obecnego niedostatecznego raportowania emisji z zakresu 3 i znacznych różnic w szacunkach dostawców danych. Zobowiązujemy się do ścisłego monitorowania tego tematu, jednocześnie dalej rozwijając nasze możliwości raportowania w celu poprawy naszych ujawnień.

Poniższe tabele przedstawiają wartość księgową, sfinansowane emisje gazów cieplarnianych i pokrycie (tj. procent wartości księgowej, dla której dostępne są sfinansowane emisje gazów cieplarnianych) w dwóch różnych podziałach klas aktywów, w tym klas aktywów MSSF 9.

Spadek finansowanych emisji przedsiębiorstw notowanych na giełdzie i intensywności emisji wszystkich przedsiębiorstw wynika głównie z realokacji, w szczególności zmniejszenia wagi bardziej emisyjnych jednostek inwestycyjnych i zbycia. Zmniejszenie emisji finansowanych długiem publicznym wynika głównie ze zmniejszenia emisji z zakresu 1 w krajach rozwiniętych, takich jak Niemcy, Francja i Włochy. Ponadto zaktualizowano bazę danych [emisji1](#). Ponadto w wielu krajach odnotowano wzrost PKB skorygowanego o PPP na podstawie najnowszych danych Banku Światowego, które również skorygowały i zwiększyły dane z poprzednich lat. Dalsze szczegóły dotyczące zmian w portfelu przedsiębiorstw rok do roku przedstawiono w sekcji Dźwignie i działania dekarbonizacyjne poniżej.

Ogólnie rzecz biorąc, nasze pokrycie danymi o emisjach poprawiło się w 2024 roku. Ponieważ niektóre aktywa, które wcześniej znajdowały się w koszyku "Brak metodologii", są obecnie uwzględnione w spółkach i nieruchomościach, indywidualny wskaźnik pokrycia dla tego koszyka może być niższy, jeśli nie wszystkie aktywa podczęści portfela są jeszcze uwzględnione, na przykład w przypadku portfela detalicznych kredytów hipotecznych Allianz Leben lub funduszy korporacyjnych. Fundusze inwestujące w przedsiębiorstwa nie były wcześniej objęte zakresem. Fundusze te były wcześniej mapowane zgodnie z klasyfikacją "brak metodologii". Ponieważ pokrycie emisji dla nich wynosi około 20%, ogólne pokrycie dla wszystkich przedsiębiorstw spada.

Inwestycje własne - Emisje gazów cieplarnianych - podział na klasy aktywów

Na dzień 31 grudnia					2024				2023			
	Wartość księgowa	Catkowite emisje finansowane	Wskaźnik intensywności emisji dwutlenku węgla	Pokrycie	Wartość księgowa	Catkowite emisje finansowane	Wskaźnik intensywności emisji dwutlenku węgla ³	Pokrycie				
	mld €	mln t CO ₂ e	t CO ₂ e/zainwestowany mln €	%	mld €	mln t CO ₂ e	t CO ₂ e/zainwestowany mln €	%				
Korporacyjne	369,6	18,1	57,9	79,5	294,2	20,1	71,2	90,6				
Dług publiczny	165,2	29,8	163,8	99,5	166,6	36,7	205,0	99,5				
Nieruchomości ^{1,2}	125,4	0,7	33,1	20,3	110,6	0,3	31,6	11,3				
Jeszcze brak metodologii	106,8				165,4							
Razem ⁴	767,0	48,6	94,2	64,3	736,8	57,2	117,5	60,4				

1_W tym nasz własny portfel zarządzany przez PPRE, portfel detalicznych kredytów hipotecznych Allianz Leben oraz portfel bezpośredni Allianz Szwajcaria.
2_Zawiera wartość księgową 22,5 mld EUR (na 2024 r.) aktywów nieruchomościowych utrzymywanych w celach inwestycyjnych zgodnie z kategoriami MSSF 9. Emisje z tych aktywów nie są wykazane w niniejszej tabeli w ramach zakresu 3 kat. 15, ale w tabeli "Emisje gazów cieplarnianych z inwestycji własnych (zakres 1-3) - OGÓŁEM". Aktywa te są również wyłączone z obliczania zakresu pokrycia. Dane za rok 2023 zostały odpowiednio skorygowane.
3_W 2024 r. metodologia intensywności emisji dwutlenku węgla została zmieniona, aby była zgodna z najnowszymi wytycznymi PCAF. Poprzednio metodologia była zgodna z podejściem obliczeniowym określonym w SFDR RTS opublikowanym 6 kwietnia 2022 r., w którym intensywność emisji dwutlenku węgla określano dzieląc całkowitą wartość sfinansowanych emisji przez całkowitą wartość wszystkich inwestycji. Zaktualizowana metodologia oblicza intensywność emisji dwutlenku węgla, dzieląc całkowitą wartość sfinansowanych emisji przez wartość tylko tych inwestycji, dla których obliczono sfinansowane emisje. W rezultacie intensywność emisji dwutlenku węgla znacznie wzrosła w przypadku klas aktywów objętych danymi o niskiej emisji.
4_Catkowity zasięg w 2024 r. z wyłączeniem "jeszcze nie metodologii" odpowiadałby 75,1%.

1_Przejście z bazy danych UNFCCC (ostatni rok inwentaryzacji 2021) do bazy danych PRIMAP (ostatni rok inwentaryzacji 2023) dla danych dotyczących emisji. W przypadku krajów wymienionych w załączniku 1 dane z 2021 r. zostały wykorzystane do raportowania w 2023 r., a dane z 2023 r. do raportowania w 2024 r., co odzwierciedla zmianę o dwa lata.

Inwestycje własne - Emisje gazów cieplarnianych - widok sprawozdawczości finansowej - kategorie MSSF 9

2024					2023				
Na dzień 31 grudnia			Wskaźnik				Wskaźnik		
	Wartość księgowa	Całkowite emisje finansowane	intensywności emisji dwutlenku węgla	Pokrycie	Wartość księgowa	Całkowite emisje finansowane	intensywności emisji dwutlenku węgla ²	Pokrycie	
	mld €	mln t CO ₂ e	t CO ₂ e/ mln € inwestycji	%	mld €	mln t CO ₂ e	t CO ₂ e/zainwestowany mln €	%	
Inwestycje dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	545,4	45,1	101,2	74,1	534,7	53,9	129,2	71,8	
Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	26,3	0,8	36,7	86,2	26,9	1,1	53,6	85,3	
Udziały w jednostkach stowarzyszonych i powiązanych	22,3	0,5	31,7	64,3	21,2	0,6	41,8	60,9	
Nieruchomości przeznaczone na inwestycje ¹	22,5	-	-	-	23,9	-	-	-	
Fundusze inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	82,5	1,1	62,2	21,1	73,6	0,0	10,3	0,9	
Pozostałe (wartość księgowa < 20 mld € i środki pieniężne)	68,0	1,3	68,4	27,8	56,5	1,6	83,4	36,7	
Razem	767,0	48,6	94,2	64,3	736,8	57,2	117,5	60,4	

1_Emisje z tych aktywów nie są wykazane w niniejszej tabeli w Zakresie 3 kat. 15, ale w tabeli "Emisje gazów cieplarnianych z inwestycji własnych (Zakres 1-3) - OGÓŁEM". Aktywa te są również wyłączone z obliczania zakresu pokrycia. Dane za rok 2023 zostały odpowiednio skorygowane.

2_W 2024 r. metodologia intensywności emisji dwutlenku węgla została zmieniona w celu dostosowania do najnowszych wytycznych PCAF. Poprzednio metodologia była zgodna z podejściem obliczeniowym określonym w SFDR RTS opublikowanym 6 kwietnia 2022 r., w którym intensywność emisji dwutlenku węgla określano dzieląc całkowitą wartość sfinansowanych emisji przez całkowitą wartość wszystkich inwestycji. Zaktualizowana metodologia oblicza intensywność emisji dwutlenku węgla, dzieląc całkowitą wartość sfinansowanych emisji przez wartość tylko tych inwestycji, dla których obliczono sfinansowane emisje. W rezultacie intensywność emisji dwutlenku węgla znacznie wzrosła w przypadku klas aktywów objętych danymi o niskiej emisji.

Cele związane z łagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela inwestycji własnych.

Uznajemy ramy Protokołu Ustalania Celów NZAOA (TSP) za najlepszą praktykę w zakresie ustalania celów redukcji emisji gazów cieplarnianych. TSP został opracowany z silnym odniesieniem do scenariuszy klimatycznych IPCC¹, ograniczając wzrost temperatury do końca stulecia do 1,5 °C bez lub z ograniczonym przekroczeniem w ciągu stulecia. TSP został uzgodniony z odpowiednimi zainteresowanymi stronami, w tym środowiskiem akademickim, i zweryfikowany w ramach konsultacji publicznych.

W związku z tym zasadniczo stosujemy się do jego zaleceń dotyczących naszych pośrednich celów w zakresie dekarbonizacji. Należy zauważyć, że chociaż NZAOA TSP definiuje cele w zakresie zaangażowania, sektorów i rozwiązań niskoemisyjnych, przedstawiamy je jako działania zgodne z definicjami regulacyjnymi w ESRs E1.

Ustalając te cele, wzięliśmy pod uwagę potencjalne przyszłe zmiany w dużych branżach, zwłaszcza w UE i USA, w oparciu o najnowsze przepisy i regulacje dotyczące klimatu.

Poniższa tabela przedstawia pośrednie cele Grupy Allianz w zakresie dekarbonizacji do 2030 r. dla przedsiębiorstw i nieruchomości, a także odpowiedni status w porównaniu z wartościami z roku bazowego, o ile są dostępne. Wszystkie cele dotyczące emisji są na dobrej drodze, a bezwzględna finansowana emisja naszego notowanego na giełdzie portfela korporacyjnego została obecnie zmniejszona o 50,7%. Znacząca redukcja intensywności emisji dwutlenku węgla w sektorze nieruchomości z 33,5 kg CO₂e/m² do 21,0 kg CO₂e/m² wynika również z poprawy dostępności danych (przejście od danych szacunkowych do rzeczywistych, a także dodanie funduszy nieruchomości do raportowania) oraz zmian alokacji, w szczególności sprzedaży budynków. Wraz z coraz lepszym pokryciem danych dla określonych rodzajów inwestycji w nieruchomości, obowiązuje nowy zestaw ścieżek CRREM, a wynikająca z niego ogólna wartość docelowa intensywności emisji dwutlenku węgla dla nieruchomości na koniec 2029 r. wynosi obecnie ok. 20 kg CO₂e/m² w porównaniu z ok. 25 kg CO₂e/m² poprzednio. Oczekujemy, że wynikowa wartość docelowa intensywności ze ścieżek CRREM będzie się nadal zmieniać wraz ze wzrostem zakresu danych.

Przy założeniu statycznego portfela i pokrycia danymi o emisjach spółek nienotowanych na giełdzie, aby osiągnąć 80% do 2030 r., nasz cel intensywności dla spółek notowanych i nienotowanych na giełdzie odpowiadałby powiązanym bezwzględny emisjom gazów cieplarnianych w wysokości 19,2 mln t CO₂e na koniec 2029 roku. W przypadku naszego portfela nieruchomości, nasz cel intensywności odpowiadałby powiązanym bezwzględny emisjom na poziomie 0,2 mln t CO₂e na koniec 2029 roku. Liczby te są raczej poglądowe, a nie dokładnym odzwierciedleniem oczekiwanych bezwzględnych emisji w roku docelowym i będą się zmieniać ze względu na nasz dynamiczny portfel.

Analizę wkładu różnych dźwigni dekarbonizacyjnych dla korporacji i bezpośrednio posiadanych portfeli nieruchomości można znaleźć w odpowiednich tabelach poniżej.

Nasze postępy w realizacji celów będą regularnie monitorowane i raportowane w Oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju.

Scenariusze 1_C1a i C1b z puli scenariuszy AR6 WG III IPCC. Więcej informacji można znaleźć w dokumencie "The scientific basis for establishing net-zero targets" w NZAOA TSP.

Inwestycje własne Cele w zakresie emisji gazów cieplarnianych

	2024		Wyniki celów retrospektywnych			Etapy mleczne i lata docelowe		
	Wartość księgowa, mld €	% ogółu	2024	2023	Delta w %	Wartość punktu wyjściowego w 2019 r.	Delta roku bieżącego w stosunku do wartości bazowej w %	Cel Delta 2030 vs Punkt wyjściowy W %
			t CO ₂ e / zainwestowany mln €				Cel 2030	
Wszystkie przedsiębiorstwa (notowane i nienotowane) ¹	369,5	48,2	57,8	71,2	(18,8)	108,1	(46,5)	54,0 (50)
W tym: Notowane przedsiębiorstwa (akcje w obrocie / obligacje korporacyjne) ¹	203,4	26,5	mln ton CO ₂ e 12,3	14,0	(12,1)	24,9	(50,7)	12,5 (50)
Nieruchomości ^{2,3,4}	66,3	8,6	kg CO ₂ e/m ² 21,0	33,5	(37,4)			ok. 20
Brak metodologii rozliczania emisji dwutlenku węgla	106,8	13,9						
Jeszcze brak celu	224,3	29,3	mln ton CO ₂ e 30,3	36,7	(17,6)			
Razem	767,0	100						

1_Oba cele korporacyjne wykluczają inwestycje kwalifikujące się do Listy klimatycznej stali i cementu Allianz. Wartość księgowa tych inwestycji w bieżącym roku wynosi 59,59 mln euro, a sfinansowane emisje w bieżącym roku wynoszą 16,64 tys. ton CO₂e.
2_W tym nasz własny portfel zarządzany przez PPRE i bezpośredni portfel Allianz Switzerland. Obejmuje zatem inwestycje dłużne i kapitałowe oraz aktywa nieruchomości utrzymywane w celach inwestycyjnych zgodnie z kategoriami MSSF 9. Inwestycje w nieruchomości, które są w użytkowaniu własnym Allianz, są zarządzane zgodnie z celami ujawnionymi w sekcji Cele związane z łagodzeniem zmian klimatycznych w działalności własnej.
3_Obecnie celem tym objętych jest 50 % funduszy nieruchomości i 60 % kredytów hipotecznych komercyjnych, dla których dostępne są dane o emisjach. Kredyty hipoteczne dla klientów detalicznych nie są jeszcze objęte zakresem.
3_Cel 2030: Dokładny cel zależy od składu portfela regionalnego i sektorowego

"Nieruchomości" obejmują w pełni skonsolidowane inwestycje niebędące w użytkowaniu własnym Grupy Allianz. Emisje z tych inwestycji zostały wykazane oddzielnie w pozycji "aktywa trwałe" wraz z odpowiednimi emisjami kategorii 13 w zakresie 1, 2 i 3 w tabeli Emisje gazów cieplarnianych z inwestycji własnych (zakres 1-3) - OGÓŁEM. Aktywa te podlegają tym samym celom, co inne inwestycje w nieruchomości, które nie są w pełni skonsolidowane. W pełni skonsolidowane inwestycje w nieruchomości, które są w użytkowaniu własnym Grupy Allianz, są zarządzane zgodnie z celami ujawnionymi w sekcji Cele związane z łagodzeniem zmian klimatycznych dla operacji własnych Allianz.

"Brak metodologii rozliczania emisji dwutlenku węgla" odnosi się do części portfela, dla których nie mamy żadnych danych dotyczących emisji z powodu braku metod rozliczania. "Brak celu" odnosi się do części portfela, dla których cele nie zostały ustalone, np. z powodu braku powszechnie akceptowanych metod ustalania celów lub które są wyłączone z naszych celów, takich jak lista klimatyczna stali i cementu (patrz sekcja poniżej).

Korporacyjne

Wyzaczyliśmy cel redukcji bezwzględnych finansowanych emisji gazów cieplarnianych brutto dla notowanych przedsiębiorstw (obligacje korporacyjne i notowane akcje). Naszym celem jest zmniejszenie bezwzględnych emisji gazów cieplarnianych w odpowiednich klasach aktywów o 50% do 2030 r. w porównaniu z emisjami bazowymi z 2019 r. Wybraliśmy 2019 r. jako nasz rok bazowy przy ustalaniu celów na 2023 r., ponieważ jest to pierwszy rok z dobrym pokryciem i jakością danych; ponadto na dane na koniec 2019 r. nie ma wpływu COVID-19 ani inne nadzwyczajne wydarzenia.

Zarówno w przypadku przedsiębiorstw notowanych na giełdzie, jak i nienotowanych na giełdzie nadal jesteśmy w trakcie gromadzenia danych dotyczących emisji i nie wiemy z wyprzedzeniem ile z naszych spółek portfelowych i inwestycji pośrednich za pośrednictwem funduszy dostarczy dane w nadchodzących latach do 2030 roku. W przypadku przedsiębiorstw nienotowanych na giełdzie nadal jesteśmy w trakcie gromadzenia danych dotyczących emisji i nie wiemy z wyprzedzeniem, ile z naszych spółek portfelowych i inwestycji pośrednich za pośrednictwem funduszy dostarczy dane w nadchodzących latach do 2030 r. Ponieważ zakres danych jest niepewny i zmienia się, nie możemy jeszcze ustalić rozsądnego bezwzględnego celu redukcji emisji dla naszego portfela spółek nienotowanych na giełdzie. Wskaźnik intensywności nie opiera się na pokryciu, ponieważ bezwzględne emisje są dzielone przez odpowiednią ekspozycję portfela.

Redukcja emisji gazów cieplarnianych o 50% w tej dekadzie jest zgodna z najnowszymi scenariuszami IPCC i równa średniemu punktowi odpowiedniego zakresu scenariuszy od 40% do 60% sugerowanego przez NZAOA, po dokładnej analizie scenariuszy IPCC i weryfikacji ze środowiskiem akademickim¹. W przypadku naszych celów dotyczących podportfeli wykorzystaliśmy scenariusze C1a i C1b dostarczone przez IPCC i przeprowadziliśmy analizę wrażliwości zarówno wymaganych, jak i potencjalnych ścieżek emisji ze scenariuszami World Energy Outlook opracowanymi przez IEA oraz scenariuszem Forecast Policy Scenario opracowanym przez Inevitable Policy Response.

Naszym celem jest finansowanie transformacji przedsiębiorstw z trudnego do ograniczenia sektora cementu i stali, których działalność jest zgodna z celem 1,5°C i które posiadają dobrze określoną strategię dekarbonizacji. W związku z tym utworzyliśmy oddzielny koszyk emisji dla nowych inwestycji w tych firmach² na naszej "liście klimatycznej stali i cementu", co oznacza, że finansowane emisje z tych nowych inwestycji są pokazane osobno w tabeli emisji w pozycji "Jeszcze nie wyznaczono celu" i nie są częścią celu emisji podportfela korporacyjnego na 2030 r. Więcej informacji można znaleźć w Objaśnieniach na stronie internetowej Allianz.

1_NZAOA 4th Target-Setting Protocol, T13 strona 5. NZAOA-TSP4_FINAL.pdf
2-W szczególności inwestycje kapitałowe i inwestycje w obligacje wyemitowane po 1/1/2024 r.

Nieruchomości

Dla naszego portfela nieruchomości wyznaczaliśmy cele intensywności na 2030 r., które są zgodne z drugą wersją CRREM. Te sektorowe ścieżki dekarbonizacji opierają się na najnowszych osiągnięciach naukowych i są powszechnie uznawane za najlepsze praktyki. Cele zostały opracowane we współpracy z zewnętrznymi interesariuszami, takimi jak zarządcy nieruchomości lub partnerzy joint venture. Nasze cele dotyczące nieruchomości są również zgodne z TSP NZAOA. Obejmują one wszystkie emisje operacyjne z całego budynku, niezależnie od granic organizacyjnych lub metod kontroli ("podejście obejmujące cały budynek"). Z tego powodu emisje operacyjne związane z najemcami są objęte zakresem. W oparciu o dane dotyczące emisji gazów cieplarnianych z 2023 r., obecny trend w zakresie emisji gazów cieplarnianych jest zgodny ze ścieżkami dekarbonizacji CRREM na poziomie portfela.

Dźwignie dekarbonizacji i działania związane z łagodzeniem zmian klimatu dla naszego własnego portfela inwestycyjnego

W przypadku naszych celów portfelowych istnieją zasadniczo dwie dźwignie redukcji emisji gazów cieplarnianych: albo aktywa (tj. nasze spółki portfelowe lub nasze inwestycje w nieruchomości) zmniejszają swoje emisje gazów cieplarnianych (dekarbonizacja spółki inwestycyjnej), albo zmieniamy skład naszego portfela w czasie (sterowanie portfelem). W tym celu podejmujemy różne działania wspierające redukcję emisji.

Korporacyjne

Dla naszego portfela korporacyjnego wyznaczaliśmy następujące cztery cele dotyczące działań mających na celu wykorzystanie dwóch dźwigni dekarbonizacji. Działania te odnoszą się częściowo do ryzyka i możliwości, a także do naszego wpływu wewnętrznego:

- Zaangażowanie spółek o wysokiej emisji w naszym portfolio w celu zwiększenia naszego pozytywnego wpływu i zmniejszenia ryzyka;
- Zainwestować 20 mld euro w rozwiązania niskoemisyjne, aby zwiększyć nasz pozytywny wpływ i wykorzystać możliwości;
- Dostosowanie określonych sektorów o wysokiej emisji (ropa i gaz, usługi użyteczności publicznej (węgiel) i stal¹) do scenariusza zerowej emisji netto IEA do 2050 r. w celu zmniejszenia negatywnego wpływu i ryzyka w naszym portfelu;
- Ograniczenie modeli biznesowych związanych z paliwami kopalnymi w ukierunkowany sposób, aby zmniejszyć nasze ryzyko i negatywny wpływ.

Dekarbonizacja spółki inwestycyjnej - zaangażowanie w transformację zerową netto

Sposoby, w jakie możemy wspierać redukcję emisji gazów cieplarnianych przez nasze spółki inwestycyjne i inwestycje w nieruchomości, zależą od odpowiedniej struktury własności. Na przykład, w przypadku nieruchomości będących w całości naszą własnością, możemy bezpośrednio wspierać redukcję emisji gazów cieplarnianych poprzez przeprowadzanie gruntownych remontów. Jeśli jednak jesteśmy właścicielem mniejszościowym, jak ma to miejsce w przypadku większości naszych publicznych udziałów kapitałowych, możemy zastosować bardziej pośrednie środki w celu wsparcia redukcji emisji gazów cieplarnianych poprzez zaangażowanie.

W związku z tym jednym z działań mających na celu osiągnięcie naszych celów w zakresie redukcji emisji gazów cieplarnianych do 2030 r. jest nasze ciągłe zaangażowanie i wsparcie naszych spółek portfelowych w celu wspólnej pracy ze spółkami portfelowymi nad strategiami i celami dekarbonizacji, a także odpowiednim dostosowaniem wydatków kapitałowych i lobbingu korporacyjnego. W związku z tym wdrożyliśmy systematyczne podejście do zaangażowania, które obejmuje wiele rodzajów zaangażowania:

- dwustronne (między nami a spółką, w którą dokonano inwestycji),
- wielostronne (poprzez inicjatywy takie jak CA100+),
- i zarządzający aktywami (między nami a zarządzającymi aktywami, którzy zarządzają naszymi portfelami)²,

Wyznaczyliśmy trzy cele zaangażowania dla naszego portfela korporacyjnego.

Po pierwsze, do 2030 r. planujemy nawiązać współpracę ze wszystkimi zewnętrznymi zarządzającymi aktywami, którzy są "poniżej oczekiwań" w oparciu o naszą wewnętrzną systematyczną ocenę. Ocena ta różni się w zależności od rodzaju zarządzającego aktywami i klasy aktywów. Jeśli zarządzający aktywami nie spełnia naszych minimalnych oczekiwań, rozpoczynamy proces zaangażowania, aby zrozumieć pierwotną przyczynę niespełniania naszych oczekiwań przez zarządzającego aktywami i opracować dla niego plan działania w celu wyeliminowania zidentyfikowanych luk, które nadal istnieją. W przypadku wszystkich zarządzających publicznymi aktywami kapitałowymi porównujemy je z wytycznymi dotyczącymi najlepszych praktyk (np. wytycznymi NZAOA dotyczącymi najlepszych praktyk w zakresie głosowania przez pełnomocników i zaangażowania w politykę klimatyczną). W sytuacjach, w których zaangażowanie nie prowadzi do pożądanego rezultatu, zarządzający aktywami może nie kwalifikować się do nowej działalności. Więcej informacji na ten temat można znaleźć w sekcji Nasze podejście do zaangażowania na stronie internetowej firmy Allianz.

Po drugie, chcemy uczestniczyć w co najmniej 15 wielostronnych inicjatywach na rzecz klimatu (łącznie w 30 wielostronnych inicjatywach), jako główny inwestor lub jako członek wspierający. Aby osiągnąć ten cel, kontynuujemy przegląd istniejących lub nowych inicjatyw wielostronnego zaangażowania pod kątem tych, które spełniają nasze ambicje i są zgodne z naszymi interesami.

Po trzecie, spośród 100 największych emitentów portfelowych, którzy obecnie nie są jeszcze odpowiednio zaangażowani wielostronnie lub przez naszych zarządzających aktywami, zamierzamy zaangażować się dwustronnie z 15. Przeanalizujemy finansowane emisje gazów cieplarnianych naszych spółek portfelowych, aby zidentyfikować te, które kwalifikują się do zaangażowania; tj. te, które mają najwięcej finansowanych emisji gazów cieplarnianych, a które jeszcze nie zostały zaangażowane. Ponieważ wiele z naszych wysokoemisyjnych spółek portfelowych może prawidłowo obniżyć emisyjność tylko wtedy, gdy sektor - w tym łańcuch wartości - ma do tego odpowiednią technologię i zachęty ekonomiczne, wspieramy wysokiej jakości inicjatywy zaangażowania sektorowego. Zaangażowanie sektorowe wspiera nasze cele sektorowe na 2030 r., w szczególności w sektorze stalowym oraz naftowo-gazowym, jak opisano w poniższych akapitach.

Postępy w realizacji naszych celów zaangażowania można znaleźć w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju w podsekcji Aktywne zaangażowanie.

Sterowanie portfelem

Nasza funkcja zarządzania inwestycjami pozwala nam wpływać na alokację naszego portfela poprzez wyznaczanie celów i ram dla naszych podmiotów zarządzających aktywami. Obejmują one określenie szczegółowych celów dekarbonizacji dla poszczególnych mandatów, ograniczenie niektórych wysokoemisyjnych firm bez planów redukcji emisji oraz zwiększenie docelowych wolumenów inwestycji w rozwiązania niskoemisyjne. Rozbijamy nasze globalne cele na poziom poszczególnych mandatów. Każdy zarządzający aktywami jest następnie odpowiedzialny za osiągnięcie odpowiedniego celu w zakresie dekarbonizacji poprzez podjęcie odpowiednich działań. Regularnie organizujemy szczegółowe spotkania, podczas których monitorujemy i omawiamy wyniki naszych zarządzających aktywami w zakresie dekarbonizacji w stosunku do ustalonych celów.

Przedstawiony poniżej zakres działań mających na celu wdrożenie zmian w alokacji portfela jest zgodny z zakresem naszych ogólnych celów w zakresie redukcji emisji gazów cieplarnianych; tj. obejmujących naszą globalną ekspozycję na korporacje i nieruchomości.

¹ W 2023 r. ujawiliśmy również cel sektorowy dla samochodów. Nie jest on jednak uważany za działanie odnoszące się do nadrzędnych celów w zakresie emisji, ponieważ koncentruje się na emisjach spółek zależnych z zakresu 3, podczas gdy cel portfelowy obejmuje emisje spółek zależnych z zakresu 1 i 2. W związku z tym zdecydowaliśmy się usunąć ten cel i nie zgłaszać go w przyszłości w Deklaracji Zrównoważonego Rozwoju.
² Więcej informacji na temat naszego podejścia do zaangażowania można znaleźć w materiale Zarządzanie inwestycjami Allianz w 2023 r. - Nasze podejście do zaangażowania na stronie internetowej Allianz. Oczekiwania dotyczące zarządzania aktywami dla zarządzających aktywami można znaleźć na przykład w odpowiednich wytycznych NZAOA.

Inwestycje w rozwiązania niskoemisyjne

Po pierwsze, wyznaczaliśmy ilościowy cel na 2030 r. polegający na zwiększeniu inwestycji w rozwiązania niskoemisyjne do 57 mld euro do 2030 r. w porównaniu z końcem 2023 r., co stanowi wzrost o 20 mld euro, jako sposób na wykorzystanie możliwości i wsparcie naszego pozytywnego [wpływu1](#). Na koniec 2024 r. osiągniemy poziom 43,5 mld euro, co oznacza wzrost o 6,5 mld euro.

Cele dotyczące inwestycji w rozwiązania niskoemisyjne

	2024	2023	Delta w stosunku do poprzedniego roku w %	Cel 2030
Zrównoważone przedsiębiorstwa	46,7	38,0	23,0	nie dot.
Zrównoważone nieruchomości	11,6	8,2	41,5	nie dot.
Zrównoważony dług publiczny	113,5	121,2	(6,3)	nie dot.
Zrównoważone inwestycje ogółem	171,9	167,4	2,7	nie dot.
W tym: Inwestycje w rozwiązania niskoemisyjne	43,5	37,1	17,3	57

Ograniczenia

Po drugie, ograniczamy niektóre spółki zgodnie z naszymi globalnymi wytycznymi dotyczącymi energii dla węgla energetycznego, piasków roponośnych oraz ropy i gazu. Więcej informacji można znaleźć w sekcji Polisy ESRS Allianz. Ograniczenia te przyczyniają się również do realizacji naszych celów sektorowych w zakresie ropy i gazu oraz usług użyteczności publicznej. Wszystkie wykluczone spółki znajdują się na Liście Podmiotów Objętych Ograniczeniami Globalnej Funkcji Ryzyka Grupy Allianz, która jest regularnie udostępniana wszystkim podmiotom zarządzającym aktywami. Zarządzający aktywami są zobowiązani do przestrzegania tych ograniczeń.

Ograniczenie działalności opartej na węglu oraz sektora ropy i gazu: Wpływ polityki energetycznej

mln €	2024	2023
Na dzień 31 grudnia		
Sektor ropy i gazu		
Kapitał własny: dodatkowe wyjścia z inwestycji w danym okresie	243,1	nie dot.
Dochód stały: łączna ekspozycja emitentów na GRGR na koniec okresu sprawozdawczego	3 105,5	nie dot.
Działalność oparta na węglu		
Kapitał własny: dodatkowe wyjścia z inwestycji w danym okresie	0,7	28,6*
Dochód stały: łączna ekspozycja emitentów na GRGR na koniec okresu sprawozdawczego	1 725,6	nie dot.

Powyższa tabela przedstawia dodatkowo zbyte udziały kapitałowe związane z wytycznymi energetycznymi w 2024 roku. Ponieważ inwestycje o statym dochodzie spółek objętych ograniczeniami są wycofywane, po raz pierwszy pokazujemy tutaj całkowitą kwotę pozostającą do wycofania. Kamień milowy w postaci 1 stycznia 2025 r. dla ograniczenia dotyczącego ropy naftowej i gazu ziemnego w Grupie był w dużej mierze przewidywany już pod koniec 2024 r., co doprowadziło do znacznego wzrostu dezinwestycji w akcje i wycofania aktywów o statym dochodzie związanych z ropą naftową i gazem ziemnym w 2024 r.

Dalsze zmiany w portfelu

Po trzecie, mamy dalsze zmiany w portfelu, które obejmują realokację portfela, a także inne czynniki, takie jak zmiany wartości przedsiębiorstwa. Kolejną miarą w ramach "dalszych zmian portfela" są cele, które wyznaczaliśmy dla wysokoemisyjnych sektorów ropy i gazu, usług użyteczności publicznej i stali:

Ropa i gaz - zakres zgodny z oświadczeniem Allianz w sprawie ropy i gazu²:

- Cel intensywności emisji dla sektora zgodnie z poniższą tabelą
- Do 2025 r. 100 % zarządzanych aktywów ma wyznaczone cele zerowej emisji netto we wszystkich trzech zakresach emisji³. Na koniec 2024 r. osiągnęliśmy poziom 55%. Opisane powyżej ograniczenia są kluczowym czynnikiem wpływającym na realizację tego celu.

Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej - obejmuje uniwersum firm ocenione w ramach inicjatywy Transition Pathway Initiative na lipiec 2024 r.

- Cel intensywności emisji dla sektora zgodnie z poniższą tabelą
- Wycofywanie węgla zgodnie ze ścieżką 1,5 °C, zgodnie z Oświadczeniem Allianz w sprawie węgla⁴.

Stal - obejmuje uniwersum firm ocenione przez Transition Pathway Initiative na lipiec 2024 r. Cel intensywności emisji dla sektora zgodnie z poniższą tabelą

Cele dotyczące dostosowania sektorów o wysokiej emisji do NZE2050

Średnia intensywność emisji dwutlenku węgla					
Cele dla sektorów ^{1,2}	Objęte zakresy		2024	2023	Cel 2030 ³
Ropa i gaz	Zakres 1, 2 i 3 (kat. 11)	g CO ₂ e/MJ	70,6	nie dot.	45,2
Media	Zakres 1	t CO ₂ e/MWh	0,2	nie dot.	0,2
Stal	Zakres 1 i 2	t CO ₂ e/t stali	1,6	nie dot.	1,2

- 1_Pokrycie zgodnie z uniwersum i metrykami Transition Pathway Initiative.
2_Jak przedstawiono w inauguracyjnym planie transformacji, wyznaczaliśmy cel sektorowy dla samochodów. Cel ten obejmuje jednak wyłącznie emisje z zakresu 3 (kat. 11) i w związku z tym nie przyczynia się bezpośrednio do realizacji naszego celu redukcji emisji. W związku z tym nie realizujemy dalej tego celu.
3_Zaktualizowaliśmy nasze wartości docelowe na 2030 r. do wartości referencyjnych Inicjatywy Ścieżki Przejścia z 2028 r., które są odpowiednie, ponieważ odzwierciedlają roczne opóźnienie w naszych danych dotyczących emisji.

Cele te opierają się również na zaleceniach NZAOA TSP. Uwzględniają one również potencjalne i oczekiwane zmiany w polityce publicznej i prywatnej, które zmniejszyłyby lukę w kierunku scenariusza zerowego netto.

Cele te uruchamiają trzy rodzaje działań: zaangażowanie sektorowe, ograniczenia i przejście od opóźnień klimatycznych do liderów klimatycznych w odpowiednich sektorach.

Poniższa tabela przedstawia wkład działań w bezwzględną redukcję emisji gazów cieplarnianych w naszym portfelu korporacyjnym w 2024 r., a także dalsze oczekiwane redukcje od 2025 r. do końca 2029 r. Wszystkie wartości przedstawiono w procentach.

Dolne zakresy w tabeli odzwierciedlają oczekiwaną maksymalną dekarbonizację, a górne zakresy odpowiadają minimalnej oczekiwanej dekarbonizacji.

1_Ten cel odnosi się wcześniej do "rozwiązań klimatycznych". Zmieniliśmy klasyfikację kwalifikujących się technologii, które obejmują te w naszym oświadczeniu w sprawie energii odnawialnej / niskoemisyjnej, a także technologie niskoemisyjne związane z transportem i inne. Ponadto wymagane są kontrole DNSH.
2_Oświadczenie Allianz w sprawie modeli biznesowych dotyczących ropy i gazu na stronie internetowej firmy Allianz.
3_Jest to dodatek do postanowień dotyczących ograniczeń w oświadczeniu Grupy w sprawie działalności związanej z ropą naftową i gazem. Cel ten obejmuje również instrumenty o statym dochodzie w fazie likwidacji.
4_Oświadczenie Allianz w sprawie modeli biznesowych opartych na węglu na stronie internetowej firmy Allianz.

Emisje gazów cieplarnianych z inwestycji własnych - cel korporacyjny: Wkład w dekarbonizację według dźwigni

% (zmiana emisji gazów cieplarnianych w porównaniu z docelowym poziomem bazowym 2019)

Dźwignie dekarbonizacji	Działania	Osiągnięta redukcja emisji gazów cieplarnianych 1.1.2024-31.12.2024	Przewidywana zmiana redukcji emisji gazów cieplarnianych 1.1.2025-31.12.2029	
		(43,9)		(50,7)
Początek okresu a punkt wyjściowy				
Korporacje - Dekarbonizacja spółki inwestycyjnej	Zaangażowanie w przejście na zerową stawkę netto	Niewymierne		Niewymierne
	Dekarbonizacja jednostki zależnej1	(1,3)	(5,2)	robić (3,2)
Korporacje - sterowanie portfelem	Inwestycje w rozwiązania niskoemisyjne	(0,9)	(1,6)	robić 0,4
	Ograniczenia	(0,8)	(3,6)	robić (1,6)
	Dalsze zmiany w portfelu2	(3,8)	(4,1)	robić (2,1)
Koniec okresu a punkt wyjściowy3		(50,7)		(61,3)
1_Dekarbonizacja inwestycji jest uwzględniona na poziomie działań w celu zapewnienia kompletności, ponieważ przyczyni się do osiągnięcia celów w zakresie redukcji emisji. Nie jest to jednak działanie, które można przypisać Grupie Allianz.				
2_Obejmuje to wszystkie inne zmiany w portfelu oraz wpływ zmian w EVIC spółki inwestycyjnej, co daje zmianę o (1,6) %.				
3_Najlepszy szacunek tego, co spodziewamy się zmaterializować do końca okresu docelowego.				

Chociaż redukcje osiągnięte w 2024 r. są przedstawione jako dokładne wartości procentowe, są to najlepsze szacunki uwzględniające potencjalne nakładanie się. Oczekiwane wkłady do 2030 r. wskazują potencjalny wynik, a nie prognozę, i dlatego są przedstawione jako zakres. Niniejsza tabela odnosi się do naszego bezwzględnego celu redukcji emisji dla spółek giełdowych. Oczekujemy również podobnego wkładu dla naszego celu intensywności dla przedsiębiorstw. Nie szacujemy wkładu w redukcję dla części portfela bez celów, zgodnie z tabelą Cele emisji gazów cieplarnianych dla inwestycji własnych.

Dzięki postępom osiągniętym w 2024 r. nasz ogólny cel redukcji intensywności emisji został już osiągnięty, przy redukcji o 50,7% w stosunku do celu 50%. Daje nam to bufor do reagowania w nadchodzących latach, na wypadek gdyby niektóre podstawowe trendy nie utrzymały się zgodnie z oczekiwaniami. W ubiegłym roku redukcja została rozłożona stosunkowo równomiernie na wszystkie działania, przy czym największy wpływ miały zmiany w portfelu, a następnie redukcja emisji przez nasze spółki inwestycyjne.

W pozostałym okresie, do końca 2029 r., spodziewamy się efektów redukcji od zera do pięciu procent dla czterech działań. W największym stopniu przyczynia się do tego redukcja emisji przez naszych inwestorów. Gdyby wszystkie z nich się zmaterializowały, osiągnęlibyśmy nasz cel z nadwyżką. Dodatkowy wpływ będą miały zmiany współczynnika przypisania (tj. zmiany mianownika jednostek, w których dokonano inwestycji), czyli wartości przedsiębiorstwa.

Cash), które mogą mieć pozytywny lub negatywny wpływ na finansowane emisje. Nie jest to przewidywane, ponieważ nie mamy wpływu na EVIC.

Nieruchomości

Dekarbonizacja gospodarki realnej
Naszym działaniem w ramach dźwigni dekarbonizacji gospodarki realnej jest zaangażowanie najemców, jak opisano poniżej.

Zaangażowanie najemców

W przypadku aktywów, które nie są w pełni skonsolidowane, zaangażowanie najemców w obszary takie jak wykorzystanie odnawialnej energii elektrycznej i ogólna dekarbonizacja sieci energetycznej i ciepłej pomoże w redukcji emisji.

Sterowanie portfelem

Mamy dwa działania w ramach dźwigni sterującej portfelem, które opisano poniżej.

Efektywność energetyczna, energia odnawialna i gruntowne remonty

W przypadku w pełni skonsolidowanych aktywów nieruchomościowych koncentrujemy się na monitorowaniu wydajności energetycznej (np. za pomocą inteligentnych liczników) i środkach związanych z efektywnością energetyczną (np. audyty energetyczne, technologie predykcyjne do monitorowania zużycia energii).

poprawa efektywności systemów ogrzewania, wentylacji i klimatyzacji, oświetlenie LED). Co więcej, istnieje możliwość kontrolowanego przez wynajmującego zakupu energii lub, w indywidualnych przypadkach, gruntownych remontów¹.

Nowe przejęcia i sprzedaż

W przypadku naszych inwestycji w nieruchomości², kierujemy nasz portfel w stronę celu poprzez nabywanie nieruchomości zgodnych ze ścieżkami 1,5 °C i sprzedaż inwestycji, które nie są zgodne, ponieważ nasza analiza przejęć i sprzedaży obejmuje odpowiednie czynniki zrównoważonego rozwoju, takie jak emisje gazów cieplarnianych i standardy wydajności energetycznej. Jeśli wymogi nie zostaną spełnione, powiązane nakłady inwestycyjne muszą zostać uwzględnione w planach biznesowych dla wszystkich nowych przejęć bezpośrednich i joint venture.

Poniższa tabela przedstawia wkład działań w bezwzględną redukcję emisji gazów cieplarnianych w naszym portfelu nieruchomości w 2024 r., a także dalsze oczekiwane redukcje od 2025 r. do końca 2029 r. Wszystkie liczby przedstawiono jako procentowe zmiany intensywności emisji zgodnie z naszym celem. Dolne zakresy w tabeli odzwierciedlają maksymalny wysiłek dekarbonizacyjny, a górne zakresy odzwierciedlają minimalny wysiłek dekarbonizacyjny.

1_Głębokie remonty wymagają indywidualnego podejścia ze względu na zmieniające się wymogi regulacyjne, oczekiwania rynku, a także okresy pustostanów, w których zazwyczaj przeprowadzane są głębokie remonty.
2_Cel dotyczy bezpośredniego kapitału własnego (w tym nieruchomości utrzymywanych w celach inwestycyjnych zgodnie z MSSF 9), kapitału joint venture, 50% funduszy kapitałowych, a także 60% bezpośrednich kredytów na nieruchomości komercyjne, w przypadku których dysponujemy wiarygodnymi danymi.

Emisje gazów cieplarnianych z inwestycji własnych - cel dotyczący nieruchomości: Wkład w dekarbonizację według dźwigni

% (zmiana intensywności emisji gazów cieplarnianych w porównaniu z portfelem na rok budżetowy 2023¹⁾)

Dźwignie dekarbonizacji	Działania	Osiągnięta redukcja emisji gazów cieplarnianych 1.1.2024-31.12.2024 ¹	Przewidywana zmiana redukcji emisji gazów cieplarnianych 1.1.2025-31.12.2029		
Początek okresu a punkt wyjściowy		-			(8,1)
Nieruchomości - Dekarbonizacja gospodarki realnej	Zaangażowanie najemców	Niewymierne			Niewymierne
	Dekarbonizacja najemców, partnerów biznesowych, sieci itp.	(1,2)	(35,0)	robić	(29,0)
Gospodarka realna - Sterowanie portfelem	Poprawa efektywności energetycznej	(1,4)	(3,0)	robić	(1,0)
	Energia odnawialna	(4,0)	(1,0)	robić	1,0
	Głębokie renowacje ²	(0,5)	(3,0)	robić	(1,0)
	Zmiany w portfelu - Nowe przejścia	(0,1)	(4,0)	robić	(2,0)
	Zmiany w portfelu - sprzedaż	0,5	(8,0)	robić	(6,0)
Pozostałe ³	Inne	(1,5)	9,0	robić	11,0
Koniec okresu a punkt wyjściowy		(8,1)			(44)

1_Wykorzystujemy benchmarking w odniesieniu do ścieżek Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM) jako celów wydajnościowych. W przeciwieństwie do tradycyjnych metod ustalania celów, ścieżki CRREM nie wykorzystują stałego roku bazowego do porównania. Obliczenia opierają się na zmianach we własnym portfelu zarządzanym przez PPRE.
2_Uwzględniono tylko te remonty, które zostały już zaplanowane i uzgodnione na dzień dzisiejszy.
3_Obejmuje korekty danych dotyczące pustostanów i annualizacji oraz uwzględnia założenia dotyczące zastąpienia współczynników rezydualnych współczynnikami opartymi na lokalizacji w czasie ze względu na dostępność i jakość danych, a także zmiany współczynników emisji Zakresu 1.

W naszym bezpośrednio posiadanym portfelu nieruchomości intensywność emisji spadła o 8%. Było to spowodowane różnymi działaniami, w szczególności wykorzystaniem energii odnawialnej w budynkach kontrolowanych przez wynajmującego, a także poprawą efektywności energetycznej. Należy zauważyć, że ogólna intensywność emisji z nieruchomości spadła bardziej niż ta z portfela bezpośrednio posiadanego, ze względu na efekty opisane powyżej w sekcji Cele związane z łagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego własnego portfela inwestycyjnego.

Nasza przyszła strategia redukcji emisji opiera się w znacznym stopniu na dekarbonizacji sieci energetycznych, a także na emisji kontrolowanej przez najemców. Ta dźwignia, jak również działania pod naszą bezpośrednią kontrolą, generalnie wskazują właściwy kierunek i jesteśmy na dobrej drodze do osiągnięcia naszych długoterminowych celów, zgodnie z naszym celem CRREM. Wdrażamy środki, takie jak modernizacja efektywności energetycznej, wdrażanie odnawialnych źródeł energii, programy zaangażowania najemców i dążenie do uzyskania certyfikatów ekologicznych budynków.

Łagodzenie zmian klimatu dla naszego zarządzania aktywami

Podsumowanie sekcji

Aby złagodzić zmiany klimatyczne w naszym zewnętrznym zarządzaniu aktywami, AllianzGI wdrożył Deklarację Polityki Klimatycznej we wszystkich aktywach stron trzecich, integrując ryzyko zrównoważonego rozwoju, oferując produkty skoncentrowane na klimacie i angażując się w działania zarządcze, takie jak zaangażowanie i głosowanie przez pełnomocników. AllianzGI oferuje również klimatyczne fundusze tematyczne i fundusze oparte na wpływie, takie jak zielone obligacje i akcje energii odnawialnej. Nasz inny zarządzający aktywami, PIMCO, przestrzegając obowiązków powierniczych i wytycznych dla klientów, również uwzględnia ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem w swoich decyzjach inwestycyjnych, ale nie ma określonej polityki zdefiniowanej w ESRS. Żaden z zarządzających aktywami nie wdrożył działań ani celów określonych w ESRS.

Jako aktywni menedżerowie o sprawdzonych możliwościach badawczych, AllianzGI i PIMCO nadal opracowują dostosowane rozwiązania inwestycyjne dla klientów, którzy zdecydowali się wdrożyć cele lub kryteria inwestycyjne związane ze zrównoważonym rozwojem. Obaj zarządzający aktywami obsługują szeroką gamę inwestorów o indywidualnych potrzebach - od inwestorów detalicznych po klientów instytucjonalnych. Odgrywają również aktywną rolę w dialogu w ramach inicjatyw branżowych i rynkowych.

W odniesieniu do inwestycji i zarządzania funduszami zewnętrznymi, AllianzGI i PIMCO muszą przestrzegać swoich obowiązków powierniczych. W związku z tym postępują zgodnie z wymaganiami, wartościami i apetytem na ryzyko swoich klientów i nie ustalają własnych celów zorientowanych na wyniki ani działań określonych w ESRS.

Polityki związane z łagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego zarządzania aktywami¹

Oświadczenie w sprawie polityki klimatycznej określa strategię klimatyczną AllianzGI, definiując jej podejście do uwzględniania zarówno ryzyka klimatycznego, jak i możliwości w decyzjach inwestycyjnych. Polityka klimatyczna AllianzGI ma na celu włączenie ograniczania ryzyka do codziennych operacji inwestycyjnych przy jednoczesnym badaniu możliwości zwiększenia wartości aktywów i pozycji rynkowej, uznając, że zmiany klimatyczne są kluczową kwestią dla wszystkich zainteresowanych stron. Podejście AllianzGI do ryzyk i możliwości związanych z klimatem opiera się na zrozumieniu, że mogą one mieć znaczące implikacje finansowe, uznając, że czynniki te mogą z czasem w coraz większym stopniu wpływać na wartość portfeli klientów. W AllianzGI zmiany klimatu nigdy nie są rozpatrywane w oderwaniu od innych czynników, ale są łączone z innymi filarami zrównoważonego rozwoju, granicami planetarnymi i kapitalizmem inkluzywnym w celu stworzenia kompleksowego podejścia do zrównoważonego rozwoju.

Oświadczenie AllianzGI dotyczące polityki przeciwdziałania zmianom klimatycznym ma zastosowanie do notowanych akcji, notowanych korporacyjnych aktywów o statym dochodzie i aktywów rynków prywatnych zarządzanych przez AllianzGI.

AllianzGI posiada Komitet Zarządzania Zrównoważonym Rozwojem (SGC) z przedstawicielami odpowiednich funkcji wewnętrznych, pełniący funkcję centralnego organu zarządzającego i decyzyjnego w zakresie zrównoważonego rozwoju, który zatwierdził Deklarację Polityki Klimatycznej. SGC podlega Komitetowi Wykonawczemu AllianzGI oraz Komitetowi Prawnemu, Zgodności i Ryzyka AllianzGI, nadzorując wszystkie nadrzędne tematy związane ze zrównoważonym rozwojem, w tym zmiany klimatu. Odpowiednie funkcje wewnętrzne w AllianzGI ponoszą ostateczną odpowiedzialność za wdrożenie Deklaracji polityki klimatycznej.

AllianzGI wspiera ambicje klimatyczne poprzez badania nad zrównoważonym rozwojem, zarządzanie, integrację kwestii klimatycznych w procesie inwestycyjnym, oferowanie dedykowanych strategii zrównoważonego rozwoju i analizę scenariuszy klimatycznych.

Zespół ds. badań nad zrównoważonym rozwojem w AllianzGI prowadzi badania tematyczne, sektorowe i firmowe w celu identyfikacji, monitorowania i analizowania najistotniejszych kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem. Zespół Stewardship angażuje się zarówno w zaangażowanie, jak i głosowanie przez pełnomocników związane również ze zmianami klimatycznymi, starając się zrozumieć, w jaki sposób firmy radzą sobie ze zmianami klimatycznymi. Zespół Stewardship jest dodatkowo odpowiedzialny za wykonywanie prawa głosu na zgromadzeniach akcjonariuszy w ramach odpowiedzialności powierniczej AllianzGI.

Włączenie kwestii klimatycznych do procesu inwestycyjnego odbywa się poprzez politykę zarządzania ryzykiem zrównoważonego rozwoju i politykę wykluczenia AllianzGI. Proces zarządzania ryzykiem zrównoważonego rozwoju obejmuje ocenę zewnętrznych danych badawczych dotyczących zrównoważonego rozwoju i/lub wewnętrznych badań i analiz. AllianzGI przeprowadza analizę scenariuszy w celu oceny wpływu ryzyka związanego z klimatem na poziomie podmiotu. Eksperti ds. zrównoważonego inwestowania w risklab, jednostce doradczo-rozwiązaniowej, świadczą usługi doradcze dla klientów, aby pomóc w dekarbonizacji portfela i uwzględnieniu ryzyka klimatycznego w ich strategii inwestycyjnej.

Chociaż PIMCO posiada oświadczenia dotyczące polityki w kwestiach związanych ze zrównoważonym rozwojem, nie są one uważane za polityki w rozumieniu ESRS, ponieważ nie są powiązane z istotnymi IRO dotyczącymi zrównoważonego rozwoju (w wielu przypadkach istniejące oświadczenia dotyczące polityki pochodzą sprzed podwójnej oceny istotności). Nie odnoszą się one do celów ani nie zawierają planów działania zgodnie z definicją ESRS i nie są uwzględnione w zasadach zarządzania PIMCO. Jako powiernik, PIMCO zarządza aktywami klientów zgodnie z ich wytycznymi i celami inwestycyjnymi. Wytyczne te wyrażane są w umowie o zarządzaniu inwestycjami, prospekcie lub innych podstawowych dokumentach.

Należy zauważyć, że różne jurysdykcje i środowiska regulacyjne zarządzających aktywami mogą wpływać na ich poziom ujawniania informacji rynkowych w świetle czynników regionalnych i odpowiedniego podejścia regulacyjnego jurysdykcji.

Łagodzenie zmian klimatu dla operacji własnych Allianz

Podsumowanie sekcji

Aby zrealizować nasz plan zerowej transformacji netto, Grupa Allianz opracowała strategię łagodzenia zmian klimatycznych we własnej działalności, z celami pośrednimi na 2030 r. (tj. do końca 2029 r.). Podejście to jest regulowane przez Allianz Functional Rule for Sustainable Operations. Naszym celem na 2030 r. jest zmniejszenie intensywności emisji gazów cieplarnianych na pracownika o 65% w stosunku do poziomu bazowego z 2019 r., poprzez działania takie jak pozyskiwanie 100% odnawialnej energii elektrycznej, przejście na ekologiczną flotę i zmniejszenie emisji gazów cieplarnianych z podróży służbowych (z wyłączeniem floty). Postępy są regularnie monitorowane i raportowane, co pozwala nam utrzymać kurs na realizację ambitnych celów.

Polityki związane z łagodzeniem zmian klimatycznych dla operacji własnych Allianz

Grupa Allianz przyjęła Reguła Funkcjonalna Allianz dla Zrównoważonej Działalności Operacyjnej (FRSO), aby zająć się istotnymi negatywnymi skutkami i zagrożeniami dla klimatu wynikającymi z naszej działalności. Nasz wpływ na klimat wynika przede wszystkim z emisji gazów cieplarnianych związanych ze zużyciem energii, flotą i podróżami służbowymi.

Nasza polityka koncentruje się na łagodzeniu zmian klimatycznych, w szczególności na ograniczaniu emisji gazów cieplarnianych. Osiągamy to dzięki zasadom efektywności energetycznej, odnawialnej energii elektrycznej, zrównoważonego ogrzewania i chłodzenia oraz inicjatywom takim jak przejście na ekologiczną flotę i optymalizacja podróży lotniczych. Zobowiązujemy się do pozyskiwania 100% odnawialnej energii elektrycznej i planujemy przejście na zrównoważone technologie ogrzewania i chłodzenia. Ponadto do końca 2030 r. zamierzamy przekształcić własną flotę Allianz w 100% ekologiczną.

Wdrożenie FRSO jest regularnie monitorowane, a rzeczywiste wyniki są raportowane w odniesieniu do energii, podróży lotniczych i wskaźników floty samochodowej. Dodatkowo, wdrożenie jest oceniane poprzez coroczne dwustronne oceny ze spółkami zależnymi. Więcej informacji na temat FRSO można znaleźć w sekcji Polisy ESRS Allianz.

Emisje gazów cieplarnianych z działalności własnej Allianz

Poniższa tabela zawiera przegląd emisji gazów cieplarnianych z działalności własnej Allianz. Tabela przedstawia dane dotyczące emisji z poprzedniego i bieżącego roku. Ujawnione kategorie Zakresu 3 oraz zakres naszych celów dla działalności własnej nie uwzględniają jeszcze wyników analizy istotności Zakresu 3. Odpowiednie zmiany w zakresie ujawnianych przez nas kategorii Zakresu 3 oraz celów dotyczących działalności własnej zostaną uwzględnione poczynsz od 2025 r.

1_W tym inwestycje powiązane z jednostkami podmiotów operacyjnych Allianz zarządzanych przez AllianzGI i PIMCO

Emisje gazów cieplarnianych i cele dla własnej działalności operacyjnej Allianz

kg CO₂e na pracownika

	Retrospektywnie			Etapy mleczne i lata docelowe			
	2024	2023	Delta w %	Wartość punktu wyjściowego w 2019 r.	Delta roku bieżącego w stosunku do wartości bazowej w %	Cel 2030	Cel Delta 2030 vs Punkt wyjściowy W %
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1							
Zakres 1 emisji gazów cieplarnianych brutto	230,9	208,1	10,9	297,7	(22,4)	102,1	(66)
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2							
Emisja gazów cieplarnianych brutto według lokalizacji zakresu 2	759,3	735,1	3,3	1 589,3	(52,2)		
Rynkowe emisje gazów cieplarnianych brutto w zakresie 2 ¹	38,0	51,9	(26,9)	1 010,1	(96,2)	111,5	(89)
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3	655,3	633,7	3,4	1 058,9	(38,1)	614,7	(42)
1: Zakupione towary i usługi ^{1,2}	57,4	nie dot.					
3: Działania związane z paliwem i energią (nieobjęte zakresem 1 ani zakresem 2) ²	193,5	nie dot.					
6: Podróże służbowe ^{2,4}	356,7	nie dot.					
7: Dojazdy pracowników do pracy ^{2,5}	47,6	nie dot.					
Łączna emisja gazów cieplarnianych z działalności własnej na pracownika (na podstawie lokalizacji)	1 645,4	1 577,0	4,3	2 945,9	(44,1)		
Całkowita emisja gazów cieplarnianych na pracownika w ramach działalności własnej (na podstawie danych rynkowych)	924,1	893,8	3,4	2 366,7	(61,0)		
Całkowite emisje gazów cieplarnianych z działalności własnej na pracownika (na podstawie danych rynkowych) (z uwzględnieniem SAF ⁶)	910,8	893,8	1,9	2 366,7	(61,5)	828,3	(65)

1_Grupa Allianz określiła jedynie rynkowe cele w zakresie emisji gazów cieplarnianych z zakresu 2 dla własnej działalności.
2_Zestawienie emisji Zakresu 3 według kategorii nie zostało zgłoszone dla roku podatkowego 2023.
3_Kategoria zakupionych towarów i usług obejmuje tylko emisje z papieru i chmury publicznej.
W przypadku emisji z podróży lotniczych zastosowano współczynniki emisji na rok 2022, aby uwzględnić współczynniki obciążenia podróżami lotniczymi po Covid i zapewnić porównywalność.
5_Kategoria dojazdów pracowników obejmuje tylko emisje z pracy zdalnej.
6_Ponieważ nie ma jeszcze wytycznych dotyczących rozliczania zrównoważonego paliwa lotniczego (SAF) w protokole GHG, ujawniamy nasze emisje zgodnie z wymogami protokołu GHG. Ponadto publikujemy nasze emisje, w tym SAF, zgodnie z podwójnym podejściem do raportowania i zgodnie z wytycznymi Światowego Forum Ekonomicznego Clean Skies for Tomorrow. Przewidujemy, że wytyczne dotyczące rozliczania SAF zostaną uwzględnione w kolejnej rewizji Standardu zakresu 3 protokołu GHG. Nasze cele zostały zdefiniowane z uwzględnieniem rynkowych emisji z zakresu 2, jak również SAF.

Więcej informacji na temat metodologii stosowanej do obliczania emisji gazów cieplarnianych z działalności własnej Allianz można znaleźć w sekcji Informacje o metodologii dla wskaźników klimatycznych.

Całkowita emisja gazów cieplarnianych na pracownika wynikająca z Działalności Własnej Allianz wyniosła 924,1 kg CO₂e w okresie dwunastu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2024 roku. Z tego 230,9 kg CO₂e wynika z Zakresu 1; 38,0 kg CO₂e z Zakresu 2; i 655,3 kg CO₂e z Zakresu 3. Zakres 3

obejmują kategorie 1, 3, 6 i 7, obejmujące emisje związane z paliwem i energią, podróże służbowe, pracę zdalną, chmurę publiczną i zużycie papieru. Ujawnienie istotnych kategorii emisji Zakresu 3 może zostać skorygowane od 2025 r. w oparciu o wyniki analizy istotności. Aktualne wyniki analizy istotności Zakresu 3 można znaleźć w tabeli Inwentaryzacja GHG Zakres 3. Emisje finansowane w ramach zakresu 3 GHG, które należą do kategorii 15, obejmują

w ramach Inwestycji Własnych i w związku z tym nie wchodzi w zakres działalności własnej.

Całkowita emisja gazów cieplarnianych na pracownika w ramach działalności własnej nieznacznie wzrosła w porównaniu do 2023 roku. Było to spowodowane zwiększoną liczbą podróży służbowych w porównaniu z poprzednimi latami, a także efektami zewnętrznymi (np. zwiększonymi wskaźnikami emisji energii z zakresu 3).

Bezwzględne emisje gazów cieplarnianych z działalności własnej Allianz

CO ₂ e			
Na dzień 31 grudnia	2024	2023	Delta w %
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1			
Zakres 1 emisji gazów cieplarnianych brutto	36 160,9	31 773,7	13,8
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2			
Emisja gazów cieplarnianych brutto według lokalizacji zakresu 2	118 928,5	112 227,8	6,0
Rynkowe emisje gazów cieplarnianych brutto w zakresie 2	5 947,0	7 929,2	(25,0)
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3	102 629,3	96 745,1	6,1
1 Zakupione towary i usługi ^{1,2}	8 993,5	nie dot.	
3 Działania związane z paliwem i energią (nieobjęte zakresem 1 ani zakresem 2) ¹	30 305,1	nie dot.	
6 Podróże służbowe ^{1,3}	55 873,8	nie dot.	
7 Dojazdy pracowników ^{1,4}	7 456,9	nie dot.	
Całkowite emisje gazów cieplarnianych z działalności własnej (w oparciu o lokalizację)	257 718,7	240 746,5	7,0
Całkowita emisja gazów cieplarnianych z działalności własnej (na podstawie danych rynkowych)	144 737,2	136 447,9	6,1
Całkowite emisje gazów cieplarnianych z działalności własnej (oparte na rynku) (w tym SAF5)	142 648,5	136 447,9	4,5

1_Zestawienie emisji gazów cieplarnianych Zakresu 3 według kategorii nie zostało zgłoszone dla roku obrotowego 2023.
2_Kategoria zakupionych towarów i usług obejmuje tylko emisje z papieru i chmury publicznej.
3_W przypadku emisji z podróży lotniczych zastosowano współczynniki emisji na rok 2022, aby uwzględnić współczynniki obciążenia podróżami lotniczymi po Covid i zapewnić porównywalność.
4_Kategoria dojazdów pracowników obejmuje tylko emisje gazów cieplarnianych z pracy zdalnej.
5_Ponieważ nie ma jeszcze wytycznych dotyczących rozliczania zrównoważonego paliwa lotniczego (SAF) w protokole GHG, ujawniamy nasze emisje zgodnie z wymogami protokołu GHG. Ponadto publikujemy nasze emisje, w tym SAF, zgodnie z podwójnym podejściem do raportowania i zgodnie z wytycznymi Światowego Forum Ekonomicznego Clean Skies for Tomorrow. Przewidujemy, że wytyczne dotyczące rozliczania SAF zostaną uwzględnione w kolejnej rewizji Standardu zakresu 3 protokołu GHG. Nasze cele zostały zdefiniowane z uwzględnieniem emisji z zakresu 2 opartych na rynku, jak również SAF.

Cele związane z łagodzeniem zmian klimatycznych dla operacji własnych Allianz

Nadrzędny(e) cel(e) redukcji emisji gazów cieplarnianych

W naszym Inauguracyjnym Planie Zero Netto (INZTP), opublikowanym we wrześniu 2023 r., wyznaczyliśmy cele redukcji intensywności emisji gazów cieplarnianych na koniec roku 2025, 2029 i 2030 w wysokości odpowiednio 50%, 65% i 70%, przyjmując rok 2019 jako punkt odniesienia. Ponieważ w ubiegłych latach przekroczyliśmy już tymczasowy cel na koniec 2025 r. oraz aby zapewnić spójność w ramach funkcji biznesowych Grupy Allianz, obecnie koncentrujemy się na celu na 2030 r. (tj. na koniec 2029 r.). Cel na 2030 r. zakłada zmniejszenie emisji gazów cieplarnianych na pracownika o 65% w odniesieniu do emisji z Zakresu 1, Zakresu 2 i wybranych emisji z Zakresu 3 (patrz sekcja Emisje gazów cieplarnianych z działalności własnej Allianz). Cele w zakresie dekarbonizacji i usuwania emisji dla Własnej Działalności Operacyjnej Allianz pozostają takie, jak określono w INZTP.

Zakładając statyczną liczbę mieszkańców, nasz cel na 2030 r. odpowiadałby powiązanym bezwzględnym emisjom gazów cieplarnianych w wysokości 129,7 kt CO₂e (cel intensywności na 2030 r. * szacowana liczba mieszkańców). Liczby te są raczej ilustracją niż dokładnym odzwierciedleniem oczekiwanych bezwzględnych emisji gazów cieplarnianych.

1_W tym SAF.

w roku docelowym; obecna liczba pracowników została wykorzystana jako wartość szacunkowa, ponieważ spodziewamy się, że nowe zatrudnienia i odejścia będą się zasadniczo równoważyć, a zatem oczekuje się, że jakkolwiek wpływ netto nie będzie istotny.

Cele dla Operacji Własnych Allianz są określane na podstawie danych z w pełni skonsolidowanych podmiotów, w których pracują pracownicy Grupy Allianz, zgodnie z definicją w części "Zatrudnienie na podstawie umowy o pracę". Dane środowiskowe opierają się na pomiarach lub obliczeniach tam, gdzie jest to możliwe. Cel został zdefiniowany zgodnie z najnowszymi osiągnięciami klimatologii. Postęp w realizacji naszego celu na rok 2030 publikujemy co roku w ramach naszych rocznych cykli sprawozdawczych. W ciągu dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2024 r. poczyniliśmy postępy, zmniejszając emisję gazów cieplarnianych o 62%1 na pracownika w porównaniu z naszym poziomem bazowym z 2019 r.

Ustalając cele w zakresie emisji z działalności własnej, Allianz wziął pod uwagę szeroki zakres potencjalnych przyszłych zmian. W przypadku zakresu 1 i 3 Allianz uwzględniła ogólne zmiany rynkowe w kierunku dekarbonizacji mobilności, takie jak przekształcenie własnej floty w ekologiczny portfel flot i wdrożenie zrównoważonego paliwa lotniczego.

W przypadku zakresu 3 Allianz spodziewa się rosnącego poziomu cyfryzacji, co doprowadzi do mniejszego wykorzystania papieru i większego wykorzystania usług w chmurze.

Łączny cel redukcji emisji gazów cieplarnianych o 65% jest zakotwiczony i regulowany przez FRSO. FRSO zapewnia osiągnięcie celów w zakresie odnawialnej energii elektrycznej, efektywności energetycznej, ekologicznej floty i podróży służbowych (z wyłączeniem floty). Cel redukcji intensywności emisji gazów cieplarnianych o 65% do 2030 r. w porównaniu z poziomem bazowym z 2019 r. obejmuje Własną Działalność Operacyjną Allianz w zakresie 1, 2 i wybrane działania w zakresie 3, ponieważ jest to ogólny cel redukcji. Wszystkie cele regulowane przez FRSO są celami Grupy, w tym danymi ze wszystkich spółek zależnych Grupy Allianz i linii globalnych w zakresie sprawozdawczości środowiskowej. Głównymi interesariuszami zaangażowanymi w ustalanie celów były centra Grupy Allianz, takie jak Zrównoważona Własna Działalność Operacyjna Allianz, Księgowość i Sprawozdawczość Grupy i Globalny Zrównoważony Rozwój, poprzez utworzenie grupy roboczej w celu wspólnego opracowania celów, ustalenia naszego poziomu ambicji i zapewnienia zgodności. Rada Zrównoważonego Rozwoju Grupy doradzała w sprawie celów. Realizacja celów jest regularnie monitorowana i formalnie oceniana w połowie roku i na koniec roku. Postępy na koniec 2024 r. są zgodne z naszym planem, aby

osiągnąć cel na 2030 r., który jest wspierany przez trwające lub planowane działania.

Podział naszego celu redukcji emisji gazów cieplarnianych według Zakresów jest następujący. W przypadku Własnej Działalności Operacyjnej Zakresu 1 Allianz planuje zmniejszyć emisję na pracownika o 66% do 2030 r., a w przypadku Zakresu 2 planujemy zmniejszyć emisję na pracownika o 89% do 2030 r. w porównaniu z poziomem bazowym z 2019 r. Oba cele są zgodne z opartym na podstawach naukowych minimalnym liniowym wskaźnikiem redukcji dla Zakresu 1 i 2, aby ograniczyć globalne ocieplenie do 1,5 °C. W przypadku Zakresu 3 naszym celem jest zmniejszenie emisji na pracownika o 42% do 2030 r. w porównaniu z poziomem bazowym z 2019 r. Poniższa tabela pokazuje, w jaki sposób każde działanie przyczynia się do osiągnięcia celów dla różnych zakresów.

Dźwignie dekarbonizacji i działania związane z łagodzeniem zmian klimatu dla własnych operacji Allianz

Istnieją trzy główne dźwignie dekarbonizacji dla naszych własnych działań: energia odnawialna, efektywność energetyczna i zielona mobilność. Niektóre źródła emisji nie są objęte działaniem lub celem, a tym samym dźwigni dekarbonizacji, takie jak wynajem samochodów, podróże koleją, korzystanie z prywatnych samochodów do celów służbowych i inne. Każde działanie jest objęte osobnym celem, chociaż niektóre cele obejmują wiele działań jednocześnie. Ponadto wszystkie działania są objęte ogólnym celem redukcji emisji gazów cieplarnianych dla własnych operacji.

Cel dotyczący redukcji emisji gazów cieplarnianych o 40% na pracownika do końca 2025 r. w porównaniu z poziomem bazowym z 2019 r., jak ujawniono w raporcie rocznym Allianz 2023, został przededefiniowany na dwa cele: Zielona Flota i Podróże służbowe (bez floty). Odzwierciedla to ambicję Allianz, aby przejść na zieloną flotę, jednocześnie oddzielnie zajmując się emisjami gazów cieplarnianych z podróży służbowych (bez floty).

Energia odnawialna

Odnawialna energia elektryczna jest jedynym działaniem w ramach dźwigni dekarbonizacji energii odnawialnej. Działanie to jest objęte celem dotyczącym odnawialnej energii elektrycznej. Jako sygnatariusz inicjatywy RE100 zobowiązaliśmy się do pozyskiwania 100% energii odnawialnej dla budynków biurowych i centrów danych w całej Grupie. RE100 to globalna inicjatywa zrzeszająca firmy zaangażowane w 100% w energię odnawialną. Wyznaczając sobie cel, Allianz wziął pod uwagę szeroki zakres potencjalnych przyszłych zmian. Cel Odnawialnej Energii Elektrycznej obejmuje Własną Działalność Operacyjną Allianz

w zakresie 2 i 3. Cel został osiągnięty od 2023 r. poprzez wdrożenie działania dotyczącego odnawialnej energii elektrycznej w celu przesunięcia portfela energii elektrycznej w kierunku 100% źródeł odnawialnych (np. energii słonecznej, wiatrowej, wodnej). Działanie obejmuje wszystkie budynki biurowe i centra danych na całym świecie, które są własnością lub są wynajmowane przez Grupę Allianz (tj. wszystkie budynki, w których znajdują się pracownicy Grupy Allianz) w ramach sprawozdawczości środowiskowej.

W poszczególnych lokalizacjach ustanowiono odpowiednie procedury dalszego pozyskiwania energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych.

Cele w zakresie odnawialnej energii elektrycznej dla operacji własnych Allianz

% udział energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych w koszyku energii elektrycznej Allianz	2024	2023	Cel 2030
Udział energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych	100	100	100

Redukcja zużycia energii grzewczej

Zmniejszenie zużycia energii cieplnej jest jednym z dwóch działań w ramach dźwigni dekarbonizacji, jaką jest efektywność energetyczna. Oba działania wpisują się w cel efektywności energetycznej. Celem na 2030 r. jest zmniejszenie zużycia energii w budynkach biurowych o 50% na pracownika w porównaniu ze stanem wyjściowym z 2019 r. Wyznaczając sobie cele, Allianz wziął pod uwagę szeroki zakres potencjalnych przyszłych zmian. Po znacznej redukcji od 2019 r. Allianz uwzględnił wolniejszą, ale stałą redukcję zużycia energii w swoich biurach. Osiąga się to poprzez przenoszenie lub budowanie nowych energooszczędnych budynków biurowych, a także modernizację istniejących budynków biurowych zgodnie z najnowszymi standardami efektywności energetycznej, a także zapewnianie pracownikom szkoleń w zakresie praktyk oszczędzania energii. Cel efektywności energetycznej obejmuje Własną Działalność Operacyjną Allianz w zakresie 1, 2 i 3. Postęp od 2024 r. jest zgodny z naszym planem osiągnięcia celu na 2030 r. Aby zrealizować cel, Allianz będzie kontynuował działania mające na celu zmniejszenie zużycia energii cieplnej. Działanie obejmuje wszystkie budynki biurowe na całym świecie, które są własnością Allianz lub są przez nią dzierżawione (tj. wszystkie budynki, w których pracują pracownicy Allianz), objęte zakresem sprawozdawczości środowiskowej. Odpowiednie procedury redukcji zużycia energii cieplnej są ustanawiane w poszczególnych lokalizacjach.

Redukcja zużycia energii elektrycznej

Zmniejszenie zużycia energii elektrycznej jest jednym z dwóch działań w ramach dźwigni dekarbonizacji, jaką jest efektywność energetyczna. Oba działania wpisują się w cel efektywności energetycznej. Aby zrealizować cel na 2030 r., Allianz będzie kontynuował działania mające na celu zmniejszenie zużycia energii elektrycznej. Działanie obejmuje wszystkie budynki biurowe na całym świecie, które są własnością Allianz lub są przez nią dzierżawione (tj. wszystkie budynki, w których pracują pracownicy Allianz), objęte zakresem sprawozdawczości środowiskowej. Odpowiednie procedury redukcji zużycia energii elektrycznej są ustanawiane w poszczególnych lokalizacjach.

Cele w zakresie efektywności energetycznej dla operacji własnych Allianz

% redukcja zużycia energii w budynkach biurowych na pracownika (MWh) w porównaniu z poziomem bazowym z 2019 r.

	2024	2023	Cel 2030
Oszczędność energii	(49,9)	(47,2)	(50)

W 2024 r. zużycie energii na pracownika w naszych budynkach biurowych zmniejszyło się o prawie 50% w porównaniu z poziomem bazowym z 2019 r., głównie ze względu na spadek zużycia energii elektrycznej, podczas gdy zużycie energii cieplnej pozostało prawie stabilne.

Zielona flota

Przejście na zieloną flotę jest jednym z dwóch działań w ramach dźwigni dekarbonizacji zielonej mobilności. Działanie to jest objęte celem Zielonej Floty. Celem Zielonej Floty 2030 jest 85% udział pojazdów ekologicznych² w globalnej flocie Allianz. Jako sygnatariusz inicjatywy EV100, Grupa Allianz zobowiązała się do pełnego przejścia floty firmowej na standardy EV100 najpóźniej do końca 2030 roku. EV100 to globalna inicjatywa przyspieszająca przejście na pojazdy elektryczne. Ustalając swoje cele, Allianz wziął pod uwagę szeroki zakres potencjalnych przyszłych zmian, takich jak ogólne przesunięcie rynku w kierunku dekarbonizacji mobilności. Wolniejszy niż przewidywano wzrost niezbędnej infrastruktury (np. stacji ładowania) może mieć wpływ na cel. Cel Zielonej Floty obejmuje działania Allianz Own Operations w zakresie 1, 2 i 3. Postęp od 2024 r. jest zgodny z naszym celem na 2030 r.

1_W następujących krajach odnawialna energia elektryczna zgodna z kryteriami technicznymi RE100 nie jest dostępna, dlatego kupujemy certyfikaty atrybutów energetycznych w krajach sąsiednich: Bahrajn, Wybrzeże Kości Słoniowej, Liban, Myanmar, Katar, Tunezja i Rosja.
2_Zielone pojazdy obejmują obecnie pojazdy elektryczne na baterię i pojazdy napędzane wodorowymi ogniwami paliwowymi. Wyjątki mogą zostać przyznane w przyszłości dla pojazdów hybrydowych typu plug-in, na przykład w regionach o niewystarczającej infrastrukturze ładowania.

Aby zrealizować ten cel, Grupa Allianz wdrożyła akcję ekologicznej floty, mającą na celu przejście jej własnej floty samochodowej na pojazdy ekologiczne. Działanie obejmuje wszystkie pojazdy flotowe na całym świecie, które są własnością lub są leasingowane przez Grupę Allianz w ramach sprawozdawczości środowiskowej, z wyłączeniem pojazdów pomocniczych¹. Odpowiednie procedury przejścia globalnej floty Grupy Allianz na pojazdy ekologiczne są i będą ustanawiane w poszczególnych lokalizacjach.

Cele dotyczące zielonej floty dla operacji własnych Allianz

% udział ekologicznych pojazdów w globalnej flocie Allianz			
	2024	2023	Cel 2030
Udział zielonej floty	12,2	nie dot.	85

Optymalizacja podróży lotniczych

Optymalizacja podróży lotniczych jest jednym z dwóch działań w ramach dźwigni dekarbonizacji zielonej mobilności. Działanie to jest objęte celem dotyczącym podróży służbowych (z wyłączeniem floty). Celem na 2030 r. jest redukcja emisji gazów cieplarnianych o 60% w podróżach służbowych (z wyłączeniem floty) na pracownika w porównaniu z wartością bazową z 2019 r. Wyznaczając swoje cele, Allianz wziął pod uwagę szeroki zakres działań.

zakres potencjalnych przyszłych zmian. Po znacznej redukcji od 2019 r. z powodu pandemii COVID-19, Allianz spodziewa się szybkiego wzrostu podaży i wdrożenia zrównoważonego paliwa lotniczego (SAF) jako paliwa o niższej intensywności emisji w celu dalszej redukcji emisji gazów cieplarnianych z podróży lotniczych w ramach ograniczeń technicznych SAF. Cel redukcji intensywności emisji gazów cieplarnianych z podróży służbowych (z wyłączeniem floty) obejmuje działania Allianz Own Operations w zakresie 3. Nasze postępy są zgodne z planem osiągnięcia celu na rok 2030.

Aby zrealizować ten cel, Allianz wdrożył akcję optymalizacji podróży lotniczych w celu ograniczenia i ograniczenia emisji związanych z podróżami lotniczymi. Działanie to obejmuje wszystkich pracowników Allianz w ramach sprawozdawczości środowiskowej. Optymalizacja podróży lotniczych obejmuje również wykorzystanie SAF. Nasze wymagania jakościowe w Grupie Allianz dotyczące pozyskiwania SAF są rozległe i obejmują takie aspekty, jak pełne pokrycie emisji w całym cyklu życia, przejrzystość szczegółów, takich jak lokalizacja i ścieżki produkcji, a także zapewnienie przez stronę trzecią certyfikatów od naszych dostawców przed dostawą. Zdajemy sobie sprawę, że SAF jest nadal dynamicznym tematem i że istnieje wiele inicjatyw, które obecnie opracowują oficjalne rejestry dla podejścia "book-and-claim". Grupa Allianz uważnie monitoruje rozwój sytuacji.

Cele dotyczące emisji gazów cieplarnianych z podróży służbowych (z wyłączeniem floty) dla Allianz

Własna działalność operacyjna

% redukcja emisji gazów cieplarnianych na pracownika z podróży służbowych (z wyłączeniem floty) w porównaniu z poziomem bazowym

	2024	2023	Cel 2030
Redukcja emisji gazów cieplarnianych z podróży służbowych (bez floty)	(47,8)	nie dot.	(60)
Redukcja emisji gazów cieplarnianych z podróży służbowych (bez floty) SAF wyliczony	(45,8)	nie dot.	(60)

Poniższa tabela przedstawia dogłębną analizę różnych dźwigni dekarbonizacji stosowanych przez naszą organizację. Każda dźwignia jest podzielona na konkretne działania, podkreślając ich odpowiedni wkład w redukcję emisji gazów cieplarnianych. Tabela przedstawia procentowy spadek emisji w porównaniu do poziomu bazowego z 2019 roku. Ponadto zawiera ona prognozy dotyczące przyszłego rozwoju i przewidywanych redukcji emisji do 2030 r., przedstawione w przedziałach w celu uwzględnienia potencjalnej zmienności.

Emisje gazów cieplarnianych z działalności własnej Allianz - wkład w dekarbonizację według dźwigni

% (procentowa redukcja emisji gazów cieplarnianych w porównaniu z poziomem bazowym z 2019 r.)

Dźwignie dekarbonizacji	Działania	Osiągnięta zmiana emisji gazów cieplarnianych 1.1.2024-31.12.2024	Przewidywana zmiana emisji gazów cieplarnianych 1.1.2025-31.12.2029	Oczekiwana zmiana emisji gazów cieplarnianych w zakresie 1 1.1.2025-31.12.2029	Oczekiwana zmiana emisji gazów cieplarnianych w zakresie 2 1.1.2025-31.12.2029	Oczekiwana zmiana emisji gazów cieplarnianych w zakresie 3 1.1.2025-31.12.2029
Początek okresu a punkt wyjściowy		(62,2)	(61,5)	(2,8)	(41,1)	(17,6)
Energia odnawialna	Energia odnawialna	2,3	(2,9) robić	1,1	Nie dotyczy	(1,9) robić
Oszczędność energii	Redukcja zużycia energii grzewczej	(0,4)	(3,0) robić	3,0	(1,0) robić	1,0
	Redukcja zużycia energii elektrycznej	(2,2)	(1,2) robić	2,9	Nie dotyczy	(0,9) robić
Zielona mobilność	Zielona flota	1,6	(5,2) robić	0,8	(3,4) robić	(1,4) robić
	Optymalizacja podróży lotniczych 1	0,1	(3,1) robić	0,9	(1,0) robić	1,0
Inne	Zużycie energii elektrycznej w centrum danych, PCU, kolej, wynajem samochodów, dostosowanie zielonej floty, papier, chmura	(0,6)	(2,1) robić	1,9	Nie dotyczy	(0,9) robić
Koniec okresu a punkt wyjściowy		(61,5)	(65,0)	(5,2)	(40,1)	(19,6)
1_W tym SAF.						

1_Pojazdy pomocy drogowej to pojazdy używane do świadczenia usług pomocy drogowej, np. holowniki.

Dolne zakresy w tabeli odzwierciedlają oczekiwany maksymalny wysiłek dekarbonizacyjny, a górne zakresy odzwierciedlają minimalny wysiłek dekarbonizacyjny.

W 2024 r. wzrost dźwigni energii odnawialnej przypisano czynnikom zewnętrznym (tj. wyższym wskaźnikom emisji energii z zakresu 3). Wzrost dźwigni zielonej mobilności wynikał z wyższych emisji z podróży w porównaniu z poprzednimi latami. Ponadto zaobserwowano spadek w wyniku zmniejszenia zużycia energii cieplnej i elektrycznej.

Patrząc w przyszłość do 2030 r., oczekuje się, że emisje z podróży spadną. Wprowadzono środki mające na celu monitorowanie i ograniczenie podróży lotniczych, takie jak promowanie współpracy cyfrowej. Ponadto oczekuje się przejścia na zelektryfikowaną mobilność i bardziej dojrzałego rynku SAF. Jeśli chodzi o energię, spodziewane są dalsze redukcje zużycia, napędzane przez inicjatywy takie jak modernizacja naszych budynków biurowych.

Adaptacja do zmian klimatu

Adaptacja do zmian klimatu dla naszego portfela ubezpieczeń

Podsumowanie sekcji

Nasza strategia adaptacji do zmian klimatycznych opiera się na celu budowania odporności wewnętrznej i dla naszych klientów. Zgodnie z ASU, nasze podejście obejmuje identyfikację, ocenę, zarządzanie i monitorowanie ryzyka klimatycznego i możliwości w ramach naszego portfela ubezpieczeń. Chociaż nie mamy konkretnych wymiernych celów w zakresie adaptacji do zmian klimatu, wykorzystujemy naszą doskonałość techniczną za pomocą narzędzi takich jak modelowanie katastrof naturalnych i SPHERE, aby zrozumieć i zarządzać ekspozycją na ryzyko.

Polityki związane z adaptacją do zmian klimatu dla naszego portfela ubezpieczeń

Allianz Standard for Underwriting stanowi, że wszystkie działania biznesowe w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych w łańcuchu wartości muszą być prowadzone w sposób odpowiedzialny i perspektywiczny poprzez identyfikację, ocenę, zarządzanie i monitorowanie ryzyka i możliwości związanych z kwestiami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego.

Kluczowym elementem naszych działań dostosowawczych do zmian klimatu jest zarządzanie wydajnością, a ASU opisuje jego podstawy, w tym zarządzanie, wymagane zasoby i procesy Grupy. Określa również standardy identyfikacji, monitorowania i zarządzania ryzykiem

akumulacji, w tym wytyczne dotyczące limitów i minimalnych wymagań.

Kolejną kluczową zasadą ASU jest zrozumienie ryzyka i ekspozycji. Zasada ta jest niezbędna do skutecznego zawierania umów ubezpieczeniowych, ale także umożliwia nam zrozumienie naszej ekspozycji na pojawiające się zagrożenia związane ze zmianami klimatycznymi i zarządzanie ryzykiem związanym z adaptacją do zmian klimatycznych.

Konkretny cel zrównoważonego ubezpieczenia w budowaniu odporności jest szczególnie istotny w kontekście adaptacji do zmian klimatu, ponieważ koncentruje się na zwiększaniu zdolności do przygotowania się na niebezpieczne zdarzenia związane z klimatem i odbudowy po nich. Ma to zastosowanie zarówno wewnętrznie, jak i zewnętrznie (na przykład dla naszych klientów i interesariuszy) i ma kluczowe znaczenie dla wielu inicjatyw omówionych w tej sekcji, takich jak wykorzystanie doskonałości technicznej i zarządzanie naszą ekspozycją na ryzyko.

Jednym z kluczowych celów Zrównoważonych Rozwiązań jest zapewnienie zachęt do ograniczania ryzyka, zachęcanie klientów do ochrony siebie lub swoich aktywów przed niekorzystnymi skutkami zmian klimatu, a tym samym wywieranie pozytywnego wpływu na adaptację do zmian klimatu. Więcej informacji na temat tego, w jaki sposób Grupa Allianz zachęca klientów do ograniczania ryzyka, można znaleźć w sekcji Projektowanie produktu.

Wszystkie nasze działania opisane poniżej przyczyniają się do osiągnięcia tych celów polityki.

Cele związane z adaptacją do zmian klimatu dla naszego portfela ubezpieczeń

Przewidywanie ryzyka związanego ze zmianami klimatycznymi i dostosowywanie się do niego jest strategicznym celem Allianz i jest wbudowane w naszą strategię i codzienne procesy. Włączamy zarządzanie ryzykiem i możliwościami związanymi ze zmianami klimatu do naszej działalności ubezpieczeniowej poprzez opracowywanie i dostosowywanie produktów i usług, aktualizowanie polityk i procesów, ustalanie celów i limitów oraz angażowanie wewnętrznych i zewnętrznych interesariuszy.

Adaptacja jest podstawą naszej działalności jako firmy ubezpieczeniowej. W ramach tego pomagamy firmom i klientom budować odporność zgodnie z celami naszej polityki, na przykład poprzez tworzenie Zrównoważonych Rozwiązań, świadczenie usług takich jak zarządzanie ryzykiem, doradztwo w zakresie ryzyka i likwidacja szkód, które mają na celu lepszą odbudowę. Więcej informacji na temat naszego podejścia do budowania lepszej odporności można znaleźć w sekcji Zrównoważone rozwiązania. Obecnie nie mamy konkretnych celów w zakresie adaptacji, ponieważ te usługi i rozwiązania są trudne do oszacowania za pomocą dostępnych danych.

Działania związane z adaptacją do zmian klimatu dla naszego portfela ubezpieczeń

Zdefiniowaliśmy szereg działań w zakresie adaptacji do zmian klimatu, aby umożliwić nam prowadzenie działalności ubezpieczeniowej w odpowiedzialny sposób. Działania te dotyczą zarządzania ryzykiem związanym z adaptacją do zmian klimatu, na które narażony jest zarówno Allianz, jak i jego klienci.

Zarządzanie ekspozycją i ryzykiem

Aby osiągnąć zasadę polityki zrozumienia ryzyka i ekspozycji, funkcje i narzędzia zarządzania ekspozycją i ryzykiem w spółkach zależnych są regularnie oceniane poprzez certyfikaty cen technicznych.

Ryzyko NatCat jest generalnie zarządzane poprzez łączenie ryzyka, a pozostałe ryzyka szczytowe są rozwiązywane za pomocą tradycyjnych rozwiązań retrocesyjnych lub rynku kapitałowego.

Poniżej opisano narzędzia specyficzne dla zarządzania ryzykiem związanym z adaptacją do zmian klimatu.

- **Modelowanie katastrof naturalnych:** Aby odpowiednio zrozumieć i ocenić ryzyko związane z katastrofami naturalnymi (NatCat), utworzyliśmy w Allianz Reinsurance Centrum Kompetencji ds. Zagrożeń Naturalnych, składające się ze specjalistycznych zasobów, w tym meteorologów, hydrologów, geofizyków, geografów i matematyków. Ekspert ci modelują scenariusze NatCat i oceniają ekspozycję na ryzyko NatCat na całym świecie. Aplikacje dostawców i wewnętrzne zapewniają kompleksowy profil ryzyka dla dowolnej określonej lokalizacji dla obecnego klimatu, z uwzględnieniem potencjalnego wpływu zmian klimatu dla wybranych scenariuszy, takich jak powódź. Modele i produkty geoinformacyjne (np. mapy zagrożeń o wysokiej rozdzielczości) opracowują również oparte na ryzyku wyceny dla ryzyka NatCat i zapewniają zarządzającym portfelem wgląd w lokalną i regionalną akumulację ryzyka. Platforma modelowania Allianz obsługuje wszystkie wewnętrznie opracowane modele ryzyka NatCat, wykorzystując historię szkód katastroficznych w celu odzwierciedlenia ryzyka Allianz.
- **SPHERE:** Nowe rozwiązanie do oceny ryzyka "SPHERE" działa w ponad 20 spółkach zależnych, umożliwiając ubezpieczycielom podejmowanie świadomych decyzji w oparciu o dokładną lokalizację klienta przy ocenie ryzyka NatCat, związanego ze zmianami klimatycznymi i akumulacją w momencie zawierania umów ubezpieczeniowych.

System Cen Technicznych (TP):

Techniczny System Cen, szczegółowo opisany w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju, umożliwia Allianz odpowiednią wycenę i zarządzanie ryzykiem, w tym pojawiającym się ryzykiem klimatycznym i, szerzej, ryzykiem związanym z adaptacją do zmian klimatu. Przewidywane koszty zagrożeń naturalnych są odzwierciedlone w TP jako najlepszy szacunek całkowitych przyszłych kosztów, przy użyciu wyników mapowania zagrożeń, modeli ryzyka NatCat i obliczeń taryfowych w celu odzwierciedlenia oczekiwanych kosztów roszczeń z tytułu zagrożeń naturalnych.

Zarządzanie produktami i portfelem

Aby spełnić wymagania i cele Zrównoważonych Rozwiązań, oferujemy ochronę ubezpieczeniową w zakresie ryzyk związanych z klimatem, tam gdzie wymagają tego wymagania i potrzeby klientów, dążąc do wypełnienia luki ubezpieczeniowej (tj. luki między popytem na ubezpieczenie a ochroną ubezpieczeniową z powodu nowo pojawiających się ryzyk klimatycznych). Więcej informacji na temat naszych ram i kryteriów Zrównoważonych Rozwiązań można znaleźć w sekcji Taksonomia E.U. lub w Notach wyjaśniających na stronie internetowej firmy Allianz.

Doradztwo w zakresie ryzyka

W ramach zrównoważonych ubezpieczeń majątkowych i osobowych współpracujemy z naszymi dużymi i średnimi klientami korporacyjnymi poprzez doradztwo w zakresie ryzyka i udzielamy porad w kwestiach takich jak środki zapobiegawcze w celu zminimalizowania ryzyka, w tym osobiste wsparcie inżynierów ryzyka. Działania, które wdrożyliśmy, aby to osiągnąć, są wymienione poniżej.

- **Rekomendacje i szkolenia:** Dla naszych dużych i średnich klientów korporacyjnych usługi doradztwa w zakresie ryzyka stanowią standardową część praktyki underwritingowej i są wbudowane w ofertę usług dla klientów. Konsultanci ds. ryzyka świadczą te usługi we wszystkich sektorach przemysłu i ryzyku i koncentrują się na zmniejszeniu częstotliwości i dotkliwości roszczeń poprzez współpracę z klientami w celu zrozumienia, określenia ilościowego, złagodzenia i ostatecznie zmniejszenia ryzyka. Obejmuje to zalecanie kontroli i działań ochronnych oraz prowadzenie kursów szkoleniowych. Skuteczne środki zapobiegawcze są uwzględniane w procesie oceny ryzyka. Takie podejście zapewnia klientom zachęty do zwiększenia ich odporności i dostosowania się do zagrożeń związanych z klimatem.

- **GloRIA:** Dla klientów detalicznych i ogółu społeczeństwa Grupa Allianz opracowała i uruchomiła narzędzie GloRIA (Global Risk Assessment), które umożliwia użytkownikom ocenę ryzyka powodzi, burzy, gradu, pożaru i trzęsienia ziemi w miejscu zamieszkania użytkownika oraz zwiększa świadomość ryzyka. Narzędzie zawiera listy kontrolne i filmy instruktażowe dotyczące środków zapobiegawczych dla właścicieli domów. GloRIA jest obecnie dostępna za pośrednictwem Allianz Versicherungs-Aktiengesellschaft w Niemczech.

Rozwój i wdrażanie Allianz Risk Consulting jest zarządzane przez AGCS, podczas gdy GloRIA jest zarządzane przez dział marketingu Grupy Allianz i wdrażające spółki zależne. Ponieważ GloRIA działa już na rynku niemieckim, pracujemy nad globalnym wdrożeniem, a kolejnymi spółkami zależnymi będą Czechy, Włochy i Węgry.

Ryzyka związane z klimatem

Podsumowanie sekcji

Grupa Allianz jest narażona na ryzyko, na które zmiany klimatyczne wpływają na wiele sposobów. Aby ocenić i zarządzać ryzykiem związanym ze zmianami klimatycznymi, stosujemy zarówno jakościowe, jak i ilościowe strategie testowania warunków skrajnych i analizy scenariuszy. Kluczowe ryzyka zidentyfikowane dla Grupy Allianz obejmują ryzyka związane z inwestycjami własnymi i ubezpieczeniami majątkowymi. Wyniki testów warunków skrajnych opartych na obecnie dostępnych scenariuszach wskazują, że ryzyko przejściowe będzie dominować w ciągu najbliższych 5-10 lat, podczas gdy ryzyko fizyczne będzie stopniowo wzrastać. Uważamy, że istniejące bufony warunków skrajnych i działania zarządcze są wystarczające do zarządzania tym ryzykiem.

Podczas przeprowadzania testów warunków skrajnych i analizy scenariuszy stosujemy strategie ilościowe i jakościowe, biorąc pod uwagę długoterminowe horyzonty, w których zmiany klimatyczne mogą się rozwijać, oraz wysoki poziom niepewności co do kierunku przyszłych zmian klimatycznych i gospodarczych. Naszym celem jest zwiększanie świadomości ryzyka, budowanie wiedzy specjalistycznej w zakresie oceny ryzyka finansowego związanego ze zmianami klimatu, testowanie odporności naszej działalności i strategii ryzyka oraz informowanie o zarządzaniu ryzykiem i podejmowaniu decyzji biznesowych.

Oceny jakościowe przeprowadza się w celu zbadania, w jakim stopniu i za pośrednictwem jakich kanałów ryzyko związane ze zmianami klimatycznymi wpływa na różne aspekty naszej działalności, bez ograniczeń wciąż ograniczonej dostępności modeli ilościowych pozwalających w pełni uwzględnić wszystkie aspekty zmian klimatycznych w całej naszej działalności biznesowej. Oceny te są wspierane przez inwentaryzację ryzyka ESG opisaną w sekcji Proces identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans. Stosujemy oceny ilościowe w celu orientacyjnego określenia naszej ekspozycji na ryzyko związane ze zmianą klimatu. Aby ocenić ryzyko na poziomie naszego bilansu, opracowano podejście odgórne. Uzupełniające modelowanie oddolne dla najbardziej odpowiednich ekspozycji zapewnia wgląd w ryzyko zmiany klimatu na poziomie poszczególnych projektów inwestycyjnych lub ubezpieczeniowych i może wspierać kontekstualizację wyników analiz odgórnych.

Testy warunków skrajnych związanych ze zmianą klimatu

Wyniki

Przegląd istotnych ryzyk związanych ze zmianami klimatu, na które narażona jest Grupa Allianz, zidentyfikowanych w inwentaryzacji ryzyka ESG, znajduje się w sekcji Istotność zmian klimatu na początku sekcji E1 Zmiany klimatu. Wyniki te pokazują, że najistotniejsze ryzyka związane ze zmianami klimatu dla Grupy Allianz dotyczą inwestycji własnych i ubezpieczeń majątkowych i osobowych. Występują również, choć w mniejszym stopniu, ryzyka związane z działalnością spółki oraz ubezpieczeniami na życie i zdrowie.

Poniższa sekcja przedstawia wyniki zintegrowanego testu warunków skrajnych związanych ze zmianami klimatu na czwarty kwartał 2024 roku. Głównym celem testu warunków skrajnych jest zapewnienie najlepszego oszacowania wpływu na fundusze własne w scenariuszach Sieci na rzecz Ekologicznego Systemu Finansowego (NGFS)/ Międzyrządowego Zespołu ds. Zmian Klimatu (IPCC) dla statycznego bilansu. Szczegółowy opis metodologii znajduje się w podrozdziale Ilościowa ocena ryzyka związanego ze zmianami klimatu w sekcji Istotność finansowa - Perspektywa ryzyka. Test warunków skrajnych związany ze zmianami klimatycznymi uzupełnia jakościową ocenę ryzyka zmian klimatycznych, którą przeprowadziliśmy w ramach inwentaryzacji ryzyka ESG dla podzbioru istotnych i wymiernych ryzyk, tj. warunków skrajnych rynkowych i kredytowych, a także warunków skrajnych w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych oraz w segmencie Życie/Zdrowie. Wyniki testu warunków skrajnych, w połączeniu z przeglądem możliwych przyszłych działań zarządczych, pozwalają na dodanie perspektywy ilościowej do analizy odporności przedstawionej w Analizie odporności w sekcji Istotność.

Można wyciągnąć dwa najważniejsze wnioski dotyczące wpływu ogólnego stresu na rynek, kredyty oraz ubezpieczenia majątkowe i wypadkowe oraz ubezpieczenia na życie i zdrowie. Po pierwsze, z wyjątkiem scenariusza opóźnionego przejścia, wpływ skumulowanej wartości rynkowej na bilans w ciągu pierwszych 5-10 lat okresu objętego prognozą w dużej mierze zależy od różnych poziomów ryzyka przejścia w scenariuszach, podczas gdy wpływ ryzyk fizycznych jest niewielki w porównaniu,

ale zwiększa się stopniowo. Po drugie, stres rynkowy i kredytowy w największym stopniu przyczyniają się do ogólnego skumulowanego wpływu na fundusze własne, znacznie przekraczając łączny wkład stresu związanego z ubezpieczeniami majątkowymi i ubezpieczeniami na życie/zdrowie.

Fragment zagregowanych wyników testów warunków skrajnych przedstawiono w tabeli Maksymalny niekorzystny łączny wpływ na fundusze własne w scenariuszach NGFS/IPCC w porównaniu ze scenariuszem bazowym bez zmian klimatu,¹

wraz z obserwacjami na poziomie poszczególnych [scenariuszy](#)². Pełna analiza obejmuje okres od chwili obecnej do roku 2050. Pokazujemy tutaj szacowane maksymalne niekorzystne skutki w okresie 5-20 lat, zauważając, że obecne scenariusze NGFS mają na celu przede wszystkim modelowanie średnio- i długoterminowych relacji klimatyczno-gospodarczych.

Maksymalny niekorzystny skumulowany wpływ na fundusze własne w scenariuszach NGFS/IPCC w odniesieniu do scenariusza bazowego bez zmian klimatu¹

%	
Scenariusz	Długoterminowe 5-20 lat Obserwacje
Zero netto 2050	Agresywne założenia scenariusza "Net-Zero 2050" dotyczące wdrażania polityki klimatycznej i tempa postępu technologicznego w celu ograniczenia globalnego ocieplenia do 1,5°C skutkują początkowym okresem silnej presji gospodarczej, po którym następuje szybkie ożywienie gospodarcze. Pozytywne skumulowane średnio- i długoterminowe skutki napięć w stosunku do scenariusza 0,6 bazowego wynikające z niższych cen energii i wyższej efektywności energetycznej powracają do niewielkich strat do 2050 roku.
Poniżej 2 °C	Uporządkowana realizacja ambitnego celu politycznego, jakim jest ograniczenie globalnego ocieplenia do poziomu poniżej 2°C, wiąże się ze stosunkowo niskimi skumulowanymi stratami wynikającymi z ryzyka transformacji w porównaniu ze scenariuszem "Net-Zero 2050". Odbywa się to kosztem wyższych strat z tytułu ryzyka fizycznego w perspektywie długoterminowej z powodu (2,4) wyższego globalnego ocieplenia. W szczególności przewiduje się ogólny negatywny trend w drugiej połowie stulecia w porównaniu ze scenariuszem "Net-Zero 2050".
Opóźniona zmiana	Bardzo niskie skutki napięć materializują się w początkowych latach, po czym następują wysokie skumulowane skutki dla funduszy własnych po 2030 r. wraz z rozpoczęciem opóźnionego, ale szybkiego wdrażania ambitnej polityki, która jest porównywalna ze scenariuszem "Poniżej 2°C". Skutki napięć zmniejszają się powoli do 2050 r. ze względu na powolne ożywienie gospodarcze w tym (12,6) scenariuszu.
Wkłady ustalane na szczeblu krajowym	W perspektywie krótkoterminowej wysiłki na rzecz dekarbonizacji w scenariuszu "Ustalone na szczeblu krajowym wkłady" są podobne do tych w scenariuszu "Poniżej 2°C", co prowadzi do porównywalnych skutków ryzyka związanego z transformacją. Jednak brak dodatkowych długoterminowych środków politycznych oznacza, że globalnego ocieplenia nie można ograniczyć do 2°C, co (3,3) prowadzi do stosunkowo większego wzrostu ryzyka fizycznego.
Obecne polityki	W przypadku braku wdrożenia rygorystycznej polityki klimatycznej wpływ warunków skrajnych jest stosunkowo niewielki, podobnie jak w scenariuszu "opóźnionej transformacji", aż do drugiej połowy (5,4) horyzontu czasowego, w którym wpływ warunków skrajnych związanych z ryzykiem fizycznym stopniowo powoduje umiarkowany skumulowany wpływ na fundusze własne do 2050 roku.
Fragmentaryczny świat	W scenariuszu "Rozdrobniony świat" skutki silnego stresu materializują się po 2030 r., ale są nieco mniej wyraźne niż w scenariuszu "Opóźniona transformacja" ze względu na mniej agresywne cele polityki klimatycznej. W scenariuszu tym nie udaje się jednak skutecznie ograniczyć globalnego ocieplenia, co skutkuje umiarkowanymi stratami spowodowanymi zagrożeniami fizycznymi do 2050 roku. Oczekuje się, że po tym okresie scenariusze "Rozdrobniony świat", "Obecna polityka" i "Ustalone na szczeblu krajowym wkłady" pociągną za sobą jeszcze większe straty materialne, ponieważ wpływ (9,1) ryzyka fizycznego wzrośnie i przeważa nad wpływem ryzyka transformacji.
¹ Metoda "maksymalny niekorzystny skumulowany wpływ na fundusze własne" reprezentuje najgorszy skumulowany wpływ warunków skrajnych, który może zmaterializować się w danym scenariuszu w okresie od 5 do 20 lat od dnia dzisiejszego.	

Wniosek

Z perspektywy ilościowej ogólny skumulowany wpływ na fundusze własne wynikający ze zintegrowanego testu warunków skrajnych związanych ze zmianami klimatu jest uważany za mieszczący się w granicach tolerancji ryzyka Allianz, biorąc pod uwagę zarówno wielkość szacowanych strat, jak i horyzont czasowy, w którym się zmaterializują, co dodatkowo potwierdza wnioski z jakościowej analizy odporności. Jest to szczególnie widoczne w trzyletnim horyzoncie planowania, w którym odporność strategii biznesowej i strategii ryzyka w warunkach skrajnych jest rozważana w oparciu o szereg standardowych scenariuszy warunków skrajnych niezwiązanych bezpośrednio z narracją dotyczącą zmian klimatu. Scenariusze warunków skrajnych oceniane w procesie planowania obejmują

poziomy warunków skrajnych, które są porównywalne lub wyższe niż poziomy warunków skrajnych obecnie stosowanych scenariuszy zmian klimatu. Na tej podstawie planowane bufony warunków skrajnych dla odporności biznesu i strategii ryzyka można również uznać za wystarczające w odniesieniu do potencjalnych strat wynikających ze zdarzeń skrajnych związanych ze zmianami klimatu. Dynamiczny widok bilansu dodatkowo wspiera tę ocenę; na przykład rozliczanie działań ograniczających ryzyko, takich jak dostosowanie programów hedgingowych i reasekuracyjnych instrumentów pochodnych, ponowna wycena produktów ubezpieczeniowych lub strategiczne repozycjonowanie własnych portfeli inwestycyjnych i ubezpieczeniowych zgodnie z rozwojem polityki klimatycznej i klimatycznej. Przeprowadzone przez nas przybliżone szacunki efektywności wybranych działań zarządczych potwierdzają ten pogląd.

Będziemy w dalszym ciągu udoskonalać nasze oceny ryzyka związanego ze zmianą klimatu zgodnie ze zmieniającym się rozumieniem metodologii oceny oraz poprawiać dostępność i jakość danych, uwzględniając jednocześnie zmieniające się warunki klimatyczne i polityczne.

¹ Na potrzeby zintegrowanego testu warunków skrajnych związanego ze zmianą klimatu szacujemy wpływ funduszy własnych w oparciu o nadwyżkę aktywów MVBS nad zobowiązaniami poddanymi stresowi.
² Przedstawiona tutaj analiza ilościowa dodatkowo wspiera spełnienie wymogów określonych w ESRs 2-SBM 3 - Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich interakcja ze strategią i modelem biznesowym. Nie ma ona na celu spełnienia wymogów E1-9 dotyczących przewidywanych skutków finansowych.

Możliwości związane z klimatem

Podsumowanie sekcji

Aby wspierać przejście na zerową emisję netto i napędzać zrównoważony wzrost, Grupa Allianz dąży do rentownego wzrostu przychodów z technologii niskoemisyjnych w ubezpieczeniach komercyjnych o 150% w stosunku do poziomu bazowego z 2022 r. oraz zapewnienia dodatkowych inwestycji w wysokości co najmniej 20 mld EUR do 2030 r. W przypadku naszych detalicznych ubezpieczeń komunikacyjnych dążymy do zwiększenia udziału pojazdów elektrycznych w naszym portfelu na rynkach objętych zakresem do 2030 roku. Ponadto nasze ramy Zrównoważonych Rozwiązań kierują rozwojem produktów i wewnętrznymi celami wzrostu, które wspierają przejście poza dekarbonizację. Powiązane produkty i wolumeny biznesowe przechodzą wewnętrzny proces certyfikacji.

Polityki dotyczące możliwości związanych z klimatem

Ramy Zrównoważonych Rozwiązań są regulowane przez Standard Allianz dla Underwritingu P&C (ASU), jak opisano w sekcjach Integracja Zrównoważonego Rozwoju i Polityki związane z tagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela ubezpieczeń.

Własne inwestycje w rozwiązania niskoemisyjne są regulowane przez Regułę Funkcjonalną Allianz dla Zrównoważonego Rozwoju w Inwestycjach (FRSI), jak opisano w Politykach Integracji Zrównoważonego Rozwoju i Allianz ESRS.

Cele dotyczące możliwości związanych z klimatem

W przypadku zidentyfikowanej możliwości związanej z tagodzeniem zmian klimatycznych w ubezpieczeniach komercyjnych, ustaliliśmy cel dla składki przypisanej brutto związanej z rozwiązaniami niskoemisyjnymi. Więcej szczegółów znajduje się w sekcji Rozwiązania niskoemisyjne.

W odniesieniu do zidentyfikowanej szansy związanej z adaptacją do zmian klimatu w zakresie ubezpieczeń nie wyznaczyliśmy żadnych celów publikowanych zewnętrznie. Od stycznia 2023 r. stosowanie ram Zrównoważonych Rozwiązań jest obowiązkowe w lokalnym procesie rozwoju produktów. W 2024 r., aby przyspieszyć rozwój zrównoważonych rozwiązań, wyznaczyliśmy wewnętrzne cele ilościowe dla Zarządu i dyrektorów generalnych naszych operacyjnych podmiotów ubezpieczeniowych. Nasze podmioty ubezpieczeniowe raportują wewnętrznie przychody dostosowane do taksonomii i przychody uznane za zrównoważone rozwiązania jako udział w ich całkowitym wolumenie biznesowym. Ramy Zrównoważonych Rozwiązań są weryfikowane i aktualizowane co najmniej raz w roku. Dla zidentyfikowanych możliwości związanych z tagodzeniem zmian klimatycznych dla własnych inwestycji, wyznaczyliśmy cel inwestycji w rozwiązania niskoemisyjne, jak opisano w sekcji Cele związane z tagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela inwestycyjnego.

Działania dotyczące możliwości związanych z klimatem

W przypadku możliwości ubezpieczeniowych istnieją dwa kluczowe działania.

Pierwszym działaniem jest wdrożenie naszych ram Zrównoważonych Rozwiązań. Zostało to opisane w sekcji Adaptacja do zmian klimatu dla naszego portfela ubezpieczeń, w szczególności w odniesieniu do działań związanych z zarządzaniem produktami i portfelem. Więcej informacji na temat naszych ram i kryteriów Zrównoważonych Rozwiązań można znaleźć w sekcji Rozporządzenie w sprawie taksonomii UE lub w Notach wyjaśniających na stronie internetowej firmy Allianz.

Drugim zdefiniowanym działaniem jest wzrost ubezpieczeń rozwiązań niskoemisyjnych. Zostało to opisane w sekcji Dekarbonizacja

dźwigni i działań związanych z tagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela ubezpieczeń.

W przypadku własnych możliwości inwestycyjnych zdefiniowanym działaniem są inwestycje w rozwiązania niskoemisyjne. Działanie to i związany z nim cel zostały opisane w sekcji Dźwignie dekarbonizacji i działania związane z tagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego własnego portfela inwestycyjnego.

Dodatkowe wskaźniki klimatyczne dla Grupy Allianz

Wskaźniki związane z emisjami gazów cieplarnianych

Poniższa tabela przedstawia emisje gazów cieplarnianych Grupy Allianz w podziale na Zakres 1, Zakres 2 i wybrane kategorie z Zakresu 3. Należy pamiętać, że w ramach analizy istotności przeprowadzonej w 2024 r. kategorie 1 i 7 zostały określone jako nieistotne. W przypadku ujawnienia z 2024 r. obie kategorie są nadal uwzględnione. W przyszłości zostaną one wykluczone. Emisje z naszych w pełni skonsolidowanych nieruchomości zostały przeklasyfikowane z kategorii 15 Zakresu 3 do kategorii 13 Zakresu 1, 2 i Zakresu 3, zgodnie z wymogami ESRS.

Emisje gazów cieplarnianych w grupie (E1-6)

t CO₂e

	Rok bazowy	Retrospektywnie			Etapy mleczne i lata docelowe			
		2024	2023	Delta w %	2025	2030	2050	Roczny cel % / Rok bazowy
Zakres 1 emisji gazów cieplarnianych brutto		53 884,6	60 552,4	(11,0)				
w tym Działalność operacyjna Allianz					Obowiązuje cel dotyczący intensywności - patrz sekcja "Cele związane z łagodzeniem zmian klimatu dla własnej działalności operacyjnej Allianz"	Obowiązuje cel intensywności - patrz tabela "Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych Allianz na rok 2030"		
z czego na pozostałe aktywa rzeczowe		36 160,9	31 773,7	13,8		Obowiązuje cel intensywności - patrz tabela "Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych Allianz na rok 2030"		
		17 723,7	28 778,8	(38,4)				
Procent emisji gazów cieplarnianych z zakresu 1 z regulowanych systemów handlu uprawnieniami do emisji (%)		-	-					
Emisja gazów cieplarnianych brutto według lokalizacji zakresu 2		193 109,3	172 407,3	12,0				
w tym Działalność operacyjna Allianz		118 928,5	112 227,8	6,0				
z czego na pozostałe aktywa rzeczowe		74 180,8	60 179,5	23,3				
Rynkowe emisje gazów cieplarnianych brutto w zakresie 2		58 751,2	45 992,1	27,7				
w tym Działalność operacyjna Allianz					Obowiązuje cel dotyczący intensywności - patrz sekcja "Cele związane z łagodzeniem zmian klimatu dla własnej działalności operacyjnej Allianz"	Obowiązuje cel intensywności - patrz tabela "Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych Allianz na rok 2030"		
z czego na pozostałe aktywa rzeczowe		5 947,0	7 929,2	(25,0)		Obowiązuje cel intensywności - patrz tabela "Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych Allianz na rok 2030"		
		52 804,1	38 062,9	38,7				
Całkowite pośrednie emisje gazów cieplarnianych brutto w zakresie 3		48 820 056,5	57 455 746,8	(15,0)				

	Rok bazowy	Retrospektywnie			Etapy milowe i lata docelowe			Roczny cel % / Rok bazowy
		2024	2023	Delta w %	2025	2030	2050	
1 Zakupione towary i usługi ¹		8 993,5			Obowiązuje cel dotyczący intensywności – patrz sekcja „Cele związane z łagodzeniem zmian klimatu dla własnej działalności operacyjnej Allianz”	Obowiązuje cel intensywności – patrz tabela „Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych Allianz na rok 2030”		
3 Działania związane z paliwem i energią (nieobjęte zakresem 1 ani zakresem 2) ¹		30 305,1			Obowiązuje cel dotyczący intensywności – patrz sekcja „Cele związane z łagodzeniem zmian klimatu dla własnej działalności operacyjnej Allianz”	Obowiązuje cel intensywności – patrz tabela „Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych Allianz na rok 2030”		
6 Podróże służbowe ¹		55 873,8	96 745,1		Obowiązuje cel dotyczący intensywności – patrz sekcja „Cele związane z łagodzeniem zmian klimatu dla własnej działalności operacyjnej Allianz”	Obowiązuje cel intensywności – patrz tabela „Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych Allianz na rok 2030”		
7 Dojazdy pracowników ²		7 456,9			Obowiązuje cel dotyczący intensywności – patrz sekcja „Cele związane z łagodzeniem zmian klimatu dla własnej działalności operacyjnej Allianz”	Obowiązuje cel intensywności – patrz tabela „Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych Allianz na rok 2030”		
13 Aktywa leasingowane na końcu tańcucha		90 974,1	90 903,6	0,1		Obowiązuje cel intensywności – patrz tabela „Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych Allianz na rok 2030”		
15 Inwestycje - Inwestycje Własnościowe ³		48 626 453,1	57 268 098,1	(15,1)		Obowiązuje cel intensywności – patrz tabela „Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych Allianz na rok 2030”		
Całkowita emisja gazów cieplarnianych								
Całkowita emisja gazów cieplarnianych (w zależności od lokalizacji)		49 067 050,4	57 688 706,5	(14,9)				
Całkowita emisja gazów cieplarnianych (w zależności od rynku)		48 932 692,3	57 562 291,4	(15,0)				
Całkowita emisja gazów cieplarnianych (w zależności od rynku) z uwzględnieniem SAF		48 930 603,5	57 562 291,4	(15,0)				
Ubezpieczenia - komercyjne		1 015 422,0	951 182,0	6,8		Obowiązuje cel intensywności – patrz tabela „Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych Allianz na rok 2030”		
Ubezpieczenia - detaliczne samochodowe	2 100 000,0	1 951 854,4	2 025 173,0	(3,6)		(30)		(3,8)
Całkowita emisja gazów cieplarnianych, w tym ubezpieczenie (w zależności od lokalizacji)		52 034 326,8	60 665 061,5	(14,2)				
Całkowita emisja gazów cieplarnianych, w tym ubezpieczenie (w zależności od rynku)		51 899 968,6	60 538 646,4	(14,3)				
Całkowita emisja gazów cieplarnianych, w tym ubezpieczenie i SAF (w zależności od rynku)		51 897 879,9	60 538 646,4	(14,3)				

1_W przypadku roku 2023 podział emisji zakresu 3 z działalności Allianz według kategorii jest niedostępny.

2_Kategoria dojazdów pracowników obejmuje wyłącznie emisje wynikające z pracy zdalnej.

3_W tym nasz portfel zarządzany przez PPRE, portfel kredytów hipotecznych detalicznych Allianz Leben oraz bezpośredni portfel nieruchomości kapitałowych i dłużnych Allianz Switzerland.

Dodatkowe wskaźniki zakresu 1 i 2

Emisje zakresu 1 i 2 dla skonsolidowanych podmiotów Grupy Allianz zostały ujawnione w tabeli emisji gazów cieplarnianych Grupy powyżej. Grupa Allianz nie posiada żadnych nieskonsolidowanych podmiotów, nad którymi sprawuje kontrolę operacyjną i które w związku z tym podlegałyby zakresowi sprawozdawczości dla emisji z zakresu 1 i 2. W związku z tym nie ma konieczności raportowania emisji z zakresu 1 i 2 w przypadku podmiotów nieskonsolidowanych.

Emisje biogeniczne powstałe w wyniku spalania biogazu i biomasy na potrzeby produkcji energii elektrycznej i ciepła w naszych własnych operacjach wyniosły 3071,6 ton ekwiwalentu dwutlenku węgla i są wykazywane oddzielnie od pozostałych emisji z zakresu 1 i 2 Allianz.

Udział i rodzaj instrumentów umownych Zakresu 2 - udział w zużyciu energii (%)		
Na dzień 31 grudnia	2024	2023
Całkowita energia zakresu 2 objęta instrumentami umownymi	40,5	nie dot.
W tym: całkowita energia zakresu 2 objęta rozdzielonymi instrumentami umownymi	11,6	nie dot.
W tym: całkowita energia zakresu 2 objęta pakietowymi instrumentami umownymi	28,9	nie dot.
Całkowita energia zakresu 2 nie powiązana z instrumentami umownymi	59,5	nie dot.

Udział instrumentów umownych z zakresu 2 przedstawiono w tabeli powyżej jako procent zużycia energii z zakresu 2 przez Allianz. Więcej szczegółów na temat rodzajów wykorzystywanych instrumentów umownych można znaleźć w sekcji poświęconej emisjom z zakresu 2 w sekcji Informacje o metodologii dotyczącej wskaźników klimatycznych.

Inwentaryzacja zakresu 3

Przy raportowaniu emisji gazów cieplarnianych zakresu 3 należy przeprowadzić testy istotności w celu zidentyfikowania najistotniejszych kategorii emisji gazów cieplarnianych i ustalenia odpowiednich priorytetów w raportowaniu.

W poniższej tabeli wymieniono 15 kategorii zakresu 3 zdefiniowanych w Protokole GHG i wskazano dla każdej kategorii, czy jest ona istotna na podstawie testów istotności przeprowadzonych w 2024 r.

Inwentaryzacja emisji gazów cieplarnianych zakresu 3	
Kategorie zakresu 3	Włączone/Wyłączone
1 Zakupione towary i usługi	Wykluczono
2 Dobra kapitałowe	Wykluczono
3 Działania związane z paliwem i energią (nieobjęte zakresem 1 ani zakresem 2)	Uwzględniono
4 Transport i dystrybucja w górnej części łańcucha	Wykluczono
5 Odpady wytwarzane w trakcie działalności operacyjnej	Wykluczono
6 Podróże służbowe	Uwzględniono
7 Dojazdy pracowników	Wykluczono
8 Aktywa leasingowane w górnej części łańcucha	Wykluczono
9 Transport w dolnej części łańcucha	Wykluczono
10 Przetwarzanie sprzedawanych produktów	Wykluczono
11. Wykorzystanie sprzedanych produktów	Wykluczono
12 Postępowanie z produktami sprzedanymi po zakończeniu ich eksploatacji	Wykluczono
13 Aktywa leasingowane na końcu łańcucha	Uwzględniono
14 Franczyzy	Wykluczono
15 Inwestycje	Uwzględniono

Analiza istotności opiera się na wewnętrznych ramach Allianz, które są zgodne z wymogami ESRS i zasadami Protokołu dotyczącego gazów cieplarnianych. W ramach tej struktury brane są pod uwagę cztery kryteria służące identyfikacji istotnych kategorii zakresu 3: wielkość, wpływ, wytyczne sektorowe i oczekiwania interesariuszy. Kryteria te są jasno zdefiniowane i ustalono progi oceny pozytywnej. Zmierzone lub szacowane emisje gazów cieplarnianych dla wyłączonych kategorii są niewielkie w porównaniu z ogólnymi emisjami zakresu 3 spółki Allianz. Allianz uważa, że wytyczne dla instytucji finansowych dotyczące niektórych z tych kryteriów wciąż ewoluują i że ramy te mogą z czasem ulec zmianie.

Procent emisji zakresu 3 w naszym inwentarzu gazów cieplarnianych, obliczony przy użyciu danych pierwotnych, wynosi 34% w ramach naszych inwestycji własnych i własnych operacji.

Relatywnie niski poziom danych pierwotnych wynika głównie z emisji finansowanych za pośrednictwem długu państwowego. Postanowiliśmy uwzględnić w obliczeniach nowsze dane, dlatego też wykorzystaliśmy bazę danych PRIMAP zawierającą dane do 2023 r., a nie bazę danych Ramowej konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie zmian klimatu (UNFCCC) zawierającą dane do 2021 r. Jednakże za podstawowe źródło danych uważa się wyłączenie bazy danych UNFCCC, dlatego też cena podstawowych danych jest niższa niż w przypadku wykorzystania bazy danych UNFCCC.

Intensywność emisji gazów cieplarnianych

Poniższa tabela przedstawia intensywność emisji gazów cieplarnianych przy zastosowaniu podejścia opartego na lokalizacji i podejścia rynkowego:

Intensywność emisji gazów cieplarnianych			
Na dzień 31 grudnia		2024	2023
Całkowity wolumen działalności ¹	mln €	179 777,8	161 700,0
Całkowita emisja gazów cieplarnianych (w zależności od rynku) ²	t w CO ₂ e	48 932 692,3	57 562 291,4
Intensywność emisji gazów cieplarnianych (w zależności od rynku)	t w CO ₂ e/€ mn	272,2	356,0
Całkowita emisja gazów cieplarnianych (w zależności od lokalizacji) ²	t w CO ₂ e	49 067 050,4	57 688 706,5
Intensywność emisji gazów cieplarnianych (w zależności od lokalizacji)	t w CO ₂ e/€ mn	272,9	356,8
1. Zgodnie z tabelą „Informacje o segmentach działalności – całkowita wielkość działalności i uzgodnienie zysku (straty) operacyjnego z dochodem (stratą) netto w uwagach do skonsolidowanych sprawozdań finansowych”.			
2. Z wyłączeniem emisji związanych z ubezpieczeniami.			

Grupa Allianz ujawnia intensywność emisji gazów cieplarnianych, biorąc pod uwagę następujące czynniki dotyczące licznika i mianownika:

- Przychody netto Grupa Allianz nie podaje wartości przychodów netto, dlatego zamiast nich podawana jest całkowita wielkość działalności gospodarczej.
- Całkowita emisja gazów cieplarnianych: Większość emisji firmy ubezpieczeniowej koncentruje się w zakresie 3, kategorii 15.

Jesteśmy ograniczeni obecnym rozwojem metodologii i dostępnością danych. W związku z tym nie jesteśmy jeszcze w stanie w pełni uwzględnić emisji pochodzących ze wszystkich rodzajów działalności gospodarczej, które przyczyniają się do całkowitej wielkości działalności gospodarczej.

Wskaźniki zużycia i produkcji energii

Poniższa tabela ilustruje nasze zużycie energii z różnych źródeł, podając szczegółowy udział każdego źródła w całkowitym zużyciu energii. Poniższe zestawienie pozwala nam zrozumieć rozmieszczenie naszych źródeł energii i ich udział w naszym całkowitym zużyciu energii. Więcej szczegółów na temat wskaźników zużycia energii można znaleźć w części Zużycie energii w sekcji Informacje o metodologii wskaźników klimatycznych.

Zużycie energii i miks (E1-5)

mWh

Na dzień 31 grudnia	2024	Udział w całkowitym zużyciu energii %	2023	Udział w całkowitym zużyciu energii %
Catkowite zużycie energii ze źródeł kopalnych	348 703,4	32,7	nie dot.	nie dot.
Zużycie ze źródeł jądrowych	7 595,3	0,7	nie dot.	nie dot.
Zużycie paliwa z innych nieodnawialnych źródeł	-	-	nie dot.	nie dot.
Catkowite zużycie energii nieodnawialnej	356 298,7	33,4	nie dot.	nie dot.
Zużycie paliwa ze źródeł odnawialnych	-	-	nie dot.	nie dot.
Zakupiona lub nabyta energia elektryczna, ciepło, para i chłodzenie ze źródeł odnawialnych	587 554,0	55,2	nie dot.	nie dot.
Zużycie samodzielnie wytworzonej energii odnawialnej bez paliwa	121 599,6	11,4	nie dot.	nie dot.
Catkowite zużycie energii odnawialnej	709 153,6	66,6	nie dot.	nie dot.
Catkowite zużycie energii	1 065 452,4	100,0	nie dot.	nie dot.

Poniższa tabela przedstawia szczegóły naszej produkcji energii, rozróżniając źródła odnawialne i nieodnawialne. Przedstawia całkowitą wielkość produkcji każdego rodzaju energii i ich udział w całkowitej produkcji energii.

Produkcja energii (E1-5)

mWh

Na dzień 31 grudnia	2024	Udział w całkowitej produkcji energii %	2023	Udział w całkowitej produkcji energii %
Produkcja energii odnawialnej	4 937 792,7	100,0	nie dot.	nie dot.
Produkcja energii nieodnawialnej	-	-	nie dot.	nie dot.
Catkowita produkcja energii	4 937 792,7	100,0	nie dot.	nie dot.

Wartości produkcji energii przedstawione w powyższej tabeli dotyczą głównie energii elektrycznej wytwarzanej przez aktywa energii odnawialnej będące własnością Allianz.

E2 ZANIECZYSZCZENIE

Istotność zanieczyszczeń

Struktura i treść tej sekcji bazują na istotności zanieczyszczenia dla Allianz.
Szczegółowe informacje na temat procesu i metodologii Allianz CSRD DMA można znaleźć w sekcji Proces identyfikacji i oceny istotnych skutków, ryzyk i możliwości.

Istotne wpływy, ryzyka i szanse Allianz w związku z E2 zanieczyszczenie (SBM-3)

Kwestia zrównoważonego rozwoju	Ubezpieczenia			Inwestycje własne			Zarządzanie aktywami			Własna działalność operacyjna Allianz (i tańców dostaw)		
	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości
E2 Zanieczyszczenie	●	-	●	●	-	●	●	●	●	●	●	●
- Negatywny wpływ + Pozytywny wpływ ● Istotne i punkt strategiczny ● Istotne ● Nieistotne												

Wpływy (istotne w perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej i długoterminowej)

Za pośrednictwem naszego portfela ubezpieczeń (majątkowe i osobowe, detaliczne i komercyjne) oraz inwestycji własnych jesteśmy powiązani z (potencjalnymi/rzeczywistymi) istotnymi pośrednimi skutkami. Tego rodzaju wpływy mogą obejmować generowanie dużych ilości zanieczyszczeń, co może prowadzić do potencjalnej materializacji niekorzystnych pośrednich skutków dla naszych portfeli.

Ryzyka

W przypadku linii ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych ryzyko związane z zanieczyszczeniem może pojawić się w wyniku nieoczekiwanego wzrostu liczby roszczeń związanych z zanieczyszczeniem, w szczególności w wyniku pojawienia się nowych strategii postępowania sądowego, nowych przepisów lub nowych technik pomiaru i przydzielania odszkodowań. Ryzyka te występują przede wszystkim w naszych liniach biznesowych: odpowiedzialności cywilnej przedsiębiorstw, majątku i zasobów naturalnych oraz budownictwa. W przypadku naszej działalności w segmencie Życie/Zdrowie zanieczyszczenie może być źródłem nieprzewidzianych problemów zdrowotnych, zwłaszcza w kontekście potencjalnych zagrożeń, takich jak mikroplastik, substancje perfluorooalkilowe i polifluorooalkilowe (PFAS) lub nadmierne stosowanie nawozów i pestycydów.

Na zyski z naszego portfela inwestycji własnościowych mogą również niekorzystnie wpłynąć szeroko zakrojone działania prawne przeciwko zanieczyszczającym środowisko działaniom danego sektora lub uchwalenie nowych przepisów dotyczących zanieczyszczeń, które znacząco utrudniają modele biznesowe jednego lub większej liczby sektorów. W dłuższej perspektywie niektóre inwestycje państwowe mogą również ucierpieć z powodu lokalnych lub regionalnych przeszkód gospodarczych spowodowanych nadmiernym zanieczyszczeniem. Zarówno w przypadku naszej działalności ubezpieczeniowej, jak i inwestycji własnych, możemy być narażeni na utratę reputacji w wyniku powiązań z klientami ubezpieczeń lub podmiotami inwestycyjnymi, publicznie krytykowanymi za ich działalność zanieczyszczającą środowisko.

Podsumowanie sekcji

Strategia Allianz dotycząca zanieczyszczeń w ramach naszych ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz inwestycji własnych podlega przepisom ASIS i FRIS. Działania strategiczne obejmują wdrożenie procesów należytej staranności mających na celu identyfikację, rozwiązanie i ograniczenie działań biznesowych, które mogą prowadzić do negatywnych skutków związanych z zanieczyszczeniem, działania związane z zarządzaniem ryzykiem i przytaczanie się do inicjatyw zaangażowania. Ciągłe pogłębianie naszą wiedzę na temat nowych najlepszych praktyk dotyczących skutków, zagrożeń i zależności związanych z zanieczyszczeniem oraz najlepszych sposobów radzenia sobie z nimi zgodnie z naszym podejściem do zarządzania CSRD.

Strategia i model biznesowy związany z zanieczyszczeniem

W 2024 r. Światowe Forum Ekonomiczne (WEF) uznało „zanieczyszczenie” za jedno z dziesięciu największych globalnych zagrożeń pod względem wpływu na krótki i długi okres¹. Według Międzyrządowej Platformy Naukowo-Politycznej ds. Różnorodności Biologicznej i Usług Ekosystemowych (IPBES) jest to jeden z pięciu głównych czynników utraty różnorodności biologicznej². Ponadto substancje budzące obawy (SOC) i substancje wzbudzające szczególnie duże obawy (SVHC) mogą mieć znaczący i często nieodwracalny wpływ na środowisko i zdrowie ludzi³. Substancje te są stosowane w szerokiej gamie chemikaliów i produktów, takich jak pestycydy, insektycydy, cyjanek i inne, które mogą również

zanieczyszczać zbiorniki wodne, potencjalnie pogarszając jakość wody i negatywnie wpływając na ekosystemy wodne.

Dlatego zrozumienie skutków, zależności, ryzyk i szans związanych z zanieczyszczeniem stanowi dla ubezpieczycieli pierwszy ważny krok, dzięki któremu będą mogli skutecznie zapobiegać, łagodzić i redukować szkody wyrządzone środowisku i zdrowiu ludzi przez zanieczyszczenie.

W Allianz przeprowadzamy badanie due diligence i weryfikację naszych transakcji biznesowych w celu zidentyfikowania negatywnych skutków związanych z zanieczyszczeniem, a także podejmujemy działania z zakresu zarządzania ryzykiem w celu monitorowania i ograniczania ryzyka związanego z zanieczyszczeniem. Zostały one opisane w rozdziale Integracja zrównoważonego rozwoju.

1_ <https://www.weforum.org/stories/2024/01/global-risks-report-2024/>
2_ <https://www.unep.org/news-and-stories/story/five-drivers-nature-crisis>
3_ Zgodnie z definicją Europejskiej Agencji Chemikaliów (ECHA) i rozporządzeniem (WE) nr 1907/2006 (REACH).

W przypadku naszego portfela ubezpieczeń majątkowych i osobowych będziemy monitorować zmiany w kierunku mobilności elektrycznej w sektorach sprzedaży detalicznej, motoryzacji i transportu, badając, w jaki sposób najlepiej rozwiązać ten problem w przyszłości.

Polityki związane z zanieczyszczeniem

Aby poradzić sobie z istotnymi wpływami, stosujemy zasady i procesy opisane w tej sekcji.

System ASIS obejmuje kryteria kontroli, które pozwalają proaktywnie identyfikować, rozwiązywać i ograniczać skutki działań biznesowych, które mogą przyczynić się do negatywnego wpływu na powietrze, wodę i glebę (z wyłączeniem emisji gazów cieplarnianych i odpadów), jako część procesu rozpatrywania spraw i należytej staranności. Obecnie nasza polityka koncentruje się na kontroli transakcji biznesowych w ramach wrażliwych obszarów działalności gospodarczej (SBA), tj. górnictwa, ropy naftowej i gazu, energetyki jądrowej, energetyki wodnej, rolnictwa, rybołówstwa i leśnictwa oraz infrastruktury.

Skupiamy się na ocenie wpływu zanieczyszczeń wynikających z niewłaściwego stosowania pestycydów, nawozów, insektycydów i innych substancji chemicznych (np. neonikotynoidów); oczyszczania gruntów lub torfowisk z wrażliwych gleb w celu pozyskania oleju palmowego; stosowania cyjanku lub procesów wykorzystujących cyjanek; a także praktyk usuwania odpadów rzecznych lub podmorskich. W ten sposób możemy również zidentyfikować zastosowanie SOC i SVHC w działalnościach biznesowych, w których jest to najbardziej istotne lub krytyczne, tj. w określonych obszarach SBA, takich jak górnictwo i rolnictwo, rybołówstwo i leśnictwo. Jednakże ASIS nie zajmuje się konkretnie kwestią zastępowania lub wycofywania substancji budzących obawy lub budzących bardzo duże obawy.

Uznając wagę unikania, kontrolowania i ograniczania sytuacji awaryjnych, ASIS weryfikuje również działalność biznesową w sektorze ropy i gazu w celu zidentyfikowania braków w planach zarządzania wyciekami, reagowania i remediacji zgodnych z najlepszymi praktykami branżowymi, takimi jak Wytyczne branży ropy i gazu IPIECA dotyczące dobrowolnego zrównoważonego raportowania oraz Inicjatywa przejrzystości w sektorze wydobywczym. Więcej informacji na temat ASIS, procesu kierowania spraw do ośrodków badawczych oraz sposobu pomiaru i monitorowania skuteczności naszych zasad można znaleźć w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju.

FRSI opisuje wszystkie istotne zasady, reguły i procesy integracji zrównoważonego rozwoju dla portfela inwestycji własnych Grupy Allianz. Oceniamy potencjalnie negatywny wpływ zanieczyszczeń w kontekście ESRS E2 w ramach wewnętrznego procesu Adverse Impact Steering w przypadku aktywów notowanych na giełdzie oraz procesu kierowania sprawy do ASIS w przypadku aktywów nienotowanych na giełdzie. Obejmuje to kwestie zrównoważonego rozwoju materiałów, takie jak „Zanieczyszczenie powietrza, wody i gleby”, „Substancje budzące obawy i budzące bardzo

duże obawy” oraz „Mikroplastiki”. Więcej informacji na temat FRSI i procesu Adverse Impact Steering można znaleźć w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju.

Cele związane z zanieczyszczeniem

W tej sekcji omówiono stan realizacji celów Allianz Group w zakresie ograniczania zanieczyszczeń oraz przedstawiono wyzwania i nasze strategiczne podejście do uczenia się.

W przypadku naszych portfeli ubezpieczeniowych i inwestycyjnych nie wyznaczyliśmy jeszcze żadnych mierzalnych celów w zakresie redukcji zanieczyszczeń. Prześlij opinię Jest to rozwijająca się dziedzina, która jest złożona i wieloaspektowa. Realizacja celów stanowi obecnie wyzwanie dla ubezpieczycieli i inwestorów ze względu na brak ujednoliconych metodologii i wskaźników ustalania celów, a także problemy z dostępnością danych.

Obecnie jesteśmy na etapie poznawania i pogłębiania naszej wiedzy na temat pojawiających się problemów związanych ze zrównoważonym rozwojem oraz analizowania najlepszych sposobów podejścia do tego tematu zgodnie z naszym podejściem do zarządzania CSRD.

Działania związane z zanieczyszczeniem

Wdrażamy konkretne działania mające na celu przeciwdziałanie istotnym skutkom i łagodzenie istotnych ryzyk (patrz sekcja Istotność).

Jako inwestor instytucjonalny możemy powiedzieć, że jednym z najsukcesywniejszych działań, jakie możemy podjąć, aby ograniczyć nasz negatywny wpływ na środowisko i ograniczyć ryzyko związane z zanieczyszczeniem, jest zaangażowanie. W 2023 roku zostaliśmy członkiem Inicjatywy Inwestorskiej ds. Niebezpiecznych Substancji Chemicznych (IIHC), która opowiada się za większą przejrzystością i ujawnianiem informacji przez firmy chemiczne w odniesieniu do produktów, które są substancjami niebezpiecznymi lub je zawierają. Ponadto w dokumencie tym wzywa się do opublikowania planów wycofywania z użycia produktów, które są lub zawierają trwałe substancje chemiczne, a także do opracowania bezpieczniejszych alternatyw dla niebezpiecznych substancji chemicznych. W inicjatywę zaangażowanych jest ponad 70 inwestorów, którzy zarządzają aktywami o wartości 18 bilionów dolarów i od kilku lat współpracują z ponad 50 firmami z różnych regionów. Grupa Allianz uczestniczy we wspólnym zaangażowaniu politycznym oraz zaangażowaniu dwóch spółek.

Nie podejmujemy żadnych działań w odniesieniu do naszych portfeli ubezpieczeniowych, dotyczących konkretnie zanieczyszczeń. Jednakże w odniesieniu do zmian klimatycznych podejmujemy szereg działań, które również łagodzą nasz wpływ na zanieczyszczenie. Przykładem takich działań jest współpraca z klientami w celu wsparcia ich

przejścia na mobilność elektryczną, co zostało opisane bardziej szczegółowo w rozdziale E1 Zmiany klimatyczne.

E3 ZASOBY WODNE I MORSKIE

Istotność zasobów wodnych i morskich

Struktura i treść tej sekcji opierają się na materialności zasobów wodnych i morskich dla Allianz.

Szczegółowe informacje na temat procesu i metodologii Allianz CSRD DMA można znaleźć w sekcji Proces identyfikacji i oceny istotnych skutków, ryzyk i możliwości.

Istotne wpływy, ryzyka i szanse Allianz w związku z E3 Woda i zasoby morskie (SBM-3)

Kwestia zrównoważonego rozwoju	Ubezpieczenia			Inwestycje własne			Zarządzanie aktywami			Własna działalność operacyjna Allianz (i łańcuch dostaw)		
	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości
E3 Zasoby wodne i morskie	●	-	●	●	-	●	●	●	●	●	●	●
- Negatywny wpływ + Pozytywny wpływ ● Istotne i punkt strategiczny ● Istotne ● Nieistotne												
Wpływ (istotne w perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej i długoterminowej)	Za pośrednictwem naszego portfela ubezpieczeń (majątkowo-wypadkowe, komercyjne) oraz inwestycji własnych jesteśmy powiązani z (potencjalnymi/rzeczywistymi) istotnymi pośrednimi skutkami. Tego rodzaju wpływy mogą obejmować wysoki poziom zużycia wody i eksploatację ekosystemów morskich, co może potencjalnie prowadzić do materializacji niekorzystnych pośrednich skutków dla naszych portfeli.											
Ryzyka	W przypadku naszych inwestycji własnościowych mogą wystąpić niekorzystne zmiany w stopach zwrotu z inwestycji ze względu na ekspozycję na sektory lub regiony, których modele biznesowe są bezpośrednio lub pośrednio uzależnione od dostępności lub tanich dostaw świeżej wody, np. w sektorze rolnictwa, produkcji lub usług komunalnych. Niedobór wody lub wyczerpywanie się zasobów morskich może mieć również wpływ na kondycję lokalnej lub regionalnej gospodarki, co może mieć negatywne skutki dla popytu na ubezpieczenia majątkowe i wypadkowe oraz ubezpieczenia na życie i zdrowie, a także dla zwrotów z inwestycji. W przypadku naszej działalności w zakresie ubezpieczeń na życie niedobór wody może doprowadzić do wyższych niż oczekiwano wskaźników śmiertelności w regionie ze względu na brak warunków sanitarnych i rozprzestrzenianie się chorób przenoszonych przez wodę.											

Podsumowanie sekcji

Strategia Allianz dotycząca zasobów wodnych i morskich w ramach naszych ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz inwestycji własnych podlega przepisom ASIS i FRSI. Nasze działania strategiczne koncentrują się na wdrażaniu działań z zakresu zarządzania ryzykiem oraz procesów należytej staranności w celu identyfikowania, rozwiązywania i ograniczania skutków działań biznesowych, które mogą negatywnie oddziaływać na zasoby wodne i morskie. Ciągłe pogłębianie naszej wiedzy na temat nowych najlepszych praktyk dotyczących powiązanych wpływów, ryzyk i zależności. Obejmuje to badanie ich powiązań z innymi tematami, takimi jak zanieczyszczenie i różnorodność biologiczna, a także najlepszych sposobów rozwiązania tych problemów zgodnie z naszym podejściem do zarządzania CSRD.

Strategia i model biznesowy związany z zasobami wodnymi i morskimi

Ochrona i zarządzanie zasobami słodkiej wody i morza jest niezbędne do utrzymania ekosystemów, a także wspierania źródeł utrzymania ludzi, bezpieczeństwa żywnościowego i różnorodnych działań gospodarczych. Jednakże zasoby te są narażone na coraz większą presję ze względu na niezrównoważoną eksploatację zasobów, zanieczyszczenia oraz rozwój przemysłowy i miejski. W rezultacie odpowiedzialne korzystanie z zasobów słodkiej wody i morza powinno odgrywać znaczącą rolę w zrównoważonym rozwoju przedsiębiorstw. W Grupie Allianz wdrożyliśmy zasady dotyczące kwestii związanych z zasobami wodnymi i morskimi w ramach naszych ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz działalności inwestycyjnej, które szczegółowo opisano w następnej sekcji.

W Grupie Allianz przeprowadzamy należyłą staranność i weryfikację naszych transakcji biznesowych w celu zidentyfikowania niekorzystnych oddziaływań na zasoby wodne i morskie, a także prowadzimy działania z zakresu zarządzania ryzykiem w celu monitorowania i ograniczania powiązanych ryzyk. Zostały one opisane w rozdziale Integracja zrównoważonego rozwoju. Będziemy nadal rozwijać nasze działania mające na celu skuteczniejszą identyfikację, zarządzanie i ograniczanie negatywnych skutków i zagrożeń związanych z korzystaniem z zasobów wodnych i morskich.

Polityki dotyczące zasobów wodnych i morskich

Aby poradzić sobie z istotnymi wpływami, stosujemy zasady i procesy opisane w tej sekcji.

System ASIS obejmuje kryteria kontroli, które pozwalają proaktywnie identyfikować, rozwiązywać i łagodzić skutki działań biznesowych mogących potencjalnie wywoływać skutki związane z zasobami wodnymi i morskimi. Jest to część procesu rozpatrywania spraw i należytej staranności. Obecnie nasza polityka koncentruje się na kontroli transakcji biznesowych w określonych sektorach łańcucha wartości, a mianowicie w wrażliwych obszarach biznesowych (SBA), takich jak infrastruktura, ropa i gaz, energetyka wodna oraz rolnictwo, rybołówstwo i leśnictwo. Dzięki takiemu podejściu Grupa Allianz jest w stanie odzwierciedlać i zarządzać zróżnicowanymi i złożonymi istotnymi skutkami różnych rodzajów działalności gospodarczej.

Zajmujemy się problemami zarządzania wodą poprzez kontrolę działalności biznesowej w sektorach infrastruktury, ropy naftowej i gazu oraz energetyki wodnej w celu określenia wpływu na zasoby wodne wydobywania wód gruntowych i powierzchniowych w wyniku szczelinowania hydraulicznego, braku odzyskiwania wody w stawach osadowych smół/piasków roponośnych oraz wpływu czynników w górnym i dolnym biegu rzeki (np. powódzie), które mogą uszkodzić ekosystemy. Aby uzyskać informacje na temat sposobów radzenia sobie ze skutkami zanieczyszczenia wody, zapoznaj się z sekcją E2 Zanieczyszczenie.

Biorąc pod uwagę potencjalne powszechne problemy środowiskowe i znaczący negatywny wpływ na zasoby wodne i morskie wynikający z wierceń w poszukiwaniu ropy naftowej w wrażliwych lokalizacjach (np. w regionie Arktyki), analizujemy również działalność biznesową w sektorze ropy i gazu w celu zidentyfikowania wszelkich oddziaływań, które mogą przyczynić się do poważnych szkód w obrębie koła podbiegunowego, w tym odwiertów na morzu, przy czym stosujemy dodatkowe ograniczenia w przypadku wierceń na bardzo głębokich wodach, zgodnie ze szczegółowymi informacjami zawartymi w Oświadczeniu Allianz dotyczącym modeli biznesowych opartych na ropie i gazie.

Ponadto, dzięki kontroli działalności gospodarczej w rolnictwie, rybołówstwie i leśnictwie, możemy zidentyfikować stosowanie niekonwencjonalnych praktyk akwakultury, w tym połów dzikich młodych ryb w celu uzyskania gatunków tuńczyka i węgorza, niewłaściwy wybór miejsca połowu oraz stosowanie nielegalnych i szkodliwych technik połowowych, takich jak połowy włokiem dennym, stosowanie trucizn lub materiałów wybuchowych, a także niewłaściwe zarządzanie przyłotami, które nie sprzyjają praktykom związanym ze zrównoważonym rozwojem oceanów i mórz.

Więcej informacji na temat ASIS, procesu kierowania spraw do ośrodków badawczych oraz sposobu pomiaru i monitorowania skuteczności naszych zasad można znaleźć w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju.

Biorąc pod uwagę cyfrowy charakter naszych produktów finansowych, w procesach projektowania produktów nie wykorzystujemy

zasobów wodnych ani morskich. W związku z tym nie przyjęliśmy polityki dotyczącej uzdatniania wody w kierunku bardziej zrównoważonego pozyskiwania wody. Nie przyjęliśmy również żadnej polityki ani celów mających na celu ograniczenie zużycia wody na obszarach narażonych na ryzyko niedoboru wody w ramach naszej działalności ubezpieczeniowej ani inwestycyjnej. Obecnie jesteśmy na etapie poznawania i pogłębiania naszej wiedzy na temat tych nowych obszarów zrównoważonego rozwoju oraz analizowania najlepszych sposobów podejścia do tego tematu zgodnie z naszą oceną istotności.

Aby uzyskać informacje dotyczące produktów ubezpieczeniowych Allianz z zakresu ubezpieczeń innych niż na życie oraz tego, w jaki sposób rozwiązują one problemy związane z wodą i ochroną zasobów morskich, zapoznaj się z sekcją Taksonomia UE dla ubezpieczeń innych niż na życie, w tym z informacjami o zrównoważonych rozwiązaniach Allianz.

FRSI opisuje wszystkie istotne zasady, reguły i procesy integracji zrównoważonego rozwoju dla portfela inwestycji własnych Grupy Allianz. Oceniamy potencjalnie negatywny wpływ na zasoby wodne i morskie zgodnie ze standardem ESRS E3 w ramach wewnętrznego procesu Adverse Impact Steering w przypadku aktywów notowanych na giełdzie oraz procesu kierowania sprawą do ASIS w przypadku aktywów nienotowanych na giełdzie. Obejmuje to kwestie zrównoważonego rozwoju: „Zużycie wody” i „Pobór wody”. Więcej informacji na temat FRSI i procesu Adverse Impact Steering można znaleźć w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju.

Cele i działania związane z zasobami wodnymi i morskimi

Nie wyznaczaliśmy żadnych mierzalnych, zorientowanych na wyniki celów ani działań dotyczących zasobów wodnych i morskich w naszych portfelach ubezpieczeniowych i inwestycyjnych. Jako że jest to rozwijający się obszar dla ubezpieczycieli, wdrażanie celów związanych z wodą i morzem jest trudne ze względu na jego złożoną, wieloaspektową naturę, brak standardowych metodologii i wskaźników ustalania celów oraz ograniczenia w zakresie jakości danych i zasięgu.

W ramach DMA CSRD wodę uznano za nieistotną dla własnych operacji. Wcześniej jednak wyznaczaliśmy sobie cel redukcji zużycia wody na pracownika we wszystkich oddziałach Allianz na poziomie 10% do końca 2025 r. w porównaniu z rokiem bazowym 2019. Przy założeniu wartości bazowej wynoszącej 1 984 896 m³, do końca 2025 r. bezwzględny cel zużycia wody wyniesie 1 786 406 m³. Cel ten miał charakter dobrowolny, a według stanu na 2024 r. Grupa Allianz przekroczyła planowany na 2025 r. cel. Ze względu na uznanie tego celu za nieistotny, Grupa Allianz nie będzie już śledzić tego celu ani raportować powiązanych wskaźników.

E4 BIORÓŻNORODNOŚĆ I EKOSYSTEMY

Istotność różnorodności biologicznej i ekosystemów

Struktura i treść tej sekcji bazują na istotności różnorodności biologicznej i ekosystemów dla Allianz.

Szczegółowe informacje na temat procesu i metodologii Allianz CSRD DMA można znaleźć w sekcji Proces identyfikacji i oceny istotnych skutków, ryzyk i możliwości.

Istotne wpływy, ryzyka i szanse Allianz w związku z E4 Bioróżnorodność i ekosystemy (SBM-3)

Kwestia zrównoważonego rozwoju	Ubezpieczenia			Inwestycje własne			Zarządzanie aktywami			Własna działalność operacyjna Allianz (i łańcuch dostaw)		
	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości
E4 Bioróżnorodność i ekosystemy	-											
- Negatywny wpływ + Pozytywny wpływ ● Istotne i punkt strategiczny ● Istotne ● Nieistotne												
Wpływ (istotne w perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej i długoterminowej)	Za pośrednictwem naszego portfela ubezpieczeń (majątkowo-wypadkowe, detaliczne i komercyjne) oraz inwestycji własnych, jak i zarządzanie aktywami jesteśmy powiązani z (potencjalnymi/rzeczywistymi) istotnymi pośrednimi skutkami. Tego rodzaju skutki mogą obejmować przyczynianie się do utraty różnorodności biologicznej i zmian w ekosystemach, co może prowadzić do potencjalnej materializacji niekorzystnych pośrednich skutków dla naszych portfeli. Jako konkretny przykład, kwestia zrównoważonego rozwoju „wpływ na zasięg i stan ekosystemów” została uznana za istotną dla naszego portfela ubezpieczeniowego (ubezpieczenia majątkowe i wypadkowe), ponieważ możemy być powiązani z niekorzystnymi pośrednimi skutkami z uwagi na narażenie na sektory, które mogą przyczyniać się do degradacji gleby, pustyńnienia lub uszczelniania gleby. Nie prowadzimy żadnych działań mających wpływ na gatunki zagrożone, ponieważ nie ma to znaczenia dla naszych własnych działań.											
Ryzyka	W przypadku naszej działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych ryzyka obejmują wyższe niż oczekiwano koszty roszczeń, wynikające z niedoboru zasobów naturalnych lub zmniejszania się naturalnych stref buforowych, które tagodzą szkody wyrządzone przez ekstremalne zjawiska pogodowe, takie jak tereny zalewowe, tereny podmokłe i lasy. Roszczenia mogą również wynikać z odpowiedzialności prawnej klientów uznanych za odpowiedzialnych za szkody spowodowane utratą różnorodności biologicznej. W przypadku naszej działalności w obszarze ubezpieczeń Na Życie/Zdrowotnych utrata różnorodności biologicznej powoduje pojawienie się kilku nowych czynników, które mogą mieć wpływ na zdrowie ludzi i ich śmiertelność, np. wzrost zachorowań na choroby zakaźne, oporność na środki przeciwdrobnoustrojowe, nieodpowiednia dieta i niedożywienie. Mogą również wystąpić ogólne zaburzenia stabilności społeczno-ekonomicznej, które mogą być zapowiedzią pogorszenia się wyników zdrowotnych, ponieważ zakłócają opiekę profilaktyczną, programy szczepień lub wczesne leczenie chorób. W przypadku naszych inwestycji własnościowych niekorzystne zmiany w stopach zwrotu z inwestycji mogą być spowodowane inwestycjami w sektorach narażonych na skutki utraty różnorodności biologicznej, na przykład niedobory materiałów (budownictwo, produkcja), zmniejszone plony (rolnictwo) lub spadek atrakcyjności lub użyteczności obszarów naturalnych do celów rekreacyjnych (nieruchomości, turystyka). Podobnie, niekorzystne zwroty mogą wystąpić na poziomie regionalnym lub sektorowym ze względu na spory sądowe dotyczące różnorodności biologicznej lub nowe przepisy, a także z powodu pogorszenia się stanu naturalnych stref buforowych, które pomagają tagodzić szkody fizyczne i zakłócenia w działalności gospodarczej spowodowane ekstremalnymi zjawiskami pogodowymi. Zarówno w przypadku naszej działalności ubezpieczeniowej, jak i inwestycji własnych, możemy być narażeni na utratę reputacji w wyniku powiązań z klientami ubezpieczeń lub podmiotami, w które inwestujemy, publicznie krytykowanymi za przyczynianie się do utraty różnorodności biologicznej.											

Podsumowanie sekcji

Aby zadbać o różnorodność biologiczną w ramach naszych ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz inwestycji własnych, Grupa Allianz koncentruje się na wdrażaniu procesów należytej staranności w celu identyfikacji, rozwiązywania i ograniczania działań biznesowych, które mogą niekorzystnie wpływać na różnorodność biologiczną i ekosystemy, na działaniach związanych z zarządzaniem ryzykiem i uczestnictwie w inicjatywach angażujących. W zakresie zarządzania aktywami AllianzGI i PIMCO wywiązują się ze swoich obowiązków powierniczych, aby sprostać potrzebom klientów. Przeprowadziliśmy również pilotażowe oceny LEAP (Locate, Evaluate, Assess, Prepare) dla niewielkiego podportfela naszych inwestycji zastrzeżonych, aby lepiej zrozumieć pojawiające się najlepsze praktyki dotyczące różnorodności biologicznej i skutków, zagrożeń i zależności związanych z przyrodą, a także potencjalnych działań tagodzących na poziomie organizacji.

Strategia i model biznesowy związany z bioróżnorodnością i ekosystemami

Różnorodność biologiczna odnosi się do zmienności form życia na naszej planecie, obejmującej wszystkie gatunki i ekosystemy, w których występują, i stanowiącej podstawę funkcjonowania usług ekosystemowych, takich jak zapylanie, ochrona przeciwpowodziowa i sekwestracja dwutlenku węgla, które z kolei wspierają funkcjonowanie społeczeństw i odporną gospodarkę.

W raporcie IPBES z 2019 r. wskazano, że przyczyną utraty różnorodności biologicznej jest pięć głównych czynników: zmiana klimatu (patrz sekcja E1 Zmiana klimatu); zmiana użytkowania gruntów (np. sztuczna zabudowa gruntów), zmiana użytkowania wód słodkich i zmiana użytkowania mórz; bezpośrednia eksploatacja; inwazyjne gatunki obce; oraz zanieczyszczenie (patrz sekcja E2 Zanieczyszczenie), które znacząco osłabiają różnorodność biologiczną i wartość, jaką zapewnia ludziom, społeczeństwom i gospodarce. Bank Światowy poinformował, że utrata wybranych usług ekosystemowych, takich jak dzięki zapylanie, dostarczanie żywności z rybołówstwa morskiego i drewna z rodzimych lasów, może list do strat w corocznym światowym

PKB w wysokości 2,7 biliona dolarów USD do 2030 r.¹, podczas gdy WEF w swoim raporcie na temat globalnego ryzyka z 2024 r. określił utratę różnorodności biologicznej i upadek ekosystemu jako trzecie najpoważniejsze ryzyko w skali globalnej w ciągu najbliższych dziesięciu lat².

Aby złagodzić te negatywne skutki dla różnorodności biologicznej, w ramach Globalnej Ramy Różnorodności Biologicznej Kunming-Montreal ustalono cztery cele na rok 2050 i zadania na rok 2030 dotyczące zachowania i ochrony wartości przyrody oraz usług ekosystemowych dla środowiska, społeczności i gospodarek.

Przedsiębiorstwa w różnym stopniu są dotknięte tymi usługami ekosystemowymi i ich podstawową bioróżnorodnością, ale jednocześnie zależą od nich. W związku z tym dla ubezpieczycieli istotne jest monitorowanie i zarządzanie negatywnym wpływem na bioróżnorodność i ekosystemy oraz związanymi z nim ryzykami. Choć utrata różnorodności biologicznej i jej główne przyczyny są dobrze udokumentowane, kwantyfikacja wpływu działalności gospodarczej na różnorodność biologiczną jest wciąż rozwijającą się dziedziną.

W Allianz przeprowadzamy analizę due diligence i weryfikację transakcji biznesowych w celu zidentyfikowania negatywnego wpływu na bioróżnorodność i ekosystemy.

Oceniamy również nasze ryzyka fizyczne i transformacyjne związane z bioróżnorodnością i ekosystemami, a także odporność naszej strategii i modelu biznesowego na istotne ryzyka. Podsumowanie istotnych ryzyk Allianz związanych z bioróżnorodnością i ekosystemami można znaleźć w tabeli Istotne wpływy, ryzyka i szanse Allianz w związku z E4 Bioróżnorodność i ekosystemy (SBM-3) na początku tej sekcji, natomiast analizę odporności przedstawiono w podsekcji Analiza odporności. Jak wskazano w rozdziale Metodologia i proces identyfikacji i oceny istotnych oddziaływań, ryzyk i szans, ryzyka fizyczne i transformacyjne związane z różnorodnością biologiczną i ekosystemami oceniono na poziomie systemowym.

Polityki dotyczące różnorodności biologicznej i ekosystemów

Aby poradzić sobie z istotnymi wpływami, stosujemy zasady i procesy opisane w tej sekcji.

System ASIS stosuje kryteria kontroli, które pozwalają na proaktywną identyfikację działań biznesowych mogących potencjalnie wpływać na różnorodność biologiczną w ramach procesu rozpatrywania wniosków i należytej staranności. Nasza polityka koncentruje się na kontroli transakcji biznesowych w określonych sektorach naszego łańcucha wartości, a mianowicie w wrażliwych obszarach działalności (SBA), tj. górnictwie, przemyśle naftowym i gazowym, energetyce jądrowej, elektrowniach wodnych, rolnictwie, rybołówstwie i leśnictwie oraz infrastrukturze.

Aby zająć się problemami gruntów (np. sztuczną zabudową gruntów), zmianami w użytkowaniu wód podziemnych i mórz, rozmiarem i stanem ekosystemów spowodowanych degradacją gruntów, pustynnieniem i uszczelnianiem gleby oraz wylesianiem, ASIS bada działalność gospodarczą pod kątem negatywnego wpływu na obszary chronione (takie jak Organizacja Narodów Zjednoczonych do spraw Oświaty, Nauki i Kultury (UNESCO), parki narodowe, rodzime obszary chronione, obszary ochrony mórz itp.) i lasy pierwotne. Dotyczą one obszarów SBA: górnictwo, ropa naftowa i gaz, energetyka wodna, rolnictwo, rybołówstwo i leśnictwo oraz infrastruktura.

Poprzez sprawdzanie nielegalnej wycinki drzew i działalności połowowej, niezrównoważonego pozyskiwania drewna, wykorzystywania rzadkich gatunków drewna i niekonwencjonalnych praktyk akwakultury, ASIS identyfikuje działania gospodarcze w rolnictwie, rybołówstwie i leśnictwie, które mogą potencjalnie powodować negatywne skutki bezpośredniej eksploatacji i wylesiania.

Aby zająć się wpływem na stan gatunków, ASIS przeszukuje działalność przedsiębiorstw pod kątem wpływu na gatunki zagrożone wymienione na Czerwonej Liście Międzynarodowej Unii Ochrony Przyrody (IUCN), a także pod kątem braku środków łagodzących mających na celu ograniczenie takiego wpływu. Ponadto sprawdza się działalność gospodarczą związaną z testami na zwierzętach pod kątem wykorzystywania w nich małp człekokształtnych (np. szympanсів, bonobo, orangutanów itp.) lub osobników żyjących na wolności. Aby zająć się zrównoważonymi praktykami rolnymi i użytkowymi, ASIS bada działalność gospodarczą w rolnictwie, rybołówstwie i leśnictwie, aby zidentyfikować stosowanie technik monokultury, przekształcanie upraw żywnościowych w uprawy energetyczne oraz wszelkie przypadki karczowania terenu przy użyciu ognia lub lokalizacje na marginalnych, kruchych glebach.

Obecna polityka dotycząca różnorodności biologicznej (tzn. ASIS) nie zajmuje się bezpośrednio wpływem usług ekosystemowych i zależnościami od nich, jednak kontrola działalności gospodarczej w niektórych obszarach SBA pozwoli na pośrednie rozwiązanie tego problemu, ponieważ nasza działalność i operacje biznesowe są uzależnione od zasobów takich jak drewno i woda. Na przykład, badamy działalność gospodarczą w rolnictwie, rybołówstwie i leśnictwie, aby zidentyfikować negatywne skutki związane z nielegalną wycinką lasów lub połowami, wykorzystywaniem rzadkich gatunków, niezrównoważonym pozyskiwaniem drewna, niekonwencjonalnymi praktykami połowowymi i akwakultury, które oddziałują na usługi ekosystemowe, takie jak regulacja klimatu oraz ochrona przed powodzią i burzami. Ponadto, kontrola działalności gospodarczej w sektorze górnictwa oraz ropy i gazu pod kątem negatywnego wpływu związanego z usuwaniem gór i szczytów wzgórz, szczelinowaniem hydraulicznym, integralnością konstrukcji odwiertów lub bezpośrednim powiązaniem z niedoborem wody, może być również postrzegana jako pośrednie podejście do usług ekosystemowych, takich jak kontrola jakości wody i erozji.

Nie przyjęliśmy konkretnych zasad wspierających identyfikowalność produktów, komponentów i surowców w całym naszym łańcuchu wartości. Aby jednak zapobiegać oddziaływaniu na ekosystemy i ich odporność oraz łagodzić takie oddziaływanie, zdajemy sobie również sprawę z wagi kontroli działalności gospodarczej w rolnictwie, rybołówstwie i leśnictwie pod kątem potencjalnych lub faktycznych oddziaływań wynikających z nielegalnych praktyk wyrębu/połowów i innych niezrównoważonych praktyk zbioru i/lub akwakultury.

Więcej informacji na temat ASIS, procesu kierowania sprawami do ośrodków badawczych oraz sposobu pomiaru i monitorowania skuteczności naszych zasad można znaleźć w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju.

FRSI opisuje wszystkie istotne zasady, reguły i procesy integracji zrównoważonego rozwoju dla portfela inwestycji własnych Grupy Allianz. Oceniamy potencjalnie negatywny wpływ na bioróżnorodność i ekosystemy zgodnie ze standardem ESRS E4 w ramach wewnętrznego procesu Adverse Impact Steering w przypadku aktywów notowanych na giełdzie oraz procesu kierowania sprawami do ASIS w przypadku aktywów nienotowanych na giełdzie. Obejmuje to kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem, takie jak: „Bezpośrednie czynniki utraty różnorodności biologicznej”, „Wpływ na stan gatunków oraz zasięg i kondycję ekosystemów” oraz „Wpływ na usługi ekosystemowe i zależność od nich”. Więcej informacji na temat FRSI i procesu Adverse Impact Steering można znaleźć w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju.

Aktywa stron trzecich zarządzane³ przez Grupę Allianz oraz dwaj główni zarządzający aktywami, AllianzGI i PIMCO, nie mają polityk związanych z naturą, zgodnie z definicją ESRS (nie odnoszą się do celów ani zadań, nie zawierają planów działań i nie są uwzględnione w zasadach zarządzania PIMCO ani AllianzGI). Jednakże, jako powiernicy, PIMCO i AllianzGI zarządzają aktywami swoich klientów zgodnie z wytycznymi i celami inwestycyjnymi klienta. Wytyczne te wyrażane są w umowie o zarządzaniu inwestycjami, prospekcie lub innych podstawowych dokumentach.

Cele związane z różnorodnością biologiczną i ekosystemami

Nie wyznaczyliśmy żadnych mierzalnych celów nastawionych na wyniki w zakresie różnorodności biologicznej i ekosystemów w całym naszym łańcuchu wartości. Jest to obszar wciąż stanowiący wyzwanie dla branży ubezpieczeniowej, biorąc pod uwagę jej złożoność i wieloaspektowy charakter w kontekście różnych sektorów i obszarów geograficznych, a także rolę rdzennej ludności i innych dotkniętych nim społeczności. Sytuację dodatkowo pogarszają ograniczenia związane z pomiarem – i dostępnością – porównywalnych ujawnianych danych na dużą skalę, standaryzowanymi metodologiami i wskaźnikami.

¹ World Bank Group, The Economic Case for Nature (Ekonomiczne uzasadnienie dla przyrody).

² WEF, The Global Risks Report 2024.pdf (weforum.org).

³ W tym inwestycje powiązane z jednostkami dokonywane przez spółki zależne Allianz, zarządzane przez AllianzGI i PIMCO

Obecnie jesteśmy na etapie poznawania i pogłębiania naszej wiedzy na temat tych nowych obszarów zrównoważonego rozwoju oraz analizowania najlepszych sposobów podejścia do tego tematu zgodnie z CSRD DMA.

Działania związane z różnorodnością biologiczną i ekosystemami

Utrata różnorodności biologicznej stwarza ryzyko dla przedsiębiorstw i ich łańcuchów dostaw, wpływając tym samym na ryzyko finansowe dla inwestorów. Jako inwestor instytucjonalny możemy podjąć jedną z najskuteczniejszych metod ograniczania tych ryzyk poprzez wielostronne zaangażowanie, wspierające ambitniejsze ambicje przedsiębiorstw i działania na rzecz różnorodności biologicznej. Był to zatem kluczowy obszar zainteresowania w roku 2024, co skłoniło nas do przyłączenia się do następujących inicjatyw zaangażowania:

Nature Action 100 to globalna inicjatywa prowadzona przez inwestorów, której celem jest odwrócenie procesu utraty przyrody i różnorodności biologicznej. W działalność zaangażowanych jest ponad 230 inwestorów, a łączna wartość zarządzanych aktywów wynosi 30 bilionów dolarów. Zidentyfikowano 100 przedsiębiorstw działających w ośmiu kluczowych sektorach, z którymi można nawiązać współpracę w ramach inicjatywy. Grupa Allianz aktywnie uczestniczy w dwóch projektach realizowanych w sektorze handlu detalicznego żywnością i napojami.

Spring to inicjatywa PRI na rzecz ochrony przyrody, której celem jest powstrzymanie i odwrócenie procesu utraty lasów i degradacji gleby, a także zaangażowanie polityczne. W inicjatywie bierze udział (w charakterze rekomendujących) ponad 220 inwestorów zarządzających łącznymi aktywami o wartości 16 bilionów dolarów amerykańskich. Grupa robocza inicjatywy będzie współpracować z 60 firmami priorytetowymi, wybranymi z priorytetowych obszarów geograficznych i poziomów wpływu polityki. Aktywnie uczestniczymy w projektach dwóch firm: górniczej i spożywczej.

Mining 2030 to inicjatywa prowadzona przez inwestorów, której celem jest stworzenie sektora górnictwa odpowiedzialnego społecznie i ekologicznie, w którym priorytetem będą bioróżnorodność, ziemia i obszary chronione. W projekt zaangażowanych jest 82 inwestorów, którzy zarządzają łącznymi aktywami o wartości 15 bilionów dolarów. Zidentyfikowaliśmy firmę, na której chcemy się skupić, i planujemy rozpocząć współpracę w 2025 roku.

Tego typu działania trwają zazwyczaj kilka lat. Oczekujemy, że doprowadzą do znaczących działań na rzecz ochrony środowiska i promowania zrównoważonych praktyk.

Ocena wpływu na bioróżnorodność, zależności i ryzyka dla naszego portfela inwestycyjnego i ubezpieczeniowego to nowy temat dla nas i dla dużej części branży ubezpieczeniowej. W 2024 roku skupiliśmy się na ocenie źródeł danych i narzędzi dostępnych do przeprowadzania ocen LEAP w kilku priorytetowych klasach aktywów w naszym autorskim portfelu inwestycyjnym. W 2025 r. rozważymy kolejne rozsądne kroki w oparciu o nasze ustalenia.

Naszym celem jest pogłębianie wiedzy na temat nowych koncepcji dotyczących bioróżnorodności oraz zbadanie możliwości ich włączenia do naszego podejścia do zrównoważonego rozwoju. Obejmuje to rozwiązania oparte na naturze, które zostały uznane za obiecujące w niedawnych raportach, takich jak raport ONZ State of Nature for Finance i Nature-Positive Insurance. Jednak raporty wskazują również na szereg wyzwań, takich jak własność zasobów naturalnych, kwestie ryzyka i oddziaływania na środowisko oraz niewystarczające możliwości gromadzenia danych i modelowania. W związku z tym Grupa Allianz do tej pory nie wdrożyła rozwiązań opartych na zasobach natury ani nie uwzględniła lokalnej i rdzennej wiedzy ani rekompensat za utratę bioróżnorodności w naszym planie działań.

E5 WYKORZYSTANIE ZASOBÓW I GOSPODARKA O OBIEGU ZAMKNIĘTYM

Istotność wykorzystania zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym

Struktura i treść tej sekcji bazują na istotności wykorzystania zasobów i gospodarki o obiegu zamkniętym dla Allianz.

Szczegółowe informacje na temat procesu i metodologii Allianz CSRD DMA można znaleźć w sekcji Proces identyfikacji i oceny istotnych skutków, ryzyk i możliwości.

Istotne wpływy, ryzyka i szanse Allianz w związku z E5 Wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym (SBM-3)

Kwestia zrównoważonego rozwoju	Ubezpieczenia			Inwestycje własne			Zarządzanie aktywami			Własna działalność operacyjna Allianz (i łańcuch dostaw)		
	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości
E5 Wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym		-			-						-	
- Negatywny wpływ + Pozytywny wpływ ● Istotne i punkt strategiczny ● Istotne ● Nieistotne												
Wpływ (istotne w perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej i długoterminowej)	Za pośrednictwem naszego portfela ubezpieczeń (majątkowe i osobowe, detaliczne i komercyjne) oraz inwestycji własnych jesteśmy powiązani z (potencjalnymi/rzeczywistymi) istotnymi pośrednimi skutkami. Tego rodzaju skutki mogą obejmować wysoki poziom wykorzystania zasobów i produkcji odpadów, co może potencjalnie prowadzić do materializacji niekorzystnych pośrednich skutków dla naszych portfeli. Biorąc pod uwagę naszą zależność od sprzętu IT w prowadzeniu naszej działalności, dostrzegamy również istotny wpływ na przepływy zasobów (sprzęt IT jako istotny zasób nieodnawialny) i odpady (odpady elektroniczne związane ze sprzętem IT) w naszych własnych operacjach. Uważamy również, że nasze linie ubezpieczeń majątkowych i osobowych mają pozytywny wpływ na środowisko dzięki naszym wysiłkom na rzecz zrównoważonej obsługi roszczeń, których celem jest bardziej zrównoważone wykorzystanie zasobów (naprawa zamiast wymiany).											
Ryzyka	W przypadku naszej działalności w zakresie ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych niedobory materiałów mogą skutkować niekorzystnymi zmianami wskaźnika roszczeń w liniach biznesowych obejmujących ubezpieczenia majątkowe, budowlane i motoryzacyjne ze względu na większą zmienność kosztów budowy, napraw i wymiany. Potencjalne wdrożenie przez naszych klientów nowych materiałów, procesów i technologii w odpowiedzi na niedobory materiałów – niezależnie od tego, czy wynika to z wymogów regulacyjnych, czy z przyczyn ekonomicznych – może również skutkować tym, że rzeczywiste wskaźniki strat przekroczą oczekiwane wskaźniki strat ze względu na nieprzewidziane zmiany w profilu ryzyka ubezpieczonego. Mogą również nastąpić zasadnicze zmiany w wielkości rynku, rodzajach produktów lub zakresach ubezpieczeń. W przypadku naszych inwestycji własnościowych wdrożenie gospodarki o obiegu zamkniętym może mieć negatywny wpływ na wartość naszych inwestycji w sektorach lub krajach, w których generowanie wartości jest w dużym stopniu uzależnione od wydobycia, dystrybucji, przetwarzania lub wykorzystania ograniczonych i nieodnawialnych zasobów naturalnych. Mogą również pojawić się napięcia geopolityczne związane z niedoborem zasobów, na przykład w formie ograniczeń eksportowych, które negatywnie wpłyną na zwroty z inwestycji w skali regionalnej lub sektorowej. W przypadku naszej działalności i łańcucha dostaw ryzyko obejmuje wyższe koszty operacyjne ze względu na wyższe ceny zrównoważonych produktów i usług, np. IT. Uszczerbek na reputacji może również wystąpić, jeżeli Allianz będzie korzystał z dostawców publicznie krytykowanych za niezrównoważone zużycie zasobów.											
Możliwości	W przypadku naszego portfela ubezpieczeń (handel detaliczny majątkowy i wypadkowy) widzimy istotne szanse związane z naszą inicjatywą zrównoważonego rozpatrywania roszczeń (naprawianie zamiast wymiany), ponieważ zwiększone wykorzystanie używanych materiałów naprawczych może być mniej kosztowne niż stosowanie nowych materiałów lub ich zastępowanie nowymi.											

Podsumowanie sekcji

Aby zająć się kwestią wykorzystania zasobów i gospodarki o obiegu zamkniętym w naszych ubezpieczeniach majątkowych i osobowych oraz inwestycjach własnościowych, wdrażamy działania z zakresu zarządzania ryzykiem i procesy należytej staranności w celu identyfikacji, rozwiązania i ograniczenia działań biznesowych, które mogłyby niekorzystnie wpłynąć na wykorzystanie zasobów. W ramach naszej działalności strategicznie koncentrujemy się na zrównoważonych praktykach zaopatrzeniowych, a także na recyklingu i ponownym wykorzystaniu wycofanego ze służby sprzętu IT. Ciągłe pogłębianie naszej wiedzy na temat najlepszych praktyk dotyczących skutków, ryzyka i zależności związanych z wykorzystaniem zasobów oraz najlepszych sposobów radzenia sobie z nimi zgodnie z naszym podejściem do zarządzania CSRD.

Strategia i model biznesowy związany z wykorzystaniem zasobów i gospodarki o obiegu zamkniętym

Obecnie większość zasobów jest wydobywana, przetwarzana i zużywana w sposób nie zrównoważony, co powoduje powstawanie odpadów, toksycznych emisji i zanieczyszczeń, które negatywnie wpływają na środowisko i zdrowie ludzi. Wydobycie i przetwarzanie zasobów materialnych może być również odpowiedzialne za około 50% emisji gazów cieplarnianych¹, natomiast bezpośrednia eksploatacja, prowadząca do wyczerpywania się zasobów, została uznana przez IPBES² za jeden z głównych

czynników utraty różnorodności biologicznej. Dlatego zrównoważone wykorzystanie zasobów i zarządzanie nimi są konieczne, aby sprostać wyzwaniom związanym ze wzrastającą urbanizacją i industrializacją oraz wesprzeć przejście na gospodarkę o zerowej emisji netto.

Skutki wydobycia i użytkowania zasobów różnią się znacząco w zależności od sektora i regionu, a w różnym stopniu zależą od działalności gospodarczej. Coraz większą uwagę zwraca się obecnie na takie praktyki, jak gospodarka o obiegu zamkniętym, efektywne gospodarowanie zasobami, zrównoważone pozyskiwanie surowców i wykorzystywanie odnawialnych źródeł energii.

1_Wykorzystanie zasobów i materiały | Strona główna Europejskiej Agencji Środowiska
2_2020 IPBES GLOBAL REPORT(FIRST PART)_V3_SINGLE.pdf

W firmie Allianz przeprowadzamy należytą staranność i weryfikację naszych transakcji biznesowych w celu identyfikacji negatywnego wpływu na wykorzystanie zasobów i gospodarkę o obiegu zamkniętym, a także prowadzimy działania z zakresu zarządzania ryzykiem w celu monitorowania i ograniczania ryzyka związanego z wykorzystaniem zasobów i gospodarką o obiegu zamkniętym. Zostały one opisane w rozdziale Integracja zrównoważonego rozwoju.

Zrozumienie i rozwiązanie problemów związanych z zarządzaniem zasobami jest istotne dla ograniczenia intensywności zużycia zasobów naturalnych i wsparcia przejścia na gospodarkę o obiegu zamkniętym. Obecnie jesteśmy na etapie poznawania i rozwijania naszej wiedzy na temat tych nowych obszarów zrównoważonego rozwoju.

Przykładowo w przypadku naszego portfela detalicznego ubezpieczeń majątkowych i osobowych będziemy nadal pogłębiać wiedzę na temat usuwania skutków i możliwości w tym zakresie, badając najlepsze sposoby rozwiązania tego problemu w przyszłości, jednocześnie kontynuując nasze działania na rzecz utrzymania pozytywnego wpływu na gospodarkę o obiegu zamkniętym. Podobne działania są już podejmowane w przypadku szkód komunikacyjnych, gdzie podstawową inicjatywą jest naprawa zamiast wymiany. Badania analizy cyklu życia (LCA) wykazały, że naprawa uszkodzonej części pojazdu powoduje mniejszą emisję spalin niż wymiana tej części. Jeśli naprawa nie jest możliwa ze względów technicznych, najlepszym rozwiązaniem jest wymiana na części używane, co jest już możliwe na wielu rynkach.

Polityki związane z wykorzystaniem zasobów i gospodarką o obiegu zamkniętym

Aby poradzić sobie z istotnymi wpływami, stosujemy zasady i procesy opisane w tej sekcji.

FRSO odnosi się do istotnych negatywnych skutków w działalności własnej Allianz wynikających z napływu zasobów nieodnawialnych (ze szczególnym uwzględnieniem sprzętu IT), a także istotnych rozchodów zasobów, mianowicie odpadów elektronicznych związanych ze sprzętem IT. Więcej informacji na temat FRSO można znaleźć w sekcji Polisy ESRS Allianz.

FRSO wspiera pozyskiwanie przyjaznych dla środowiska i energooszczędnych produktów, ponieważ jest to część naszego podejścia polegającego na odchodzeniu od wykorzystywania zasobów pierwotnych poprzez preferencyjne kupowanie sprzętu IT zawierającego większy udział materiałów pochodzących z recyklingu.

FRSO zajmuje się również trzema aspektami hierarchii postępowania z odpadami – ponownym wykorzystaniem, recyklingiem i utylizacją – poprzez priorytetowe traktowanie unikania odpadów elektronicznych związanych ze sprzętem IT, o ile jest to możliwe, oraz promowanie ponownego wykorzystania zużytego sprzętu IT. Opublikowaliśmy wewnętrzny katalog zawierający minimalne standardy

i zalecenia dotyczące ponownego wykorzystania sprzętu IT i recyklingu elektrośmieci związanych ze sprzętem IT.

Ponadto VCoC, który jest podstawowym elementem procesu rejestracji dostawców w naszym standardowym narzędziu zakupowym, z którego korzysta większość podmiotów Allianz, wymaga od dostawców ustanowienia i wdrożenia praktyk zarządzania środowiskowego w całym łańcuchu dostaw, obejmujących redukcję odpadów poprzez ponowne wykorzystanie i recykling oraz bezpieczne obchodzenie się z chemikaliami, ich przechowywanie i usuwanie. Aby mieć pewność, że nasi dostawcy przyczyniają się do realizacji naszych ambicji, zwłaszcza w obszarze IT, wdrożyliśmy kryteria zrównoważonego rozwoju w naszych przetargach w ramach kategorii objętych zakresem oferty. Katalog pytań obejmuje szereg aspektów środowiskowych i pozwala na wystawienie oceny na podstawie zdefiniowanych kryteriów.

Aby zarządzać naszym istotnym wpływem na środowisko związanym z wykorzystaniem zasobów i gospodarką o obiegu zamkniętym, ASIS stosuje kryteria kontroli, które pozwalają proaktywnie identyfikować działania biznesowe mogące potencjalnie wywołać negatywne skutki związane z wykorzystaniem zasobów w określonych sektorach naszego łańcucha wartości. Dzięki takiemu podejściu Grupa Allianz jest w stanie odzwierciedlać i zarządzać zróżnicowanymi i złożonymi istotnymi skutkami różnych rodzajów działalności gospodarczej. Obecnie nasza polityka koncentruje się na kontroli transakcji biznesowych w ramach wrażliwych obszarów działalności gospodarczej (SBA), tj. górnictwa, ropy naftowej i gazu, energetyki jądrowej, energetyki wodnej, rolnictwa, rybołówstwa i leśnictwa oraz infrastruktury, w celu identyfikacji:

- Problemy związane z wykorzystaniem zasobów na stanowiskach oraz związanym z nimi transportem i infrastrukturą;
- Identyfikacja nielegalnej wycinki lub niezrównoważonego pozyskiwania drewna lub wykorzystywania rzadkich gatunków drewna; a także
- Nielegalne połowy lub szkodliwe techniki, takie jak połowy denne, połowy przybrzeżne, stosowanie dużych sieci pelagicznych, trucizny, materiały wybuchowe, „muroami” i niewłaściwe zarządzanie przyłowami.

Wpływ odpadów jest rozpatrywany poprzez kontrolę działalności gospodarczej w sektorze górnictwa pod kątem stosowanych praktyk usuwania odpadów rzecznych lub podwodnych oraz stawów osadowych z piasków roponośnych/smotowych, w których nie przeprowadza się rekultywacji wody, w przypadku działalności gospodarczej w sektorze ropy naftowej i gazu. Dalsze kryteria wspierają identyfikację, ocenę i zarządzanie działaniami biznesowymi, które rozwiązują problem braku zrównoważonego pozyskiwania surowców i wykorzystywania zasobów odnawialnych.

Nie przyjęliśmy polityki dotyczącej względnego zwiększenia zasobów wtórnych w ramach odchodzenia od wykorzystywania zasobów pierwotnych w naszej działalności ubezpieczeniowej i inwestycyjnej. Zdajemy sobie sprawę, że jest to złożona kwestia i obecnie jesteśmy na etapie uczenia się i pogłębiania naszej wiedzy na temat pojawiających się

problemów w zakresie zrównoważonego rozwoju. Szukamy też najlepszego sposobu rozwiązania tego problemu zgodnie z naszą oceną istotności.

FRSI opisuje wszystkie istotne zasady, reguły i procesy integracji zrównoważonego rozwoju dla portfela inwestycji własnych Grupy Allianz. Oceniamy potencjalnie negatywny wpływ na gospodarkę o obiegu zamkniętym w kontekście ESRS E5 w ramach wewnętrznego procesu Adverse Impact Steering w przypadku aktywów notowanych na giełdzie oraz procesu kierowania sprawą do ASIS w przypadku aktywów nienotowanych na giełdzie. Obejmuje to kwestie zrównoważonego rozwoju materiałów, takie jak „Dopyty zasobów, w tym wykorzystanie zasobów”, „Odpłyty zasobów związanych z produktami i usługami” oraz „Odpady”. Więcej informacji na temat FRSI i procesu Adverse Impact Steering można znaleźć w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju.

Cele związane z wykorzystaniem zasobów i gospodarką o obiegu zamkniętym

Nie wyznaczaliśmy jeszcze żadnych mierzalnych celów zorientowanych na wyniki w zakresie wykorzystania zasobów i gospodarki o obiegu zamkniętym w ramach naszych własnych operacji i łańcucha wartości. Jako że jest to rozwijający się obszar dla ubezpieczycieli, wdrażanie celów jest trudne ze względu na jego złożoność i wieloaspektowość, brak standardowych metodologii i wskaźników ustalania celów oraz ograniczenia dotyczące danych.

Gdy w roku obrotowym 2024 zaczniemy raportować wskaźniki dotyczące zasobów dla naszych własnych operacji, przed wprowadzeniem celów operacyjnych związanych z zasobami należy przeprowadzić ocenę danych bazowych na rok 2024.

W poprzednich latach Grupa Allianz wyznaczyła sobie cele zmniejszenia ilości odpadów o 10% na pracownika do końca 2025 r. i zużycia papieru o 20% zgodnie z polityką do końca 2025 r. Oba cele ustalono w odniesieniu do poziomu bazowego z 2019 r., a do 2023 r. Grupa Allianz przekroczyła oba cele na 2025 r. Ponieważ tematy te nie są istotne w świetle ustaleń CSRD DMA, a cele zostały osiągnięte, Grupa Allianz nie będzie już monitorować postępów w zakresie tych kwestii zrównoważonego rozwoju.

Działania związane z wykorzystaniem zasobów i gospodarką o obiegu zamkniętym

W ramach naszych własnych działań priorytetem jest obecnie zbieranie danych na temat nowych wskaźników „Napływ IT” i „E-odpady związane ze sprzętem IT” na rok fiskalny 2024. Po wstępnym zebraniu danych ustalimy punkt odniesienia i przeprowadzimy szczegółową analizę danych. Jeśli zajdzie potrzeba podjęcia działań, planujemy je określić w kolejnych latach.

W przypadku naszych ubezpieczeń i portfeli inwestycyjnych nie podjęliśmy jeszcze żadnych działań dotyczących wykorzystania zasobów i gospodarki o obiegu zamkniętym.

Wskaźniki związane z wykorzystaniem zasobów i gospodarką o obiegu zamkniętym

Dopływ zasobów

W wyniku naszej analizy CSRD DMA dla własnych operacji Allianz, sprzęt informatyczny został zidentyfikowany jako istotny zasób nieodnawialny. Więcej informacji przedstawiono w rozdziale Istotność.

Działalność biurowa Allianz w dużym stopniu opiera się na różnicowanym sprzęcie IT, co podkreśla znaczenie śledzenia zakupów sprzętu IT. Za wskaźnik napływu IT uznajemy całkowitą wagę pozyskanego sprzętu IT.

Aby to ustalić, liczbę sztuk sprzętu IT zakupionych przez Grupę Allianz w roku sprawozdawczym mnoży się przez średnią wagę odpowiedniej kategorii sprzętu IT. Dane gromadzone są za pośrednictwem pomiarów dostawców lub obliczeń przeprowadzonych przez spółki zależne w ramach zakresu sprawozdawczości środowiskowej. Dane ekstrapolowano na podstawie czasu i dla każdej nieobjętej danymi liczby pracowników, tak aby obejmowały 100% pracowników Grupy Allianz. Ostateczną liczbę oblicza się poprzez zsumowanie odpowiednich wskaźników cząstkowych. Zdefiniowano dziewięć kategorii sprzętu IT w oparciu o typowo używany w naszych biurach sprzęt IT i przyporządkowano im odpowiednie średnie wagi.

Kategorie sprzętu IT obejmują poniższe pozycje, które odzwierciedlają główne kategorie sprzętu IT wykorzystywanego w działalności Allianz:

- Notebooki
- Telefony
- Tablety
- Próg
- Komputery stacjonarne
- Serwery
- Drukarki
- Inny lekki sprzęt
- Inny ciężki sprzęt

Wyłączone jest wszelkie oprogramowanie i usługi informatyczne, a także sprzęt elektroniczny niebędący sprzętem informatycznym, np. lodówki.

Poniższa tabela przedstawia napływ sprzętu IT z własnych operacji Allianz. Ponieważ jest to pierwszy rok raportowania tego wskaźnika, nie jest dostępny żaden okres porównawczy. Poniższy wskaźnik nie został oddzielnie zweryfikowany przez organ zewnętrzny.

Dopływ sprzętu IT (E5-4)

T		
Na dzień 31 grudnia	2024	2023
Dopływ sprzętu IT	328,5	nie dot.

Elektrośmieci

W ramach odpływu zasobów zidentyfikowaliśmy odpady elektroniczne związane ze sprzętem IT jako istotny temat dla własnych operacji Allianz. Elektrośmieci pochodzące ze sprzętu IT to jedyny rodzaj odpadów uznawany za istotny w naszej działalności, z wyłączeniem sprzętu elektronicznego niebędącego sprzętem IT, takiego jak lodówki czy kuchenki. Zakładamy, że wszystkie odpady elektroniczne są niebezpieczne i nie uważamy, aby odpady radioaktywne dotyczyły firmy Allianz.

Dane dotyczące odpadów elektronicznych są albo ważne bezpośrednio, albo zbierane w postaci liczby sztuk sprzętu IT, która jest następnie przeliczana na wagę przy zastosowaniu tej samej metodologii, co w przypadku napływu sprzętu IT. Dane gromadzone są za pośrednictwem pomiarów dostawców lub obliczeń przeprowadzonych przez spółki zależne w ramach zakresu sprawozdawczości środowiskowej. Materiały pochodzące ze sprzętu elektrycznego i elektronicznego, które mogą znajdować się w naszych elektrośmieciach, to m.in. metale (np. stal, miedź, aluminium), szkło, tworzywa sztuczne, toksyczne metale ciężkie i niebezpieczne substancje chemiczne.

Poniższa tabela przedstawia wskaźniki dotyczące odpadów elektronicznych w oddziałach Allianz. Ponieważ jest to pierwszy rok raportowania tego wskaźnika, nie jest dostępny żaden okres porównawczy. Poniższy wskaźnik nie został oddzielnie zweryfikowany przez organ zewnętrzny.

Elektrośmieci (E5-5)

		2024	2023
Uniknięcie utylizacji elektrośmiecii poprzez:	przygotowanie do ponownego użycia	6,9	nie dot.
	recycling	26,0	nie dot.
	inne operacje odzyskiwania ¹	60,5	nie dot.
	Razem	t	93,4
	Razem	t	93,4
Elektrośmieci kierowane do utylizacji przez:	spalenie	-	nie dot.
	składowisko	-	nie dot.
	inne działania utylizacyjne	232,0	nie dot.
	Razem	t	232,0
	Razem	t	232,0
Wygenerowane elektrośmieci ogółem		t	325,4
W tym: wytworzone elektrośmieci			
niepodlegające recyklingowi ²		t	299,4
W tym: procent niepoddanych recyklingowi elektrośmieciii ³		%	92,0

1_W przypadkach, gdy klasyfikacja odpadów elektronicznych nie była do końca jasna lub gdy kategorie „przygotowane do ponownego użycia” i „poddane recyklingowi” nakładały się, odpowiednią ilość odpadów elektronicznych zgłaszano w sekcji „inne operacje odzyskiwania”, aby uniknąć podwójnego liczenia.

2_ „Niepoddane recyklingowi elektrośmieci” stanowią sumę kategorii „przygotowanie do ponownego użycia”, „inne operacje odzyskiwania”, „spalenie”, „składowanie na wysypiskach” i „inne operacje unieszkodliwiania”.

3_Procent całkowitej ilości wytworzonych odpadów elektronicznych niepodlegających recyklingowi to całkowita ilość odpadów elektronicznych niepodlegających recyklingowi podzielona przez całkowitą ilość odpadów elektronicznych i pomnożona przez 100.

Ponieważ problem elektrośmiecii zgłaszano po raz pierwszy, jakość większości danych okazała się niewystarczająca, aby sklasyfikować je według różnych kategorii odzysku. W rezultacie, aby zachować ostrożne podejście, elektrośmieci zgłaszano w kategorii „inne operacje utylizacji”, w której nie było dowodów na odzysk. Planujemy poprawić jakość i szczegółowość danych, dlatego spodziewamy się, że ilość odpadów elektronicznych zgłaszanych w ramach „innych operacji utylizacji” zmniejszy się w przyszłym roku.

EUROPEJSKIE ROZPORZĄDZENIE W SPRAWIE TAKSONOMII

Otoczenie regulacyjne

Europejskie rozporządzenie w sprawie taksonomii (2020/852) określa "zielony" system klasyfikacji, który przekłada cele środowiskowe UE na kryteria określające, czy działalność gospodarcza kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo oraz stopień, w jakim inwestycja jest zrównoważona środowiskowo. Ujawnienie proporcji przychodów zgodnych z taksonomią umożliwia porównywanie spółek i portfeli inwestycyjnych w celu ukierunkowania przepływów kapitału na zrównoważone działania. Współczynniki zgodne z systematyką zarówno dla ubezpieczeń majątkowych (reasekuracji) i działalności inwestycyjnej na własny rachunek, mają daleko idące ograniczenia, które wyjaśniamy w odpowiednich sekcjach.

Rozporządzenie UE w sprawie taksonomii dla działalności w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie: Ubezpieczenie ryzyk klimatycznych

Rozporządzenie UE w sprawie taksonomii traktujemy w szerszym kontekście i dlatego raportujemy je w powiązaniu z naszymi ramami zrównoważonych rozwiązań.

Integralną częścią naszej strategii jest nie tylko ubezpieczanie naszych klientów przed ryzykiem, ale także wspieranie ich w wyzwaniach stojących przed światem, który wkrótce przejdzie na bardziej zrównoważony sposób życia i prowadzenia działalności gospodarczej. Naszym celem jest wywieranie wpływu na świat rzeczywisty poprzez naszą działalność biznesową i przyczynianie się do realizacji celów ESG w oparciu o naukę oraz zgodnie z wymogami regulacyjnymi i umowami międzynarodowymi. Opiera się to na założeniu, że ubezpieczenie majątkowo-wypadkowe (P&C) może wspierać wiele celów ESG wykraczających poza adaptację do zmian klimatycznych. Rola branży ubezpieczeniowej nie ogranicza się do klasycznej roli zarządzających ryzykiem, ale wykracza poza nią i uwzględnia oczekiwania społeczne dotyczące przyspieszenia sprawiedliwej i sprawiedliwej transformacji gospodarek i społeczeństw.

Dlatego też stworzyliśmy kompleksowe ramy dla rozwiązań Rozwiązań Zrównoważonego Rozwoju Allianz obejmujące wytyczne, kryteria selekcji i definicje, siatkę certyfikacji, zarządzanie i zdefiniowane procesy, które chronią nas przed ryzykiem „ekościemowania” (ang. greenwashing), zapewniają strategiczne wytyczne dotyczące badania możliwości biznesowych.

W ramach Rozwiązań Zrównoważonego Rozwoju Allianz techniczne kryteria kwalifikacji (załącznik 2, ust. 10.1, Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2021/2139) (akt delegowany w sprawie klimatu) uzupełniające Rozporządzenie w sprawie taksonomii UE) służą jako minimalne wymagania kwalifikujące produkty jako zrównoważone. Jednocześnie Techniczne Kryteria Selekcji służą jako wytyczne przy opracowywaniu naszych produktów w celu zwiększenia odporności naszej działalności ubezpieczeniowej i wspierania naszych klientów w budowaniu zdolności adaptacyjnych.

W przypadku działalności w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie, akt delegowany w sprawie klimatu ustanowił „adaptację do zmiany klimatu” jako (jedyne) potencjalny istotny wkład w realizację celów środowiskowych określonych w Rozporządzeniu UE w sprawie taksonomii.

Akt delegowany w sprawie klimatu oraz określone w nim Techniczne Kryteria Klasyfikacji w przeważającej mierze oczekują, że działalność ubezpieczeniowa będzie odpowiednio odzwierciedlać ryzyka związane z klimatem oraz będzie wspierać klientów i społeczeństwo w budowaniu odporności na niekorzystne skutki zmian klimatycznych. W konsekwencji odzwierciedla to tradycyjną rolę branży ubezpieczeniowej jako osoby zarządzającej ryzykiem. Jedynie kryteria „nie czyni poważnych szkód” i „minimalne gwarancje” ustanawiają dodatkowe wymagania w zakresie zgodności z systematyką wykraczające poza wkład w adaptację do zmiany klimatu.

Rozporządzenie UE w sprawie taksonomii nie nakłada ograniczeń biznesowych ani istotnych wymogów dotyczących działalności ubezpieczeniowej, ale wprowadza obowiązki informacyjne w zakresie objętych zakresem linii biznesowych ubezpieczeń (LoB).

Kwalifikowanie się do systematyki (taksonomii UE)

Osiem LoB w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie określonych w technicznych kryteriach kwalifikacji wchodzi w zakres rozporządzenia UE w sprawie taksonomii („kwalifikujące się do systematyki”), ponieważ produkty ubezpieczeniowe sprzedawane w ramach tych LoB mogą potencjalnie przyczynić się do adaptacji do zmian klimatu. Definiujemy wszystkie LoB P&C określone w Załączniku 2, sekcja 10.1 Rozporządzenia Delegowanego w sprawie klimatu jako kwalifikujące się i zostały one uwzględnione w ocenie zgodności z systematyką. W przypadku kwalifikujących się przychodów uwzględniane są pełne składki i nie stosuje się udziału w ryzyku związanym ze zmianami klimatu.

Zgodność z systematyką (taksonomią UE)

Zgodność z systematyką danej działalności wykracza poza zakres kwalifikowalności do systematyki. W przypadku ubezpieczeń innych niż na życie oznacza to, że działalność ubezpieczeniowa w istotny sposób przyczynia się do adaptacji do zmian klimatycznych, nie szkodzi w znaczący sposób celowi środowiskowemu, jakim jest łagodzenie zmiany klimatu, jest prowadzona z zachowaniem minimalnych zabezpieczeń i jest zgodna z Technicznymi Kryteriami Klasyfikacji. Dokonałmy przeglądu całego naszego kwalifikującego się portfela ubezpieczeń innych niż na życie zgodnie z art. 3 Rozporządzenia w sprawie taksonomii oraz technicznych kryteriów kontroli i sporządzamy odpowiednie sprawozdania. W przypadku przychodów wyrównanych zgodnych pod uwagę jedynie udział w składkach na pokrycie ryzyk związanych ze zmianami klimatu.

Charakter nowych przepisów polega na tym, że nie wszystkie szczegóły są określone i należy wypracować wspólne rozumienie i stosowanie na wszystkich rynkach, aby osiągnąć spójność i porównywalność. Aby zapewnić spójne stosowanie we wszystkich podmiotach Allianz, opracowaliśmy wewnętrzne wytyczne, a także przyjęliśmy konserwatywne podejście, w którym kryteria selekcji pozostawiały miejsce na interpretację. Poniżej Przedstawiamy te aspekty, które uważamy za najważniejsze i stanowiące największe wyzwanie:

Wiodąca pozycja w modelowaniu i wycenie ryzyk klimatycznych

Najnowocześniejsze techniki modelowania (1.1): Odpowiednia ocena i wycena ryzyka ma kluczowe znaczenie dla zrównoważonej i odpornej działalności ubezpieczeniowej. Podejście Allianz do najnowocześniejszych cen to System Cen Technicznych będący częścią naszej inicjatywy Doskonałości Technicznej. W ramach istniejącej certyfikacji cen technicznych (TPC) portfele są regularnie sprawdzane w całej Grupie Allianz. Skuteczna TPC wymaga (ale nie ogranicza się do tego), aby cena techniczna była dostępna na poziomie polisy. Obejmuje to najlepszy szacunek wszystkich przyszłych, oczekiwanych kosztów ryzyka (w tym oczekiwanej ostatecznej straty) jako scenariusz wybiegający w przyszłość. Zarówno dane wyjściowe z mapowania zagrożeń, jak i modele ryzyka NatCat są uwzględnione w oczekiwanych kosztach odszkodowań. Tam, gdzie i w zakresie, w jakim portfel spełnia nasze wewnętrzne wymagania TPC, doszliśmy do wniosku, że przewidywane koszty zagrożeń związanych z klimatem są odpowiednio odzwierciedlone w cenie technicznej, w najlepszym oszacowaniu.

Zapewnianie mechanizmów zachęty do zmniejszania ryzyka (1.3): Kryterium to opiera się na podstawowym założeniu, że ubezpieczyciel powinien chronić siebie i stwarzać zachęty dla klientów, aby chronili siebie lub swoje aktywa przed niekorzystnymi skutkami zmian klimatycznych. Dlatego konieczne, choć wystarczające, jest uwzględnienie ekspozycji związanej z klimatem w ustalaniu cen jako sygnał cenowy ryzyka (np. strefy zagrożenia) lub w warunkach takich jak odliczenia lub limity, które służą jako wyróżnik poszczególnych ekspozycji.

Projekt produktu

Nagrody oparte na ryzyku za działania zapobiegawcze podejmowane przez ubezpieczających (2.1): Organ regulacyjny oczekuje, że produkt ubezpieczeniowy będzie obejmował nagrody oparte na ryzyku, dzięki którym klienci będą mogli podjąć działania zapobiegawcze w celu ochrony siebie lub swojego ubezpieczonego majątku przed ryzykiem związanym ze zmianą klimatu. Inaczej niż w przypadku poprzedniego kryterium („Zapewnianie zachęt do ograniczania ryzyka”) różnicowanie wyłącznie ze względu na lokalizację ryzyka nie jest wystarczające. Działania zapobiegawcze definiujemy jako wszelkie konkretne środki, które mogą podjąć klienci, jeśli są one odpowiednie w celu zmniejszenia częstotliwości lub dotkliwości szkód związanych ze zmianami klimatycznymi. Należy je uwzględnić w produkcie i zaoferować wszystkim klientom. Nagrody oparte na ryzyku muszą być odzwierciedlone w cenie technicznej i musi istnieć bezpośredni związek pomiędzy środkiem zapobiegawczym zastosowanym przez klienta a przyznaną nagrodą opartą na ryzyku. Nie wystarczą zatem ogólne odliczenia, które nie odnoszą się do konkretnych działań zapobiegawczych lub niższych odszkodowawczych.

Strategia dystrybucji takich produktów obejmuje środki zapewniające informowanie ubezpieczających o znaczeniu środków zapobiegawczych (2.2): Organ regulacyjny postrzega adaptację się do zagrożeń wynikających ze zmiany klimatu jako ogólny cel społeczny, do którego realizacji powinni przyczynić się ubezpieczyciele i ich klienci, ponieważ zapobieganie ryzyku stanowi kluczową dźwignię zmniejszania ogólnego obciążenia ekonomicznego. Zatem strategia dystrybucji musi obejmować środki zapewniające, że klienci (nowi i obecni) zostaną poinformowani o środkach zapobiegawczych i znaczeniu takich środków zapobiegawczych, jakie mogą podjąć. Informacje na temat znaczenia środków zapobiegawczych można udostępniać indywidualnie (np. poprzez sprawozdania z oceny ryzyka specyficzne dla klienta w działalności komercyjnej) lub ogólnie, co jest właściwe w przypadku działalności detalicznej (np. poprzez informacje w biuletynach, regularną komunikację dotyczącą umów lub warunki). Warto także krótko poinformować klienta o temacie i skierować go do bardziej szczegółowych informacji, np. na firmowej stronie internetowej.

Nie czyń poważnych szkód („DNSH”) - Łagodzenie zmian klimatu

Kryterium DNSH określa, która działalność ubezpieczeniowa związana z klientami zaangażowanymi w łańcuch wartości paliw kopalnych nie może być klasyfikowana jako zrównoważona (zgodna z systematyką). Definiujemy łańcuch wartości paliw kopalnych szeroko jako działalność typu upstream (np. poszukiwania, wydobywanie), midstream (np. transport, magazynowanie, rurociągi) lub downstream (np. rafineria, handel i sprzedaż, w tym stacje benzynowe). lub powiązane aktywa. Ponadto uważamy, że komercyjnie wykorzystywane elektrownie na paliwa kopalne stanowią część łańcucha wartości paliw kopalnych. Poza tym końcowe wykorzystanie paliw kopalnych nie wchodzi w zakres tego kryterium (np. pojazdy z silnikiem spalinowym lub systemy grzewcze opalane olejem). Zatem kryterium DNSH jest automatycznie spełnione w przypadku działalności detalicznej, ponieważ użytek prywatny uznaje się za użytkowanie końcowe.

W naszym podejściu do przeglądu portfela zastosowaliśmy Międzynarodowy Standard Przemysłowej Klasyfikacji Działalności Gospodarczej (kody ISIC) w celu zidentyfikowania polis, które nie są zgodne z kryterium DNSH zdefiniowanym powyżej: Różne kody ISIC zostały sklasyfikowane jako zgodne z DNSH, niezgodne z DNSH lub podlegające ocenie na poziomie indywidualnego klienta. Zweryfikowaliśmy nasz portfel pod kątem tego wewnętrznego systemu klasyfikacji. Ponieważ nasze ryzyko handlowe jest przypisane do kodów ISIC (lub porównywalnych klasyfikacji krajowych lub wewnętrznych), możemy zidentyfikować polisy i przychody, które nie są zgodne z DNSH. Oprócz „łagodzenia zmiany klimatu” nie ma innych celów środowiskowych, którym działalność ubezpieczeniowa mogłaby znacząco zaszkodzić zgodnie z Rozporządzeniem o taksonomii UE, co oznacza, że ocena dalszych kryteriów DNSH nie ma zastosowania. Są one nadal oznaczone jako „T” we wzorze „KPI systematyki dla underwritingu w zakresie ubezpieczeń innych na życie” poniżej.

Minimalne gwarancje

Działalność zgodną z systematyką należy prowadzić zgodnie z minimalnymi gwarancjami w odniesieniu do łańcucha wartości (tj. w odniesieniu do ubezpieczających w kontekście ubezpieczenia). Minimalne zabezpieczenia wymagają przeprowadzenia procesu należytej staranności. W naszym podejściu kierujemy się Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka. Zapewnia to nasz proces rekomendacji w zakresie zrównoważonego rozwoju regulowany przez Standard Integracji Zrównoważonego Rozwoju (AS RRIM), który ma zastosowanie do transakcji ubezpieczeniowych opartych na podejściu opartym na ryzyku. Więcej informacji na temat procesu rekomendacji w zakresie zrównoważonego rozwoju można znaleźć w dokumencie Ramy Integracji Zrównoważonego Rozwoju Allianz, wersja 6.0, na stronie internetowej Allianz.

Ogólne wyniki oceny taksonomii UE

W 2023 roku skupiliśmy się na przeglądzie naszego obecnego portfolio produktów i podjęliśmy natychmiastowe działania mające na celu wyeliminowanie luk w istniejących produktach. W 2024 roku zwiększyliśmy udział przychodów zgodnych z taksonomią w porównaniu z rokiem poprzednim, opracowując i oferując naszym klientom kolejne nowe produkty zgodne z taksonomią.

Ograniczenia dotyczące wykazywanych wartości liczbowych

Uwzględnienie udziału zgodnego z taksonomią ma ograniczenia metodologiczne, które implikują ograniczenia w raportowanych liczbach. Po pierwsze, jako przychody zgodne z taksonomią można wykazywać tylko tę część składek na ubezpieczenie od zagrożeń związanych ze zmianami klimatu, a nie pełne składki na polisy. Dodatkowo udział zgodny z taksonomią oblicza się, podając w mianowniku całkowite przychody z kwalifikujących się i niekwalifikujących się linii biznesowych. Oznacza to, że mianownik obejmuje działalność ubezpieczeniową, która nie jest objęta zakresem regulacji i w związku z tym nie może być w przyszłości dostosowana do taksonomii. W rezultacie udział zgodny z taksonomią jest z definicji ograniczony.

Rozwiązania Allianz w zakresie zrównoważonego rozwoju

Zmieniające się oczekiwania i wymagania klientów, a także ewolucja przepisów modyfikują rolę branży ubezpieczeniowej i wymagają dedykowanej strategii zarządzania wpływem zrównoważonego rozwoju w linii biznesowej P&C. Zasady zrównoważonych ubezpieczeń opublikowane przez Inicjatywę Finansową Programu Narodów Zjednoczonych ds. Ochrony Środowiska (UNEP FI) przedstawiają strategiczne podejście, zgodnie z którym wszystkie działania w łańcuchu wartości ubezpieczenia – w tym interakcje z zainteresowanymi stronami – są wykonywane w sposób odpowiedzialny i wybiegający w przyszłość poprzez identyfikację, ocenę, zarządzanie i monitorowanie ryzyk i możliwości związanych z kwestiami środowiskowymi i społecznymi. Wymogi zrównoważonego rozwoju mają na celu zmniejszenie ryzyka, opracowanie innowacyjnych rozwiązań, poprawę wyników biznesowych oraz przyczynienie się do zrównoważonego rozwoju środowiskowego, społecznego i gospodarczego.¹

W tym kontekście opracowaliśmy udoskonalone ramy Rozwiązań Zrównoważonego Rozwoju Allianz, które obowiązują od 1 stycznia 2023 r. Po raz pierwszy złożyliśmy raport w ramach tych ram w 2023 r.

1_Zasady zrównoważonych ubezpieczeń – Środowisko Narodów Zjednoczonych – Inicjatywa finansowa (unepfi.org).

Ramy zrównoważonych rozwiązań opierają się na wymogach regulacyjnych (np. rozporządzeniu UE w sprawie taksonomii) jako ich integralnej części. Jednak wykraczają one poza to i obejmują dodatkowe elementy produktu, które przyczyniają się do realizacji celów ESG, wykraczających poza adaptację do zmian klimatycznych, aby wspierać naszych klientów w okresie przejściowym.

Definiujemy zrównoważone rozwiązanie (ubezpieczenie P&C) jako produkt lub usługę ubezpieczeniową, która znacząco przyczynia się do adaptacji do zmiany klimatu oraz do jednego lub większej liczby dalszych celów środowiskowych, społecznych lub związanych z zarządzaniem, nie wyrządzając przy tym znaczącej szkody żadnemu z pozostałych celów, co jest w zgodzie z zasadami Minimalnych Gwarancji i w ten sposób wspiera naszych klientów w przechodzeniu na zrównoważony pod względem środowiskowym lub społecznym sposób prowadzenia działalności gospodarczej lub życia.

Aby zapewnić zgodność w całej Grupie Allianz, ramy Zrównoważonych Rozwiązań są skodyfikowane w politykach wewnętrznych i mają zastosowanie jako zharmonizowane i obowiązkowe ramy dla wszystkich podmiotów Allianz P&C, łącznie z procesem certyfikacji zrównoważonych produktów i usług. Zdefiniowano cele kwalifikowalne i odpowiednie elementy produktu. Wyprowadzono je z Rozporządzenia UE w sprawie taksonomii – gdzie dostępne¹ – oraz celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych i można je podsumować w następujący sposób:

Cele środowiskowe

- Łagodzenie zmian klimatycznych: unikanie, ograniczanie lub usuwanie emisji gazów cieplarnianych.
- Zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich: przyczyniają się do dobrego stanu jednolitych części wód.
- Przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym: promowanie trwałości, wielokrotnego użycia i recyklingu.
- Zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola: poprawa jakości powietrza, wody i gruntów.
- Ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów

Cele społeczne

- Zachęcanie i rozszerzanie dostępu do ubezpieczeń i usług dla osób pomagających lub grup znajdujących się w niekorzystnej sytuacji społecznej.
- Promowanie społecznie odpowiedzialnego zachowania lub zaangażowania.

W 2024 r. wygenerowaliśmy przychody w wysokości 4.915 mln EUR dzięki certyfikowanym zrównoważonym rozwiązaniom w naszym dziale ubezpieczeń i sprzedaży. Oznacza to wzrost o 1889 mln euro w roku 2024 (2023: 3026 mln euro). Dlatego ramy zrównoważonych rozwiązań przyczyniają się do osiągnięcia naszego ogólnego celu: Zabezpieczamy naszą przyszłość.

Zapewnienie wdrożenia w naszej działalności

Nasze ramy Zrównoważonych Rozwiązań i ich zastosowanie zostały zintegrowane z wiążącym Standardem Allianz dotyczącym ubezpieczeń majątkowo-wypadkowych (ASU), który reguluje zasady i zasady gwarantowania ubezpieczeń majątkowych i osobowych w Grupie Allianz i stanowi integralną część ogólnej architektury ryzyka Grupy, zgodnie z opisem w zawartym w Polityce Ryzyka Grupy.

Od stycznia 2023 r. wszystkie nowo opracowane produkty i usługi muszą być oceniane i klasyfikowane w ramach zrównoważonych rozwiązań w procesie opracowywania produktów przez nasze podmioty operacyjne. Wyniki są weryfikowane przez dedykowaną funkcję w naszym Centrum Grupy Global P&C, które jest odpowiedzialne za zatwierdzanie lub niezatwierdzanie przestanych produktów jako zrównoważonych, a w przypadku pozytywnego zatwierdzenia - wydawanie odpowiedniego certyfikatu.

Ponadto od stycznia 2024 r. produkty lub usługi mogą być oznaczane, reklamowane lub w jakikolwiek inny sposób promowane wyłącznie jako rozwiązania zrównoważone (lub przy pomocy jakiegokolwiek innego terminu sugerującego rozwiązanie z zakresu zrównoważonego rozwoju, np. „zielony” lub „społeczny”), jeśli produkt lub usługa jest certyfikowana w ramach naszych zasad zrównoważonego rozwoju.

Działania i pomiary Allianz

Ramy Rozwiązań Zrównoważonego Rozwoju włączają istotne cele ESG do procesów decyzyjnych w zakresie P&C i zarządzania portfelem. Naszym celem jest przesunięcie naszego portfela produktów w kierunku produktów zrównoważonych, wykorzystując ramy Rozwiązań Zrównoważonego Rozwoju jako czynniki przewodnie w procesie rozwoju produktu.

Ubezpieczenie obejmujące zagrożenia związane ze zmianami klimatu zawsze było kluczowym postanowieniem Allianz. Jednak na wielu rynkach poważnym wyzwaniem pozostaje zamknięcie luki w ochronie ubezpieczeniowej. Aby zwiększyć stopień penetracji ubezpieczeń na wypadek klęsk żywiołowych, nasza strategia produktowa zmierza w stronę domyślnego ubezpieczenia na wypadek klęsk żywiołowych (z elementami rezygnacji).

Aby odpowiednio zarządzać ryzykiem związanym z klimatem, stale udoskonalamy nasze modele ryzyka i cen, integrując najnowsze dane i informacje na temat skutków zmian klimatycznych z przyszłościowymi scenariuszami NatCat i globalnymi mapami zagrożeń. Jednak skuteczna adaptacja do zmian klimatycznych wymaga nie tylko odpowiedniej wyceny ryzyk,

ale także indywidualnych działań ze strony klientów. Dlatego też zaczęliśmy rozważać działania zapobiegawcze podejmowane przez Klienta w zakresie naszych produktów i modeli cenowych. Wypełniając naszą rolę zarządzającego ryzykiem klimatycznym, włączamy również usługi doradcze do naszej komunikacji z klientami i dostarczamy im istotne informacje, na przykład o tym, jak budować większą odporność na zdarzenia związane ze zmianami klimatycznymi.

Ponadto angażujemy się w oferowanie kompleksowych produktów ubezpieczeniowych w zakresie technologii niskoemisyjnych – takich jak pojazdy elektryczne zasilane akumulatorami (BEV) i związany z nimi ekosystem – a także technologii energii odnawialnej, aby wspierać przejście naszych klientów na bardziej przyjazne dla środowiska rozwiązania. Na przykład podmioty Allianz oferują produkty ubezpieczeniowe BEV, które spełniają specyficzne potrzeby nowego ekosystemu, takie jak obawa o zasięg, kompleksowa ochrona wyposażenia dodatkowego i ochrona w zakresie utylizacji akumulatorów. W ramach naszej działalności w zakresie energii komercyjnej i budownictwa oferujemy ubezpieczenia obejmujące konfigurację, instalację i obsługę projektów związanych z energią odnawialną, takich jak farmy słoneczne i wiatrowe, zarówno na lądzie, jak i na morzu.

Istotne cele ESG są również uwzględniane w naszych procesach dotyczących odszkodowań. Zaczęliśmy włączać standardy środowiskowe do naszych procesów roszczeniowych, zachęcając lub motywując naszych klientów, warsztaty samochodowe i producentów, aby tam, gdzie to możliwe, naprawiali zamiast wymieniać lub używali odnowionych części. Co więcej, zaczęliśmy zwiększać wypłaty odszkodowań naszym klientom, aby nie tylko odbudować uszkodzone aktywa, takie jak budynki, ale także zastosować bardziej zrównoważone lub energooszczędne materiały lub elementy budowlane (lepiej odbudowywać), a także budować większą odporność na niekorzystne skutki zmiany klimatyczne (odbuduj się silniejszy).

Ambicja Allianz

Naszą ambicją jest być zaufanym partnerem dla naszych klientów i spółek, w które inwestujemy, z różnych sektorów w procesie przechodzenia na zero netto, a także wspieranie naszych klientów w przechodzeniu na wybory przyjazne dla środowiska.

Od roku obrotowego 2024 wprowadziliśmy cele ilościowe do systemu wynagrodzeń Zarządu i Prezesów naszych jednostek operacyjnych, aby przyspieszyć dalszy wzrost przychodów z tytułu zrównoważonych rozwiązań.

1_ Ramy Rozwiązań Zrównoważonego Rozwoju Allianz mają zastosowanie do wszystkich LoB ubezpieczeń majątkowych i osobowych.

Rozporządzenie UE w sprawie taksonomii dla reasekuracji umów ubezpieczeń innych niż na życie

Kwalifikowanie się do systematyki (taksonomii UE)

Do obliczenia składki kwalifikującej się do taksonomii UE z tytułu naszej działalności reasekuracyjnej stosujemy takie samo podejście, jak w przypadku działalności w zakresie oceny ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach majątkowych.

Zgodność z systematyką (taksonomią UE)

Określamy udział składek zgodnych z taksonomią UE, stosując odpowiednie kryteria kontroli technicznej dla reasekuracji do naszego portfela kwalifikowanych składek reasekuracyjnych. Ograniczamy raportowaną część do premii wygenerowanej poprzez pokrycie ryzyk związanych z klimatem.

Modelowanie i wycena ryzyk klimatycznych

Do modelowania naszego portfela umów reasekuracyjnych wykorzystujemy te same modele Nat Cat, których używaliśmy do modelowania naszego podstawowego portfela handlowego.

Nie czyn poważnych szkód („DNSH”) - Łagodzenie zmian klimatu

Aby mieć pewność, że nasza działalność w ramach umowy reasekuracyjnej, zgłaszana jako zgodna z taksonomią UE, nie szkodzi znacząco łagodzeniu zmiany klimatu, odliczamy przychody związane z wydobyciem, przechowywaniem, transportem lub produkcją paliw kopalnych, a także pojazdów, nieruchomości lub innych aktywów przeznaczonych na takie cele.

Ocenę przeprowadzamy wykorzystując informacje o portfelu dostarczone przez naszych klientów. W przypadku braku takich informacji

przyjmuje się podejście konserwatywne i nie uznaje się, że przychody z danego traktatu są wyrównane.

Minimalne gwarancje

Zgodność z kryteriami minimalnych zabezpieczeń realizowana jest poprzez stosowanie standardów Grupy Allianz dotyczących uwzględniania zrównoważonego rozwoju w decyzjach biznesowych. Regularnie weryfikujemy naszych klientów, którzy zawierają umowy reasekuracji, korzystając z wewnętrznych i zewnętrznych źródeł informacji.

Ogólne wyniki oceny taksonomii UE

Wykazujemy stosunkowo niski udział przychodów zgodnych z taksonomią ze względu na ograniczenie do raportowania wyłącznie udziału zagrożeń związanych ze zmianami klimatu w składkach oraz nasze konserwatywne podejście do wykluczania przychodów, gdy nie są dostępne informacje o narażeniu portfela na zagrożenia związane z paliwami kopalnymi.

Definicje dla taksonomii UE dotyczącej ubezpieczeń (reasekuracji) innych niż na życie

Informacje o źródłach danych do ujawnienia przychodów

Zbieranie danych odbywa się w infrastrukturze raportowania LoB Solvency II dla ubezpieczeń majątkowo-wypadkowych. Informacje opierają się na nieskonsolidowanych raportach LoB.

Definicja składek

Zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu UE w sprawie taksonomii, Allianz kieruje się zasadą wykorzystywania jako podstawy składki wartości liczbowe, które odnoszą się do sprawozdawczości finansowej i są komunikowane zewnętrznie poprzez sprawozdania finansowe Allianz – Tłaczny Wolumen Biznesowy (TBV). TBV przedstawia miarę całkowitej kwoty transakcji wygenerowanych w określonym okresie sprawozdawczym. Ponieważ TBV samo w sobie nie stanowi składki związanej z ochroną ubezpieczeniową (obejmuje także przychody z opłat i prowizji), dokonano następującej korekty: Ponieważ przychody z opłat i prowizji nie są bezpośrednio powiązane z zapewnieniem ochrony ubezpieczeniowej, są one eliminowane w celu uzyskania kwoty składki związanej z ochroną.

Ta wielkość składki reprezentuje wymagany poziom składki przypisanej brutto.

Ustalenie udziału (retro)cedowanej składki

W przypadku katastrof naturalnych spółki zależne Grupy Allianz przenoszą część swojej działalności i związanego z nią ryzyka do Allianz SE Reinsurance na mocy wewnętrznych umów reasekuracyjnych. Allianz SE Reinsurance łączy tę działalność i wraz z działalnością netto zatrzymaną tych lokalnych podmiotów zarządza ryzykiem, wykorzystując zewnętrzną reasekurację zakupioną centralnie w imieniu Allianz SE.

KPI underwritingu dla przedsiębiorstw ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych w branży innej niż ubezpieczenia na życie

	Znaczący wkład w adaptację do zmian klimatycznych			DNSH (nie czyni poważnych szkód)					Minimalne gwarancje
	Składki bezwzględne 2024	Udział składek 2024	Udział składek 2023	Łagodzenie zmian klimatu.	Zasoby wodne i morskie	Gospodarka o obiegu zamkniętym	Zanieczyszczenie	Bioróżnorodność i ekosystemy	
Działalność gospodarcza	mln €	%	%	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N	T/N
A.1. Działalność w zakresie underwritingu w branży ubezpieczeń innych niż życie i reasekuracji zgodne z systematyką (zrównoważone środowiskowo)	967,5	1,1	0,9	T	T	T	T	T	T
A.1.1 W tym objęte reasekuracją	144,4	0,2	nie dot.	T	T	T	T	T	T
A.1.2 W tym wynikające z działalności reasekuracyjnej	59,7	0,1	-	T	T	T	T	T	T
A.1.2.1 W tym objęte reasekuracją (retrocesja)	3,3	-	-	T	T	T	T	T	T
A.2 Działalność w zakresie underwritingu w branży ubezpieczeń innych niż na życie i reasekuracji kwalifikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowisko (niezgodna z systematyką)	65 719,0	76,6	76,3						
B. Działalność w zakresie underwritingu w branży ubezpieczeń innych niż na życie i reasekuracji nieklasyfikujące się do systematyki	19 139,9	22,3	22,8						
Razem (A.1 + A.2 + B.)	85 826,3	100	100						

Taksonomia UE dla inwestycji własnych

Zakres zastosowania i metodologia

W odniesieniu do inwestycji Rozporządzenie o Taksonomii UE obecnie ogranicza zakres inwestycji finansowych, które mogą zostać uznane za "kwalifikujące się do systematyki" w zakresie ekspozycji na przedsiębiorstwa, które są zobowiązane do publikacji informacji niefinansowych zgodnie z art. 19a lub 29a Dyrektywy 2013/34/UE. Oznacza to, że dla celów sprawozdawczości w zakresie Taksonomii w pozostałych przedsiębiorstwach, Grupa Allianz - jako inwestor - może uwzględniać wyłącznie opublikowane dane dotyczące działalności gospodarczej jednostek, w które inwestuje w zakresie NFRD, które są w związku z tym zobowiązane do ujawniania informacji zgodnie z art. 8 Rozporządzenia o Taksonomii UE. Jeżeli Grupa Allianz w pełni kontroluje inwestycję niefinansową – w tym nieruchomości – zakres nie jest ograniczony.

Udział kwalifikowalny i zgodny obejmuje działalność kontrolowanych spółek zależnych, inwestycje związane z NFRD oraz fundusze inne niż NFRD, które mogą posiadać bazowe inwestycje NFRD lub aktywa niefinansowe. W przypadku inwestycji kontrolowanych i kredytów hipotecznych zabezpieczonych nieruchomością Allianz wyróżnia trzy główne klasy aktywów: nieruchomości przeznaczone na cele inwestycyjne, kredyty hipoteczne komercyjne i detaliczne oraz inwestycje w odnawialne źródła energii. Allianz inwestuje w udziały mniejszościowe w jednostkach stowarzyszonych głównie poprzez akcje

i obligacje notowane na giełdzie. Kwalifikowalność kontrolowanych aktywów Allianz została ustalona dla wszystkich sześciu celów środowiskowych wymienionych w Rozporządzeniu UE w sprawie taksonomii. Raporty zgodności przygotowywane są dla dwóch publikowanych celów środowiskowych: łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do zmian klimatu.

Podobnie jak w 2023 r. wszystkie kategorie aktywów związanych z nieruchomościami, w tym kredyty hipoteczne, uznaje się za kwalifikujące się w 100%, przy czym w 2024 r. zostaną dodane wspólne przedsięwzięcia w sektorze nieruchomości. Więcej informacji można znaleźć w rozdziale „Zmiany w sprawozdawczości dotyczącej inwestycji własnych”. Kwalifikowalność (i zgodność) inwestycji Allianz w jednostki, w które dokonano inwestycji, osiąga się na podstawie raportowanych danych dostarczanych przez MSCI ESG Research LLC.

Raporty dotyczące taksonomii za rok 2024 skupiają się na zgodności, która stanowi krok dalej niż kwalifikowalność. By składnik aktywów był zgodny należy spełnić trzy kryteria, a mianowicie kryterium istotnego wkładu w realizację jednego lub większej liczby celów środowiskowych zgodnie z określonymi kryteriami kwalifikacji technicznej, po drugie spełnienie kryterium DNSH (związanego z innymi celami środowiskowymi) i po trzecie, spełnienie kryterium minimalnych gwarancji. Oczywiście kwalifikowalność jest warunkiem wstępnym dostosowania.

Ocena zgodności dotyczy pierwszych dwóch celów z zakresu zmian klimatycznych: łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do zmian klimatu. Allianz osiągnął stosunkowo niski poziom wyrównania dzięki kontroli własnego portfela. Do głównych ograniczeń należał brak dostępności danych na temat komercyjnych kredytów hipotecznych oraz brak danych

porównawczych dotyczących nieruchomości przeznaczonych do celów inwestycyjnych (zazwyczaj w przypadku świadectw charakterystyki energetycznej ustalanych na podstawie danych na żądanie, których nie można było porównać z 15% największych zasobów nieruchomości).

W przypadku portfela kredytów hipotecznych Allianz korzysta z usług zewnętrznego dostawcy (SkenData), który zbiera niezbędne dane EPC, aby przeprowadzić ocenę zgodności na poziomie budynku. Kryteria DNSH uwzględniają zarówno narażenie, jak i podatność (po uwzględnieniu łagodzenia zmian klimatycznych). Następnie dla każdego budynku określana jest ogólna istotność ryzyka, oceniając łącznie wymienione czynniki. Obiekt nieruchomości można uznać za zgodny z taksonomią tylko wtedy, gdy ryzyko zostanie sklasyfikowane jako niskie lub średnie.

Grupa Allianz wykorzystuje wyłącznie dane raportowane dotyczące aktywów notowanych na giełdzie (nie stosuje się danych szacunkowych). W przypadku produktów z pojedynczymi notowanymi aktywami Allianz stosuje hierarchię danych, w której priorytetowo traktuje się dane zgłaszane na poziomie emitenta. Jeśli zgłaszane dane nie są dostępne na poziomie emitenta, dane są pozyskiwane na poziomie podmiotu nadrzędnego. W przypadku ich niedostępności Allianz wykorzystuje zgłoszone dane nadrzędnej jednostki dominującej grupy. Zgodność z systematyką jest brana pod uwagę tylko w przypadku firm NFRD, które publikują raportowane dane. W przypadku funduszy inwestycyjnych logika hierarchii danych jest pomijana. Więcej informacji można znaleźć w sekcji „Ograniczenia raportowanych wartości liczbowych”.

Jeśli chodzi o inwestycje, dla funduszy inwestycyjnych i produktów powiązanych z jednostkami obowiązuje podejście oparte na uważnym przeglądzie. Jednak sprawozdawczość w tym zakresie za rok obrotowy 2024 jest ograniczona ze względu na brak dostępnych danych na poziomie emitenta. Więcej informacji można znaleźć w sekcji „Ograniczenia raportowanych wartości liczbowych”.

Allianz przestrzega Rozporządzenia UE w sprawie taksonomii, wykazując odpowiednie KPI dotyczące taksonomii. W przypadku inwestycji liczby te dają nam techniczny pogląd na bieżący stan naszego portfela inwestycyjnego w odniesieniu do ich zgodności z systematyką. Na tym etapie kryteria inwestycyjne oparte na taksonomii UE nie są wykorzystywane do celów sterowania działalnością gospodarczą lub inwestycjami. Jednakże w dalszym ciągu monitorujemy ewolucję Rozporządzenia w sprawie taksonomii, aby objąć nim kolejne sektory gospodarki i by stało się ono w przyszłości narzędziem do sterowania portfelem.

Akt delegowany dotyczący energii jądrowej i gazu

Ponadto w ramach raportowania w zakresie taksonomii za rok 2024 Allianz ma obowiązek ujawnić swoją ekspozycję na sześć rodzajów działalności jądrowej i gazowej określonych w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2022/1214 (załącznik III). Celem ujawnienia jest ujawnienie części zgodnych inwestycji, które są wynikiem określonych działań. Uznaje się, że w roku 2024 ekspozycja Allianz na działalność w zakresie energetyki jądrowej i gazu ziemnego jest bardzo niska (około 3% zgodnych aktywów dla obrotów i nakładów inwestycyjnych na podstawie danych dotyczących całkowitej zgodności). Kwalifikowalna ekspozycja oparta na obrotach dla wszystkich pozostałych celów oprócz zmian klimatycznych wyniesie około 2% w roku 2024.

Raportowanie dotyczące zarządzania zewnętrznymi aktywami

Allianz podjęt decyzję o wyłączeniu zakresu zarządzania aktywami zewnętrznymi z sprawozdawczości inwestycyjnej opartej na taksonomii UE, zgodnie z obecną praktyką rynkową i interpretacją istniejących wymogów regulacyjnych w zakresie sprawozdawczości za rok 2024.

Obliczanie wskaźników KPI

Główne KPI zgodności na rok 2024 obejmują dostosowanie w oparciu o obrót oraz dostosowanie w oparciu o CAPEX. W zakresie naszych inwestycji finansowych, każdy KPI jest określany na podstawie tylko raportowanych danych dla jednostki, w której dokonano inwestycji. Jeżeli na przykład Allianz inwestuje w spółkę cechującą się zgodnością obrotów z systematyką na poziomie 10 %, a wartość księgowa inwestycji wynosi 100, Allianz zgłosiłby saldo zgodności obrotu na poziomie 10. W przypadku objęcia przez Allianz aktywów na poziomie 200, ostateczny udział wyrównawczy oparty na obrotach wyniósłby 10/200, czyli 5%. Całkowite wyrównanie oparte na obrotach obejmuje dodatkowo udziały wyrównawcze z własnych nieruchomości inwestycyjnych Allianz przeznaczonych na cele inwestycyjne, detaliczne kredyty hipoteczne i inwestycje w

odnawialne źródła energii. Całkowity KPI zgodności na podstawie CAPEX jest określany w ten sam sposób.

W odniesieniu do roku 2024 Allianz postępował zgodnie z wytycznymi dotyczącymi ujawniania kluczowych wskaźników efektywności inwestycji ubezpieczycieli wyszczególnionymi w załączniku IX/X do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2178 (akt delegowany dotyczący ujawniania informacji). Jak wspomniano wcześniej, główne zmiany dotyczące Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2022/1214 to wprowadzenie ujednolicających KPI (według obrotów i nakładów inwestycyjnych) oraz odrębnych tabel wymaganych dla ekspozycji jądrowych/gazowych.

Zmiany w raportowaniu inwestycji własnych

W zakresie raportowania dotyczącego taksonomii w 2024 r. wprowadzono pewne zmiany w sposobie prezentowania danych przez Allianz.

Pierwsza zmiana dotyczy wykluczenia inwestycji, które nie spełniają definicji środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zgodnie z MSSF (głównie depozyty pieniężne z terminem zapadalności od 3 miesięcy do roku lub zabezpieczenia pieniężne otrzymane w ramach pożyczek papierów wartościowych), ale są uznawane za ekwiwalenty środków pieniężnych przez Allianz, ponieważ inwestycje te nigdy nie będą obejmowały działalności zgodnej z taksonomią. Po ponownej ocenie rozporządzenia UE w sprawie taksonomii Allianz stwierdził, że środki pieniężne i ich ekwiwalenty nie powinny być uwzględniane w zakresie aktywów objętych inwestycyjnym KPI. Załącznik X aktu delegowanego o ujawnianiu informacji definiuje aktywa objęte zakresem zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji jako „wszelkie inwestycje bezpośrednie i pośrednie, w tym inwestycje w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania i udziały kapitałowe, pożyczki i hipoteki, rzeczowe środki trwałe, a także, w stosownych przypadkach, wartości niematerialne i prawne”. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty nie są w szczególności uwzględniane w zakresie aktywów objętych inwestycyjnymi KPI. Pogląd ten potwierdza opinia techniczna EIOPA dotycząca kluczowych wskaźników efektywności na podstawie art. 8 rozporządzenia UE w sprawie taksonomii z dnia 26 lutego 2021 r. (EIOPA-21-184).

Druga zmiana dotyczy portfela odnawialnych źródeł energii spółek celowych z siedzibą w Stanach Zjednoczonych. Wspomniane inwestycje są w 100% kwalifikowalne i prawdopodobnie charakteryzują się wysokim stopniem dostosowania, nie zostały jednak uwzględnione w sprawozdaniach za 2023 r. ze względu na niewystarczające dane w momencie sporządzania sprawozdania.

W końcu Allianz uznał inwestycje w fundusze nieruchomości za kwalifikujące się w 100% na tej podstawie, że zdecydowana większość inwestycji bazowych dotyczyła nieruchomości. W 2024 r. Allianz ustalił, że zgodnie z tą samą logiką jego inwestycje w nieruchomości w ramach wspólnego przedsięwzięcia również powinny kwalifikować się w 100%. Wpływ tej ponownej oceny prowadzi do zwiększonej rekasyfikacji z niekwalifikujących się do kwalifikujących się dla tej klasy aktywów na rok 2024.

Ograniczenia dotyczące wykazywanych wartości liczbowych

W przypadku funduszy inwestycyjnych Allianz stosuje podejście oparte na przeglądzie środków, jeśli zgłoszenie kwalifikowalności i zgodności jest możliwe. W tym celu wykorzystuje dane Wzoru Trójstronnego (TPT). Jednakże przegląd aktywów w ramach przeglądu ogólnego na rok 2024 był nadal ograniczony ze względu na brak możliwości uzyskania kwalifikowalności do inwestycji bazowych. W przyszłości Allianz zamierza rozszerzyć swoje możliwości przeglądania funduszy inwestycyjnych.

Wzór 2024: Udział inwestycji przedsiębiorstwa ubezpieczeniowego lub asekuracyjnego, które mają na celu finansowanie działalności gospodarczej zgodnej z systematyką lub są z nią związane w stosunku do inwestycji ogółem – część I

Sprawozdawczość Grupy Allianz zgodnie z Rozporządzeniem o Taksonomii	KPI systematyki dla firm ubezpieczeniowych		
	Inwestycje wewnętrzne Grupy Allianz		Kwoty pieniężne (mld €)
	Wskaźniki (względem aktywów ogółem objętych KPI) w %		
Średnia ważona wartość wszystkich inwestycji zakładów ubezpieczeń lub zakładów reasekuracji, które są przeznaczone na finansowanie lub są powiązane z działalnością gospodarczą zgodną z systematyką w stosunku do wartości aktywów ogółem objętych KPI, z następującymi wagami dla inwestycji w zakładach według poniższych:		Średnia ważona wartość wszystkich inwestycji zakładów ubezpieczeń lub zakładów reasekuracji, które są ukierunkowane na finansowanie lub są powiązane z działalnością gospodarczą zgodną z systematyką, z następującymi wagami dla inwestycji w zakładach według poniższych:	
Obroty	2,1	Obroty	16,0
CAPEX	2,3	CAPEX	17,1
Procent i wartość aktywów objętych KPI w stosunku do sumy lokat zakładów ubezpieczeń lub zakładów reasekuracji (aktywa pod zarządem ogółem). Z wyłączeniem inwestycji w podmioty państwowe ¹ :	71,5	Wartość pieniężna aktywów objętych KPI. Z wyłączeniem inwestycji w podmioty państwowe:	754,0
Dodatkowe, uzupełniające ujawnienia: zestawienie mianownika KPI			
Procent instrumentów pochodnych w stosunku do sumy aktywów objętych KPI ² :	3,0	Wartość wyrażona w kwotach pieniężnych instrumentów pochodnych:	22,7
Udział ekspozycji na przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe niepodlegające art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE w aktywach ogółem objętych KPI ³ :		Wartość ekspozycji wobec przedsiębiorstw finansowych i niefinansowych niepodlegających przepisom art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE	
Dla przedsiębiorstw niefinansowych	29,2	Dla przedsiębiorstw niefinansowych	220,4
Dla przedsiębiorstw finansowych	16,7	Dla przedsiębiorstw finansowych	126,3
Udział ekspozycji na przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe spoza UE niepodlegające art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE w aktywach ogółem objętych KPI ³ :		Wartość ekspozycji wobec przedsiębiorstw finansowych i niefinansowych spoza UE niepodlegających przepisom art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE:	
Dla przedsiębiorstw niefinansowych	22,8	Dla przedsiębiorstw niefinansowych	171,8
Dla przedsiębiorstw finansowych	10,2	Dla przedsiębiorstw finansowych	76,9
Udział ekspozycji na przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe zgodnie z art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE w aktywach ogółem objętych KPI:		Wartość ekspozycji na przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe zgodnie z art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE:	
Dla przedsiębiorstw niefinansowych	9,9	Dla przedsiębiorstw niefinansowych	74,9
Dla przedsiębiorstw finansowych	28,5	Dla przedsiębiorstw finansowych	215,1
Udział ekspozycji na innych kontrahentów i aktywa w aktywach ogółem objętych KPI:	12,6	Wartość ekspozycji wobec innych kontrahentów i aktywów:	94,7
Udział inwestycji przedsiębiorstwa ubezpieczeniowego lub asekuracyjnego innych niż inwestycje utrzymywane w związku z umowami ubezpieczenia na życie, w przypadku których ryzyko lokaty ponoszą ubezpieczający.	81,4	Wartość inwestycji przedsiębiorstwa ubezpieczeniowego lub asekuracyjnego innych niż inwestycje utrzymywane w związku z umowami ubezpieczenia na życie, w przypadku których ryzyko lokaty ponoszą ubezpieczający.	614,0
Wartość wszystkich inwestycji finansujących działalność gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki w stosunku do wartości aktywów ogółem objętych KPI:		Wartość wszystkich inwestycji finansujących działalność gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki w stosunku do wartości aktywów ogółem objętych KPI:	
Obroty	31,1	Obroty	234,4
CAPEX	30,5	CAPEX	229,6
Wartość wszystkich inwestycji finansujących działalność gospodarczą kwalifikującą się do systematyki, ale niezgodnych z systematyką w stosunku do wartości aktywów ogółem objętych KPI ³ :		Wartość wszystkich inwestycji finansujących działalność gospodarczą kwalifikującą się do systematyki, ale niezgodną z systematyką:	
Obroty	17,8	Obroty	134,2
CAPEX	18,3	CAPEX	137,9

1_Kwota 4,6 mld euro została przeznaczona na ekspozycję na zobowiązania państwowe w ramach produktów opartych na funduszach powiązanych z saldami państwowymi.

2_Różnica w ekspozycji bilansu na instrumenty pochodne wynika z alokacji do tej linii instrumentów pochodnych z sald funduszy i produktów powiązanych z jednostkami (4,5 mld €).

3_Fundusze zostały sklasyfikowane jako przedsięwzięcia „finansowe”, niezależnie od funduszy nieruchomości, które zostały sklasyfikowane jako „niefinansowe”.

Wzór 2024: Udział inwestycji przedsiębiorstwa ubezpieczeniowego lub asekuracyjnego, które mają na celu finansowanie działalności gospodarczej zgodnej z systematyką lub są z nią związane w stosunku do inwestycji ogółem – część II

Dodatkowe, uzupełniające ujawnienia: rozbić licznika KPI			
	Wskaźnik w %		Kwoty pieniężne (mld €)
Udział zgodnej z systematyką ekspozycji na przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe zgodnie z art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE w aktywach ogółem objętych KPI:		Wartość zgodnej z z systematyką ekspozycji na przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe zgodnie z art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE:	
Dla przedsiębiorstw niefinansowych		Dla przedsiębiorstw niefinansowych	
Obroty	1,1	Obroty	8,4
CAPEX	1,5	CAPEX	11,2
Dla przedsiębiorstw finansowych		Dla przedsiębiorstw finansowych	
Obroty	0,2	Obroty	1,2
CAPEX	0,2	CAPEX	1,5
Udział inwestycji przedsiębiorstwa ubezpieczeniowego lub asekuracyjnego innych niż inwestycje utrzymywane w związku z umowami ubezpieczenia na życie, w przypadku których ryzyko lokaty ponoszą ubezpieczający, a które są ukierunkowane na finansowanie lub z nimi powiązane, zgodnych z systematyką:		Wartość inwestycji przedsiębiorstwa ubezpieczeniowego lub asekuracyjnego innych niż inwestycje utrzymywane w związku z umowami ubezpieczenia na życie, w przypadku których ryzyko lokaty ponoszą ubezpieczający, a które są ukierunkowane na finansowanie lub z nimi powiązane, zgodnych z systematyką:	
Obroty	1,2	Obroty	9,4
CAPEX	1,6	CAPEX	12,4
Udział zgodnej z systematyką ekspozycji na innych kontrahentów i aktywa w aktywach ogółem objętych KPI:		Wartość zgodnej z systematyką ekspozycji na innych kontrahentów i aktywa w aktywach ogółem objętych KPI:	
Obroty	0,8	Obroty	6,4
CAPEX	0,6	CAPEX	4,4

Wzór 2024: Udział inwestycji przedsiębiorstwa ubezpieczeniowego lub asekuracyjnego, które mają na celu finansowanie działalności gospodarczej zgodnej z systematyką lub są z nią związane w stosunku do inwestycji ogółem – część III

Rozbicie licznika KPI według celów środowiskowych (wskaźnik w%)					
Działalność zgodna z systematyką - pod warunkiem spełnienia warunku reguły „nie czyni poważnych szkód” (DNSH) i gwarancji społecznych:					
(1) Łagodzenie zmian klimatu	Obroty	2.1	Przejęciowe czynności:	Obroty	0,1
				CAPEX	0,1
	CAPEX	2.3	Działania wspomagające:	Obroty	0,5
				CAPEX	0,6
(2) Adaptacja do zmian klimatu	Obroty	-	Działania	Obroty	-
	CAPEX	-	wspomagające:	CAPEX	-
Zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich	Obroty	-	Działania	Obroty	-
	CAPEX	-	wspomagające:	CAPEX	-
(4) Przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym	Obroty	-	Działania	Obroty	-
	CAPEX	-	wspomagające:	CAPEX	-
(5) Zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola	Obroty	-	Działania	Obroty	-
	CAPEX	-	wspomagające:	CAPEX	-
(6) Ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów	Obroty	-	Działania	Obroty	-
	CAPEX	-	wspomagające:	CAPEX	-

Więcej informacji można znaleźć w sekcji Tabele inwestycyjne taksonomii UE.

S1 WŁASNA SIŁA ROBOCZA

Istotność własnej siły roboczej

Struktura i treść tej sekcji bazują na istotności własnej siły roboczej dla Allianz.

Szczegółowe informacje na temat procesu i metodologii Allianz CSRD DMA można znaleźć w sekcji Proces identyfikacji i oceny istotnych skutków, ryzyk i możliwości.

Istotne wpływy, ryzyka i szanse Allianz w związku z S1 Własna siła robocza (SBM-3)

Kwestia zrównoważonego rozwoju	Ubezpieczenia			Inwestycje własne			Zarządzanie aktywami			Własna działalność operacyjna Allianz (i łańcuch dostaw)		
	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości
S1 Własna siła robocza											+	
- Negatywny wpływ + Pozytywny wpływ  Istotne i punkt strategiczny  Istotne  Nieistotne												
Wpływ (istotne w perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej i długoterminowej)	Pozytywny wpływ na naszą działalność osiągamy dzięki praktykom Allianz zapewniającym odpowiednie warunki pracy, w szczególności poprzez zaangażowanie pracowników, szkolenia, uczenie się i rozwój osobisty. Kładziemy szczególny nacisk na równe traktowanie i równe szanse dla wszystkich, co obejmuje różnorodność, integrację oraz pozyskiwanie i zatrzymywanie utalentowanych. Zdrowie i dobre samopoczucie naszych pracowników nadal stanowią obszar, na którym się skupiamy – nasze praktyki zazwyczaj obejmują oferowanie elastycznego czasu pracy, płacenie konkurencyjnych wynagrodzeń oraz wspieranie wolności zrzeszania się i dialogu z naszymi pracownikami. Ponadto kluczowe jest dla nas zapewnienie poufności danych pracowników. Wdrażając te i inne praktyki – w tym, w stosownych przypadkach, coroczne oceny ryzyka dotyczące ochrony praw człowieka/pracowników zgodnie z GSCA – nadal pracujemy nad zapobieganiem (potencjalnym/rzeczywistym) negatywnym skutkom i ich ograniczaniem. Wszyscy pracownicy Allianz są objęci zakresem ustawy Allianz CSRD DMA.											
Ryzyka	W przeciwieństwie do pozytywnego wpływu naszych priorytetów strategicznych na poszczególnych pracowników, nieodpowiednia realizacja naszej strategii może narazić Allianz na różne ryzyka w naszej własnej działalności. Na przykład zdolność Allianz do przyciągania i zatrzymywania talentów może zostać zagrożona, jeśli firma nie poprawi kwestii zrównoważonego rozwoju, takich jak „Warunki pracy”, „Równe traktowanie i szanse dla wszystkich” oraz ukierunkowanych programów szkoleniowych związanych z ESG. Ponadto sytuacja taka może prowadzić do trwałej utraty reputacji, negatywnego rozgłosu, utraty zaufania i sporów prawnych. Jakiegokolwiek odstępstwo od naszych wartości wyrażonych w strategii Ludzie i Kultura może spotkać się z dezaprobatą różnych interesariuszy, co może skutkować zwiększeniem kosztów prawnych i reperkusjami finansowymi dla Allianz. Ponadto pracownicy, którzy odczuwają brak zabezpieczenia socjalnego, mogą cierpieć z powodu stresu, niepewności finansowej, zmniejszonej satysfakcji z pracy i zmniejszonej produktywności. Ponadto Allianz i jego pracownicy mogą mieć trudności z efektywnym wdrożeniem nowych technologii, takich jak sztuczna inteligencja, co może zwiększyć ryzyko błędów i strat.											
Możliwości	Widzimy materialne szanse związane z naszą własną działalnością, ponieważ praktyki, które ułatwiają nam wywieranie pozytywnego wpływu – tj. praktyki zapewniające odpowiednie warunki pracy, a także szkolenia i rozwój umiejętności – pozwalają nam przyciągać i zatrzymywać talenty, co jest kluczowym czynnikiem sukcesu naszej firmy.											

Podsumowanie sekcji

Nasza strategia szczegółowo opisuje sposób, w jaki zarządzamy naszą kadrą i wspieramy ją, mając na celu zostanie najlepszym pracodawcą w branży usług finansowych na świecie. Nasza polityka kładzie nacisk na sprawiedliwe traktowanie, różnorodność i integrację oraz uczenie się przez całe życie. Wszystkie te działania mają na celu stworzenie środowiska, w którym każdy pracownik czuje się ceniony i szanowany. Nasza strategia zakłada jasne cele dotyczące zaangażowania pracowników, rozwoju oraz różnorodności płci i pokoleń, co szczegółowo opisano poniżej. Kluczowe działania obejmują przeprowadzanie regularnych ankiet zaangażowania pracowników, oferowanie różnorodnych programów szkoleniowych, tworzenie licznych forów wymiany, sieci i partnerstw w celu promowania integracji oraz usprawnianie systemu zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy, co opisano bardziej szczegółowo poniżej.

Strategia Grupy Ludzie i Kultura – Powiązane wpływy, ryzyka i możliwości

Nasze ambicje w zakresie Ludzi i Kultury opierają się na naszym korporacyjnym celu „Zabezpieczamy Twoją przyszłość”. Opierając się na tym zobowiązaniu, chcemy stać się wiodącym pracodawcą w branży usług finansowych na świecie. Koncentrujemy się na tym, aby w centrum naszej działalności stawiać klientów i naszych 154 346 pracowników¹ (patrz tabela S1-6.1 w sekcji Charakterystyka naszych pracowników).

Aby osiągnąć te ambicje, naszą strategię „Ludzie i Kultura” oparliśmy na trzech filarach:

- Pracownicy i kandydaci: Tworzymy angażujące, motywujące i integracyjne środowisko, w którym liczą się zarówno ludzie, jak i wyniki, w którym stwarzamy pracownikom możliwości rozwoju i wzrostu oraz wdrażamy środki mające na celu ich zatrzymanie (patrz sekcja Angażowanie własnej siły roboczej). Obejmuje to nacisk na kształcenie ustawiczne (patrz sekcja Nauka i rozwój oraz zarządzanie wydajnością), sprawiedliwe wynagradzanie, a także zdrowie i bezpieczeństwo naszych pracowników (patrz sekcje Sprawiedliwe wynagrodzenie i Ochrona socjalna, zdrowie i bezpieczeństwo). Skupiamy się również na pozyskiwaniu talentów i zatrudnianiu talentów wewnętrznych i zewnętrznych, w przypadku których pozytywne doświadczenia kandydatów w trakcie procesu rekrutacji i wdrażania są dla nas priorytetem.

¹ Pracownicy w spółkach zależnych Allianz, którzy w pełni raportują zgodnie z globalnym podręcznikiem definicji wskaźników kadrowych i kultury (obejmującym wszystkie działalności ubezpieczeniowe i związane z zarządzaniem aktywami). Zatrudnienie kontraktowe w skonsolidowanych spółkach zależnych Grupy Allianz: 156 626.

- Działalność: Aby wspierać naszą działalność w najlepszy możliwy sposób, priorytetowo traktujemy różnorodność, równość i integrację. Zróżnicowana siła robocza umożliwia nam lepsze zrozumienie i spełnienie potrzeb naszej równie zróżnicowanej bazy klientów. Kulturowymy kulturę inkluzyjną i dbamy o zapewnienie wszystkim równych szans. Staramy się, aby nie dochodziło do dyskryminacji ze względu na płeć, wiek, sprawność fizyczną lub psychiczną, narodowość/pochodzenie etniczne, orientację seksualną, przekonania religijne ani pochodzenie społeczne (patrz sekcja DEI (Różnorodność, Równość i Integracja)).
- Marka i społeczeństwo: Przyczyniamy się do realizacji celu naszej działalności poprzez zaangażowanie w rozwój marki i społeczeństwa. Nasz wkład w naszą markę potwierdzają zewnętrzne certyfikaty, takie jak Great Place to Work® (GPTW; patrz sekcja Angażowanie własnej siły roboczej) i EDGE1, a także światowe rankingi, takie jak FTSE D&I Index2. W kontekście społeczeństwa wspieramy wolontariat pracowników oraz inicjatywy takie jak programy edukacji finansowej. Współpracujemy także ze Światowym Forum Ekonomicznym (WEF), na przykład jako członek Good Work Alliance, na rzecz bardziej odpornej, inkluzyjnej i humanitarnej przyszłości pracy. Nasza praca na rzecz ludzi i kultury przyczynia się do promowania zrównoważonego i inkluzyjnego wzrostu gospodarczego oraz realizacji Celu Zrównoważonego Rozwoju ONZ nr 8 („Godna praca i wzrost gospodarczy”).

Więcej informacji można znaleźć w naszej Księdze Faktów o Personelu 2024.

Gdy skutecznie wcielamy w życie naszą strategię i tworzymy angażujące i inkluzywne środowisko, spodziewamy się, że będzie to miało pozytywny wpływ na naszych pracowników. Na przykład pierwszy filar naszej strategii przyczynia się do pozytywnego wpływu na „Warunki pracy”, podczas gdy drugi filar przyczynia się do „Równego traktowania i szans dla wszystkich”.

Niewłaściwe wdrożenie strategii może narazić Allianz na ryzyko, takie jak ograniczone możliwości przyciągania i zatrzymywania talentów oraz ryzyko utraty reputacji. Zdajemy sobie sprawę z tych ryzyk i wdrożyliśmy różne działania i inicjatywy mające na celu ich ograniczenie; ich przegląd można znaleźć w sekcji Podejmowanie działań w przypadku istotnych wpływów, ryzyk i możliwości.

Możliwość działania firmy Allianz w oparciu o szanse biznesowe jest większa, jeśli zatrudniamy i zatrzymujemy wykwalifikowanych i zaangażowanych pracowników, których rozwój wspieramy. Więcej szczegółów na temat wpływów, ryzyk i możliwości Allianz w zakresie własnej siły roboczej przedstawiono w tabeli

Istotne wpływy, ryzyka i szanse Allianz w związku z S1 Własna siła robocza (SBM-3) oraz w sekcji Istotność.

Polityki związane z własną siłą roboczą

Zasady odgrywają zasadniczą rolę w realizacji naszej strategii dotyczącej ludzi i kultury organizacyjnej, gdyż stanowią ramy zasad zarządzania, które stosujemy w procesie podejmowania decyzji. Uważamy, że nasze ustalone Reguły Korporacyjne Allianz są politykami w rozumieniu ESRS. Wszystkie polityki opisane poniżej opublikowano w Podręczniku zasad korporacyjnych Allianz. Ogólny opis Księgi Reguł Korporacyjnych Allianz można znaleźć w części Integracja zrównoważonego rozwoju za pośrednictwem reguł korporacyjnych i innych polityk ESRS.

Kodeks Postępowania Grupy Allianz odzwierciedla nasze ogólne wartości i zasady, dostarczając naszym pracownikom wskazówek dotyczących działań i decyzji. Ma zastosowanie do całej Grupy Allianz. Kładzie on nacisk na różnorodność, równość i integrację, a także na zdrowie i bezpieczeństwo naszych pracowników, i zobowiązuje do zerowej tolerancji wobec dyskryminacji, zastraszania i nękania. Więcej informacji na temat Kodeksu postępowania Grupy Allianz można znaleźć w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju za pośrednictwem zasad korporacyjnych i innych polityk ESRS.

Standard Allianz dotyczący Ludzi i Kultury (ASPC) ustanawia zasady zarządzania ludźmi i kulturą oraz określają role i obowiązki poszczególnych funkcji Grupy ds. Ludzi i Kultury. Standard ma zastosowanie do całej Grupy Allianz z wyjątkiem spółek Allianz zajmujących się zarządzaniem aktywami, które objęte są odrębnymi standardami dostosowywanymi się do ogólnych zasad określonych w ASPC. Funkcja ds. Ludzi i Kultury regularnie monitoruje wdrażanie Standardu, co obejmuje centralne przeglądy zgodności, samoocenę przeprowadzaną przez spółki zależne, identyfikację problemów, raportowanie, rozwiązywanie problemów i zamykanie.

Polityka Wynagrodzeń Grupy Allianz określa ogólne i szczegółowe zasady wynagradzania i ma zastosowanie do całej Grupy Allianz. Definiuje procesy związane z oceną wyników, systemem wynagrodzeń (w tym planami wynagrodzeń) oraz odpowiedzialnościami i rolami i obowiązkami. Wdrażając politykę kierujemy się zasadą proporcjonalności, biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności, wielkość, złożoność i regulacje danej spółki zależnej. Ta zasada proporcjonalności ma zastosowanie jedynie do aspektu „jak”, a nie do aspektu „czy” wdrożenia. Każda spółka zależna ma obowiązek przedstawić kierownictwu Allianz SE

Oświadczenie o odpowiedzialności potwierdzające wdrożenie Polityki wynagrodzeń Grupy na szczeblu lokalnym.

Oprócz polityki zerowej tolerancji wobec dyskryminacji zawartej w Kodeksie postępowania Grupy Allianz, Reguła funkcjonalna Allianz dotycząca należytej staranności w zakresie praw człowieka we własnych operacjach odzwierciedla nasze dalsze zobowiązania do zarządzania ryzykiem naruszenia praw człowieka naszych pracowników, w tym równego traktowania, bezpieczeństwa i higieny pracy, wolności zrzeszania się i płacy minimalnej, a także zakazu pracy dzieci i pracy przymusowej. Pracownicy są traktowani równo, bez względu na pochodzenie narodowe lub etniczne, pochodzenie społeczne, stan zdrowia, niepełnosprawność, orientację seksualną, wiek, płeć, przekonania religijne lub jakąkolwiek inną chronioną cechę. Reguła Funkcjonalna Allianz dotycząca Należytej Staranności w zakresie Praw Człowieka we Własnej Działalności Operacyjnej ma zastosowanie do całej Grupy Allianz z wyjątkiem niektórych spółek zależnych, dla których obowiązują odrębne standardy dostosowane do zasad ogólnych. Wspieramy i szanujemy międzynarodowe prawa człowieka określone w Międzynarodowej Karcie Praw Człowieka oraz podstawowej Konwencji Międzynarodowej Organizacji Pracy. Nasze procesy należytej staranności w zakresie własnych operacji są zgodne z wymogami GSCA, dostosowanymi do Wytycznych UNGP. Więcej informacji można znaleźć w sekcjach: Integracja zrównoważonego rozwoju w działalności własnej Allianz, Zakres układów zbiorowych pracy i dialog społeczny oraz Prawa człowieka w obrębie własnej siły roboczej.

W przypadku gdy ASPC, Polityka wynagrodzeń grupy i Reguła funkcjonalna Allianz dotycząca należytej staranności w zakresie praw człowieka we własnych operacjach lub ich pojedyncze elementy są sprzeczne z lokalnym prawem lub przepisami, pierwszeństwo mają lokalne przepisy lub regulacje. Zasady te są poddawane przeglądowi raz w roku, biorąc pod uwagę wymogi prawne i interesy kluczowych interesariuszy, takich jak Centra Grupy Allianz SE³. Wszelkie istotne zmiany w ASPC muszą zostać zatwierdzone przez członka zarządu Allianz SE odpowiedzialnego za kadry i kulturę, który jest również właścicielem niniejszego standardu. ASPC zaktualizowano w 2024 r. w celu dostosowania go do wymogów ESRS i GSCA oraz innych. Wszelkie zmiany Polityki Wynagrodzeń Grupy muszą zostać zatwierdzone przez Zarząd Allianz SE. Wszelkie istotne zmiany w Zasadach Funkcjonalnych Allianz dotyczących należytej staranności w zakresie praw człowieka w ramach własnych operacji muszą zostać zatwierdzone przez Dyrektora ds. Ludzi i Kultury.

Standard Prywatności Allianz (APS) ustanawia ogólnosiłowe wymogi dotyczące właściwego przetwarzania danych osobowych, w tym danych naszych pracowników. Więcej szczegółów można znaleźć w części Integracja zrównoważonego rozwoju za pośrednictwem zasad korporacyjnych i innych polityk ESRS.

1_EDGE odnosi się do certyfikatu „Ekonomiczne dywidendy za równość płci”.

2_Index D&I FTSE identyfikuje 100 największych spółek publicznych, które oferują najbardziej zróżnicowane i integracyjne środowisko pracy.

3_Centra Grupy Allianz SE to jednostki organizacyjne w ramach Allianz SE zajmujące się określonymi sprawami o ogólnym znaczeniu dla całej Grupy Allianz.

Cele dotyczące własnej siły roboczej

Oprócz polityk, wyznaczanie celów zgodnych ze strategią Grupy dotyczącą ludzi i kultury stanowi kluczowy element naszej drogi ku pozycji najlepszego pracodawcy w branży usług finansowych na świecie. Tabela S1-5 przedstawia nasze cele uwzględnione w ESRS. Cele wymienione w tabeli S1-5 dotyczą wszystkich spółek zależnych Grupy Allianz objętych ASPC, tj. z wyłączeniem spółek zależnych Allianz Asset Management, z pewnymi określonymi wyjątkami.

Przegląd naszych celów i osiągnięć (S1-5)

S1 Własna siła robocza - sekcja	ESRS	S1 Własna siła robocza - pod-sekcja	Cele 2024 ¹	Osiągnięcia 2024	Cele 2025 ¹
Współpraca z naszymi pracownikami	S1-2	Współpraca z naszymi pracownikami ^{1,2}	Indeks Merytokracji Inkluzywnej (IMIX): powyżej 75%	Indeks Merytokracji Inkluzywnej (IMIX) 83%	Indeks Merytokracji Inkluzywnej (IMIX): powyżej 77%
			Zmiana Wskaźnika Pracuj Dobrze+ (WWI+) w porównaniu z rokiem poprzednim i ogólnym poziomem ambicji	Wskaźnik Pracuj Dobrze+ (WWI+): 79%	Zmiana Wskaźnika Pracuj Dobrze+ (WWI+) w porównaniu z ogólnym poziomem ambicji
Nauka i rozwój oraz zarządzanie wydajnością	S1-13	Szkolenia i rozwój umiejętności ¹	Średnio 43 godziny nauki na pracownika rocznie.	Średnio 60 godziny nauki na pracownika rocznie.	Średnio 43 godziny nauki na pracownika rocznie.
		Zarządzanie wynikami i rozwój kariery ³	80% kadry kierowniczej Allianz posiada Plan Rozwoju Osobistego (PDP) 60% pracowników Allianz na stanowiskach innych niż kierownicze posiada PDP	90,8% kadry kierowniczej Allianz z PDP 74,0% pracowników Allianz na stanowiskach innych niż kierownicze z PDP	80% kadry kierowniczej Allianz z PDP 65% pracowników Allianz na stanowiskach innych niż kierownicze z PDP
Różnorodność, równość i inkluzyjność społeczna (DEI)	S1-9	Płeć ^{4,5,6,7}	Dyrektorzy Globalni Allianz (AGE): 30% kobiet Członkowie Wyższego Kierownictwa Allianz (ASE): 30% kobiet Członkowie Kierownictwa Allianz (AE): 40% kobiet	Dyrektorzy Globalni Allianz (AGE): 30,0% kobiet Członkowie Wyższego Kierownictwa Allianz (ASE): 32,0% kobiet Członkowie Kierownictwa Allianz (AE): 40,5% kobiet	Równowaga płci: ponad 40% kobiet i 40% mężczyzn na stanowiskach kierowniczych w Grupie Allianz
		Pokolenia ^{1,5}	Co najmniej 25% naszych globalnych pracowników ma mniej niż 35 lat.	33,6% pracowników w wieku < 35 lat	Zdrowa, zrównoważona reprezentacja pracowników, w której 15% - 30% pracowników znajduje się w każdej z grup wiekowych poniżej 30 lat i powyżej 50 lat na poziomie Grupy Allianz

1_Do segmentu zarządzania aktywami zaliczają się Allianz Asset Management Holding i AllianzGI.

2_Górna granica indeksu IMIX wynosi 100%. Cel wzrostu na rok 2025 odzwierciedla pozytywne zmiany wskaźnika w przeszłości i musi zostać osiągnięty na nowo na podstawie nowego badania.

3_Na podstawie informacji ze wszystkich spółek zależnych korzystających z wiodącego systemu informatycznego People and Culture (Ludzie i Kultura). Z wyłączeniem pracowników nieaktywnych oraz pracowników wyłączonego ze względu na lokalne porozumienia pomocnicze lub z przyczyn prawnych. Ponadto pracownicy tymczasowi i populacja platformy Allianz Partners są wyłączeni z populacji Allianz niebędącej członkiem kadry kierowniczej.

4_Spółki zależne Allianz Asset Management podały jedynie dane dotyczące kluczowych wskaźników efektywności (KPI) dotyczących płci i pokoleń. W przypadku płci uwzględniono wyłącznie role porównywalne z klasą AGE, ponieważ Globalny System Oceny Allianz nie ma tu zastosowania.

5_Globalne cele dotyczące reprezentacji płci i reprezentacji pokoleniowej są ustalane tam, gdzie jest to dozwolone przez lokalne prawo.

6_Udoskonalenie metodologii w 2024 r. poprzez uwzględnienie kadry kierowniczej na niepłatnym urlopie rodzicielskim.

7_Od 2025 r. przejdziemy od wskaźnika KPI „Kobiety na stanowiskach kierowniczych”, skupiającego się na stanowiskach kierowniczych, do wskaźnika „Równowaga płci na stanowiskach kierowniczych”, obejmującego wszystkich pracowników, którzy mają co najmniej jedną osobę podległą bezpośrednio (z wyłączeniem stażystów i studentów). Szerszy zakres pozwala na dokładniejsze odzwierciedlenie przywództwa/zarządzania na wszystkich szczeblach.

Zarząd Allianz SE wyznacza cele na podstawie opinii Działu Kadr i Kultury Grupy oraz innych zainteresowanych stron.

Funkcja ds. Ludzi i Kultury Grupy regularnie monitoruje i raportuje postępy w realizacji celów zarządowi Allianz SE: raz w roku na podstawie wskaźników zaangażowania pracowników: Inclusive Meritocracy Index (IMIX) i Work Well Index+ (WWI+), a dwa razy w roku na podstawie reprezentacji płci, różnorodności pokoleniowej, godzin nauki i planów rozwoju osobistego (PDP). Funkcja ds. Ludzi i Kultury Grupy wraz ze spółkami zależnymi opracowuje globalne i indywidualne lokalne plany działań w celu osiągnięcia wyznaczonych celów na podstawie regularnych raportów. Więcej informacji na temat procesu wyznaczania celów przez Zarząd Allianz SE można znaleźć w części poświęconej procesowi wyznaczania celów przez Zarząd.

Cele przedstawione w tabeli S1-5 opierają się na naszych priorytetach strategicznych i zostały ustalone w odniesieniu do konkretnych kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem. W kwestiach związanych ze zrównoważonym rozwojem, dla których nie ma wyraźnego celu, koncentrujemy nasze wysiłki na ustalonych ramach polityki. Skuteczność naszej polityki monitorowana jest za pośrednictwem procesu Księgi Zasad Korporacyjnych. Więcej szczegółów można znaleźć w sekcjach Zasady dotyczące własnej siły roboczej oraz Integracja zrównoważonego rozwoju za pośrednictwem zasad korporacyjnych i innych zasad ESRS. Więcej szczegółów dotyczących skuteczności naszych działań znajdziesz w odpowiednich sekcjach.

Procesy i działania związane z własną siłą roboczą

Procesy i kanały zgłaszania problemów

Więcej informacji można znaleźć w sekcjach Prawa człowieka w miejscu pracy oraz Korupcja i przekupstwo.

Podejmowanie działań w przypadku istotnych wpływów, ryzyk i możliwości

Wdrażamy konkretne działania, którymi zarządzają dedykowane funkcje ds. kadr i kultury Grupy, aby reagować na istotne skutki, tagodzić istotne ryzyka i wykorzystywać istotne szanse (patrz sekcja Strategia dotycząca kadr i kultury Grupy – Powiązane skutki, ryzyka i szanse).

Działania te opisano w pozostałych sekcjach:

- Charakterystyka naszych pracowników
- Procesy współpracy z własną siłą roboczą,
- Różnorodność, równość i inkluzyjność społeczna (DEI)
- Nauka i rozwój oraz zarządzanie wydajnością
- Godziwe wynagrodzenie
- Prawa człowieka we własnej siłę roboczej
- Ochrona socjalna, zdrowie i bezpieczeństwo.

Struktura sekcji w pozostałej części „S1 Własna siła robocza” jest generalnie zgodna z logiką Polityki – Działania – Cele.

Charakterystyka naszych pracowników

Zgodnie z wytycznymi ASPC wskaźniki w sekcji S1 Własna siła robocza są gromadzone centralnie przez funkcję Ludzie i kultura Grupy Allianz zgodnie z globalnymi standardami, a definicje są udokumentowane w podręczniku definicji wskaźników Ludzie i kultura oraz regularnie raportowane Zarządowi Allianz SE.

Według stanu na 31 grudnia 2024 roku umowę o pracę w Allianz posiada 154.346 pracowników¹ (więcej informacji o liczbie pracowników można znaleźć w tabeli „S1-6.1” oraz w nocie 8.18 skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Liczba zatrudnionych w ramach umowy służy jako podstawa wskaźników KPI w sekcji S1 Własna siła robocza.

Podział pracowników według segmentów sprawozdawczych w tabelach S1-6.2 i S1-6.4 odzwierciedla strukturę Grupy Allianz i zapewnia spójność w całym Raporcie Rocznym. Niemcy zostały przedstawione oddzielnie, ponieważ większość pracowników pracuje właśnie w tym kraju. Więcej informacji można znaleźć w rozdziale Operacyjne jednostki biznesowe.

Tabela S1-6.3 pokazuje, że większość naszych pracowników ma stałe umowy o pracę, a nowym pracownikom czasami oferowane są umowy tymczasowe przed zatrudnieniem na stałe. Ta ostatnia sytuacja dotyczy w szczególności pracowników sezonowych, którzy muszą sprostać wymaganiom klientów, lub osób rozpoczynających karierę zawodową, odbywających letnie staże w niektórych spółkach zależnych. Niewielka liczba pracowników, na przykład personel medyczny lub studenci, nie ma zagwarantowanej liczby godzin pracy ani wynagrodzenia. Choć większość pracowników pracuje w pełnym wymiarze godzin,

niektórzy korzystają z oferowanej przez nas elastyczności, podejmując pracę w niepełnym wymiarze godzin.

Liczba pracowników¹ w podziale na płeć (S1-6.1)

Na dzień 31 grudnia	2024	2023
Mężczyzna	72 644	73 884
Kobieta	81 661	80 949
Inni ²	18	7
Nie zgłoszono ²	23	22
Łączna liczba pracowników	154 346	154 862

1_Pracownicy w spółkach zależnych Allianz, którzy w pełni raportują zgodnie z globalnym podręcznikiem definicji wskaźników kadrowych i kultury (obejmującym wszystkie działalności ubezpieczeniowe i związane z zarządzaniem aktywami). Zatrudnienie kontraktowe w skonsolidowanych spółkach zależnych Grupy Allianz: 156 626.
2_Dane zbierane są gromadzone w krajach, w których jest to prawnie dozwolone. W ramach udoskonalenia metodologicznego kategorie płciowe zostały ponownie podane na rok 2023 i ujawnione oddzielnie.

Liczba pracowników w segmentach sprawozdawczych Allianz¹ i krajach o znacznej liczbie pracowników² (S1-6.2)

Na dzień 31 grudnia	2024	2023
Kraje niemieckojęzyczne i Europa Środkowa	35 396	35 595
Europa Zachodnia i Południowa, Allianz Direct oraz Allianz Partners	39 885	40 286
Azja i Pacyfik	15 857	15 887
USA	2 396	2 125
Globalne Linie Ubezpieczeniowe i Rynki Anglosaskie, Iberia i Ameryka Południowa, Afryka	25 207	25 648
Zarządzanie aktywami	6 690	6 999
Korporacyjne i Pozostałe ³	28 915	28 322
Łączna liczba pracowników	154 346	154 862
z czego: Niemcy ⁴	40 104	38 792

1_Podział segmentów sprawozdawczych ujawniony w tej tabeli jest ujawnieniem dobrowolnym. Jest on zgodny ze strukturą Grupy Allianz i zapewnia spójność całego raportu.
2_Dla krajów, w których zatrudnionych jest co najmniej 10% wszystkich pracowników Allianz.
3_Więcej informacji dotyczących danych liczbowych pozycji Korporacyjne i Pozostałe Allianz przedstawiono w nocie 8.18 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.
4_Niemcy liczą pracowników według fizycznej lokalizacji miejsca pracy, niezależnie od segmentu sprawozdawczego, do którego przypisana jest spółka zależna.

1_Pracownicy w spółkach zależnych Allianz, którzy w pełni raportują zgodnie z globalnym podręcznikiem definicji wskaźników kadrowych i kultury (obejmującym wszystkie działalności ubezpieczeniowe i związane z zarządzaniem aktywami). Zatrudnienie kontraktowe w skonsolidowanych spółkach zależnych Grupy Allianz: 156 626.

Liczba pracowników według rodzaju umowy, w podziale na płeć (S1-6.3)

	Kobieta		Mężczyzna		Inni ¹		Nie zgłoszono ¹		Razem	
Na dzień 31 grudnia	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Liczba pracowników pełnoetatowych (aktywny stan osobowy) ²	63 622	62 826	67 655	68 929	18	7	21	22	131 316	131 784
Liczba pracowników zatrudnionych w niepełnym wymiarze godzin (liczba aktywnych pracowników) ³	14 724	14 774	3 809	3 802	-	-	2	-	18 535	18 576
Liczba nieaktywnych pracowników	3 315	3 349	1 180	1 153	-	-	-	-	4 495	4 502
Liczba pracowników stałych (poziom zatrudnienia)	76 682	76 318	68 847	70 310	18	6	17	22	145 564	146 656
Liczba pracowników tymczasowych (poziom zatrudnienia)	4 979	4 631	3 797	3 574	-	1	6	-	8 782	8 206
Łączna liczba pracowników (stan osobowy)	81 661	80 949	72 644	73 884	18	7	23	22	154 346	154 862
Liczba pracowników zatrudnionych w godzinach niegarantowanych (poziom zatrudnienia)	78	56	52	27	-	-	-	-	130	83

1_Dane gromadzone są wyłącznie w krajach, w których jest to prawnie dozwolone. W ramach udoskonalenia metodologicznego kategorie płciowe zostały ponownie podane na rok 2023 i ujawnione oddzielnie.

3_Liczbę pracowników zatrudnionych w pełnym i niepełnym wymiarze czasu pracy oblicza się w oparciu o czynne zatrudnienie, z wyłączeniem np. pracowników przebywających na urloпах naukowo-badawczych, pełniących służbę wojskową, cywilną lub przebywających na urlopie rodzicielskim.

Liczba pracowników według rodzaju umowy, w podziale na segment sprawozdawczy 1 (S1-6.4)

	Liczba pracowników (poziom zatrudnienia)		Liczba pracowników stałych (poziom zatrudnienia)		Liczba pracowników tymczasowych (poziom zatrudnienia)		Liczba pracowników zatrudnionych w godzinach niegarantowanych (poziom zatrudnienia)		Liczba pracowników pełnoetatowych (liczba aktywnych pracowników)		Liczba pracowników zatrudnionych w niepełnym wymiarze godzin (liczba aktywnych pracowników)	
Na dzień 31 grudnia	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Kraje niemieckojęzyczne i Europa Środkowa	35 396	35 595	32 333	32 948	3 063	2 647	-	-	26 047	26 478	7 414	7 222
Europa Zachodnia i Południowa, Allianz Direct oraz Allianz Partners	39 885	40 286	37 948	38 430	1 937	1 856	108	68	33 256	33 299	5 608	5 825
Azja i Pacyfik	15 857	15 887	13 919	14 003	1 938	1 884	1	1	15 044	15 120	646	598
USA	2 396	2 125	2 372	2 117	24	8	-	-	2 369	2 097	20	20
Globalne Linie Ubezpieczeniowe i Rynki Anglosaskie, Iberia i Ameryka Południowa, Afryka	25 207	25 648	24 524	24 941	683	707	11	8	22 170	22 539	2 501	2 563
Zarządzanie aktywami	6 690	6 999	6 357	6 673	333	326	2	-	6 208	6 506	356	365
Korporacyjne i Pozostałe ²	28 915	28 322	28 111	27 544	804	778	8	6	26 222	25 745	1 990	1 983
Łączna liczba pracowników	154 346	154 862	145 564	146 656	8 782	8 206	130	83	131 316	131 784	18 535	18 576
z czego: Niemcy ³	40 104	38 792	36 540	35 533	3 564	3 259	7	9	29 735	28 805	8 296	7 948

1_Podział segmentów sprawozdawczych ujawniony w tej tabeli jest ujawnieniem dobrowolnym. Jest on zgodny ze strukturą Grupy Allianz i zapewnia spójność całego raportu.

2_Więcej informacji dotyczących danych liczbowych pozycji Korporacyjne i Pozostałe Allianz przedstawiono w nocie 8.18 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

4_Niemcy liczą pracowników według fizycznej lokalizacji miejsca pracy, niezależnie od segmentu sprawozdawczego, do którego przypisana jest spółka zależna.

Wskaźnik rotacji pracowników (S1-6.5)			
		2024	2023
Całkowita liczba osób odchodzących na zewnątrz ¹	#	21 119	21 181
Wskaźnik rotacji pracowników ²	%	13,7	14,0
Całkowita liczba osób odchodzących z na zewnątrz ¹ z wyt. pracowników, których umowa tymczasowa kończy się w okresie sprawozdawczym	#	19 499	19 616
Wskaźnik rotacji pracowników ² z wyt. pracowników, których umowa tymczasowa kończy się w okresie sprawozdawczym	%	12,6	12,9
1_Pracownicy, którzy odeszli ze spółki w raportowanym okresie z powodu zwolnień, (nie)dobrowolnego odejścia, przejścia na emeryturę, śmierci i z innych powodów.			
2_Wskaźnik rotacji pracowników oblicza się, dzieląc całkowitą liczbę pracowników odchodzących z firmy przez średnią liczbę zatrudnionych na podstawie umowy o pracę. Średnią zakontraktowaną liczbę pracowników ustala się, dodając zakontraktowaną liczbę pracowników za cztery kwartały bieżącego roku sprawozdawczego i ostatni kwartał roku poprzedniego, a następnie dzieląc sumę przez pięć.			

Współpraca z naszymi pracownikami

Stuchanie i nawiązywanie kontaktu z naszymi pracownikami to kamienie węgielne wdrażania naszej strategii „Ludzie i Kultura”. Zgodnie z wytycznymi ASPC, członek zarządu Allianz SE odpowiedzialny za Dział Ludzi i Kultury ustala strategię dotyczącą Ludzi i Kultury, która obejmuje podejście polegające na stuchaniu naszych pracowników. Globalny Dyrektor ds. Ludzi i Kultury odpowiada za wdrażanie strategii dotyczącej Ludzi i Kultury przy wsparciu lokalnych Dyrektorów ds. Ludzi i Kultury.

Badanie zaangażowania pracowników Allianz (AES) stanowi dla nas platformę do zbierania opinii pracowników na całym świecie od 2010 roku. Badanie mierzy dwa kluczowe wskaźniki: IMIX i WWI+¹. IMIX mierzy nasz postęp w budowaniu kultury, w której liczą się zarówno ludzie, jak i wydajność. W 2024 r. wskaźnik IMIX wzrósł o 2 punkty procentowe, do 83% (2023: 81%). Poprawa wyników IMIX wskazuje na postęp w zakresie przywództwa, wydajności i kultury korporacyjnej. WWI+ mierzy samopoczucie pracowników, ich zdrowie i bezpieczeństwo oraz nasze wysiłki edukacyjne. Poprawa naszego wyniku WWI+ wskazuje na większe samopoczucie pracowników. Wynik WWI+ wzrósł o 3 punkty procentowe do 79% (2023: 76%), co stanowi znaczący krok naprzód, podkreślający nasze ciągłe skupienie na zdrowiu i dobrostanie naszych ludzi. Więcej informacji można znaleźć w części „Bezpieczeństwo i higiena pracy”.

Każda uczestnicząca w badaniu spółka zależna Allianz analizuje swoje wyniki, aby wyciągnąć wnioski i uzgadnia plany działań w celu wdrożenia wniosków z badania ze swoimi zespołami. Następnie omówiono wspólne tematy w rozdziale 1_W segmencie zarządzania aktywami uwzględniono Allianz Asset Management Holding i AllianzGI.

Na przykład w 2024 r. skupiliśmy się na uczeniu się i rozwoju, wdrażając globalne inicjatywy szkoleniowe mające na celu wzmocnienie umiejętności cyfrowych i umiejętności związanych z danymi naszych pracowników w takich obszarach jak sztuczna inteligencja, zgodnie z opisem w sekcji Uczenie się i rozwój oraz zarządzanie wydajnością.

Oprócz AES dwa razy do roku przeprowadzamy globalne ankiety Pulse, aby ocenić postępy we wdrażaniu wszystkich środków AES.

Wyniki AES są monitorowane i raportowane corocznie Zarządowi Allianz SE i są bezpośrednio powiązane z celami efektywnościowymi. W roku 2024 naszym celem jest osiągnięcie wyniku IMIX powyżej 75% i pozytywny rozwój I wojny światowej+ w porównaniu z poprzednim rokiem oraz naszym ogólnym poziomem ambicji (patrz tabela S1-5), co udało nam się z powodzeniem osiągnąć.

Nasze szczególne skupienie na stuchaniu pracowników zostało docenione nagrodami i certyfikatami. Allianz zajmuje 17. miejsce w rankingu „World’s Best Workplaces 2024”^{™™} i 7. miejsce w rankingu Fortune „100 Best Companies to Work For in Europe 2024”^{™™}. Oba certyfikaty przyznaje GPTW[®].

Chronimy prawa pracownicze poprzez stosowanie ogólnoeuropejskich standardów, dbając o skuteczną reprezentację naszej siły roboczej na szczeblu europejskim i popierając ustanowienie przedstawicieli pracowników w naszych spółkach zależnych. Więcej informacji na temat dodatkowych procedur angażowania naszej kadry pracowniczej za pośrednictwem przedstawicieli pracowników można znaleźć w sekcji Zakres układów zbiorowych pracy i dialog społeczny.

Aby uzyskać informacje na temat naszego globalnego mechanizmu składania skarg, dzięki któremu nasi pracownicy mogą zgłaszać swoje obawy, zapoznaj się z sekcją Prawa człowieka w miejscu pracy.

Różnorodność, równość i inkluzyjność społeczna (DEI)

W tej sekcji znajdują się informacje istotne dla naszej strategii DEI, w tym strategiczne podsekcje Płeć, Pokolenia, a także Osoby niepełnosprawne, a także informacje istotne dla kwestii zrównoważonego rozwoju siły roboczej ESRS S1 „Równe traktowanie i szanse dla wszystkich”.

Różnorodność, równość i inkluzyjność społeczna (DEI)

DEI stanowi kluczowy element umożliwiający naszemu przedsiębiorstwu spełnianie potrzeb naszej równie zróżnicowanej bazy klientów. Wiemy również, że zróżnicowane zespoły osiągają lepsze wyniki, wykazując większą odporność, a także napędzają innowacyjność i produktywność. Kluczem do osiągnięcia tego celu jest

stworzenie kultury integracyjnej, w której wszyscy nasi pracownicy mogą być sobą, a ich wyjątkowe poglądy są doceniane i szanowane.

Wzmacniamy zatem DEI w naszym miejscu pracy, promując kulturę inkluzywną, zapewniając równe szanse i kształtując zróżnicowaną siłę roboczą według pięciu podstawowych wymiarów: płci, pokoleń, osób niepełnosprawnych, narodowości/pochodzenia etnicznego i LGBTQ+. W ramach ASPC staramy się zapewnić, że nie będzie żadnej dyskryminacji ze względu na płeć, wiek, sprawność umysłową lub fizyczną, narodowość/pochodzenie etniczne, orientację seksualną, przekonania religijne lub pochodzenie społeczne. Standard i Kodeks Postępowania Grupy Allianz określają również nasze globalne podejście polegające na zerowej tolerancji wobec molestowania (w tym molestowania seksualnego) i dyskryminacji. Zachęcamy pracowników do wypowiadania się zgodnie z naszą otwartą kulturą komunikacji i informacji zwrotnej oraz do korzystania z narzędzia do zgłaszania nieprawidłowości Grupy Allianz, jeśli dowiedzą się o naruszeniu naszego Kodeksu postępowania Grupy Allianz. Więcej informacji można znaleźć w sekcjach Prawa człowieka w miejscu pracy oraz Korupcja i przekupstwo.

Wdrożyliśmy wiele forów wymiany i sieci, podejmując działania mające na celu wzmocnienie inkluzyjności, takie jak:

- Nasza Globalna Rada ds. Integracji (GIC), działająca od 2007 r., nadzoruje wdrażanie strategii DEI. W jej skład wchodzi ponad 30 starszych liderów Allianz z naszych spółek zależnych, przedstawiciele Centrum Grupy Allianz oraz liderzy globalnej sieci pracowników DEI. Spotykają się oni co najmniej trzy razy w roku.
- Nasze Sieci Pracownicze DEI działają od 2018 r. jako silne grupy rzeczników praw pracowników, reprezentując ich głosy i pomagając nam w nawiązywaniu z nimi relacji oraz zrozumieniu, co jest dla nich ważne. Podnoszą świadomość, wspierają pracowników, opowiadają się za zmianami i kształtują program DEI. Posiadamy pięć globalnych sieci pracowniczych: „Allianz NEO” na rzecz integracji płci, „Allianz Beyond” na rzecz integracji osób niepełnosprawnych, „Allianz GRACE” na rzecz integracji etnicznej i kulturowej, „Allianz Engage” na rzecz integracji pokoleniowej i „Allianz Pride” na rzecz integracji LGBTQ+. Każda sieć jest wspierana przez dwóch głównych sponsorów biznesowych i ma globalną radę, która spotyka się regularnie, aby omawiać działalność sieci. W roku 2024 łączna liczba naszych sieci pracowniczych wyniesie 94.

1_Do segmentu zarządzania aktywami zaliczają się Allianz Asset Management Holding i AllianzGI.

Płeć

W Allianz osiągnęliśmy już ogólną parytetową liczbę kobiet i mężczyzn wśród naszych pracowników (patrz tabela S1-6.1). ASPC określa zasady zarządzania reprezentacją płci w Grupie Allianz.

Nasze działania na rzecz większej integracji pomagają nam osiągnąć nasze cele dotyczące kwestii płci. Są one następujące:

- Wdrożyliśmy środki mające na celu obsadzenie stanowisk kierowniczych najbardziej odpowiednimi kandydatami, zapewniając równe szanse dla wszystkich, niezależnie od płci.
- Promujemy równe wynagrodzenie za taką samą lub porównywalną pracę dla wszystkich płci.
- Allianz NEO, nasza sieć pracowników na rzecz integracji płci, ma 21 lokalnych sieci, z których jedna została uruchomiona w 2024 roku.

Regularnie monitorujemy i raportujemy Zarządowi Allianz SE odsetek kobiet na stanowiskach kierowniczych. Nasze cele na 2024 r. to 30% kobiet na stanowiskach kierowniczych w Allianz Global, 30% kobiet na stanowiskach kierowniczych wyższego szczebla w Allianz i 40% kobiet na stanowiskach kierowniczych w Allianz.¹ Cele są ustalane i kalibrowane co trzy lata.

Poziomy reprezentacji kobiet osiągnięte w naszych klastrach wykonawczych w 2024 r. są wyszczególnione w tabeli S1-9.1.

Pokolenia

Zależy nam na wykorzystaniu potężnych mocnych stron, indywidualnych umiejętności i doświadczeń wszystkich pięciu pokoleń pracujących razem w Allianz.

ASPC obejmuje zasady zarządzania pokoleniami w Grupie Allianz.

Nasze działania na rzecz różnorodności pokoleniowej obejmują wspieranie uczenia się przez całe życie i transferu wiedzy między pokoleniami, takie jak międzypokoleniowi mentorzy dla nowych pracowników.

Allianz Engage, nasza sieć na rzecz różnorodności pokoleniowej, wspiera zespoły zróżnicowane wiekowo i ich kierownictwo, wnosząc do organizacji różnorodne doświadczenia i sposoby myślenia, co ma pozytywny wpływ na biznes. Sieć ma 15 oddziałów, z których cztery zostały uruchomione w 2024 roku.

Regularnie monitorujemy i raportujemy naszą różnorodność pokoleniową Zarządowi Allianz SE. Dążymy do zrównoważonej reprezentacji pokoleniowej, w której co najmniej 25% naszych pracowników ma mniej niż 35 lat (Pokolenie Z i Pokolenie Y) w 2024 r.² Wskaźniki wiekowe na 2024 r. są wyszczególnione w tabeli S1-9.2.

1_Globalne cele dotyczące reprezentacji płci i reprezentacji pokoleniowej są ustalane tam, gdzie jest to dozwolone przez lokalne prawo. Od 2025 r. przejdziemy od wskaźnika KPI „Kobiety na stanowiskach kierowniczych”, skupiającego się na stanowiskach kierowniczych, do wskaźnika „Równowaga płci na stanowiskach kierowniczych”, obejmującego wszystkich pracowników, którzy mają co najmniej jedną osobę podległą bezpośrednio (z wyłączeniem stażystów i studentów). Ten szerszy zakres zapewnia dokładniejsze odzwierciedlenie przywództwa/zarządzania na wszystkich poziomach.

2_Globalne cele dotyczące reprezentacji płci i reprezentacji pokoleniowej są ustalane tam, gdzie jest to dozwolone przez lokalne prawo.

Różnorodność, równość i inkluzyjność (S1-9.1)

Na dzień 31 grudnia	2024 ¹		2023	
	#	%	#	%
Rozkład płci				
na stanowiskach Kierowniczych (kierownictwo najwyższego szczebla) ²	6 677		6 788	
Mężczyzna	4 064	60,9	4 461	65,7
Kobieta	2 613	39,1	2 327	34,3
Inni ³	-	-	-	-
Nie zgłoszono ³	-	-	-	-
na stanowiskach Dyrektorów Globalnych Allianz (AGE)	213	3,2	235	3,5
Mężczyzna	149	70,0	174	74,0
Kobieta	64	30,0	61	26,0
Inni ³	-	-	-	-
Nie zgłoszono ³	-	-	-	-
na stanowiskach Członków Wyższego Kierownictwa Allianz (ASE) ⁴	793	11,9	803	11,8
Mężczyzna	539	68,0	579	72,1
Kobieta	254	32,0	224	27,9
Inni ³	-	-	-	-
Nie zgłoszono ³	-	-	-	-
na stanowiskach Kierowniczych Allianz (AE) ⁴	5 671	84,9	5 750	84,7
Mężczyzna	3 376	59,5	3 708	64,5
Kobieta	2 295	40,5	2 042	35,5
Inni ³	-	-	-	-
Nie zgłoszono ³	-	-	-	-

1_Udoskonalenie metodologii w 2024 r. poprzez uwzględnienie kadry kierowniczej na niepłatnym urlopie rodzicielskim.
2_Obejmuje wszystkie stanowiska kierownicze: Globalni Dyrektorzy Allianz (w tym m.in. członkowie zarządów największych spółek zależnych, dyrektorzy generalni i szefowie funkcji globalnych), kadra kierownicza wyższego szczebla Allianz oraz kadra zarządzająca Allianz.
3_Dane gromadzone są w krajach, w których jest to prawnie dozwolone. W ramach udoskonalenia metodologicznego kategorie płciowe zostały ponownie podane na rok 2023 i ujawnione oddzielnie.
4_Spółki zależne Allianz Asset Management uwzględniono tylko dla ról uznanych za porównywalne z klastrem AGE, ponieważ globalny system klasyfikacji Allianz nie ma zastosowania.

Rozkład wiekowy (S1-9.2)				
Na dzień 31 grudnia	2024		2023	
	#	%	#	%
Rozkład wiekowy ¹				
Udział pracowników				
< 30 lat	27 805	18,6	28 757	19,1
Udział pracowników w wieku 30-50 lat	82 531	55,1	82 598	54,9
Udział pracowników > 50 lat	39 515	26,4	39 004	25,9
Udział pracowników < 35 lat ²	50 292	33,6	51 595	34,3
1_Rozkład wieku jest obliczany na podstawie liczby aktywnych pracowników.				
2_Dodatkowy podział zgodny z istniejącym celem pokoleniowym.				

Osoby niepełnosprawne

Zgodnie z ASPC priorytetowo traktujemy zdrowie i dobre samopoczucie naszych pracowników. Każda spółka zależna musi przestrzegać określonych i zróżnicowanych lokalnych definicji prawnych i kryteriów pomiaru niepełnosprawności. W związku z tym konkretne działania i inicjatywy są kierowane i realizowane lokalnie oraz monitorowane i raportowane globalnie.

Ponadto, aby wspierać naszych pracowników, którzy są osobami niepełnosprawnymi, wdrożyliśmy globalne działania, w tym:

- Allianz Beyond, nasza sieć pracownicza na rzecz integracji osób z niepełnosprawnościami, ma obecnie 16 sieci lokalnych, w tym cztery sieci lokalne uruchomione w 2024 roku. Koncentruje się ona na podnoszeniu świadomości na temat integracji osób niepełnosprawnych i identyfikowaniu sposobów zwiększania fizycznej i cyfrowej dostępności w Allianz. Obejmuje to na przykład zapewnienie, że nasze miejsca pracy są jednakowo dostępne niezależnie od ewentualnej niepełnosprawności. Ma to na celu stworzenie bezpiecznej przestrzeni dla pracowników, aby mogli ujawnić swoją niepełnosprawność i wyrazić swoje potrzeby w zakresie wsparcia w miejscu pracy, aby osiągnąć jak najlepsze wyniki. Ponadto promuje Allianz na zewnątrz jako atrakcyjnego pracodawcę dla osób niepełnosprawnych. Globalna rada Beyond spotyka się regularnie w celu omówienia działań sieci. Allianz jest członkiem Valuable 500 od 2020 r. i jest zaangażowany w zwiększanie przejrzystości w zakresie niepełnosprawności w środowisku

- korporacyjnym poprzez zwiększone ujawnianie informacji. Jako Ikoniczny Lider, Allianz odegrał kluczową rolę w identyfikacji i zdefiniowaniu kluczowych wskaźników efektywności w zakresie integracji osób niepełnosprawnych (KPI Inkluzywności względem Osób Niepełnosprawnych Valuable 500). Zostały one ogłoszone na Światowym Forum Ekonomicznym w 2023 r. i obejmują następujące wymiary: Reprezentacja Pracowników, Szkolenia, Grupy Zasobów Pracowniczych i Dostępność Cyfrowa. Współpracujemy z organizacją Valuable 500, aby pozyskać zaangażowanie innych członków w ujawnianie kluczowych wskaźników efektywności w zakresie integracji osób niepełnosprawnych, co ostatecznie zapewni osobom niepełnosprawnym większą równość w miejscu pracy.
- Allianz jest zaufanym partnerem Ruchu Paraolimpijskiego od 2006 roku i został pierwszym międzynarodowym partnerem Międzynarodowego Komitetu Paraolimpijskiego (IPC) w 2011 roku. Dzięki naszemu statemu wsparciu doceniamy atletyzm i profesjonalizm paraolimpijczyków. W ramach naszego partnerstwa strategicznie budujemy pulę kandydatów dla rzadkich profili i specjalnych grup docelowych, takich jak paraolimpijczycy. Nasze wysiłki miały pozytywny wpływ na możliwości kariery dla osób niepełnosprawnych, w tym poprzez targi kariery dla para-sportowców, w wyniku których zatrudniono 15 para-sportowców.

Nasi pracownicy będący osobami niepełnosprawnymi są przedstawieni w tabeli S1-12.

Pracownicy niepełnosprawni w podziale na płeć (S1-12)

%		
Na dzień 31 grudnia	2024	2023
Pracownicy niepełnosprawni ¹	2,7	nie dot.
Mężczyzna	41,3	nie dot.
Kobieta	58,7	nie dot.
Inne	-	nie dot.
Brak raportów	-	nie dot.
1_Dane pracowników zebrane zgodnie z lokalnymi wytycznymi legislacyjnymi.		

Nauka i rozwój oraz zarządzanie wydajnością

W tej sekcji znajdują się informacje istotne dla strategicznej podsekcji „Szkolenia i rozwój umiejętności”, w tym „Zarządzanie wydajnością i rozwój kariery”, a także kwestia zrównoważonego rozwoju siły roboczej ESRS S1 „Warunki pracy”.

Szkolenia i rozwój umiejętności

Naszą ambicją jest oferowanie szkoleń i możliwości rozwoju, aby przygotować pracowników na teraźniejszość i przyszłość, zapewniając, że Allianz jest przygotowany na pojawiające się trendy i możliwości oraz jest w stanie przyciągnąć największe talenty. Kształcenie ustawiczne opiera się na zasadach określonych w ASPC.

Nasze globalne kompetencje w roku 2024 obejmują umiejętności związane z IQ (ilorazem inteligencji) i EQ (ilorazem emocji) i są istotne dla wszystkich pracowników i liderów. Umiejętności IQ obejmują umiejętności cyfrowe i związane z danymi, biznes i rozwiązywanie problemów, zrównoważony rozwój oraz umiejętności przywódcze, podczas gdy kategoria EQ koncentruje się na ciekawości, odporności, „mentalności my” i elastyczności.

Stosujemy różne podejścia do uczenia się i rozwoju, w tym uczenie się w miejscu pracy, coaching, szkolenia w klasie, kręgi rówieśnicze i uczenie się cyfrowe, wszystkie wspierane przez naszą cyfrową platformę edukacyjną Degreed.

W 2024 r. skupiliśmy się na umiejętnościach cyfrowych i danych, wprowadzając możliwości uczenia się AI dla wszystkich liderów i pracowników. Zaproponowaliśmy trzy globalne inicjatywy: "Fit4IT" (koncentruje się na narzędziach cyfrowych, sztucznej inteligencji, danych i trendach technologicznych), "DataXcellence" (poprawia znajomość danych i analityki poprzez trzy poziomy certyfikacji) oraz "AI Run" (podnosi umiejętności w zakresie generatywnej sztucznej inteligencji (AI) i podpowiadania poprzez 12-tygodniową podróż edukacyjną odpowiednią dla początkujących i ekspertów).

Zgodnie ze stosownością ASPC, w przypadku liderów personalnych dbamy o to, aby uzyskali lub odświeżyli #lead Allianz Leadership Passport, który jest "licencją" na bycie liderem personalnym w Allianz na całym świecie. Program określa minimalne standardy dla wszystkich liderów, z równym naciskiem na IQ i EQ. Po uzyskaniu Paszportu Przywództwa liderzy muszą co roku odświeżać swoje paszporty poprzez ustawiczne kształcenie.

Ponadto każdego roku prowadzimy pięć globalnych programów transformacji przywództwa, z których każdy dotyczy konkretnej transformacji przywództwa, od nowych liderów po przyszłych członków zarządu.

Aby wspierać naszych pracowników w ich wzroście i rozwoju, oferujemy im co najmniej jedną godzinę czasu pracy tygodniowo przeznaczoną na naukę i rozwój¹, co stanowi globalny cel w postaci minimalnej średniej 43 godzin szkolenia na pracownika rocznie. Cel ten jest uwzględniony w celach Zarządu Allianz SE. Więcej informacji można znaleźć w sekcji Cele związane z własną siłą roboczą. Funkcja Grupy ds. Ludzi i Kultury regularnie monitoruje i zgłasza Allianz SE wykorzystanie i odświeżenie paszportu #lead, pięć globalnych programów #lead, a także godziny nauki na pracownika.

1_Różne spółki zależne mają własne inicjatywy mające na celu włączenie czasu nauki do godzin pracy.

Zarząd Średnia liczba godzin szkoleniowych na pracownika została przedstawiona w tabeli S1-13.1. Łączna liczba godzin podana w tabeli S1-13.1 obejmuje wszystkie formaty nauczania, w tym samodzielne uczenie się (takie jak filmy i podcasty) oraz inne, alternatywne formaty uczenia się (takie jak coaching), które łącznie stanowią 38,4% łącznej liczby godzin nauki.

Średnia liczba godzin szkoleniowych na pracownika w podziale na płeć (S1-13.1)

	2024	2023
Średnia liczba godzin szkolenia ^{1,2}	60,1	50,0
Kobieta	60,3	47,5
Mężczyzna	59,8	52,7
Inni ³	59,0	91,3
Nie zgłoszono ³	49,1	63,2

1_Średnia liczba godzin szkoleniowych jest obliczana jako stosunek łącznej liczby godzin szkoleniowych do liczby aktywnych pracowników (z wyłączeniem np. pracowników przebywających na urlopie naukowym, w służbie wojskowej lub cywilnej lub na urlopie rodzicielskim). Jeśli kategoria płci dla godzin szkoleniowych nie jest dostępna, stosowany jest współczynnik podziału na płeć aktywnego zatrudnienia w odpowiedniej jednostce.
2_Do segmentu zarządzania aktywami zaliczają się Allianz Asset Management Holding i AllianzGI.
3_Dane gromadzone są w krajach, w których jest to prawnie dozwolone. W ramach udoskonalenia metodologicznego kategorie płciowe zostały ponownie podane na rok 2023 i ujawnione oddzielnie.

Zarządzanie wynikami i rozwój kariery

W Allianz w równym stopniu dbamy o możliwości rozwoju naszych pracowników poprzez zarządzanie wynikami i rozwój kariery. Ciągły proces zarządzania wynikami ma na celu poprawę indywidualnych wyników pracowników.

Ramy regulujące zarządzanie wynikami to Polityka wynagrodzeń Grupy Allianz.

Nasz proces przeglądu zarządzania wydajnością rozpoczyna się od ustalenia priorytetów w pierwszym kwartale roku wydajności, ustanawiając jasne, elastyczne cele i pożądane zachowania. Obejmuje on śródroczną odprawę wspieraną przez wielopunktową ocenę zwrotną, która gromadzi informacje zwrotne 360 stopni w celu ciągłego doskonalenia wydajności¹. Proces kończy się przeglądem na koniec roku w celu oceny wyników, dialogiem na temat wyników i talentów w celu uczciwej kalibracji oraz przekazaniem ostatecznej indywidualnej oceny wyników w celu dostosowania osiągnięć i obszarów rozwoju w pierwszym kwartale następnego roku. Udział w procesie przeglądu zarządzania wynikami przedstawiono w tabeli S1-13.2.

Spójne stosowanie kluczowych etapów cyklu zarządzania wydajnością jest możliwe dzięki globalnemu szablonowi People and Culture, który jest dostępny zarówno dla pracowników na stanowiskach kierowniczych, jak i niekierowniczych. Funkcja Grupy ds. Ludzi i Kultury nadzoruje szablony i proces zarządzania wynikami w ramach centralnego systemu informatycznego People and Culture i zapewnia, że szablon jest dostępny do użytku operacyjnego przez lokalne spółki zależne. Realizacja i wyniki procesu Zarządzania Wynikiem podlegają lokalnym regulacjom prawnym i odpowiednim organom zarządzającym, np. lokalnym lub globalnym Komitetom ds. Wynagrodzeń.

Planowanie rozwoju kariery jest wdrażane globalnie dla kadry kierowniczej i niekierowniczej za pośrednictwem naszego PDP, zakorzenionego w ASPC. PDP określa cele rozwoju osobistego pracownika i działania uzgodnione z jego przełożonym. Kampanie na temat znaczenia rozwoju osobistego mają na celu zachęcenie każdego pracownika do posiadania PDP. Podczas lokalnych webinarów i warsztatów liderzy są szkoleni w zakresie prowadzenia skutecznych dyskusji rozwojowych, a pracownicy są upoważnieni do tworzenia i kierowania swoim PDP. Wskaźniki PDP są monitorowane i regularnie raportowane do Zarządu. Cele na 2024 r. dla populacji kadry kierowniczej Allianz w wysokości 80% i populacji pracowników na stanowiskach innych niż kierownicze w wysokości 60% zostały osiągnięte (patrz tabela S1-13.3). Więcej informacji można znaleźć w sekcji Cele związane z własną siłą roboczą.

Pracownicy, którzy uczestniczyli w procesie oceny zarządzania wynikami¹, w podziale na płeć (S1-13.2) %

	2024	2023
Pracownicy, którzy wzięli udział w przeglądzie zarządzania wynikami spośród wszystkich pracowników	98,7	nie dot.
Pracownicy płci męskiej, którzy uczestniczyli w przeglądzie zarządzania wynikami spośród wszystkich pracowników płci męskiej	99,1	nie dot.
Pracownice, które uczestniczyły w przeglądzie zarządzania wynikami spośród wszystkich pracownic	98,4	nie dot.
Inni pracownicy, którzy uczestniczyli w przeglądzie zarządzania wynikami spośród pozostałych pracowników	93,3	nie dot.
Niezgłoszeni pracownicy, którzy uczestniczyli w przeglądzie zarządzania wynikami spośród wszystkich niezgłoszonych pracowników	100,0	nie dot.

1_Pomiar na podstawie informacji ze wszystkich spółek zależnych korzystających z wiodącego systemu informatycznego People and Culture (Ludzie i Kultura). Z wyłączeniem nieaktywnych, nieopłacanych i tymczasowych pracowników, pracowników zwolnionych ze względu na lokalne umowy lub praktyki spółek zależnych oraz tych, którzy dotarli do Allianz w czwartym kwartale roku.

Pracownicy z osobistym planem rozwoju (PDP)¹, w podziale na płeć (S1-13.3) %

	2024	2023
Pracownicy Allianz na stanowiskach niekierowniczych z PDP	74,0	nie dot.
Pracownicy płci męskiej na stanowiskach niekierowniczych z PDP wśród wszystkich pracowników płci męskiej na stanowiskach niekierowniczych	73,4	nie dot.
Pracownicy płci żeńskiej na stanowiskach niekierowniczych z PDP wśród wszystkich pracowników płci żeńskiej na stanowiskach niekierowniczych	74,5	nie dot.
Inni pracownicy na stanowiskach niekierowniczych z PDP wśród innych pracowników na stanowiskach niekierowniczych	100,0	nie dot.
Niezgłoszeni pracownicy na stanowiskach niekierowniczych z PDP wśród niezgłoszonych pracowników na stanowiskach niekierowniczych	64,3	nie dot.
Kierownictwo Allianz i poziomy wyższe (AE+) z PDP ²	90,8	83,9
Pracownicy płci męskiej na stanowiskach kierowniczych z PDP wśród wszystkich pracowników płci męskiej na stanowiskach kierowniczych	91,4	83,3
Pracownicy płci żeńskiej na stanowiskach kierowniczych z PDP wśród wszystkich pracowników płci żeńskiej na stanowiskach kierowniczych	89,9	84,9
Inni pracownicy na stanowiskach niekierowniczych z PDP wśród innych pracowników na stanowiskach niekierowniczych ³	-	-
Niezgłoszeni pracownicy na stanowiskach niekierowniczych z PDP wśród niezgłoszonych pracowników na stanowiskach niekierowniczych ³	-	-

1_Pomiar opiera się na informacjach ze wszystkich spółek zależnych korzystających z wiodącego systemu informatycznego People and Culture. Z wyłączeniem pracowników nieaktywnych oraz pracowników wyłączonych z powodu lokalnych umów ze spółkami zależnymi lub z przyczyn prawnych. Ponadto pracownicy tymczasowi i populacja platformy Allianz Partners są wyłączeni z populacji Allianz niebędącej członkiem kadry kierowniczej.
2_Obejmuje wszystkie stanowiska kierownicze (globalne stanowiska Dyrektorów Globalnych Allianz, Członków Wyższego Kierownictwa Allianz i Kierownicze Allianz).
3_Dane gromadzone są w krajach, w których jest to prawnie dozwolone. W ramach udoskonalenia metodologicznego kategorie płciowe zostały ponownie podane na rok 2023 i ujawnione oddzielnie.

1_Wprawdzie opinia Multi-Rater jest obowiązkowa dla kadry kierowniczej, ale nie jest do niej ograniczona: W niektórych spółkach zależnych zakres ten może zostać rozszerzony na pracowników na stanowiskach niekierowniczych, z zastrzeżeniem lokalnego współdecydowania i odpowiednich umów. W zależności od wymagań biznesowych i lokalnych mogą istnieć różne ramy zarządzania wynikami i rozwoju kariery.

Godziwe wynagrodzenie

Sekcja ta obejmuje ujawnienia dotyczące strategicznego tematu "Różnice w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn oraz wskaźnik wynagrodzeń", a także tematów "Odpowiednie wynagrodzenia" oraz "Zakres negocjacji zbiorowych i dialog społeczny". Obejmuje również kwestię zrównoważonego rozwoju siły roboczej ESRS S1 "Ogólne warunki pracy".

Luka płacowa kobiet i mężczyzn i wskaźnik wynagrodzeń

Dążymy do sprawiedliwego i uczciwego wynagradzania w całej organizacji, zgodnie z naszym Kodeksem Postępowania Grupy Allianz i Polityką Wynagradzania Grupy.

W 2024 r. nieskorygowane różnicowanie wynagrodzenia ze względu na płeć dla poszczególnych podmiotów wynosi 25,2%.¹ Jest ono definiowane jako różnica w średnich poziomach wynagrodzeń między pracownikami płci żeńskiej i męskiej, wyrażona jako odsetek średniego poziomu wynagrodzeń pracowników płci męskiej, niezależnie od ich roli, stażu pracy, funkcji lub lokalizacji. ²

Docelowe wynagrodzenie całkowite Zarządu Allianz SE jest ustalane przez Radę Nadzorczą Allianz w oparciu o w pełni ujawniony system wynagrodzeń zatwierdzony przez akcjonariuszy (patrz również Raport dotyczący wynagrodzeń). W 2024 r. stosunek rocznego wynagrodzenia całkowitego CEO³ do mediany rocznego wynagrodzenia całkowitego wszystkich pracowników Allianz, zgodnie z definicją ESRS, wynosi 139,9.

Odpowiednie płace

W oparciu o zasadę funkcjonalną Allianz dotyczącą należytej staranności w zakresie praw człowieka we własnej działalności, zobowiązujemy się do oferowania naszym pracownikom odpowiedniego wynagrodzenia zgodnie z obowiązującymi przepisami i wzorcami. Aby ustalić, czy wszyscy pracownicy otrzymują odpowiednie wynagrodzenie, bierzemy pod uwagę ustawową płacę minimalną na poziomie kraju lub na poziomie niższym niż krajowy, jeśli ma to zastosowanie. Jeśli nie ma ustawowej płacy minimalnej, bierzemy pod uwagę adekwatny poziom odniesienia ustalony przy użyciu metodologii płacy wystarczającej na utrzymanie.

Ponadto, zgodnie z Polityką Wynagrodzeń Grupy Allianz, przeprowadzane są zarówno wewnętrzne, jak i zewnętrzne analizy porównawcze w celu zapewnienia adekwatności (indywidualnych) wynagrodzeń i ogólnych poziomów płac.

Płacimy wszystkim pracownikom odpowiednie wynagrodzenie.

Zakres rokowań zbiorowych i dialogu społecznego

Naszym celem jest zapewnienie ochrony praw pracowniczych we wszystkich jednostkach zależnych Allianz. W "Porozumieniu dotyczącym uczestnictwa pracowników w Allianz SE", podpisanym przez Zarząd Allianz SE i (europejską) Radę Pracowniczą Allianz SE, standardy uczestnictwa pracowników zostały ustanowione w całej Europie.

Dzięki (europejskiej) radzie zakładowej Allianz SE i regularnemu dialogowi między kierownictwem, przedstawicielami pracowników i ich związkami zawodowymi zapewniamy skuteczną reprezentację wszystkich pracowników na poziomie europejskim. Komitet Wykonawczy naszej (europejskiej) Rady Pracowniczej pokazuje, że popieramy ustanowienie przedstawicieli pracowników w naszych spółkach zależnych i z zadowoleniem przyjmujemy ich współpracę ze związkami zawodowymi. Na naszym ogólnoeuropejskim forum, które istnieje od ponad dekady, ściśle współpracujemy z przedstawicielami pracowników (członkami Komitetu Wykonawczego (Europejskiej) Rady Zakładowej SE i przedstawicielami pracowników w Radzie Nadzorczej Allianz SE), aby wspierać wdrażanie zmian, zarządzać wpływem na pracowników i promować możliwości. Dialog ten wspiera postęp naszej strategii biznesowej, agendy i odpowiedzi na zwiększone tempo zmian w takich tematach jak rewolucja cyfrowa. (Europejska) Rada Pracownicza Allianz SE spotyka się zazwyczaj dwa razy w roku, Komitet Wykonawczy (Europejskiej) Rady Pracowniczej pięć razy, a ogólnoeuropejskie forum cztery razy w roku. Reprezentacja pracowników jest szeroko rozpowszechniona w całej Europie. Reprezentacja pracowników jest szeroko rozpowszechniona w całej Europie. Prawo pracowników do ustanawiania organów przedstawicielskich pracowników, a tym samym negocjowania warunków pracy, jest gwarantowane przez prawo w wielu jurysdykcjach. Mandat przedstawicieli pracowników i rola pracodawcy w zakresie negocjacji zbiorowych i dialogu społecznego są w dużym stopniu uzależnione od lokalnych wymogów prawnych.

Popieramy zasady zawarte w podstawowych konwencjach MOP dotyczących wolności zrzeszania się i rokowań zbiorowych, zgodnie z zasadami funkcjonalnymi Allianz dotyczącymi należytej staranności w zakresie praw człowieka we własnej działalności. W krajach, w których zasady te zostały zapisane w prawie lokalnym, w pełni szanujemy i wdrażamy lokalne przepisy dotyczące związków zawodowych i reprezentacji pracowników. W krajach, które nie ratyfikowały odpowiednich konwencji MOP, szanujemy prymat lokalnego prawa i szukamy sposobów, aby umożliwić naszym pracownikom organizowanie się i wyrażanie swoich interesów wobec kierownictwa. Zgodnie z GSCA każda spółka zależna objęta zakresem działalności przeprowadza coroczną ocenę ryzyka w zakresie praw

do swobody zrzeszania się i rokowań zbiorowych. Więcej szczegółów przedstawiono w sekcji Prawa człowieka w miejscu pracy.

Zgodnie z wymogami sprawozdawczości ESRS termin "objęcie" obejmuje liczbę pracowników, do których dane spółki zależne są zobowiązane do stosowania układów zbiorowych pracy. Tabela S1-8.2 przedstawia stosunek pracowników Allianz, którzy są objęci układami zbiorowymi pracy na całym świecie. Ponadto, poza obowiązkiem, istnieje duża liczba spółek zależnych, które stosują układy zbiorowe pracy i postanowienia na zasadzie dobrowolności. Termin "dialog społeczny" w odniesieniu do reprezentacji w miejscu pracy obejmuje liczbę pracowników objętych komitetami reprezentacji pracowników. Szczegółowe informacje można znaleźć w tabelach S1-8.1 i S1-8.2.

Zakres rokowań zbiorowych i dialogu społecznego (S1-8.1)

Układy zbiorowe			Dialog Społeczny
	Pracownicy - EOG ¹	Pracownicy - spoza EOG ²	Przedstawicielstwo w miejscu pracy (tylko EOG) ¹
Wskaźnik pokrycia			
0-19 %	-	-	-
20-39 %	-	Azja i Pacyfik; Korporacyjne i Pozostałe ³	-
40-59 %	-	Globalne Linie Ubezpieczeniowe i Rynki Anglosaskie i Iberia i Ameryka Południowa, Afryka	-
60-79 %	Niemcy ⁴	-	-
80-100 %	-	-	Niemcy ⁴

- 1_ Dla krajów, w których zatrudnionych jest co najmniej 10% wszystkich pracowników Allianz.
2_ Dla segmentów sprawozdawczych, w których zatrudnionych jest co najmniej 10% wszystkich pracowników Allianz.
3_ Więcej informacji dotyczących danych liczbowych pozycji Korporacyjne i Pozostałe Allianz przedstawiono w nocy 8.18 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.
4_ Lokalizacja pracowników.

Całkowite pokrycie rokowaniami zbiorowymi (S1-8.2) %

Na dzień 31 grudnia	2024	2023
Całkowite pokrycie w Grupie Allianz	50,8	48,5

1_ Jak wykazano w sekcji Podstawa sporządzenia oświadczenia o zrównoważonym rozwoju, zastosowaliśmy klauzulę ochronną zgodnie z ESRS 2.5(e) w połączeniu z §§ 289e i 315c HGB do ujawnienia wskaźnika różnicy w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn zgodnie z ESRS S1-16.

2_ Wytłaczając spółki zależne z siedzibą w USA.

3_ Ten KPI jest obliczany przy użyciu CEO Allianz SE, najwyższego rangą przedstawiciela kierownictwa, jako najwyższej optacanej osoby w Grupie Allianz. W 2024 r. niektóre osoby zarabiały znacznie więcej niż generalny, co wskazuje, że ich wynagrodzenie nie jest reprezentatywne dla ogólnej struktury wynagrodzeń w Allianz. Ze względu na porównywalność przyjęliśmy pewne założenia (np. dotyczące pracowników zatrudnionych w niepełnym wymiarze godzin lub osób odchodzących w połowie roku).

Prawa człowieka we własnej sile roboczej

Allianz uznaje znaczenie praw człowieka zarówno jako kwestii opartej na wartościach, jak i kwestii biznesowej. Postrzegamy poszanowanie praw człowieka jako minimalny standard odpowiedzialnego biznesu, zarówno w ramach naszej bezpośredniej działalności, jak i poza nią. Więcej informacji na temat naszych zobowiązań w zakresie praw człowieka można znaleźć w naszym Oświadczeniu o polityce w zakresie praw człowieka.

Allianz SE, jako spółka holdingowa Grupy Allianz, podlega GSCA od stycznia 2023 roku. W odniesieniu do naszych pracowników GSCA wymaga od nas ustanowienia procesów należytej staranności w celu identyfikacji, oceny i minimalizacji ryzyka związanego z prawami człowieka, a także powstrzymania i złagodzenia naruszeń. Skuteczność środków jest regularnie weryfikowana. Skuteczność środków jest regularnie weryfikowana. Pełnomocnik Grupy ds. praw człowieka monitoruje skuteczność systemu zarządzania ryzykiem i regularnie składa sprawozdania Zarządowi Allianz SE. W przypadku naszych własnych pracowników procesy te są oparte na wewnętrznej Regule Funkcjonalnej Allianz dla należytej staranności w zakresie praw człowieka we własnej działalności operacyjnej i opisane w publicznym Oświadczeniu o polityce w zakresie praw człowieka.

Na podstawie naszych ocen ryzyka zidentyfikowaliśmy następujące prawa człowieka jako najbardziej istotne dla naszych pracowników w kontekście naszego modelu biznesowego: równe traktowanie, odpowiednie wynagrodzenie, wolność zrzeszania się i rokowań zbiorowych oraz bezpieczeństwo i higiena pracy. Szczegółowe informacje na temat naszych polityk, działań i celów dotyczących tych konkretnych praw można znaleźć w odpowiednich sekcjach dokumentu S1 Własna siła robocza oraz na stronie internetowej firmy Allianz.

Nasz oficjalny globalny mechanizm składania skarg SpeakUp@Allianz daje naszym pracownikom i wszystkim innym osobom możliwość zgłaszania obaw, w tym zagrożeń i naruszeń praw człowieka. Mechanizm składania skarg jest szeroko promowany za pośrednictwem intranetu Allianz i innych kanałów oraz stanowi część globalnego szkolenia w zakresie zgłaszania naruszeń w ramach GSCA. Więcej informacji na temat tego kanału można znaleźć w sekcji Korupcja i przekupstwo.

Stosujemy następującą definicję kwestii praw człowieka w ramach ESRS:

- Skarga to każdy wyraz niezadowolenia dotyczący osoby lub grupy. Skargi klientów, które nie są związane z potencjalnym niewłaściwym postępowaniem, są wykluczone. Więcej informacji można znaleźć w sekcji Korupcja i przekupstwo.
- Incydent to określone i potwierdzone zdarzenie lub zdarzenie, które jest sprzeczne z zasadami określonymi w wewnętrznych zasadach Allianz i/lub przepisami prawa.
- Poważny incydent/naruszenie praw człowieka definiuje się w następujący sposób:

- Każdy przypadek pracy dzieci.
- Każdy przypadek pracy przymusowej i współczesnego niewolnictwa, w tym handlu ludźmi.
- Każdy przypadek poważnego molestowania (seksualnego) lub innego poważnego naruszenia praw człowieka.

Wskaźnikami poważnego naruszenia może być liczba osób dotkniętych naruszeniem, czas trwania naruszenia oraz dotkliwość wyrządzonych szkód, w tym ich odwracalność. Grupa Allianz zobowiązuje się do podjęcia odpowiednich i skutecznych środków w celu zaradzenia wszelkim potwierdzonym incydom.

Monitorujemy nasze postępowania prawne za pomocą bazy danych postępowań sądowych i bazy danych postępowań nadzorczych. Baza danych postępowań sądowych obejmuje postępowania cywilne i administracyjne, które stwarzają ryzyko utraty reputacji lub przekraczają próg finansowy, a także sprawy karne przeciwko liderom Allianz lub spółkom zależnym. Baza danych postępowań nadzorczych obejmuje grzywny administracyjne i postępowania administracyjne, które mogą prowadzić do nałożenia grzywien administracyjnych przekraczających określony próg, np. dotyczące pracowników związanych z ich pracą lub wewnętrznie zdefiniowanych kwestii wrażliwych, a także postępowania karne przeciwko pracownikom Allianz, które są związane z ich pracą lub przeciwko spółkom zależnym Grupy Allianz bez progu. Odpowiednią łączną kwotę istotnych grzywien, kar i odszkodowań za incydenty związane z własnymi pracownikami z postępowań dotyczących incydentów związanych z prawami człowieka zarejestrowanych w tych bazach danych można znaleźć w tabeli S1-17.

Incydenty, skargi i poważny wpływ na prawa człowieka (S1-17)

		2024	2023
Liczba skarg złożonych przez pracowników za pośrednictwem oficjalnego mechanizmu składania skarg Allianz	#	388	nie dot.
Liczba skarg złożonych do krajowych punktów kontaktowych dla przedsiębiorstw wielonarodowych OECD	#	-	nie dot.
Liczba przypadków dyskryminacji, w tym molestowania	#	31	nie dot.
Liczba poważnych incydentów naruszenia praw człowieka związanych z własnymi pracownikami ¹	#	-	nie dot.
Kwota istotnych grzywien, kar i odszkodowań za incydenty związane z własnymi pracownikami ²	tys. €	-	nie dot.
1. Obejmuje szereg poważnych kwestii dotyczących praw człowieka i incydentów związanych z własnymi pracownikami, które stanowią przypadki nieprzestrzegania wytycznych ONZ i OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych.			
2. Wykazana kwota odnosi się do pozycji "Pozostały wynik nieoperacyjny" w tabeli "Informacje o segmentach działalności - skonsolidowany bilans" w nocie 5 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności w raporcie rocznym.			

Ochrona socjalna, zdrowie i bezpieczeństwo.

Ta sekcja obejmuje ujawnienia dotyczące tematów "Równowaga między życiem zawodowym a prywatnym", "Ochrona socjalna" oraz "Zdrowie i bezpieczeństwo", zgodnie z ESRS S1 Własna kwestia zrównoważonego rozwoju siły roboczej "Ogólne warunki pracy".

Równowaga między życiem zawodowym a prywatnym

Allianz jest zaangażowany we wspieranie rodziców i rodzin w zachowaniu równowagi między życiem zawodowym a prywatnym, oferując opiekę nad dziećmi, zajęcia rekreacyjne, pomoc w nagłych wypadkach i inne usługi rodzinne. Urlop rodzinny jest specyficzny dla poszczególnych krajów i zazwyczaj obejmuje urlop macierzyński, urlop ojcowski, urlop rodzicielski i urlop opiekuńczy. Urlop rodzinny zależy od kraju i zazwyczaj obejmuje urlop macierzyński, urlop ojcowski, urlop rodzicielski i urlop opiekuńczy. Zgodnie z ASPC staramy się uprawniać naszych pracowników do urlopu rodzinnego, jeśli nie jest on jeszcze zapewniony w ramach lokalnej polityki społecznej, układów zbiorowych pracy lub innych przepisów obowiązujących w danym kraju. Allianz dąży do przekraczania ustawowych standardów tam, gdzie jest to możliwe i właściwe.

Równowaga między życiem zawodowym a prywatnym (S1-15) %

	2024	2023
Pracownicy uprawnieni do wzięcia urlopu rodzinnego spośród wszystkich pracowników ¹ (stan na 31 grudnia)	99,7	99,1
Pracownicy, którzy skorzystali z urlopu rodzinnego spośród wszystkich uprawnionych pracowników	8,8	8,6
Pracownicy płci męskiej, którzy skorzystali z urlopu rodzinnego	32,1	32,8
Pracownice, które skorzystały z urlopu rodzinnego	67,9	67,1
Inni pracownicy, którzy skorzystali z urlopu rodzinnego ²	-	-
Niezgłoszeni pracownicy, którzy skorzystali z urlopu rodzinnego ²	-	0,2

1. Niektórzy pracownicy są wykluczeni ze względu na lokalne ograniczenia prawne.
2. Dane gromadzone są w krajach, w których jest to prawnie dozwolone. W ramach udoskonalenia metodologicznego kategorie płciowe zostały ponownie podane na rok 2023 i ujawnione oddzielnie.

Ochrona socjalna

Prowadzimy działalność w krajach, w których prawie wszyscy nasi pracownicy mają przynajmniej dostęp do programów ochrony socjalnej przed utratą dochodów z powodu ważnych zdarzeń życiowych, takich jak choroba, bezrobocie, wypadek przy pracy i nabyta niepełnosprawność, urlop rodzicielski i przejście na emeryturę, zgodnie z ASPC. Ponadto uzupełniamy publiczne programy ubezpieczeń społecznych, które różnią się w zależności od kraju, o dodatkowe oferty w niektórych krajach.

Drobne wyjątki mają zastosowanie w następujących przypadkach: W krajach takich jak Malezja, Singapur, Hongkong, Indie, RPA i Arabia Saudyjska nie wszyscy nasi pracownicy są objęci ochroną przed utratą dochodów z powodu ważnych zdarzeń życiowych. Główne powody są takie, że zasiłki dla bezrobotnych zazwyczaj nie są częścią systemu zabezpieczenia społecznego lub istnieje ograniczenie dostępu do ochrony socjalnej dla pracujących studentów lub stażystów ze względu na lokalne zwyczaje lub niedostępność w niektórych krajach.

Ochrona socjalna (S1-11) %

Na dzień 31 grudnia	2024	2023
Ochrona przed utratą dochodu w przypadku poważnego zdarzenia życiowego w postaci	pokrycie	pokrycie
Choroba	100,0	nie dot.
Bezrobocie	99,2	nie dot.
Uraz w miejscu pracy i nabyta niepełnosprawność	100,0	nie dot.
Urlop rodzicielski	99,9	nie dot.
Osoba na emeryturze	99,7	nie dot.

Bezpieczeństwo i higiena pracy

Zdrowie, bezpieczeństwo oraz dobre samopoczucie fizyczne i psychiczne naszych pracowników jest fundamentalnym aspektem naszej strategii dotyczącej ludzi i kultury (patrz sekcja Strategia grupy dotycząca ludzi i kultury - powiązany wpływ, ryzyko i możliwości). Naszym celem jest utrzymanie i poprawa zdrowia i dobrego samopoczucia pracowników na całym świecie. Dwie kluczowe dźwignie służące osiągnięciu tego celu to nasz system zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy (BHP), opisany w ASPC i Regule Funkcjonalnej Allianz dla należytej staranności w zakresie praw człowieka we własnej działalności operacyjnej, oraz nasze cztery minimalne wymagania zdrowotne.

Nasz globalny system zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy (BHP), ustanowiony w 2024 r., składa się z następujących elementów dla odpowiednich spółek zależnych:

- Zidentyfikowano dedykowanych ekspertów ds. ryzyka GSCA, odpowiedzialnych za BHP.

- Co najmniej raz w roku przeprowadzane są oceny ryzyka w zakresie zdrowia i bezpieczeństwa, obejmujące bezpieczeństwo fizyczne, bezpieczeństwo w miejscu pracy i zdrowie psychiczne.
- Plany działania są definiowane w celu przeciwdziałania średnim i wysokim zagrożeniom, w tym śledzenia procesów.

Istnieją procesy zapewniające monitorowanie tych elementów w całej Grupie Allianz, które opisano bardziej szczegółowo w sekcji Prawa człowieka w odniesieniu do własnych pracowników. Ponadto większość spółek zależnych Allianz wdrożyła lokalne systemy zarządzania BHP w celu skutecznego rozwiązywania kwestii BHP. Systemy te obejmują oceny ryzyka i zagrożeń w zakresie BHP, dedykowane plany działania mające na celu ograniczenie tych zagrożeń oraz protokoły działań w sytuacjach awaryjnych. Przeprowadzane są wewnętrzne inspekcje, a postępy w ograniczaniu i zapobieganiu kwestiom zdrowotnym i zagrożeniom są oceniane w odniesieniu do ustalonych celów. Obejmuje to procedury badania urazów związanych z pracą, złego stanu zdrowia, chorób i incydentów oraz regularne szkolenia pracowników w celu zwiększenia świadomości i zmniejszenia liczby incydentów związanych z bezpieczeństwem i higieną pracy.

Aby jeszcze bardziej wspierać zdrowie i dobre samopoczucie pracowników, w 2021 r. Allianz ustanowił następujące cztery minimalne wymagania zdrowotne:

1. Profesjonalne wsparcie: Allianz zapewnia pracownikom bezpłatny, całodobowy dostęp do profesjonalnego wsparcia psychologicznego w ramach Programów Pomocy Pracownikom.
2. Możliwość przywództwa: Allianz oferuje ukierunkowane szkolenia w zakresie zdrowia i dobrego samopoczucia dla liderów poprzez inicjatywy takie jak #lead i inne programy, zapewniając, że menedżerowie są wyposażeni w wiedzę, aby utrzymać zdrowie i dobre samopoczucie pracowników oraz zwiększyć odporność w swoich zespołach.
3. Opinia zwrotna pracownika: Pracownicy mogą przekazywać coroczne informacje zwrotne na temat swojego zdrowia i samopoczucia za pośrednictwem globalnych ankiet, takich jak ankiety Pulse. Więcej informacji można znaleźć w sekcji Angażowanie własnych pracowników. Więcej informacji można znaleźć w części „Zaangażowanie własnych pracowników”.
4. Czas koncentracji: Wprowadzono dni wolne od spotkań, aby większość pracowników mogła skupić się na swojej pracy.

Cztery minimalne wymagania zdrowotne zostały wzmocnione „Porozumieniem w sprawie wytycznych dotyczących stresu związanego z pracą i minimalnych wymagań zdrowotnych” pomiędzy Allianz SE a (europejską) Radą Zakładową SE Allianz SE. Umowa ta ma zastosowanie do Allianz SE i jej spółek zależnych z siedzibą w państwach członkowskich UE, umawiających się państwach EOG, Wielkiej Brytanii i Szwajcarii.

Szwajcarii. Allianz zobowiązuje się do wdrożenia tych minimalnych wymogów zdrowotnych w całej Grupie Allianz, pod warunkiem, że nie narusza to żadnych przepisów krajowych. Przestrzeganie tych wymogów jest regularnie monitorowane.

Zdrowie i bezpieczeństwo naszych pracowników na całym świecie jest mierzone za pomocą następujących wskaźników:

- WWI+, patrz sekcja Angażowanie własnych pracowników.
- Ankiety pulsu, patrz sekcja Angażowanie własnych pracowników.
- Wskaźniki KPI w tabeli S1-14, które są poddawane corocznemu przeglądowi.
- KPI dotyczące Programów Pomocy Pracownikom, które są regularnie monitorowane i raportowane do Zarządu Allianz SE.

Bezpieczeństwo i higiena pracy (S1-14)

		2024	2023 ¹
Pracownicy objęci systemem zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy ²	%	96,9	nie dot.
Liczba wypadków śmiertelnych pracowników związanych z urazami/chorobami związanymi z pracą ³	#	-	1
Liczba wypadków śmiertelnych innych pracowników na terenie zakładu związanych z urazami/chorobami związanymi z pracą	#	-	nie dot.
Liczba możliwych do zarejestrowania wypadków przy pracy pracowników	#	728	847
Wskaźnik możliwych do zarejestrowania wypadków przy pracy pracowników	Na milion godzin roboczych	3,3	3,7
Zarejestrowane przypadki złego stanu zdrowia pracowników związane z pracą ³	#	274	534
Liczba dni straconych z powodu wypadków śmiertelnych/wypadków/chorób zawodowych pracowników ³	#	21 251	20 292
1_2023 Dane dotyczące "Przypadków zarejestrowanego złego stanu zdrowia pracowników związanego z pracą" i "Liczby dni straconych z powodu wypadków śmiertelnych/wypadków/złego stanu zdrowia pracowników związanych z pracą" zostały ponownie podane, ponieważ zakres raportowania mógł zostać zwiększony i obecnie obejmuje jednostkę sprawozdawczą Allianz Partners Services.			
2_Na podstawie aktywnego zatrudnienia. W segmencie zarządzania aktywami obejmuje Allianz Asset Management Holding i AllianzGI.			
3_Globalnie, o ile pozwalają na to przepisy krajowe lub lokalna kultura/normy. Utracone dni są obliczane zgodnie z lokalnymi wymogami regulacyjnymi.			

S2 PRACOWNICY W ŁAŃCUCHU WARTOŚCI

Istotność pracowników w łańcuchu wartości

Struktura i treść tej sekcji opiera się na istotności pracowników w łańcuchu wartości dla Allianz.

Szczegółowe informacje na temat procesu i metodologii Allianz CSRD DMA można znaleźć w sekcji Proces identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i możliwości.

Istotne wpływy, ryzyka i szanse Allianz w związku z S2 Pracownicy w łańcuchu wartości (SBM-3)

Kwestia zrównoważonego rozwoju	Ubezpieczenia			Inwestycje własne			Zarządzanie aktywami			Własna działalność operacyjna Allianz (i łańcuch dostaw)		
	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływy	Ryzyka	Możliwości
S2 Pracownicy w łańcuchu wartości	-									-		
- Negatywny wpływ + Pozytywny wpływ ● Istotne i punkt strategiczny ● Istotne ● Nieistotne												
Wpływ (istotne w perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej i długoterminowej)	Niekorzystny wpływ może zmaterializować się w przypadku naszych linii komercyjnych w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz inwestycji własnych, biorąc pod uwagę nasze międzynarodowe i międzysektorowe portfele ubezpieczeniowe i inwestycyjne, w których mogą wystąpić potencjalne przypadki ubezpieczania i finansowania działań, które negatywnie wpływają na prawa pracowników. Niekorzystny wpływ na pracowników naszych dostawców (w tym dostawców usług istotnych dla naszej działalności detalicznej w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych) może być również istotny, ponieważ kwestii związanych z prawami pracowniczymi nie można całkowicie wykluczyć, biorąc pod uwagę rozległą sieć dostawców i usługodawców Allianz. Zgodnie z GSCA, Allianz współpracuje z dostawcami, którzy mogą stanowić potencjalne zagrożenie dla praw człowieka (lub środowiska). Allianz oczekuje, że wszyscy dostawcy będą przestrzegać praw człowieka i przepisów dotyczących ochrony środowiska we własnej działalności i w ramach własnego łańcucha dostaw.											
Ryzyka	Zidentyfikowane wpływy mogą potencjalnie przełożyć się na ryzyko dla Allianz. Najistotniejsze ryzyko to ryzyko utraty reputacji, wynikające na przykład z ubezpieczania przez Allianz firm/projektów, inwestowania w firmy lub inne aktywa, kupowania od dostawców lub dystrybucji produktów przez podmioty, które spowodowały lub przyczyniły się do naruszenia praw człowieka, w tym poważnej dyskryminacji lub nękania, pracy przymusowej, pracy dzieci i szkodliwych warunków pracy. Ponieważ Allianz publicznie wspiera prawa człowieka, w tym równe traktowanie i bezpieczne warunki pracy, naruszanie takich praw przez spółki łańcucha wartości może prowadzić do publicznej krytyki i zmian w zachowaniu interesariuszy, takich jak akcjonariusze, organy regulacyjne, klienci, organizacje pozarządowe i media, a także do postępowań sądowych, skutkujących zwiększonymi roszczeniami z tytułu odpowiedzialności i potencjalną utratą przyszłych przychodów. Ponadto ryzyko operacyjne, takie jak zakłócenia w łańcuchu dostaw, może skutkować zakłóceniami w działalności i stratami finansowymi dla Allianz.											

Podsumowanie sekcji

W tej sekcji opisano, w jaki sposób zaangażowanie Allianz w prawa człowieka ma zastosowanie do praw człowieka i standardów pracy pracowników w naszym łańcuchu wartości. Dla nas pracownicy łańcucha wartości obejmują pracowników naszych dostawców, firm, które ubezpieczamy i w które inwestujemy, oraz agentów Allianz. Dla każdego z tych etapów naszego łańcucha wartości mamy dedykowane polityki i działania, które zostały opisane poniżej. Wszystkie one mają na celu identyfikację, ocenę i tagodzenie zagrożeń dla praw człowieka, a także powstrzymanie i zaradzenie naruszeniom praw człowieka. Nasz mechanizm składania skarg, dialog z organizacjami pozarządowymi i inne kanały pozwalają nam angażować pracowników łańcucha wartości.

Strategia i model biznesowy odnoszący się do pracowników w łańcuchu wartości

Allianz zobowiązuje się do wspierania i poszanowania ochrony międzynarodowych praw człowieka, a także do zapewnienia, że nie bierze udziału w ich łamaniu, zgodnie z Międzynarodową Kartą Praw i podstawowymi konwencjami MOP. Zobowiązanie to dotyczy również naszego łańcucha wartości. Podejście Allianz do należytej staranności w celu identyfikowania, zapobiegania i łagodzenia negatywnego wpływu na prawa człowieka związanego z działalnością biznesową opiera się na Wytocznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wytycznych ONZ dotyczących praw człowieka.

Jako międzynarodowa firma ubezpieczeniowa i zarządzająca aktywami, nasz łańcuch wartości obejmuje pracowników następujących podmiotów:

- Dostawcy Allianz,
- firmy ubezpieczone przez Allianz,
- spółki, w które Allianz inwestuje w ramach własnych inwestycji, oraz
- nasi przedstawiciele odpowiedzialni za dystrybucję naszych produktów.

W odniesieniu do wyżej wymienionych pracowników, nasz wpływ na prawa człowieka, ryzyko i możliwości, które Allianz może powodować lub do których może się przyczyniać, lub z którymi jest bezpośrednio powiązany, są objęte zakresem.

Jeśli chodzi o wpływy, istnieje możliwość, że wyżej wymienieni pracownicy będą cierpieć z powodu szkodliwych warunków pracy, dyskryminującego traktowania lub innych naruszeń praw człowieka lub standardów pracy.

Wpływ praw człowieka na pracowników łańcucha wartości, który Allianz może powodować, do którego może się przyczyniać lub z którym może być powiązany, różni się w zależności od etapu łańcucha wartości:

- łańcuch dostaw: Allianz nie kupuje surowców z branż powszechnie kojarzonych z poważnymi zagrożeniami dla praw człowieka, takich jak surowce lub produkcja w niektórych sektorach. Nasza ocena istotności wskazuje, że ryzyko negatywnego wpływu na pracowników w naszym łańcuchu dostaw jest niskie.
- Ubezpieczenia i inwestycje własne: Działalność Allianz obejmuje wiele sektorów i wiele krajów na całym świecie. W związku z tym istnieje możliwość, że działalność Allianz może być powiązana z wpływem na prawa człowieka w firmach, które ubezpieczamy lub w które inwestujemy.
- Dystrybucja: Agenci powiązani to niezależni dostawcy usług finansowych, najczęściej zorganizowani jako małe lub mikroprzedsiębiorstwa. Negatywny wpływ na prawa człowieka nie jest powszechnie kojarzony z tą działalnością.

Aby złagodzić potencjalny wpływ na prawa człowieka, stosujemy polityki i procedury opisane w tej sekcji. Obejmuje to kanały zgłaszania obaw i należytej staranności w odniesieniu do możliwego wpływu na pracowników w naszym łańcuchu wartości.

Zidentyfikowane wpływy mogą potencjalnie przełożyć się na ryzyko dla Allianz. Ryzyko to obejmuje ryzyko utraty reputacji, operacyjne, konsumenckie i związane z zachowaniami ludzkimi, a także ryzyko prawne.

Allianz zdaje sobie sprawę z tego ryzyka i wdrożył różne działania i inicjatywy mające na celu jego ograniczenie; patrz sekcja Zasady dotyczące pracowników w łańcuchu wartości.

Polityki dotyczące pracowników w łańcuchu wartości

W Allianz zajmujemy się zarządzaniem istotnym wpływem na pracowników łańcucha wartości poprzez ukierunkowane procesy należytej staranności z naszymi partnerami biznesowymi. Integralną częścią naszych procesów należytej staranności w całym łańcuchu wartości jest należyta staranność w zakresie pracy przymusowej i pracy dzieci. W przypadku zidentyfikowania ryzyka i problemów, możemy zainicjować zaangażowanie lub podjąć decyzję o rezygnacji ze współpracy z tymi partnerami biznesowymi. Te procesy i działania są regulowane przez różne polityki, w zależności od konkretnego elementu łańcucha wartości. Informacje na temat naszych zobowiązań w zakresie praw człowieka w całym łańcuchu wartości można znaleźć w naszym Oświadczeniu dotyczącym polityki w zakresie praw człowieka.

Biorąc pod uwagę rozległość i zmienny charakter naszych globalnych portfeli ubezpieczeniowych i inwestycyjnych oraz naszego globalnego łańcucha dostaw, Allianz nie jest w stanie a priori zidentyfikować konkretnych grup szczególnie narażonych na ryzyko w przypadku ukierunkowanych polityk. Mając świadomość, że w niektórych sektorach i krajach istnieje zwiększone ryzyko naruszeń praw człowieka, stosujemy tam szczególną należytą staranność.

ASIS dotyczy pracowników ubezpieczonych spółek i pracowników nienotowanych jednostek inwestycyjnych.

ASIS obejmuje kryteria kontroli i oceny w celu proaktywnej identyfikacji działalności gospodarczej, która może (potencjalnie) być powiązana z wpływem na prawa człowieka w obszarach SBA: górnictwo, ropa naftowa i gaz, energia jądrowa, energia wodna, rolnictwo, rybołówstwo i leśnictwo, infrastruktura oraz branża seksualna. Dla każdego obszaru SBA opracowano wytyczne dotyczące wrażliwych przedsiębiorstw (SBG), obejmujące kryteria, które pomagają w sprawdzaniu transakcji w celu zidentyfikowania potencjalnego i/lub faktycznego wpływu na prawa człowieka oraz innych kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem. W przypadku zidentyfikowania negatywnych informacji na temat wpływu, uruchamiany jest proces odsyłania. Ponadto, w przypadku prowadzenia działalności w kraju znajdującym się na liście krajów wrażliwych (SCL), wymagana jest kontrola w oparciu o specjalne wytyczne dotyczące praw człowieka. Więcej informacji na temat ASIS, procesu przekazywania spraw i SCL można znaleźć w sekcji Zasady Allianz ESRs.

Z istotnych kwestii zrównoważonego rozwoju w ramach S2, a mianowicie "Warunki pracy", "Równe traktowanie i szanse dla wszystkich" oraz "Inne prawa związane z pracą", ASIS bada "Warunki pracy" i "Inne prawa związane z pracą" poprzez sprawdzanie i wyszukiwanie negatywnych informacji na temat odpowiednich wynagrodzeń, wolności zrzeszania się lub rokowañ zbiorowych, pracy dzieci, pracy przymusowej oraz zdrowia i bezpieczeństwa.

Jeśli chodzi o ochronę praw człowieka osób pracujących dla naszych agentów, Allianz nie posiada ustandaryzowanych polityk dla całej Grupy w zakresie zarządzania agentami i innymi kanałami dystrybucji. Zamiast tego polegamy na lokalnych politykach, które są dostosowane do unikalnych warunków i środowisk regulacyjnych każdego kraju lub regionu.

Na przykład powszechną praktyką jest stosowanie lokalnego kodeksu postępowania, który obejmuje kluczowe punkty S2, dla agentów. Kodeks ten jest zazwyczaj wymagany do podpisania przez agentów podczas procesu wdrażania, tym samym wprowadzając niezbędne środki zgodności od samego początku ich współpracy z Allianz. Metoda ta pokazuje, że nasze zaangażowanie w praktyki etyczne i kwestie praw człowieka jest podtrzymywane w naszych globalnych operacjach.

Podstawą zarządzania wpływem na pracowników w naszym łańcuchu dostaw jest Standard Zakupów Grupy Allianz w połączeniu z Kodeksem Postępowania Dostawców Grupy Allianz (VCoC). Obejmują one takie tematy, jak warunki pracy, równe traktowanie i szanse dla wszystkich, inne prawa związane z pracą oraz praca dzieci i praca przymusowa, w tym handel ludźmi.

Podczas procesu wdrażania dostawców, dostawcy zarejestrowani w naszym standardowym narzędziu do zamówień są proszeni o przestrzeganie VCoC lub przedłożenie porównywalnego kodeksu postępowania. W przypadku dostawców przekraczających określony próg stosujemy dodatkowe kontrole, w tym pytania dotyczące należytej staranności w zakresie praw człowieka. Zmniejsza to ryzyko współpracy z dostawcami, którzy nie przestrzegają standardów praw człowieka.

Dodatkowe działania i procesy opierają się na dobrowolnych zobowiązaniach, a także na wymogach GSCA. W przypadku zidentyfikowania ryzyka związanego z naruszeniem praw człowieka pracowników w łańcuchu dostaw, podejmujemy odpowiednie środki zapobiegawcze, w tym na przykład angażujemy się we współpracę z danymi firmami lub dodajemy klauzule umowne dotyczące praw człowieka do umowy z dostawcą. Jeśli zidentyfikujemy naruszenia praw człowieka w naszym łańcuchu dostaw, staramy się podjąć działania naprawcze, zgodnie z naszymi możliwościami wpływania na dostawców. W ostateczności zrywamy relację z dostawcą.

FRSI opisuje wszystkie istotne zasady, reguły i procesy integracji zrównoważonego rozwoju dla portfela inwestycji własnych Grupy Allianz. Oceniamy potencjalny negatywny wpływ na pracowników podmiotów, w których dokonano inwestycji, których uważamy za "pracowników w łańcuchu wartości" w rozumieniu ESRs S2, w ramach wewnętrznego procesu Zarządzanie Niekorzystnym Wpływem oraz Ograniczeń Grupy. Obejmuje to istotne kwestie zrównoważonego rozwoju "Warunki pracy", "Równe traktowanie i szanse dla wszystkich" oraz "Inne prawa związane z pracą". Więcej informacji na temat FRSI, procesu kierowania niekorzystnym wpływem i ograniczeń można znaleźć w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju.

Cele, działania, kanały zgłaszania problemów i procesy mające na celu naprawienie negatywnego wpływu na pracowników łańcucha wartości

Działania podejmowane i procesy wdrażane przez Allianz w celu oceny i przeciwdziałania (potencjalnemu) wpływowi praw człowieka na pracowników łańcucha wartości zależą od etapu łańcucha wartości, przy czym wszystkie są zgodne z Konwencją ONZ o prawach człowieka.

W przypadku ubezpieczeń komercyjnych i nienotowanych inwestycji własnych, oceny ryzyka i działania ograniczające ryzyko są regulowane przez ASIS, podczas gdy te dotyczące naszych notowanych inwestycji własnych są regulowane przez FRSL, jak opisano powyżej. W przypadku łańcucha dostaw oceny ryzyka i działania ograniczające ryzyko są regulowane przez Standard Zakupów Grupy Allianz. Śledzimy skuteczność naszych działań i procesów poprzez proces Księgi Reguł Korporacyjnych, jak opisano w sekcjach Polityki dotyczące pracowników w łańcuchu wartości i Integracja zrównoważonego rozwoju poprzez zasady korporacyjne i inne zasady ESRS. Funkcja ds. Praw Człowieka Grupy Allianz monitoruje skuteczność naszego systemu zarządzania ryzykiem w zakresie praw człowieka pracowników w naszym łańcuchu dostaw i co najmniej raz w roku składa raporty Zarządowi Allianz SE.

Allianz nie przyjął konkretnych wskaźników ani celów dla pracowników w naszym łańcuchu wartości, dlatego też nie ma ram czasowych dla celów. Podejście to jest odpowiednie, biorąc pod uwagę charakter naszego łańcucha wartości - z ogromnym, zróżnicowanym i zmieniającym się portfelem firm, które ubezpieczamy i w które inwestujemy, oraz globalnym łańcuchem dostaw o bardzo ograniczonym ryzyku w zakresie praw człowieka (a tym samym ograniczonym potencjale do ustalania celów). Ustanowiliśmy kompleksowe zasady zapobiegania naruszeniom praw człowieka, które pozwalają nam skutecznie reagować na zidentyfikowane obawy. Nasze publiczne zobowiązania w zakresie praw człowieka można znaleźć w Deklaracji polityki praw człowieka Allianz i Ramach integracji zrównoważonego rozwoju.

Chociaż Allianz nie przyjął specjalnego procesu angażowania pracowników łańcucha wartości, kwestie praw człowieka można rozwiązać za pośrednictwem istniejących kanałów zaangażowania. Każdy w Allianz i poza nim może zgłaszać kwestie związane z prawami człowieka pracowników w naszym łańcuchu wartości za pośrednictwem naszego niezależnego mechanizmu składania skarg, SpeakUp@Allianz, który został szczegółowo opisany w sekcji G1 Postępowanie biznesowe.

W 2024 r. za pośrednictwem SpeakUp@Allianz nie zgłoszono żadnych poważnych naruszeń praw człowieka pracowników łańcucha wartości.

Badania niekorzystnych doniesień medialnych dotyczących dostawców potencjalnie wysokiego ryzyka nie przyniosły żadnych informacji na temat naruszeń praw człowieka w naszym łańcuchu dostaw w 2024 r. W przypadku naszych ubezpieczeń i inwestycji własnych proces ASIS ma na celu zapobieganie ubezpieczaniu lub inwestowaniu przez Allianz w firmy, które powodują poważne naruszenia praw człowieka. Stale monitorujemy nasze portfele, aby móc reagować na naruszenia w przypadku ich wystąpienia.

Ponadto Allianz prowadzi regularny dialog z organizacjami pozarządowymi w celu omówienia potencjalnego wpływu społecznego i środowiskowego swojej działalności, w tym wpływu na pracowników łańcucha wartości. Ten ciągły dialog pomaga Allianz być na bieżąco informowanym o możliwym wpływie i proaktywnie reagować na wszelkie obawy.

S3 DOTKNIĘTE SPOŁECZNOŚCI

Istotność dotkniętych społeczności

Struktura i treść tej sekcji bazują na istotności dotkniętych społeczności dla Allianz.

Szczegółowe informacje na temat procesu i metodologii Allianz CSRD DMA można znaleźć w sekcji Proces identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i możliwości.

Istotne wpływy, ryzyka i szanse Allianz w związku z S3 Dotknięte społeczności (SBM-3)

Kwestia zrównoważonego rozwoju	Ubezpieczenia			Inwestycje własne			Zarządzanie aktywami			Własna działalność operacyjna Allianz (i łańcuch dostaw)		
	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości
S3 Dotknięte społeczności	●	-	●	●	-	●	●	●	●	●	●	●
- Negatywny wpływ + Pozytywny wpływ ● Istotne i punkt strategiczny ● Istotne ● Nieistotne												
Wpływ (istotne w perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej i długoterminowej)	Niekorzystny wpływ może zmaterializować się w przypadku naszych linii komercyjnych w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz inwestycji własnych, biorąc pod uwagę nasze międzynarodowe i międzysektorowe ubezpieczenia oraz portfele inwestycji własnych, w których mogą pojawić się potencjalne przypadki ubezpieczania i finansowania działań, które negatywnie wpływają na prawa gospodarcze, społeczne, obywatelskie, polityczne i kulturowe społeczności. Jeśli chodzi o pozytywny wpływ naszych własnych inwestycji, koncentrujemy się na powiększaniu naszego portfela zrównoważonych inwestycji, które przyczyniają się do realizacji celów społecznych wspierających prawa gospodarcze, społeczne, kulturowe lub obywatelskie społeczności.											
Ryzyka	Nasza reputacja jest zagrożona, jeśli ubezpieczamy lub inwestujemy w firmy, które lekceważą prawa społeczności. Takie działania mogą przyciągnąć negatywną uwagę interesariuszy, takich jak akcjonariusze, organy regulacyjne, klienci, pracownicy, organizacje pozarządowe i media, a także mogą prowadzić do wyzwań prawnych i strat finansowych dla Allianz. Gdy firmy lub rządy lekceważą prawa społeczności, może to mieć poważne konsekwencje, w tym dla stabilności społecznej, rozwoju gospodarczego i zdolności kredytowej kraju lub firmy. Dla Allianz inwestowanie w takie spółki, kraje lub projekty oznacza podjęcie większego ryzyka kredytowego, co może nawet doprowadzić do obniżenia naszego ratingu kredytowego.											

Podsumowanie sekcji

Nasze podejście do społeczności dotkniętych naszą działalnością ubezpieczeniową i inwestycyjną opiera się na zasadach, które obejmują procesy należytej staranności mające na celu uniknięcie negatywnego wpływu na dotknięte społeczności. Jesteśmy zaangażowani we wspieranie i poszanowanie ochrony międzynarodowych praw człowieka, a także angażujemy się w regularny dialog z organizacjami pozarządowymi.

Strategia i model biznesowy odnoszący się do dotkniętych społeczności

Allianz zobowiązuje się do wspierania i poszanowania ochrony międzynarodowych praw człowieka, patrz sekcja S2 Pracownicy w łańcuchu wartości.

Oceniliśmy, w jakim stopniu nasze operacje i działania biznesowe mogą powodować, przyczyniać się lub być powiązane z wpływem na społeczności, w szczególności społeczności podatne na zagrożenia. Charakter tej oceny odzwierciedla model biznesowy Allianz i powiązane działania biznesowe.

W łańcuchu wartości niższego szerebła, poprzez naszą ogólnosiatową działalność inwestycyjną i ubezpieczeniową w różnych sektorach, Allianz może być powiązany z wpływem na społeczności. W związku z tym wdrożono odpowiednie procesy należytej staranności dla zidentyfikowanych elementów łańcucha

wartości, aby zminimalizować negatywny wpływ. Inwestycje mogą mieć pozytywny wpływ na społeczności, na przykład poprzez przyczynianie się do realizacji celów społecznych, takich jak odpowiedni standard życia. Więcej informacji na temat naszych inwestycji mających cel społeczny przedstawiono w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju w inwestycjach własnych.

Konkretne społeczności, których może to dotyczyć, mogą różnić się w zależności od przypadku. W związku z tym utrzymywanie stałych procesów w celu angażowania określonych (wrażliwych) społeczności nie jest skuteczne.

Zidentyfikowane wpływy mogą potencjalnie przełożyć się na ryzyko dla Allianz. Ryzyko to obejmuje ryzyko związane z zachowaniami konsumentów i ludzi, a także ryzyko prawne, reputacyjne i kredytowe.

Allianz zdaje sobie sprawę z tych zagrożeń i wdrożył procesy łagodzące, aby im zaradzić, patrz sekcja Zasady dotyczące społeczności dotkniętych ryzykiem.

Polityki dotyczące dotkniętych społeczności

Wyżej wymienione procesy należytej staranności mające na celu uniknięcie niekorzystnego pośredniego wpływu na dotknięte społeczności poprzez nasze własne inwestycje i portfel ubezpieczeń komercyjnych są określone w wiążących wewnętrznych zasadach korporacyjnych, w szczególności ASIS i FRSI. Więcej informacji na temat ASIS i FRSI można znaleźć w sekcji Polityki ESRS Allianz.

ASIS włącza kryteria kontroli i oceny do naszych ubezpieczeń i inwestycji nienotowanych na giełdzie, aby proaktywnie identyfikować działania biznesowe, które mogą (potencjalnie) być powiązane z negatywnym wpływem na społeczności. Wrażliwe wytyczne biznesowe związane z negatywnym wpływem na społeczności zostały włączone do następujących SBA: górnictwo, ropa i gaz, energia jądrowa, energia wodna, rolnictwo, rybołówstwo i leśnictwo oraz infrastruktura.

Ponadto, w przypadku prowadzenia działalności w kraju znajdującym się na liście krajów wrażliwych (SCL), wymagana jest kontrola w oparciu o specjalne wytyczne dotyczące praw człowieka. Więcej informacji na temat ASIS i SCL można znaleźć w sekcji Zasady Allianz ESRS.

ASIS częściowo obejmuje istotne kwestie zrównoważonego rozwoju "Prawa ekonomiczne, społeczne i kulturowe społeczności" oraz "Prawa ludności rdzennej" poprzez sprawdzanie i identyfikację negatywnych informacji związanych z przesiedleniami ludności (w tym ludności rdzennej) oraz wpływem na ich prawa do ziemi i wody; brak wolnej, uprzedniej i świadomej zgody; oraz przypadki fizycznej szkody dla dotkniętych społeczności w związku z przesiedleniami.

FRSI opisuje wszystkie istotne zasady, reguły i procesy integracji zrównoważonego rozwoju dla portfela inwestycji własnych Grupy Allianz. Allianz ocenia potencjalny negatywny wpływ na dotknięte społeczności pod kątem ESRS S3 w ramach wewnętrznego procesu Zarządzania Niekorzystnym Wpływem dla aktywów notowanych na giełdzie, procesu kierowania ASIS dla aktywów nienotowanych na giełdzie oraz Ograniczeń Grupy. Obejmuje to istotne kwestie zrównoważonego rozwoju "Prawa gospodarcze, społeczne i kulturalne społeczności", "Prawa obywatelskie i polityczne społeczności" oraz "Prawa ludności rdzennej". Jednak w przypadku niektórych obszarów, np. "Prawa obywatelskie i polityczne społeczności", proces weryfikacji koncentruje się na podzbiorze ludności rdzennej. Więcej informacji na temat FRSI,

procesu kierowania niekorzystnym wpływem i ograniczeń można znaleźć w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju.

Cele, działania, kanały zgłaszania problemów i procesy angażowania dotkniętych społeczności

Allianz wdrożył ogólne procesy należytej staranności oparte na ASIS i FRSI, które oceniają wpływ na dotknięte społeczności. Skuteczność naszej polityki monitorowana jest za pośrednictwem procesu Księgi Zasad Korporacyjnych. Więcej informacji na ten temat można znaleźć w sekcjach Zasady dotyczące społeczności dotkniętych kryzysem oraz Integracja zrównoważonego rozwoju poprzez zasady korporacyjne i inne zasady ESRS.

Są to te same procesy, które oceniają wpływ praw człowieka na pracowników łańcucha wartości, jak opisano w sekcji S2 Pracownicy w łańcuchu wartości. Poza tym w Grupie Allianz nie ma konkretnych działań, wskaźników ani celów dotyczących wyłącznie społeczności dotkniętych konfliktem.

W 2024 r. za pośrednictwem SpeakUp@Allianz nie zgłoszono żadnych poważnych naruszeń praw człowieka w dotkniętych społecznościach.

Nasze kanały zaangażowania na rzecz społeczności są takie same jak w przypadku pracowników w łańcuchu wartości, które zostały opisane w sekcji S2 Pracownicy w łańcuchu wartości.

Ponadto Allianz prowadzi regularny dialog z organizacjami pozarządowymi, jak opisano w sekcji S2 Pracownicy w łańcuchu wartości, w tym potencjalny wpływ na dotknięte społeczności.

S4 KONSUMENTY I UŻYTKOWNICY KOŃCOWI

Istotność konsumentów i użytkowników końcowych

Struktura i treść tej sekcji opiera się na istotności konsumentów i użytkowników końcowych dla Allianz.

Szczegółowe informacje na temat procesu i metodologii Allianz CSRD DMA można znaleźć w sekcji Proces identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i możliwości.

Istotne wpływy, ryzyka i szanse Allianz w związku z S4 Konsumentami i użytkownikami końcowymi (SBM-3)

Kwestia zrównoważonego rozwoju	Ubezpieczenia			Inwestycje własne			Zarządzanie aktywami			Własna działalność operacyjna Allianz (i tańców dostaw)		
	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości
S4 Konsumenty i użytkownicy końcowi	+						+					
- Negatywny wpływ	+ Pozytywny wpływ											
	● Istotne i punkt strategiczny ● Istotne ● Nieistotne											
Wpływ (istotne w perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej i długoterminowej)	Zidentyfikowaliśmy pozytywny wpływ naszej działalności ubezpieczeniowej (sprzedaż detaliczna ubezpieczeń na życie/zdrowie i majątkowych) na podstawie zapewniania ochrony w odniesieniu do życia i zdrowia osobistego oraz oferowania usług ubezpieczeniowych w celu wzmocnienia odporności finansowej osób fizycznych. Jeśli chodzi o nasze zarządzanie aktywami, pozytywny wpływ jest tworzony poprzez wspieranie dostępu do usług dla klientów w celu osiągnięcia ich celów finansowych. Ponieważ działalność w zakresie ubezpieczeń i zarządzania aktywami opiera się na danych, zapewnienie prywatności i poufności danych ma dla nas kluczowe znaczenie. Traktując priorytetowo ochronę danych, uważamy, że nasz wpływ na klientów związany z informacjami jest pozytywny.											
Ryzyka	Wpływ na klientów może przełożyć się na ryzyko dla Allianz. Są to przede wszystkim ryzyka związane z reputacją i polityką, a także ryzyka związane ze zmianami w zachowaniu klientów. Szkoda dla reputacji może wystąpić, jeśli produkty są postrzegane jako dyskryminujące lub nieobejmujące, lub jeśli ceny lub zakres ubezpieczenia nieumyślnie stawiają pewne grupy w niekorzystnej sytuacji. Ponadto zaufanie do produktów ubezpieczeniowych może zostać podważone przez niejasną komunikację lub trudny dostęp do informacji, co prowadzi do nieporozumień dotyczących szczegółów polisy, a tym samym nieuzasadnionych oczekiwań co do zakresu ochrony. Ryzyko utraty reputacji może również wynikać z wprowadzenia nowych przepisów dotyczących zrównoważonego rozwoju, takich jak nowe wymogi dotyczące ochrony klienta, co prowadzi do bardziej złożonego środowiska biznesowego, w którym brak przejrzystej integracji kryteriów ESG z projektowaniem, marketingiem i dystrybucją produktów ubezpieczeniowych może narazić firmę na oskarżenia o greenwashing. Nieodpowiedni proces doradczy, który nie spełnia standardów regulacyjnych, może prowadzić do zwiększonych kosztów dla Allianz, niemożności dostarczenia odpowiednich informacji o produkcie i zwiększonego niezadowolonych klientów. Ryzyko polityczne związane z dynamicznym charakterem dystrybucji ubezpieczeń i wymogami dotyczącymi ujawniania informacji może zwiększyć to ryzyko. Ryzyko związane z zachowaniem klientów może wynikać z coraz częstszego stosowania przez ubezpieczycieli technik modyfikacji zachowań i ich postrzeganej ingerencji w życie osobiste konsumentów. Na przykład, strategie mające na celu promowanie zdrowszych lub bezpieczniejszych zachowań wśród posiadaczy polis, które zmniejszają ich narażenie na ryzyko, mogą być postrzegane jako inwazyjne lub naruszające prywatność, potencjalnie prowadząc do niechęci klientów. Utrata wrażliwych danych klientów w wyniku naruszenia prywatności danych może spowodować straty finansowe dla Allianz w postaci kar prawnych i regulacyjnych, grzywien i pozwów ze strony poszkodowanych klientów oraz może poważnie zaszkodzić marce Allianz.											
Możliwości	Nasze skupienie się na doświadczeniu klienta wraz z jego podróżą nie tylko zapewnia pozytywny wpływ naszej działalności ubezpieczeniowej (detalicznej w zakresie ubezpieczeń na życie/zdrowotnych i majątkowych) na konsumentów i użytkowników końcowych, ale także wiąże się z istotnymi możliwościami poprzez zwiększenie satysfakcji i lojalności klientów, wyrażonej za pomocą wskaźnika Net Promoter Score (NPS) (kwestia zrównoważonego rozwoju specyficzna dla danego podmiotu). Takie możliwości mogą się zmaterializować poprzez pozyskanie i utrzymanie klientów, przyczyniając się do oferowania usług ubezpieczeniowych, które wzmocniają odporność finansową i wspierają cele finansowe klientów detalicznych.											

Podsumowanie sekcji

Dążymy do budowania zaufania i dostarczania wartości naszym klientom detalicznym, co jest kluczowym elementem naszej strategii. Nasze zasady mają na celu zwiększenie zadowolenia klientów, zapewnienie przejrzystości i priorytetowe traktowanie zgodności z przepisami dotyczącymi prywatności danych w naszych działaniach. Wyzaczyliśmy wysokie cele i ambicje koncentrujące się na lojalności i satysfakcji klientów, aby zapewnić podejście zorientowane na klienta w całej organizacji. Kluczowe działania obejmują gromadzenie opinii klientów, wdrażanie solidnych środków ochrony prywatności danych oraz zapewnianie dostępu do wysokiej jakości informacji o naszych produktach i usługach.

Strategia i model biznesowy w odniesieniu do konsumentów i użytkowników końcowych

Ubezpieczenia są z natury działalnością społeczną, a od momentu założenia firmy w 1890 r. klienci są w centrum naszej uwagi. Nasz cel korporacyjny, "Zabezpieczamy Waszą przyszłość", odzwierciedla nasze zaangażowanie we wzmacnianie społeczeństwa i wzbudzanie zaufania poprzez jakość naszych produktów i usług. Nieustannie wprowadzamy innowacje, aby sprostać zmieniającym się potrzebom naszych klientów, zapewniając im ochronę i tworząc dla nich trwałą wartość. Grupa Allianz obsługuje około 128 milionów klientów¹ w prawie 70 krajach, w tym 112 milionów klientów detalicznych. W przypadku raportowania konsumentów i użytkowników końcowych S4 koncentrujemy się na osobach prywatnych, z wyłączeniem klientów korporacyjnych lub komercyjnych. Zgodnie z naszymi od dawna ustalonymi celami i sprawozdawczością, w tej sekcji używamy terminu "klienci" zamiast "konsumentów". Klienci detaliczni, na których możemy mieć istotny wpływ, to posiadacze polis, właściciele rachunków/depozytów, klienci zarządzający aktywami i użytkownicy usług Grupy Allianz. Użytkownicy końcowi, na których mamy wpływ, to osoby, które korzystają z naszych produktów lub usług, ale nie są bezpośrednimi klientami detalicznymi, takimi jak beneficjenci roszczeń ubezpieczeniowych lub osoby dodatkowo ubezpieczone.

Jako dostawca usług finansowych mamy pozytywny wpływ na naszych klientów detalicznych i użytkowników końcowych poprzez naszą działalność w zakresie ubezpieczeń i zarządzania aktywami. Nasze produkty ubezpieczeniowe bezpośrednio przyczyniają się do istotnej kwestii zrównoważonego rozwoju, jaką jest "bezpieczeństwo osobiste".

Nasza polisa na życie i zdrowie ubezpiecza od zdarzeń życiowych, zachęca do dbania o siebie i wsparcia rodziny oraz zapewnia rodzinie pomoc w przypadku śmierci ubezpieczonego. Nasza ochrona majątkowa i wypadkowa zapewnia ochronę podstawowych i cennych rzeczy, takich jak domy, samochody i podróże. Nasza ochrona od odpowiedzialności cywilnej zapewnia klientom możliwość zrekompensowania innym (użytkownikom końcowym) wyrządzonych szkód. Nasze produkty oszczędnościowe i zarządzania aktywami detalicznymi pomagają ludziom przygotować się do emerytury i innych etapów życia. Nasze ubezpieczenia komercyjne pomagają firmom przetrwać przeciwności losu, pośrednio przynosząc korzyści pracownikom, klientom i inwestorom. Nasza działalność assistance wspiera ludzi w potrzebie, na przykład poprzez repatriację w przypadku choroby za granicą. Oferując wolny od dyskryminacji dostęp do naszych detalicznych produktów ubezpieczeniowych i zarządzania aktywami, pozytywnie wpływamy na integrację społeczną. W naszych działaniach priorytetowo traktujemy prywatność danych i poufność danych konsumentów.

Wpływ na klientów detalicznych może przełożyć się na ryzyko i szanse dla Allianz. Ryzyko to obejmuje przede wszystkim ryzyko reputacyjne i polityczne, a także ryzyko związane ze zmianami w zachowaniu klientów. Są to przede wszystkim ryzyka związane z reputacją i polityką, a także ryzyka związane ze zmianami w zachowaniu klientów. Allianz dostrzega te ryzyka i wdrożył działania i procesy mające na celu ich ograniczenie. Można je znaleźć w sekcji Procesy i działania związane z klientami i użytkownikami końcowymi.

Możliwości mogą pojawić się dzięki zwiększeniu satysfakcji i lojalności klientów, również wyrażonej w odniesieniu do naszych detalicznych klientów ubezpieczeniowych za pomocą wskaźnika Net Promoter Score (NPS), i mogą zmaterializować się poprzez pozyskanie i utrzymanie klientów, przyczyniając się do oferowania usług ubezpieczeniowych, które wzmacniają odporność finansową i wspierają cele finansowe klientów detalicznych.

Model Klienta Allianz (ACM) to nasz kompleksowy globalny model biznesowy dla naszych ubezpieczeniowych spółek zależnych, który stawia klienta w centrum wszystkiego, co robimy i umożliwia Allianz być prostym, cyfrowym i skalowalnym. Naszą ambicją jest uproszczenie i zharmonizowanie naszej działalności na całym świecie, przekształcając tańców wartości ubezpieczeń w zakresie produktów, sprzedaży, roszczeń i operacji. ACM został najpierw zaprojektowany dla detalicznych linii ubezpieczeń majątkowych i osobowych, a następnie rozszerzony na ubezpieczenia zdrowotne, na życie, B2B2C, średnie i duże ubezpieczenia korporacyjne oraz reasekurację. Nieustannie wdrażamy ten model we wszystkich spółkach zależnych Allianz. Transformacja biznesowa jest motorem transformacji i innowacji Grupy Allianz i podąża za ambicją uchwycenia niewykorzystanych możliwości dojrzałych cyfrowo klientów poprzez dostosowanie obecnych modeli biznesowych i skalowanie najlepszych w swojej klasie praktyk na całym świecie.

Aby zapewnić, że nasze rozwiązania, produkty i usługi ubezpieczeniowe są odpowiednie i wartościowe dla naszych klientów, systematycznie analizujemy bolączki klientów detalicznych i ulepszymy „Podróż Klienta”. Wykorzystujemy spostrzeżenia z ankiet "Voice of the Customer" (VoC) (Głos Klienta) i NPS w celu ulepszania produktów ubezpieczeniowych, usług, komunikacji i procesów. Łączymy i analizujemy źródła danych klientów detalicznych w ścisłej zgodności z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prywatności, aby ustalić priorytety i wdrożyć ulepszenia strukturalne. Wnioski z programów VoC i NPS pomagają projektować doświadczenia Allianz na całym świecie. Lokalne oddziały wprowadzają tę wizję w życie i wykorzystują opinie klientów detalicznych do podejmowania konkretnych działań, np. proaktywnego informowania klientów detalicznych o statusie ich roszczeń. Szczegółowe informacje na temat procesów angażowania można znaleźć w sekcji Angażowanie klientów i użytkowników końcowych.

Ponieważ ubezpieczenia są działalnością opartą na danych, ochrona danych i prywatność mają dla nas i naszych relacji z klientami detalicznymi ogromne znaczenie. Allianz jest głęboko zaangażowany w odpowiedzialne i przejrzyste przetwarzanie danych osobowych. Obejmuje to wykorzystywanie danych osobowych wyłącznie do określonych i uzasadnionych celów, zapewnianie ich bezpieczeństwa oraz otwarte informowanie o ich wykorzystaniu. Ponadto Allianz integruje ochronę danych z projektowaniem produktów i współpracuje ze stowarzyszeniami branżowymi, członkami parlamentu i władzami, aby przyczynić się do aktualizacji i modernizacji przepisów dotyczących prywatności. Uznajemy ochronę danych i prywatność za istotny temat, a nasze zaangażowanie w tym zakresie jest zakorzenione w uznaniu, że dane osobowe należą do indywidualnego klienta i użytkownika końcowego, którego zaufanie jest podstawą naszej działalności. Więcej informacji na temat naszych działań w zakresie prywatności danych można znaleźć w sekcjach Współpraca z klientami i użytkownikami końcowymi oraz Działania.

Polityki dotyczące klientów i użytkowników końcowych

Polityki odgrywają kluczową rolę we wdrażaniu naszej strategii i modelu biznesowego, ponieważ stanowią ramy zasad zarządzania, które stosujemy przy podejmowaniu decyzji. Standard ochrony klienta Allianz promuje i chroni interesy klientów. Określa on wymagania mające na celu zapewnienie, że spółki zależne Allianz projektują, dystrybuują i obsługują produkty spełniające wymogi prawne i oczekiwania klientów. Jest to zgodne ze strategicznym celem Allianz, jakim jest zorientowanie na klienta. Standard ma zastosowanie w całym cyklu życia produktu, od negocjacji przed zawarciem umowy do wypełnienia zobowiązań umownych.

¹ W tym niekonsolidowane spółki zależne z klientami Allianz

Standard ma zastosowanie do wszystkich spółek zależnych w oparciu o zasadę proporcjonalności, która ma zastosowanie do metod i zakresu wdrożenia, ale nie wpływa na początkową decyzję o podjęciu samego wdrożenia. Funkcja Zgodności Grupy jest właścicielem Standardu Ochrony Klientów Allianz zatwierdzonego przez członka Zarządu Allianz SE odpowiedzialnego za Zgodność Grupy. Zarząd Allianz SE będzie informowany o wszelkich istotnych zmianach. Polityka ta obejmuje istotne kwestie zrównoważonego rozwoju "Wpływ związany z informacją" poprzez dostęp do (wysokiej jakości) informacji oraz "Włączenie społeczne" poprzez niedyskryminację, dostęp do produktów i usług oraz odpowiedzialne praktyki marketingowe.

Reguła Funkcjonalna Doświadczenia Klienta Allianz zapewnia ramy dla wdrażania detalicznych ogólnych cyfrowych programów NPS i VoC w całej detalicznej działalności ubezpieczeniowej Grupy Allianz. Szczegółowe informacje można znaleźć w sekcji Angażowanie klientów i użytkowników końcowych. Ta reguła funkcjonalna obejmuje standardy gromadzenia i analizowania opinii klientów detalicznych na temat satysfakcji, rekomendacji i lojalności, które służą jako wskaźnik jakości usług w firmie (VoC) i są porównywane z konkurencją (NPS). Wnioski z tego programu pomiarowego umożliwiają Allianz ulepszanie produktów, usług, komunikacji i procesów w celu zaspokojenia potrzeb i oczekiwań klientów detalicznych. Odpowiedzialność za wdrożenie Zasady Funkcjonalnej Customer Experience spoczywa na Kierowniku ds. Doświadczenia Klienta w Strategii Grupy, Marketingu i Dystrybucji (GSMD). Reguła funkcjonalna charakteryzuje się określonymi standardami, obliczeniami i zasadami, które są wiążące. Dokumentacja jest zawsze dostępna dla wszystkich zainteresowanych stron Reguła Funkcjonalna Doświadczenia Klienta Allianz odnosi się do istotnych kwestii zrównoważonego rozwoju "Wpływu związanego z informacją" i "Włączenia społecznego".

APS, najwyższy dokument polityki Allianz Privacy Framework, jest wewnętrznym standardem, który ustanawia wymagania dotyczące ochrony danych i prywatności w celu właściwego postępowania z danymi osobowymi klientów i użytkowników końcowych, a zatem odnosi się do istotnej kwestii zrównoważonego rozwoju "Wpływu związany z informacją".

Wszystkie wyżej wymienione zasady są opublikowane w Księdze Zasad Korporacyjnych Allianz. Więcej informacji można znaleźć w sekcjach Integracja zrównoważonego rozwoju poprzez zasady korporacyjne i inne zasady ESRs oraz Zasady Allianz ESRs.

Współpraca z klientami i użytkownikami końcowymi

Spółki zależne Allianz muszą działać w oparciu o zaufanie interesariuszy - klientów, pracowników i ogółu społeczeństwa - w oparciu o wyniki i uczciwość. Wszystkie spółki zależne są zobowiązane do przestrzegania następujących zasad ochrony klienta w całym cyklu życia produktu detalicznego, zgodnie ze standardem ochrony klienta Allianz, od planowania strategicznego na wysokim szczeblu po indywidualne zaangażowanie klienta:

- Skoncentrowanie działalności na potrzebach klienta, osadzenie tego podejścia w kulturze i działaniach spółki zależnej.
- Kulturowanie kultury zachęcającej pracowników i dystrybutorów do działania w dobrej wierze w każdym punkcie kontaktu z klientem.
- Zapewnienie, by zarząd lub równoważny organ zarządzający był w pełni odpowiedzialny za egzekwowanie przestrzegania niniejszego standardu, wdrażanie jego zasad i pociąganie kierownictwa wyższego szczebla do odpowiedzialności zgodnie z Systemem Odpowiedzialności Kierownictwa Allianz.
- Projektowanie produktów, które są zgodne z potrzebami, cechami i celami finansowymi klientów, zapewniając godziwą wartość.
- Dostarczanie jasnych, dokładnych informacji, aby pomóc klientom w podejmowaniu świadomych, terminowych decyzji i braniu odpowiedzialności za swoje działania.
- Konsekwentne świadczenie wysokiej jakości usług, szybkość reakcji i odpowiednie doradztwo.
- Zapewnienie uczciwych i przejrzystych wyników, unikanie niekorzystnych sytuacji wynikających z uprzedzeń klientów, braku wiedzy lub podatności na zagrożenia.
- Traktowanie klientów z szacunkiem, zapewniając im wsparcie, aby pomóc im zrozumieć korzyści płynące z produktu bez nieuzasadnionych barier.
- Regularna ocena, czy obecne produkty spełniają potrzeby klientów.
- Systematyczne monitorowanie i weryfikacja procesów w celu zarządzania ryzykiem braku zgodności i w razie potrzeby podejmować działania naprawcze.
- Przestrzeganie wszystkich obowiązujących przepisów prawa, regulacji i zasad oraz standardów etycznych.

Zasady te podtrzymują zaufanie klientów, wzmacniają zaufanie interesariuszy, podtrzymują szacunek publiczny i przyczyniają się do oferowania usług ubezpieczeniowych, które wzmacniają odporność finansową i wspierają cele finansowe klientów.

Aby wspierać realizację zasad określonych w Standardzie Ochrony Klienta Allianz, Allianz wykorzystuje uznany na całym świecie wskaźnik NPS do pomiaru lojalności klientów w naszej działalności w zakresie ubezpieczeń detalicznych poprzez gotowość klientów do rekomendowania Allianz. W 2022 roku Allianz przeszedł na cyfrowy paradygmat NPS (dNPS) do ciągłego pomiaru lojalności klientów detalicznych, eliminując sezonowość i pogłębiając zrozumienie nastrojów klientów detalicznych. Cyfrowy pomiar wyznacza wyższe standardy dla naszych ubezpieczeniowych spółek zależnych, ponieważ są one mierzone w porównaniu z szerszym zestawem konkurentów. Od października 2024 r. spółki zależne mogą przeprowadzać badanie NPS w trybie mieszanym, łącząc ankiety cyfrowe i telefoniczne, co daje jeszcze szersze możliwości ankietowania i pomaga zrozumieć potrzeby naszych klientów detalicznych.

Zewnętrzny globalny dostawca przeprowadza ankietę detaliczną NPS przy użyciu podwójnie ślepej próby, zapewniając, że respondenci nie wiedzą, że pochodzi ona od Allianz. Pyta on posiadaczy polis i osoby współdecydujące o tym, jak prawdopodobne jest, że polecą swojego ubezpieczyciela w skali od 0 do 10. Wynik NPS jest obliczany poprzez odjęcie odsetka krytyków (oceny 0-6) od promotorów (oceny 9-10). Pozycja rynkowa Allianz jest określana poprzez porównanie jej wyniku NPS ze średnią rynkową. Obliczenia pozycji rynkowej NPS są szczegółowo opisane w Regule Funkcjonalnej Doświadczenia Klienta Allianz. Systematyczne analizy generują spostrzeżenia, które wspierają ulepszenia w segmentach biznesowych, które nie są jeszcze liderami na rynku pod względem rekomendacji/lojalności klientów. Cele NPS są ustalane w cyklu planowania Allianz i powiązane z wynagrodzeniem kierownictwa najwyższego szczebla (patrz sekcja Cele związane z klientami i użytkownikami końcowymi).

Skuteczność NPS jest oceniana podczas corocznego audytu zewnętrznego i oceniana w ramach regularnych dialogów strategicznych i planistycznych między Allianz SE a odpowiednimi ubezpieczeniowymi spółkami zależnymi.

Program VoC rozprowadza krótkie ankiety satysfakcji wśród klientów detalicznych, którzy niedawno weszli w interakcję z Allianz na pięciu kluczowych etapach podróży klienta. Klienci oceniają swoje zadowolenie z usługi. Spółki zależne muszą złagodzić niskie oceny (1-3 gwiazdki), kontaktując się z klientem i wykorzystując spostrzeżenia do ulepszenia usług. Wszystkie ubezpieczeniowe spółki zależne mające kontakt z klientami detalicznymi są objęte zakresem programu VoC.

Odpowiedzialność za NPS i VoC spoczywa na dyrektorze ds. doświadczeń klientów w dziale strategii grupy, marketingu i dystrybucji. Na poziomie spółki zależnej odpowiedzialność spoczywa na dyrektorze ds. zarządzania rynkiem. NPS i VoC są powiązane z zasadą funkcjonalną Allianz Customer Experience.

Fundamentem APS jest przejrzystość w zakresie sposobu, w jaki wykorzystujemy dane osobowe i zapewnienie ich ochrony. Staramy się otwarcie komunikować o przetwarzaniu przez nas danych osobowych, publikując informacje o ochronie prywatności na naszych stronach internetowych i podczas gromadzenia danych osobowych, aby wyjaśnić, kim jesteśmy; w jaki sposób gromadzimy, udostępniamy i wykorzystujemy dane; oraz w jaki sposób osoby fizyczne mogą korzystać ze swoich praw do prywatności. Nasze spółki zależne są również zobowiązane do wdrożenia i utrzymywania skutecznych procesów reagowania na żądania, skargi i incydenty związane z ochroną danych i prywatności.

Nasze ramy ochrony prywatności w całej Grupie nadal dojrzewają, ponieważ naszym celem jest świadczenie usług w oparciu o domyślne podejście cyfrowe. Program obejmuje wdrożenie solidnych mechanizmów kontroli prywatności i tworzenie kultury skoncentrowanej na prywatności poprzez oceny wpływu na prywatność (PIA), oceny etyki danych i monitorowanie. Nasz proces zarządzania ryzykiem prywatności identyfikuje i zarządza ryzykiem prywatności na poziomie operacyjnym, aby zapewnić, że jest ono mierzone, monitorowane i łagodzone. Oceny PIA procesów wykorzystujących dane osobowe, takie jak dane dotyczące zdrowia klientów, umożliwiają wczesną identyfikację zagrożeń dla prywatności i zarządzanie nimi. Przeprowadzamy również indywidualne oceny wpływu transferu (TIA) dla transferów danych z EOG do dostawców z krajów trzecich, aby zapewnić utrzymanie odpowiedniego poziomu prywatności danych. Opracowaliśmy szablon TIA na naszej platformie zarządzania prywatnością i wdrożyliśmy go we wszystkich spółkach zależnych w EOG, aby zapewnić spójne, półautomatyczne oceny.

Cele związane z klientami i użytkownikami końcowymi

Grupa Allianz wyznacza detaliczne cele NPS (lojalność klientów) w swoim trzyletnim cyklu planowania, mierzone odsetkiem segmentów biznesowych Lider Lojalności (ubezpieczenia majątkowe i osobowe oraz ubezpieczenia na życie i zdrowotne). Lider Lojalności to kategoria w ramach NPS opisująca wyniki Allianz na tle reszty rynku na poziomie lokalnym. Jest to najlepsza z czterech kategorii w rankingu (Poniżej poziomu rynku/Na poziomie rynku/Powyżej poziomu rynku/Lider lojalnościowy). W 2021 roku dążyliśmy do tego, aby do 2024 roku 50% segmentów detalicznych było Liderami Lojalności. Przekroczyliśmy ten cel w 2024 r., a 57% mierzonych segmentów ubezpieczeniowych osiągnęło status Lidera Lojalności. NPS jest jednym z celów związanych ze zrównoważonym rozwojem, który wpływa na wynagrodzenie Zarządu Allianz SE, a także menedżerów najwyższego szczebla naszych lokalnych spółek zależnych (patrz sekcja Proces wyznaczania celów Zarządu).

Oprócz pomiaru lojalności klientów za pomocą NPS, satysfakcja klientów jest mierzona za pomocą VoC dla naszych spółek zależnych zajmujących się ubezpieczeniami detalicznymi. Chociaż wyniki i wyniki VoC nie są powiązane z wynagrodzeniem najwyższego kierownictwa, Allianz ma wysokie ambicje w zakresie VoC. Są one ustalane na poziomie globalnym na podstawie ogólnej oceny satysfakcji klienta (przy użyciu 5-stopniowej skali), odsetka klientów, którym zaoferowano możliwość przekazania opinii (zasięg klienta) oraz odsetka spraw rozwiązanych w ciągu 48 godzin od klientów z oceną satysfakcji na poziomie 3 gwiazdek lub mniej. Ambicje te są corocznie weryfikowane z ubezpieczeniowymi spółkami zależnymi i w razie potrzeby korygowane. Cele NPS i ambicje VoC są powiązane z Regulą Funkcjonalną Doświadczenia Klienta Allianz.

Cele przedstawione w tej sekcji opierają się na naszych priorytetach strategicznych i zostały ustalone dla konkretnych istotnych kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem. W kwestiach związanych ze zrównoważonym rozwojem, dla których nie ma wyraźnego celu, koncentrujemy nasze wysiłki na ustalonych ramach polityki. Skuteczność polityk i działań jest monitorowana w ramach procesu korporacyjnej księgi reguł. Szczegółowe informacje na ten temat można znaleźć w sekcjach Zasady dotyczące klientów i użytkowników końcowych oraz Integracja zrównoważonego rozwoju poprzez zasady korporacyjne i inne polityki ESRS.

Procesy i działania związane z klientami i użytkownikami końcowymi

Procesy i kanały zgłaszania problemów

Zgodnie ze standardem Allianz dotyczącym ochrony klienta, spółki zależne muszą zapewniać ciągłe wsparcie przez cały cykl życia produktu detalicznego. Wsparcie to obejmuje zarządzanie sprzedanymi produktami i usługami oraz udzielanie pomocy klientom, zwłaszcza w przypadku zgłoszeń serwisowych, roszczeń lub skarg.

Skuteczny proces zarządzania reklamacjami zewnętrznymi buduje zaufanie, utrzymuje relacje z klientami, zapewnia długoterminową retencję i chroni reputację Allianz. Spółki zależne muszą przestrzegać przepisów prawa, regulacji i zasad korporacyjnych dotyczących zarządzania reklamacjami. Każda spółka zależna musi mieć ustandaryzowany proces rozpatrywania skarg i zapewnienia uczciwego traktowania klientów.

Ponadto Allianz posiada kanały zaangażowania, takie jak SpeakUp@Allianz, które są otwarte dla wszystkich osób, wewnątrz i na zewnątrz Allianz, które czują, że zostały dotknięte przez działalność Allianz lub przez firmę w łańcuchu wartości Allianz. Więcej informacji można znaleźć w sekcji Korupcja i przepukstwo.

Dodatkowo klienci detaliczni mają możliwość zaangażowania się w Allianz poprzez program Voice of the Customer. Pytając klientów o ich ocenę satysfakcji w pięciu kluczowych ścieżkach klienta, mają oni możliwość przekazania wszelkich (negatywnych) opinii. W ten sposób VoC identyfikuje niezadowolonych klientów detalicznych (3 gwiazdki lub mniej). Jak stwierdzono w Zasadach Funkcjonalnych Customer Experience, spółki zależne muszą skontaktować się z tymi klientami w ciągu 48 godzin i zająć się ich problemami, tworząc proaktywną okazję dla klientów detalicznych do uzyskania wsparcia w rozwiązywaniu ich obaw.

Działania

Wdrażamy konkretne działania, aby reagować na istotne wpływy, ograniczać istotne ryzyka i wykorzystywać istotne możliwości. Allianz przeprowadza Przegląd Produktów Detalicznych corocznie i doraźnie we wszystkich spółkach zależnych prowadzących działalność w zakresie ubezpieczeń detalicznych, aby ocenić, czy detaliczne produkty ubezpieczeniowe Allianz oferują naszym klientom godziwą wartość. Stanowi to uzupełnienie procesów nadzoru i zarządzania produktami przyjętych na poziomie spółki zależnej. Ćwiczenia te mają na celu zapewnienie skutecznego zarządzania ryzykiem ochrony klienta przed wprowadzeniem produktów na rynek i na bieżąco. Odpowiednie działania zostaną wdrożone w celu ograniczenia potencjalnego ryzyka (jeśli takie istnieje) dla klientów.

Opracowano nowe szkolenie dla agentów obejmujące strategię zrównoważonego rozwoju Allianz, elementy zrównoważonego rozwoju produktów oraz "zalecenia i zakazy" dotyczące doradztwa dla klientów. Celem jest autentyczne informowanie o inicjatywach w zakresie zrównoważonego rozwoju, wspieranie zaufania i przejrzystości, unikanie ekologicznego marketingu, a tym samym pozytywny wpływ na lojalność klientów. E-learning jest częścią 15-godzinnego obowiązkowego szkolenia dla agentów ubezpieczeniowych zgodnie z dyrektywą w sprawie dystrybucji ubezpieczeń (IDD), które ma zostać ukończone do 2024 roku. Został on wdrożony w Niemczech, Włoszech, Francji, Hiszpanii, Austrii, Turcji, Szwajcarii i Europie Środkowo-Wschodniej. Zakończenie jest monitorowane przez dedykowany zespół ds. strategii, marketingu i dystrybucji.

Globalne centrum wiedzy finansowej zostało utworzone latem 2023 roku i od tego czasu jest dostępne dla klientów na całym świecie, w tym inicjatywy takie jak Finance Workout czy program Allianz Ready Coach, które zostały zaprojektowane, aby pomóc klientom i członkom społeczeństwa w budowaniu wiedzy finansowej poprzez treści edukacyjne.

Allianz dąży do ciągłego wzmocnienia APS i powiązanych procesów w celu zapewnienia właściwego i bezpiecznego przetwarzania danych osobowych. Obecnie koncentrujemy się na dalszej automatyzacji prywatności w naszej organizacji, ulepszaniu programu monitorowania i zapewniania prywatności (PMAP) oraz osadzaniu prywatności w naszej sieci mistrzów prywatności.

Nasze kluczowe działania w 2024 r. obejmowały następujące:

- Wdrożenie szablonu rejestru czynności przetwarzania (RoPA) w celu tworzenia dokładnych i zgodnych z przepisami RoPA w wydajny i spójny sposób.
- Wdrożenie procesu żądania osoby, której dane dotyczą (DSR) 28 spółek zależnych do naszej platformy zarządzania prywatnością.
- Ponowna certyfikacja naszego certyfikatu ochrony danych TÜV w zakresie sprzedaży produktów majątkowych i wypadkowych, życiowych / zdrowotnych oraz procesu rekrutacji w Niemczech, a także ubieganie się o europejską pieczęć ochrony danych dla wszystkich głównych segmentów biznesowych w Allianz Włochy, Allianz Austria oraz procesu rekrutacji w całej Grupie.
- Przeszkolenie 110 Mistrzów Prywatności w zakresie praktycznej wiedzy i ćwiczeń związanych z tą rolą, w sumie 721 Mistrzów Prywatności, którzy ukończyli szkolenie od jego powstania w 2022 roku. Mistrzowie Prywatności działają jako kanały komunikacji między funkcjami biznesowymi a prywatnością i wspierają zgodność z przepisami o ochronie danych. Są pierwszą linią obrony, z dogłębnym zrozumieniem swojego obszaru funkcjonalnego i jego wykorzystania danych osobowych.

Oprócz specjalnych szkoleń dla Mistrzów Prywatności, program szkoleń Allianz w zakresie prywatności obejmuje coroczne szkolenia online dla wszystkich pracowników oraz pięciodniową sesję ekspercką dla pracowników odpowiedzialnych za zarządzanie prywatnością. Bieżące działania uświadamiające i kampanie komunikacyjne zapewniają również wskazówki dotyczące takich tematów, jak zgodność z przepisami dotyczącymi prywatności w hybrydowym środowisku pracy.

Funkcja Doświadczenia Klienta w zakresie szkód koncentruje się na poziomach usług, zgodności i praktykach etycznych. Wydajność jest mierzona w oparciu o standardy usług z ciągłą analizą w celu wyeliminowania luk. Program Voice of the Customer uzupełnia inicjatywy w zakresie reklamacji poprzez gromadzenie i analizowanie informacji zwrotnych we wszystkich punktach kontaktu z klientami detalicznymi w celu ciągłego doskonalenia produktów, usług, komunikacji i procesów. W każdej spółce zależnej wymagany jest formalny proces reklamacji, który obejmuje określone ramy czasowe i kryteria eskalacji oraz jest zgodny z lokalnymi przepisami.

Ponadto w 2024 r. za pośrednictwem SpeakUp@Allianz nie zgłoszono żadnych poważnych naruszeń praw człowieka, które miałyby wpływ na naszych klientów detalicznych i użytkowników końcowych.

G1 POSTĘPOWANIE BIZNESOWE

Istotność postępowania biznesowego

Struktura i treść tej sekcji opiera się na istotności postępowania biznesowego dla Allianz.

Szczegółowe informacje na temat procesu i metodologii Allianz CSRD DMA można znaleźć w sekcji Proces identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i możliwości.

Istotne wpływy, ryzyka i szanse Allianz w związku z G1 Postępowanie biznesowe (SBM-3)

Kwestia zrównoważonego rozwoju	Ubezpieczenia			Inwestycje własne			Zarządzanie aktywami			Własna działalność operacyjna Allianz (i tańców dostaw)		
	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości	Wpływ	Ryzyka	Możliwości
G1 Postępowanie biznesowe												
- Negatywny wpływ + Pozytywny wpływ ● Istotne i punkt strategiczny ● Istotne ● Nieistotne												
Wpływ (istotne w perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej i długoterminowej)	Niekorzystny wpływ może wynikać z naszego własnego portfela inwestycyjnego, biorąc pod uwagę nasz międzynarodowy i międzysektorowy portfel, który obejmuje ekspozycje na sektory lub rządy o wyższym prawdopodobieństwie wystąpienia kwestii związanych z postępowaniem biznesowym. Biorąc pod uwagę nasze praktyki związane ze zdrowiem kultury korporacyjnej, ochroną sygnalistów, zarządzaniem dostawcami oraz zapobieganiem korupcji i łapówkarstwu, uważamy, że nasz wpływ na postępowanie biznesowe w naszych własnych działaniach jest pozytywny. Ponadto współpracujemy z interesariuszami politycznymi w zakresie aspektów związanych ze zrównoważonym rozwojem, a także aktywnie angażujemy się w zmiany regulacyjne i je wspieramy.											
Ryzyka	Z racji powiązania Allianz może uciepnieć na reputacji, jeśli strony trzecie, takie jak inwestorzy, dostawcy lub klienci, zaangażują się lub w inny sposób doświadczą istotnych kwestii związanych z postępowaniem biznesowym, takich jak krytyczne przypadki oszustwa, korupcji, przekupstwa, nadużycia dostawców, brak ochrony sygnalistów lub niewłaściwy lobbing polityczny/wpływ, faktyczny lub domniemany. W zakresie, w jakim są to kluczowi partnerzy biznesowi Allianz, a kwestie związane z postępowaniem biznesowym przyciągają uwagę opinii publicznej (np. za pośrednictwem mediów społecznościowych, mediów tradycyjnych, organizacji pozarządowych lub organów regulacyjnych), Allianz może być postrzegany jako umożliwiający lub współdziałający w kwestiach związanych z postępowaniem biznesowym - lub poddany presji, aby publicznie zająć moralne lub etyczne stanowisko za lub przeciwko partnerowi biznesowemu. Taki rozwój wydarzeń może potencjalnie spowodować dodatkowe szkody dla reputacji Allianz. Jeśli chodzi o nasze własne postępowanie, jesteśmy narażeni na ryzyko utraty reputacji w przypadku, gdy lobbing jest postrzegany jako przede wszystkim wspierający lub chroniący interesy Allianz ze szkodą dla innych interesariuszy; jest niewystarczająco przejrzysty lub w inny sposób niezgodny z powiązanymi przepisami dotyczącymi przejrzystości; lub niespójny z zewnętrznymi lub wewnętrznymi oświadczeniami dotyczącymi stanowisk firmy.											
Możliwości	Możliwości wiążą się z doskonaleniem naszej kultury korporacyjnej, co ma na celu zwiększenie świadomości zagrożeń wśród naszych pracowników i unikanie niewłaściwego zachowania. Ponadto angażowanie się w kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem z interesariuszami politycznymi – takie jak przejście na zero netto lub poprzez nasz wkład w działania ustanawiające standardy (UE) – jest dla nas okazją do wiarygodnego przekazania naszych ambicji i strategii w zakresie zrównoważonego rozwoju.											

Podsumowanie sekcji

W tej sekcji szczegółowo opisano nasze zobowiązanie do utrzymywania wysokich standardów etycznych i uczciwości we wszystkich naszych działaniach biznesowych. Nasza polityka kładzie nacisk na promowanie przejrzystości, zapobieganie korupcji i łapówkarstwu, a także posiadanie prężnego zarządzania dostawcami - wszystko to opiera się na naszej zgodności z prawem i przepisami. Strategia obejmuje ustanowienie wytycznych dotyczących etycznego zachowania i promowanie kultury odpowiedzialności. Kluczowe działania obejmują wdrożenie należytej staranności dostawców, szkolenia w zakresie zgodności i ustanowienie jasnych mechanizmów zgłaszania nieetycznych zachowań. Ta sekcja zawiera ponadto przejrzyste informacje na temat naszych wpływów politycznych i głównych działań lobbujących.

Poniższa sekcja dotycząca ESRS G1 koncentruje się na własnych operacjach Allianz, zgodnie z wymogami przepisów ESRS. Nasz CSRD DMA dodatkowo zidentyfikował, że zrównoważone postępowanie biznesowe ma istotne znaczenie dla własnego portfela inwestycyjnego naszego łańcucha wartości. W szczególności potencjalny negatywny wpływ może wynikać z naszego własnego portfela inwestycyjnego, biorąc pod uwagę ekspozycje na sektory lub rządy o wyższym prawdopodobieństwie wystąpienia kwestii związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej. Allianz ocenia ten potencjalny wpływ na nasz własny portfel inwestycyjny w ramach wewnętrznego procesu AIS dla aktywów notowanych na giełdzie, procesu kierowania ASIS dla aktywów nienotowanych na giełdzie oraz Ograniczeń Grupy. Więcej informacji na temat AIS można znaleźć w sekcji Zarządzanie Niekorzystnymi Wpływami (AIS) dla notowanych aktywów.

FRSI Allianz opisuje wszystkie istotne zasady, reguły i procesy integracji zrównoważonego rozwoju dla portfela inwestycji własnych Grupy Allianz. Więcej informacji na temat tej nadrzędnej polityki można znaleźć w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju poprzez zasady korporacyjne i inne polityki ESRS. Allianz nie przyjął konkretnych celów w zakresie postępowania biznesowego, ponieważ solidne polityki zgodności, procesy i obowiązkowe szkolenia zapewniają pracownikom zrozumienie oczekiwań i podstawowych wartości w zakresie postępowania biznesowego.

Kultura korporacyjna i postępowanie biznesowe

Kultura korporacyjna i polityka postępowania biznesowego

Allianz jest świadomy dużego znaczenia ładu korporacyjnego i struktury postępowania w biznesie dla zapewnienia zgodności z wymogami prawnymi, a także głębokiej podstawy zrównoważonego sukcesu gospodarczego. Zobowiązujemy się do wspierania przejrzystości poprzez określenie naszych zasad ładu korporacyjnego, np. postępowania w biznesie, etyki biznesowej i kultury korporacyjnej, w tym przeciwdziałania korupcji, łapówkarstwu i ochrony sygnalistów. Ponadto informujemy o naszym zarządzaniu z dostawcami i naszych działaniach związanych z wkładem politycznym i lobbingiem.

Przyjęliśmy kilka zasad w rozumieniu ESRS i w odniesieniu do naszego postępowania biznesowego.

Kodeks postępowania Grupy Allianz odzwierciedla nasze wartości i zasady, a tym samym kieruje naszymi pracownikami w ich działaniach i decyzjach. To, jak postępujemy, jak działamy i decyzje, które podejmujemy, skupiają się na trosce o siebie nawzajem i traktowaniu wszystkich sprawiedliwie i z szacunkiem. Kodeks Postępowania Grupy Allianz podkreśla znaczenie działania w sposób uczciwy i przejrzysty, zobowiązuje do zapobiegania przestępstwom finansowym, a także zachęca pracowników Allianz do zobowiązania naszych partnerów biznesowych do przestrzegania Kodeksu Postępowania Grupy Allianz. Więcej informacji na temat Kodeksu Postępowania Grupy Allianz można znaleźć w sekcjach Polityki Allianz ESRS oraz Korupcja i łapownictwo. Biorąc pod uwagę nasze praktyki związane ze zdrowiem w kulturze korporacyjnej, ochroną sygnalistów, zarządzaniem dostawcami oraz zapobieganiem korupcji i przekupstwu, uważamy, że nasz wpływ na zasady prowadzenia działalności jest pozytywny. Więcej informacji na temat zarządzania dostawcami można znaleźć w sekcji Zarządzanie relacjami z dostawcami, a na temat zapobiegania korupcji i łapownictwu - w sekcji Korupcja i łapownictwo. Skuteczność naszej polityki monitorowana jest za pośrednictwem procesu Księgi Zasad Korporacyjnych. Więcej szczegółów można znaleźć w części Integracja zrównoważonego rozwoju za pośrednictwem zasad korporacyjnych i innych polityk ESRS.

Współpracujemy z interesariuszami politycznymi w odniesieniu do kwestii zrównoważonego rozwoju oraz aktywnie angażujemy się i wspieramy zmiany regulacyjne. Więcej informacji można znaleźć w sekcji Wpływ polityczny i działania lobbingowe.

Więcej informacji na temat naszego wpływu, ryzyka i możliwości w łańcuchu dostaw i wartości można znaleźć w sekcji S2 Pracownicy w łańcuchu wartości.

Zidentyfikowane wpływy mogą potencjalnie przełożyć się na ryzyko dla Allianz. Ryzyka te dotyczą reputacji. Allianz dostrzega to ryzyko i wdrożył różne działania i inicjatywy mające na celu jego ograniczenie. Przegląd można znaleźć w poniższych sekcjach.

Wdrożone polityki i praktyki pomagają nam tagodzić ewentualne negatywne skutki, zidentyfikowane zagrożenia, a ponadto podejmowane działania mogą wiązać się z możliwościami wzmocnienia naszej kultury korporacyjnej w celu zwiększenia świadomości ryzyka wśród naszych pracowników i uniknięcia niewłaściwych zachowań. Co więcej, nasz wkład polityczny i działania lobbingowe w wiarygodny sposób przekazują nasze ambicje i strategię zrównoważonego rozwoju.

Zarządzanie relacjami z dostawcami

W tej sekcji opisano działania Grupy Allianz w zakresie zarządzania dostawcami. Politykę Grupy obejmującą kwestie zrównoważonego rozwoju w zakresie zarządzania dostawcami jest Standard Zakupów Grupy Allianz.

Grupa i lokalne działy zaopatrzenia organizują przetargi i pozyskują usługi i produkty dla Grupy Allianz, współpracując z tysiącami dostawców na całym świecie w zakresie towarów takich jak IT, usługi profesjonalne i marketing. Nasz Standard Zakupów Grupy Allianz (AGSP) i związane z nim procesy są regularnie weryfikowane, a lokalne działy zakupów są proszone o lokalne wdrożenie standardu. W trakcie procesu wdrażania, opisanego w AGSP, dostawcy zarejestrowani w naszym standardowym narzędziu do zamówień są proszeni o przestrzeganie VCoC lub posiadanie porównywalnego kodeksu postępowania.

W Allianz dążymy do prowadzenia interesów z odpowiedzialnymi dostawcami, którzy rozumieją charakter dostarczanych produktów, materiałów i usług oraz uznają swoją odpowiedzialność za ochronę środowiska i wspieranie dobrych relacji z pracownikami i społecznościami lokalnymi. Oczekiwania te są zawarte w naszym VCoC i Karcie Zrównoważonych Zakupów Allianz.

Prosimy o zwrócenie uwagi na dodatkowe informacje, w szczególności na tematy związane z prawami człowieka w naszym łańcuchu dostaw w sekcji S2 Pracownicy w łańcuchu wartości.

Korupcja i przekupstwo

W tej sekcji opisano wpływ kwestii związanych z etyką, odpowiedzialnym biznesem i zgodnością z przepisami na działalność Grupy Allianz. Ponadto opisano wpływ działań i relacji Grupy Allianz na zgodność z przepisami. Opisano koncepcje i osiągnięcia związane z zarządzaniem tymi skutkami, ze szczególnym uwzględnieniem systemu zarządzania zgodnością, przeciwdziałania korupcji, przekupstwu i praniu pieniędzy. Ponadto spółki zależne prowadzą własne programy.

Polityka Zgodności Grupy Allianz, Standard Zgodności Allianz w zakresie Przeciwdziałania Przestępstwom Finansowym, Reguła Funkcjonalna Allianz w zakresie Zgodności w zakresie Przeciwdziałania Przestępstwom Finansowym, Podręcznik Zgodności Allianz oraz Kodeks Postępowania Grupy Allianz to polityki, które dotyczą tematów kultury korporacyjnej, ochrony sygnalistów oraz korupcji i przekupstwa na poziomie Grupy.

Polityka zgodności Grupy Allianz określa podstawowe zasady i zadania funkcji zgodności w Grupie Allianz. Zapewnia ona, że organizacja i praca funkcji zgodności Grupy Allianz na całym świecie są zgodne ze spójnym zestawem minimalnych zasad. Określa również, że funkcja zgodności opracowuje, wdraża i nadzoruje ramy zgodności dla przypisanych obszarów ryzyka zgodności, takich jak przeciwdziałanie przekupstwu i korupcji.

Standard Grupy Allianz dla zgodności z przepisami dotyczącymi przestępstw finansowych definiuje ramy Grupy Allianz w zakresie zarządzania ryzykiem przestępstw finansowych. W uzupełnieniu do Reguły Funkcjonalnej Allianz dla zgodności z przepisami dotyczącymi przestępstw finansowych, Standard ten ustanawia podstawowe zasady zgodności z przepisami i normami regulacyjnymi w głównych obszarach zwalczania przestępstw finansowych, w tym w zakresie zwalczania nadużyć finansowych, przekupstwa, korupcji, prania pieniędzy i przeciwdziałania finansowaniu terroryzmu (AML), przestrzegania sankcji gospodarczych, zapobiegania uchylaniu się od opodatkowania oraz ochrony przed niewłaściwym postępowaniem pracowników.

Reguła Funkcjonalna Allianz dla zgodności z przepisami dotyczącymi przestępstw finansowych wspiera Allianz Standard Allianz for dla zgodności z przepisami dotyczącymi przestępstw finansowych poprzez dalsze doprecyzowanie wymagań zawartych w Standardzie, w tym poprzez dostarczenie wskazówek dotyczących zrozumienia, w jaki sposób Standard powinien być wdrażany w praktyce.

Podręcznik zgodności Allianz ("Podręcznik") zawiera wytyczne dotyczące realizacji zasad i zadań lokalnych funkcji i działów ds. zgodności. Celem Podręcznika jest usprawnienie procesów i operacji organizacyjnych poprzez standaryzację oraz zapewnienie spójności we wdrażaniu i stosowaniu wymogów. Obejmuje to między innymi procedurę przeciwdziałania działaniom odwetowym.

Nasz System Zarządzania Zgodnością zapewnia zgodność z przepisami prawa, zasadami i regulacjami międzynarodowymi oraz pomaga w promowaniu kultury uczciwości celem zabezpieczenia reputacji spółki. Obejmuje to między innymi zasady i przepisy dotyczące korupcji i przekupstwa, takie jak amerykańska ustawa o zagranicznych praktykach korupcyjnych (FCPA), brytyjska ustawa o przekupstwie (UKBA) i francuska ustawa Sapin II.

Kodeks Postępowania Grupy Allianz przedstawia podstawowe zasady i wartości, które kierują codziennymi decyzjami i postępowaniem wszystkich pracowników. Aktualna wersja Kodeksu Postępowania Grupy Allianz została zatwierdzona przez Zarząd Allianz SE w 2020 roku. Kluczowe zasady określone w Kodeksie Postępowania Grupy Allianz i towarzyszącym mu szkoleniu to wzajemny szacunek, uczciwość, przejrzystość i odpowiedzialność. Więcej informacji na temat Kodeksu postępowania Grupy Allianz można znaleźć w sekcji Polityki ESRs Allianz.

Nowi pracownicy Allianz są informowani o obowiązku przestrzegania Kodeksu Postępowania Grupy Allianz. Kodeks postępowania Grupy Allianz jest również dostępny na stronie internetowej Allianz. Oprócz Kodeksu postępowania Grupy Allianz, Allianz wspiera kulturę świadomości w zakresie przeciwdziałania przestępstwom finansowym. Spółki zależne są zobowiązane do komunikowania i rozpowszechniania odpowiednich szczegółów dotyczących polityk i procedur przeciwdziałania przestępstwom finansowym wśród pracowników, kierownictwa i odpowiednich pośredników. Informacje są przekazywane w sposób zapewniający, że strony pracujące dla lub w imieniu spółki zależnej rozumieją znaczenie i cel programu przeciwdziałania przestępstwom finansowym oraz charakter ryzyka przestępstw finansowych, którym spółka zależna musi zarządzać.

Allianz szkoli swoich pracowników, członków zarządu i inne osoby pracujące na stanowiskach związanych z ryzykiem w zakresie przestępstw finansowych. Definicja funkcji narażonych na ryzyko opiera się na Zasadach funkcjonalnych Allianz dotyczących przeciwdziałania przestępstwom finansowym.

Przynajmniej raz na trzy lata należy zapewnić wszystkim pracownikom szkolenie antykorupcyjne. Jedyne możliwe ograniczenie w odniesieniu do obowiązku przeprowadzenia takiego szkolenia dotyczy pracowników, którzy wykonują czynności całkowicie niezwiązane z zadaniami lub usługami typowymi dla działalności spółki zależnej. Wszyscy pozostali pracownicy muszą ukończyć co najmniej szkolenie podstawowe.

W pierwszej kolejności spółki zależne są zobowiązane do regularnej (ponownej) oceny, czy podlegają obowiązkowi w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy na mocy lokalnego prawa. Określenie statusu podmiotu zobowiązanego do przeciwdziałania praniu pieniędzy byłoby zwykle wykonywane lub zarządzane przez funkcję prawną spółki zależnej we współpracy z funkcją zgodności i musi odnosić się do każdego podmiotu prawnego i oddziału spółki zależnej.

W przypadku tych spółek zależnych, które są zobowiązane do przeciwdziałania praniu pieniędzy, szkolenia w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy muszą być przeprowadzane co najmniej raz w roku dla wszystkich odpowiednich pracowników w oparciu o podejście oparte na ryzyku. Obejmuje to przynajmniej tych pracowników, którzy są zaangażowani w przeprowadzanie transakcji oraz inicjowanie i nawiązywanie relacji biznesowych.

Szkolenia z zakresu przeciwdziałania przestępstwom finansowym mogą być prowadzone za pośrednictwem odpowiednich źródeł wewnętrznych lub zewnętrznych, takich jak lokalne działy ds. zgodności lub zewnętrzni wyspecjalizowani prawnicy. Szkolenie ma na celu poprawę zrozumienia i świadomości tematów związanych z przestępstwami finansowymi, a także ich zapobieganiem i wykrywaniem. Kładzie ono nacisk na indywidualne obowiązki pracowników wynikające z obowiązującego prawa. Szkolenie obejmuje ogólny przegląd programu zgodności z przepisami dotyczącymi przestępstw finansowych lub w spółkach zależnych oraz przykłady wskaźników przestępstw finansowych, a także informacje na temat nowych trendów i przepisów dotyczących przestępstw finansowych.

Szkolenie może być prowadzone w klasie lub za pomocą aktualnych programów szkoleniowych opartych na technologii informatycznej (np. szkolenia internetowe) lub dokumentów o odpowiedniej treści. Formy szkolenia, a także jego charakter, zakres i harmonogram są ustalane w oparciu o ryzyko.

Poniższe tabele przedstawiają zakres szkoleń dotyczących przeciwdziałania korupcji, łapówkarstwu i praniu pieniędzy. Oblicza się go na podstawie podziału ukończonych sesji szkoleniowych i funkcji zagrożonych lub członków zarządu Allianz SE zapisanych na szkolenie. Zapisanie się na szkolenie zależy od częstotliwości wymogu szkoleniowego. Szkolenie antykorupcyjne musi być ukończone co najmniej raz na trzy lata. Dlatego tylko te osoby, które są zobowiązane do ukończenia szkolenia w okresie sprawozdawczym, są uważane za zapisane¹.

Informacje przekazywane dostawcom znajdują się w sekcji Zarządzanie relacjami z dostawcami powyżej.

Współczynnik ukończenia szkoleń antykorupcyjnych (G1-3.1) %

	2024	2023
Współczynnik ukończenia dla funkcji zagrożonych	90,7	nie dot.
Współczynnik ukończenia dla zarządu Grupy Allianz	100,0	nie dot.

Współczynnik ukończenia szkolenia w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy (G1-3.2) %

	2024	2023
Współczynnik ukończenia dla funkcji zagrożonych	94,1	nie dot.
Współczynnik ukończenia dla zarządu Grupy Allianz	100,0	nie dot.

Zapobieganie i wykrywanie korupcji lub przekupstwa

Allianz stosuje zasadę zera tolerancji dla nadużyć finansowych. Zobowiązujemy się do przestrzegania wszystkich obowiązujących przepisów i regulacji dotyczących przeciwdziałania oszustwom, przekupstwu i korupcji we wszystkich jurysdykcjach, w których działamy.

Zero tolerancji ma zastosowanie niezależnie od tego, kto odnosi korzyści z oszustwa - Allianz jako firma, inne podmioty zajmujące się kwestiami zgodności/antykorupcji i łapownictwa - strony wewnętrzne (pracownicy, powiązani agenci, pośrednicy) lub jakiegokolwiek strony trzecie działające w imieniu Allianz.

Aby chronić się przed oszustwami, w razie potrzeby podejmujemy szybkie i odpowiednie działania – przeciwko pracownikom, innym osobom działającym w imieniu Allianz lub osobom trzecim.

Allianz nie toleruje łapówkarstwa i korupcji. Pracownikom surowo zabrania się bezpośredniego lub pośredniego oferowania, prośbienia, przyjmowania, dostarczania, płacenia, nagabywania, obiecywania, autoryzowania lub otrzymywania „czegokolwiek wartościowego” (szeroko rozumianego jako obejmującego wszystko – pieniężne lub niepieniężne – co zapewnia jakąkolwiek korzyść) na rzecz lub od jakiegokolwiek urzędnika państwowego lub jakiegokolwiek osoby z sektora prywatnego, w celu uzyskania lub utrzymania działalności biznesowej lub niewłaściwej przewagi osobistej lub biznesowej. Przestrzegamy międzynarodowych standardów i obowiązujących przepisów prawa w odniesieniu do korupcji i łapówkarstwa, prania pieniędzy i innych istotnych obszarów ryzyka w zakresie zgodności. Prowadzimy dochodzenia dotyczące domniemych naruszeń przepisów prawa i zasad Allianz. Informacje na temat incydentów związanych z prawami człowieka można znaleźć w sekcji Prawa człowieka w odniesieniu do własnych pracowników.

Zachęcamy pracowników do zgłaszania wątpliwości dotyczących wszelkich możliwych nielegalnych lub innych wykroczeń, które mogą naruszać Kodeks postępowania Grupy Allianz, wszelkie przepisy prawa, regulacje, zarządzenia organów regulacyjnych lub wszelkie wewnętrzne reguły korporacyjne. Pracownicy mogą to zrobić na wiele sposobów. Należą do nich kontakt z kierownictwem, bezpośrednia rozmowa z działem Zgności Grupy, wiadomość e-mail lub anonimowe zgłoszenie za pośrednictwem zewnętrznego rozwiązania dostarczonego przez EQS Group GmbH i dostępnego za pośrednictwem intranetu. To samo narzędzie jest dostępne także dla podmiotów zewnętrznych na stronie internetowej Allianz. Niektóre spółki zależne zapewniają pracownikom możliwość zgłaszania za pośrednictwem

1_ "Osoby funkcyjne narażone na ryzyko" odnoszą się do osób uznanych za narażone na ryzyko korupcji, przekupstwa i/lub prania pieniędzy w związku z ich zadaniami i obowiązkami.

kanatu zewnętrznego. Funkcja Zgodności Grupy prowadzi coroczną globalną kampanię uświadamiającą, aby przypomnieć pracownikom o dostępnych możliwościach dokonywania zgłoszeń.

Pod nazwą SpeakUp@Allianz nasz ogólnosiatowy mechanizm składania skarg ma następujące funkcje:

- Jest on dostępny dla pracowników Allianz, pracowników bezpośrednich i pośrednich dostawców Allianz oraz wszystkich innych osób, na które działalność gospodarcza Allianz może mieć wpływ.
- Umożliwia zwrócenie uwagi na zagrożenia dla praw człowieka i środowiska, a także naruszenia praw człowieka lub zobowiązań środowiskowych, które powstały w wyniku działalności gospodarczej Allianz lub bezpośrednich lub pośrednich dostawców.
- Ekspersi Allianz ds. zgodności odpowiedzialni za obsługę zgłoszeń przestanych za pośrednictwem SpeakUp@Allianz są niezależni i przestrzegają zasad poufności.
- Allianz nie toleruje żadnych działań odwetowych ani niekorzystnego traktowania osób zgłaszających w związku z ich skargami.
- Mechanizm składania skarg Allianz składa się z kilku kanałów, w tym poczty elektronicznej, listu pocztowego i internetowego narzędzia do zgłaszania, które umożliwia tworzenie anonimowych skrzynek pocztowych pozwalających osobie zgłaszającej na komunikację z odpowiedzialnymi ekspertami ds. zgodności. Narzędzie jest dostępne we wszystkich krajach, w których działa Allianz. Narzędzie jest dostępne w języku niemieckim, angielskim i 19 innych językach.
- Regulamin mechanizmu rozpatrywania skarg Allianz został opublikowany w formie tekstowej. Zawierają one jasne i zrozumiałe informacje na temat procesu zgłaszania, komunikacji między ekspertami ds. zgodności a osobą zgłaszającą, a także badania incydentów zgłoszonych przez osobę zgłaszającą.

Grupa Allianz wdrożyła specjalne procedury w celu zapewnienia, że żadne środki odwetowe, takie jak (pisemne) ostrzeżenia, degradacja, zwolnienie, wykluczenie z awansów/premii lub inne niekorzystne środki, nie są podejmowane wobec osób zgłaszających nieprawdliwość, co odzwierciedla nasze zobowiązanie do umożliwienia zdrowej kultury SpeakUp w firmie. Środki odwetowe w jakiegokolwiek formie nie są akceptowane. Zgłoszone przypadki potencjalnego niewłaściwego postępowania są traktowane z zachowaniem ścisłej poufności. W ramach procedury przeciwdziałania odwetowi funkcje Zgodności i Kadrowa wymieniają się informacjami w niezbędnym zakresie, aby umożliwić identyfikację wszelkich potencjalnych środków, które mogłyby zagrozić uczciwości lub obiektywności

procedury dochodzeniowej i zagrozić zasadom ochrony sygnalistów

Wszystkie zgłoszone incydenty są oceniane, dokumentowane i zarządzane zgodnie z wewnętrznymi wytycznymi określonymi w Polityce Zgodności Grupy Allianz, Standardzie Zgodności z Przepisami Allianz w zakresie Przepisów Finansowych, Zasadach Funkcjonalnych w zakresie Zgodności z Przepisami w zakresie Przepisów Finansowych oraz Podręczniku Zgodności, a także, z zachowaniem ścisłej poufności, przez Zespół Dochodzeniowy Lokalnej lub Grupowej Funkcji Zgodności. Zespół dochodzeniowy na poziomie lokalnym i Grupy składa się z ekspertów ds. zgodności specjalnie przeszkolonych do takich działań. Komitetowi ds. uczciwości przewodniczy Dyrektor Grupy ds. Zgodności, a w jego skład wchodzi szefowie następujących funkcji: Ryzyka, Prawnej, Ludzi i Kultury. Komitet ten udziela mandatu odpowiedniemu zespołowi dochodzeniowemu na poziomie lokalnym i Grupy oraz co kwartał dokonuje przeglądu wniosków wyciągniętych w związku z niewłaściwym postępowaniem i/lub naruszeniami wewnętrznymi/zewnętrznymi zasad i przepisów oraz naruszeniami Kodeksu postępowania Grupy Allianz.

Wyniki dochodzeń w sprawie zgodności są najpierw udostępniane dyrektorowi ds. zgodności Grupy, który co kwartał przekazuje dyrektorowi finansowemu Grupy aktualizację na podstawie informacji przekazanych członkom Komitetu ds. uczciwości.

Funkcja Zgodności Grupy jest odpowiedzialna za monitorowanie i zgłaszanie zidentyfikowanych przypadków nadużyć w wewnętrznych Zarządowi, Komitetowi Audytu, biegłemu rewidentowi i Komitetowi Integralności Grupy.

Potwierdzone przypadki korupcji lub przekupstwa

Jeśli dochodzenie w sprawie zgodności wykryje niedociągnięcie w procesie biznesowym i kontroli, funkcja zgodności może zalecić środki tagodzące odpowiedniej funkcji, której to dotyczy. Funkcja Zgodności może również zaproponować kierownictwu lub działowi ds. ludzi i kultury rozważenie działań dyscyplinarnych, jeśli wynik dochodzenia wykaże, że pracownik i/lub agent Allianz naruszył przepisy prawa zewnętrznego i/lub Kodeks postępowania Grupy Allianz lub inne wewnętrzne zasady korporacyjne. Działania dyscyplinarne mogą obejmować ostrzeżenie ustne, ostrzeżenie pisemne, zawieszenie, wypowiedzenie lub dodatkowe szkolenie.

Poniższa tabela przedstawia przegląd wyroków skazujących za przestępstwa antykorupcyjne/antykorupcyjne:

Wyroki skazujące i grzywny za naruszenia przepisów antykorupcyjnych i przeciwdziałania praniu pieniędzy (G1-4)			
	2024	2023	
Liczba wyroków skazujących za naruszenie przepisów antykorupcyjnych, antykorupcyjnych i przeciwdziałających praniu pieniędzy	#	-	nie dot.
Kwota grzywien z tytułu wyroków skazujących za naruszenie przepisów antykorupcyjnych, antykorupcyjnych i przeciwdziałających praniu pieniędzy	tys. €	-	nie dot.

Wpływ polityczny i działalność lobbingsowa

Wpływ polityczny i działalność lobbingsowa

W tej sekcji opisano działania Grupy Allianz w zakresie wpływów politycznych i lobbingu.

Jako firma świadcząca usługi finansowe działamy w wysoce regulowanym środowisku. Ważne jest, abyśmy byli na bieżąco ze zmianami w otoczeniu regulacyjnym i politycznym oraz pomagali kształtować skuteczne regulacje, wnosząc naszą wiedzę i doświadczenie. Współpraca z interesariuszami politycznymi, na przykład w kwestiach zrównoważonego rozwoju, takich jak przejście na zerową emisję netto i działania UE w zakresie ustanawiania standardów, pozwala nam wiarygodnie przekazywać nasze ambicje i strategię. Jednocześnie jesteśmy świadomi potencjalnego ryzyka utraty reputacji wynikającego z działań lobbingsowych, które nie spełniają standardów przejrzystości lub są sprzeczne z naszymi publicznymi lub wewnętrznymi oświadczeniami.

Nasz dział Group Regulatory and Political Affairs (GRPA) jest centrum kompetencji i centralnym koordynatorem działań związanych z zarządzaniem regulacyjnym i politycznym w całej Grupie Allianz ("Grupa"). GRPA mieści się w siedzibie głównej Allianz w Monachium, a jego przedstawicielstwa znajdują się w Berlinie i Brukseli. Jej celem jest umożliwienie Allianz poruszania się w środowisku regulacyjnym i politycznym Grupy. GRPA aktywnie monitoruje zmiany w otoczeniu regulacyjnym i politycznym oraz doradza kierownictwu, aby zapewnić uwzględnienie wpływu tych zmian w strategii i działalności biznesowej Grupy.

Ponadto GRPA aktywnie uczestniczy w procesach politycznych o strategicznym znaczeniu dla Grupy na szczeblu krajowym, europejskim i międzynarodowym, w oparciu o głęboką wiedzę biznesową i doświadczenie Grupy ("lobbing"). Czyniąc to, GRPA bierze pod uwagę interesy obywateli, przedsiębiorstw i całego społeczeństwa w świecie rosnącej niepewności.

GRPA wspiera również lokalne spółki zależne w zakresie strategii regulacyjnej i politycznej, takiej jak interpretacja i obsługa nadchodzących przepisów, a także poprzez dzielenie się najlepszymi praktykami i koordynowanie tematów regulacyjnych i politycznych w ramach Grupy. GRPA podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu Allianz SE ("Zarząd"). W kontaktach z organami regulacyjnymi i decydentami GRPA przestrzega Kodeksu postępowania Grupy Allianz, patrz sekcja Zasady Allianz ESRS.

Nasze ujawnienia ilościowe dotyczące wkładów politycznych uwzględniają zarówno wkłady finansowe, jak i rzeczowe. W przypadku naszych wkładów finansowych, nasze ujawnienia obejmują wartość pieniężną bezpośrednich darowizn na rzecz dowolnego polityka lub osób ubiegających się o urząd, partii politycznych i bezpośrednio powiązanych organizacji, a także wartość pieniężną pośrednich finansowych wkładów politycznych dokonanych na rzecz dowolnej partii politycznej za pośrednictwem pośrednika. W przypadku naszych wkładów niepieniężnych nasze ujawnienia obejmują korzystanie z obiektów, projektowanie i drukowanie, a także wkłady członków zarządu Allianz SE, zapewnianie członkostwa w zarządzie Allianz SE przedstawicielom partii politycznych oraz udzielanie niepieniężnego wsparcia jakiegokolwiek sprawie lub podmiotowi politycznemu za pośrednictwem pośrednika. Jednym z przykładów wkładu niepieniężnego członka Zarządu Allianz SE może być wartość pieniężna jego czasu pracy poświęconego na wygłoszenie przemówienia podczas politycznego panelu dyskusyjnego.

Ujawnienie ilościowe znajduje się w poniższej tabeli Finansowe i rzeczowe wkłady polityczne (G1-5).

Finansowy i rzeczowy wkład polityczny (G1-5)

tys. €		
	2024	2023
Bezpośredni i pośredni wkład finansowy i rzeczowy ¹	458,8	nie dot.
1. Większość wpłat politycznych, około 80%, pochodzi z Europy, podczas gdy reszta pochodzi z Azji i Pacyfiku oraz obu Ameryk. Ponadto około dwie trzecie wpłat na cele polityczne ma charakter finansowy, a pozostałą jedną trzecią stanowią wpłaty rzeczowe.		

Zgodnie z polityką naszej Grupy, wkłady rzeczowe są wyceniane na podstawie wartości rynkowych, gdy tylko jest to możliwe, głównie w przypadku nieruchomości (np. udostępnianie przestrzeni biurowej) lub darowizn sprzętu. Ponadto wkłady rzeczowe członków zarządu Allianz SE są wyceniane na podstawie spędzonych godzin pracy. Aby obliczyć wartość pieniężną spędzonych godzin biznesowych, używamy następującego wzoru, zgodnie z metodą obliczania dla niemieckiego rejestru lobbystów: Udział godzin spędzonych przez

Członków Zarządu SE w łącznym czasie pracy* (wynagrodzenie podstawowe + premia roczna).

Główne działania lobbingsowe

Nasze działania lobbingsowe w 2024 r. obejmowały następujące główne tematy:

Solvency II to system ostrożnościowy dla zakładów ubezpieczeń w Unii Europejskiej. W odniesieniu do niedawno przyjętych poprawek do dyrektywy Solvency II ("przegląd Solvency II"), Allianz zasadniczo podziela stanowisko Niemieckiego Stowarzyszenia Ubezpieczycieli (GDV) i Insurance Europe. Szczególnie ważna jest dokładna kalibracja parametrów ryzyka.

Dyrektywa w sprawie naprawy oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zakładów ubezpieczeń (IRRD) wprowadza obowiązki sporządzania planów naprawy oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji dla sektora ubezpieczeń. W odniesieniu do struktury planów Allianz zasadniczo podziela stanowiska GDV i Insurance Europe. Z punktu widzenia Allianz szczególne znaczenie ma pewność prawa w zakresie wymogów dotyczących przygotowania (grupowych) planów naprawczych oraz praktyczny projekt praw interwencyjnych organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Raportowanie zrównoważonego rozwoju ma wpływ na Allianz w jego podwójnej roli jako dostawcy i użytkownika informacji o zrównoważonym rozwoju. W tym kontekście Allianz wzywa do usprawnienia obowiązków sprawozdawczych i potrzeby interoperacyjności między standardami globalnymi i europejskimi. Jeśli chodzi o ujawnianie informacji w kontekście dalszego rozwoju rozporządzenia UE w sprawie ujawniania informacji (SFDR), Allianz uważa, że wprowadzenie systemu kategoryzacji mogłoby być użytecznym podejściem do poprawy zrozumienia produktu i procesu doradczego.

W obliczu ogromnych potrzeb finansowych, np. związanych z transformacją ekologiczną i cyfrową, decydenci polityczni UE rozpoczęli niedawno nową próbę rewitalizacji i wdrożenia unii rynków kapitałowych (CMU). Poszczególne środki będące przedmiotem dyskusji obejmują ożywienie unijnego rynku sekurytyzacji, harmonizację nadzoru UE oraz wprowadzenie europejskiego produktu oszczędnościowo-inwestycyjnego. W odniesieniu do treści tych propozycji, które są wciąż na wczesnym etapie, Allianz zasadniczo zgadza się ze stanowiskiem GDV i Insurance Europe.

Celem Strategii Inwestycji Detalicznych (RIS) Komisji Europejskiej jest rozszerzenie ochrony inwestorów detalicznych w celu promowania inwestycji na rynkach kapitałowych UE. Wniosek obejmuje między innymi zmiany w dyrektywie IDD i dyrektywie w sprawie rynków instrumentów finansowych II (MiFID). Z zadowoleniem przyjmujemy cel Komisji Europejskiej polegający na zwiększeniu udziału inwestorów detalicznych w rynkach finansowych i popieramy proponowaną ustandaryzowaną transmisję cyfrową

informacji dla klientów, a także wzmocnienie edukacji finansowej. Allianz uważa, że ważne jest znalezienie zrównoważonego podejścia między kosztami a obowiązkami informacyjnymi w interesie konsumentów.

Proponowane ramy dostępu do danych finansowych (FiDA) mają na celu zapewnienie klientom prywatnym i korporacyjnym większej kontroli nad wykorzystaniem ich danych finansowych. Z perspektywy Allianz ważne jest, aby zachować równowagę między kosztami, korzyściami i ryzykiem w interesie konsumentów. Szeroki zakres zastosowania powinien zatem zostać ograniczony, a ambitny harmonogram wdrożenia wydłużony, w przeciwnym razie firmy ubezpieczeniowe będą nieproporcjonalnie obciążone w swojej roli właścicieli danych, a korzyści dla klientów nie zostaną osiągnięte. Wrażliwe informacje biznesowe powinny zawsze pozostać chronione.

Rejestr służący przejrzystości UE

Allianz SE jest zarejestrowany w Rejestrze Przejrzystości UE (numer identyfikacyjny 05503341949-54).

Powołanie do Rady Nadzorczej

W dniu 8 maja 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało dr Jörga Schneidera na nowego członka Rady Nadzorczej. Przed powołaniem i do dnia dzisiejszego dr Schneider jest członkiem organu nadzorczego Bayerische Landesbank AG. Poza nominacją dr Schneidera, w ciągu dwóch lat poprzedzających nominację nie powołano do organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych osób, które zajmowały porównywalne stanowisko w administracji publicznej (w tym w organach regulacyjnych).

INFORMACJE O METODOLOGII I TABELE DODATKOWE

Informacje dotyczące ładu korporacyjnego organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych Allianz

Poniższe tabele zawierają szczegółowe informacje dotyczące organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych Allianz:

- Skład organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych,
- Różnorodność płci w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych,
- Doświadczenie Zarządu i Rady Nadzorczej Allianz związane z sektorami, produktami i lokalizacjami geograficznymi oraz
- Programy motywacyjne i polityka wynagrodzeń

Skład organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych,

Wymóg ujawnienia	Odniesienie	Adnotacja
Informacje o składzie i różnorodności członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych	Raport roczny - Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego - części "Zarząd" i "Rada Nadzorcza"	
Liczba członków wykonawczych	Raport roczny - Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego - Część "Skład i działalność Zarządu"	9
Liczba członków niewykonawczych	Raport roczny - Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego - Część "Skład i działalność Zarządu"	12
Raport roczny - Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego - Część "Skład i działalność Rady Nadzorczej"	Raport roczny - Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego - części "Skład i działalność Rady Nadzorczej" oraz "Skład i działalność Zarządu"	Rada Nadzorcza składa się z dwunastu członków. Sześciu przedstawicieli akcjonariuszy jest powoływanych przez Walne Zgromadzenie, a sześciu przedstawicieli pracowników przez Radę Pracowniczą SE. Obecnie w skład Rady Nadzorczej wchodzi czterech przedstawicieli pracowników z Niemiec – w tym jeden przedstawiciel związków zawodowych – oraz po jednym z Francji i Włoch. Ponadto Zarząd powołuje członka Zarządu odpowiedzialnego za obszar "Praca i sprawy społeczne". Powołanie to wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą. Powołanie wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Różnorodność płci w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych,

Wymóg ujawnienia	Odniesienie	Adnotacja
Różnorodność płci Zarząd Allianz SE	Raport Roczny - Informacje przedstawiane zgodnie z niemiecką ustawą w sprawie równego udziału kobiet i mężczyzn w stanowiskach kierowniczych w sektorze prywatnym i publicznym	stosunek kobiet do mężczyzn: 80,0% (4 kobiety i 5 mężczyzn)
Różnorodność płci Rada Nadzorcza Allianz SE:	Raport Roczny - Informacje przedstawiane zgodnie z niemiecką ustawą w sprawie równego udziału kobiet i mężczyzn w stanowiskach kierowniczych w sektorze prywatnym i publicznym	stosunek kobiet do mężczyzn: 71,4% (5 kobiet i 7 mężczyzn)
Odsetek niezależnych członków zarządu	Przedstawiciele akcjonariuszy w Radzie Nadzorczej	są niezależni w rozumieniu DCGK, tj. w 100%.

Wymóg ujawnienia	Odniesienie	Adnotacja
Informacje o doświadczeniu członków w odniesieniu do sektorów, produktów i lokalizacji geograficznych przedsiębiorstwa	Sprawozdanie Roczne – Matryca Kwalifikacji Rady Nadzorczej	<u>Zarząd</u> Zgodnie z niemiecką ustawą o nadzorze nad zakładami ubezpieczeń (Versicherungsaufsichtsgesetz, VAG) i okólnikiem 9/2023 (VA) Federalnego Urzędu Nadzoru Finansowego (BaFin), członkowie zarządu muszą spełniać wymogi kwalifikacyjne i być reprezentatywni. Zgodnie z art. 273 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35, towarzystwa ubezpieczeniowe i reasekuracyjne muszą ustanowić, wdrożyć i utrzymywać udokumentowane zasady i odpowiednie procedury, które w każdej chwili zapewnią kwalifikacje i reputację członków zarządu. W tym kontekście sprawność oznacza, że dana osoba jest zdolna do rozsądnego i rozważnego zarządzania przedsiębiorstwem w oparciu o swoje kwalifikacje zawodowe, wiedzę i doświadczenie. Wymaga to odpowiedniej wiedzy teoretycznej i praktycznej na temat działalności ubezpieczeniowej oraz wystarczającego doświadczenia w zarządzaniu. Członkowie Zarządu muszą posiadać odpowiednią wiedzę we wszystkich segmentach działalności, umożliwiającą kontrolę wszystkich segmentów. Oceniając jednak poziom wymaganej wiedzy, należy brać pod uwagę obowiązki przypisane poszczególnym członkom zarządu. Wszyscy członkowie zarządu muszą posiadać odpowiednie kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę w zakresie rynków ubezpieczeniowych i rynków finansowych, strategii i modelu biznesowego, systemu zarządzania, analizy finansowej i aktuarialnej, ram regulacyjnych oraz wymogów regulacyjnych. Ocena odpowiedniości powinna uwzględniać kompetencje poszczególnych członków w zakresie ubezpieczeń, finansów, księgowości, aktuariatu i zarządzania. Członkowie zarządu muszą posiadać wiedzę z zakresu zarządzania ryzykiem w sektorze ubezpieczeń oraz technologii informatycznych. Allianz korzysta z wewnętrznego modelu do obliczania wymogów kapitałowych w zakresie wypłacalności. W związku z tym członkowie Zarządu powinni posiadać odpowiednią wiedzę teoretyczną i praktyczną na temat wewnętrznego modelu spółki. Biorąc pod uwagę międzynarodowy model biznesowy Allianz, członkowie zarządu muszą biegle władać językiem angielskim. Osobę uważa się za właściwą, jeżeli nie ma oczywistych faktów wskazujących na jej niewłaściwe zachowanie. Domniemanie niewłaściwego postępowania ma miejsce, jeżeli okoliczności osobiste, oparte na ogólnym doświadczeniu życiowym, uzasadniają przypuszczenie, że okoliczności te mogą mieć negatywny wpływ na staranne i prawidłowe wypełnianie mandatu członka Zarządu. W Allianz SE kompetencje i reputację członków zarządu zapewnia się różnymi środkami: Rada Nadzorcza przy ocenie nominacji członków Zarządu musi brać pod uwagę wymagania dotyczące kompetencji i reputacji. Ponadto powołanie nowego członka Zarządu podlega zatwierdzeniu przez BaFin, a zatem musi ono zostać potwierdzone przez BaFin co do kwalifikacji i reputacji danego kandydata. W przypadku odnowienia mandatu członka zarządu, BaFin ponownie sprawdza kompetencję tej osoby. Ponadto Rada Nadzorcza dokonuje corocznej oceny kompetencji i kompetencji poszczególnych członków Zarządu. Podsumowanie wyników rocznej oceny zawarte jest w sprawozdaniu Rady Nadzorczej. Informacje na temat odpowiedniego doświadczenia członków Zarządu Allianz SE można również znaleźć w ich życiorysach, dostępnych na stronie internetowej firmy Allianz. <u>Rada Nadzorcza</u> Zgodnie z VAG i Okólnikiem 10/2023 (VA) BaFin, członkowie Rady Nadzorczej muszą również spełniać wymogi kwalifikacyjne. W przypadku członków zarządu spółka musi ustanowić, wdrożyć i utrzymywać udokumentowane zasady i odpowiednie procedury, które zapewnią w każdym czasie odpowiednią sprawność i reputację członków rady nadzorczej (art. 273 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE). 2015/35). Kompetencje oznaczają, że Członek Rady Nadzorczej jest w każdej chwili zawodowo zdolny do należytego kontrolowania i monitorowania Członków Zarządu oraz aktywnego wspierania rozwoju Spółki. W tym celu członek musi posiadać wystarczającą wiedzę teoretyczną i praktyczną we wszystkich segmentach działalności, aby rozumieć działalność biznesową spółki i być w stanie ocenić związane z nią ryzyko dla spółki. Ocena odpowiedniości powinna uwzględniać kompetencje poszczególnych członków w zakresie ubezpieczeń, finansów, księgowości, aktuariatu i zarządzania. Członek musi znać najważniejsze przepisy prawne obowiązujące w spółce. Aby móc skutecznie wypełniać swoje funkcje nadzorcze, członkowie rady nadzorczej muszą posiadać lub nabyć podstawową wiedzę z zakresu zarządzania ryzykiem w branży ubezpieczeniowej. Rada Nadzorcza jako całość powinna dysponować wiedzą z zakresu rachunkowości, praktyki aktuarialnej w sektorze ubezpieczeń, zarządzania inwestycjami, audytu i modelu wewnętrznego. W przypadku Zarządu obowiązują takie same standardy przyzwoitości. W Allianz SE kompetencje i kompetencje członków Rady Nadzorczej są zapewniane różnymi środkami: Wymagania dotyczące kompetencji i rzetelności znajdują odzwierciedlenie w celach Rady Nadzorczej dotyczących składu Rady Nadzorczej Allianz SE, które zawarto w Oświadczeniu o ładzie korporacyjnym. Kompetencje i reputację członków Rady Nadzorczej musi potwierdzić BaFin. W przypadku odnowienia mandatu członka Rady Nadzorczej, BaFin ponownie sprawdza kompetencje tej osoby. Ponadto każdy z dwunastu członków Rady Nadzorczej Allianz SE musi co roku potwierdzać BaFin, że spełnione są wymogi dotyczące zdolności kredytowej. Na podstawie wyników tej samooceny Rada Nadzorcza opracowuje Roczny Plan Rozwoju, uwzględniający potrzeby w zakresie dalszego szkolenia, realizowanego w formie warsztatów, ukierunkowanych seminariów itp. Roczny Plan Rozwoju musi zostać również złożony do BaFin. Przegląd samooceny dotyczącej indywidualnych umiejętności mających wpływ na kondycję fizyczną członka można znaleźć w Oświadczeniu o ładzie korporacyjnym. Dodatkowe informacje na temat odpowiedniego doświadczenia członków Rady Nadzorczej Allianz SE można znaleźć w ich życiorysach, dostępnych na stronie internetowej firmy Allianz. Ponadto Grupa Allianz posiada szeroką wiedzę specjalistyczną w wielu obszarach zrównoważonego rozwoju. W rozdziale Strategia zrównoważonego rozwoju i ład korporacyjny opisano, w jaki sposób Zarząd i Rada Nadzorcza mogą wykorzystać tę wiedzę specjalistyczną i skorzystać z regularnych aktualizacji dostarczanych przez naszych ekspertów i komisje ds. zrównoważonego rozwoju.

Programy motywacyjne i polityka wynagrodzeń

Wymóg ujawnienia	Odniesienie	Adnotacja
Istnieją programy motywacyjne i polityki wynagrodzeń powiązane z kwestiami zrównoważonego rozwoju dla członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych	Raport dotyczący wynagrodzeń	Kwestie zrównoważonego rozwoju uwzględnia się poprzez włączenie ich do indywidualnego współczynnika wkładu w osiągnięcie celu (dla członków Zarządu). Dotyczy to również celów dekarbonizacji w przypadku inwestycji własnych, ubezpieczeń i własnych operacji. Nie ma jednak stałego procentu wynagrodzenia powiązanego z względami klimatycznymi. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie uwzględnia kwestii klimatycznych i nie jest powiązane z postęпами w dekarbonizacji. Do zmiennej części wynagrodzenia włączono współczynnik realizacji celu oraz współczynnik kontroli zrównoważonego rozwoju.
Opis kluczowych cech systemów motywacyjnych	Raport dotyczący wynagrodzeń	-
Opis szczegółowych celów i (lub) skutków związanych ze zrównoważonym rozwojem, służących ocenie wyników pracy członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych	Raport dotyczący wynagrodzeń	Cele zrównoważonego rozwoju: Cele niefinansowe w zakresie zrównoważonego rozwoju uwzględniają zadowolenie klientów (np. cyfrowy Net Promoter Score (dNPS)), zaangażowanie pracowników (np. Ankieta Zaangażowania Allianz) oraz jakość działań przywódczych. Ocena indywidualnej jakości przywódczej obejmuje również ocenę aspektów behawioralnych, takich jak orientacja na klienta, przywództwo oparte na współpracy, przedsiębiorczość i zaufanie (np. społeczna odpowiedzialność biznesu, uczciwość, różnorodność i zrównoważony rozwój mierzone poprzez redukcję gazów cieplarnianych przez spółki Allianz oraz poprzez opracowanie planu działania dotyczącego redukcji emisji CO ₂ w kontekście alokacji kapitału).
Ujawnienie, w jaki sposób wskaźniki efektywności związane ze zrównoważonym rozwojem są uznawane za punkty odniesienia lub uwzględniane w polityce wynagrodzeń	Raport dotyczący wynagrodzeń	Prosimy również o zapoznanie się z informacjami dotyczącymi procesu docelowego Zarządu w sekcji Proces docelowy Zarządu.
Procent wynagrodzenia zmiennego zależnego od celów i (lub) skutków związanych ze zrównoważonym rozwojem	Raport dotyczący wynagrodzeń	Zgodność z wymogami zrównoważonego rozwoju jest uwzględniana w indywidualnym współczynniku wkładu, który może zwiększyć lub zmniejszyć realizację celów dotyczących rocznej premii i długoterminowego wynagrodzenia o 20%. Zatem współczynnik wkładu może wynosić łącznie aż 40%.
		Okolo jedna trzecia indywidualnego współczynnika wkładu jest powiązana z celami zrównoważonego rozwoju.
		Ponieważ składnik zmienny stanowi 70% wynagrodzenia docelowego, indywidualny współczynnik udziału może wpłynąć na całkowite wynagrodzenie maksymalnie o 14%, pozytywnie lub negatywnie. Całkowity zakres wynosi 28%.
		Dotyczy to całego zmiennego wynagrodzenia, łącznie z roczną premią i długoterminowym zmiennym wynagrodzeniem.
Opis poziomu w przedsiębiorstwie, na którym zatwierdzane i aktualizowane są warunki programów zachęt	Raport dotyczący wynagrodzeń – ustalenie systemu wynagrodzeń	-

Metodologia i proces mający na celu identyfikację i ocenę istotnych wpływów, ryzyk i możliwości

W poniższej sekcji przedstawiamy szczegółowe informacje na temat procesu i metodologii CSRD DMA firmy Allianz, które są stosowane w celu identyfikacji i oceny istotnych skutków, ryzyk i szans. Opis obejmuje również specyfikacje dotyczące zależności od usług ekosystemowych.

W przypadku inwestycji własnych CSRD DMA koncentruje się na inwestycjach na rachunku ogólnym. Inwestycje powiązane z jednostkami uczestnictwa spółek zależnych Allianz są objęte ochroną, o ile inwestycje zarządzane przez AllianzGI i PIMCO są uwzględniane w ocenie naszych inwestycji zewnętrznych.

Istotność wpływu

Identyfikując i oceniając skutki, bierzemy pod uwagę pozytywne i negatywne skutki rzeczywiste i potencjalne spowodowane przez Grupę Allianz, do których się przyczynia lub które są z nią powiązane, czy to poprzez nasze własne operacje, czy też nasze relacje biznesowe. Istotność takiego oddziaływania ocenia się na podstawie kryteriów, skali, zakresu, możliwości naprawy i prawdopodobieństwa Ocena istotności wpływu opiera się przede wszystkim na badaniach stacjonarnych i ocenach ekspertów wewnętrznych, z uwzględnieniem danych wewnętrznych i zewnętrznych, jeśli są dostępne i odpowiednie, w zależności od ocenianego obszaru łańcucha wartości:

Ocena głównie jakościowa

W przypadku naszych własnych operacji, łańcucha dostaw, działalności detalicznej w zakresie ubezpieczeń na życie i zdrowie oraz ubezpieczeń majątkowo-wypadkowych korzystamy z badań komputerowych, a także danych wewnętrznych i zewnętrznych, jeśli są dostępne (np. dot. emisji gazów cieplarnianych), dostosowanych do kontekstu biznesowego Allianz i uzupełnionych ocenami ekspertów. Obejmuje to identyfikację i ocenę różnych linii

ubezpieczeniowych, ponieważ czynniki wpływające na ryzyko mogą się różnić w zależności od ubezpieczonych działań i aktywów. Ponadto w przypadku naszych linii biznesowych ubezpieczeń Na Życie/Zdrowie przeprowadzana jest analiza kraju w celu oceny wpływu na potencjalne kwestie związane z postępowaniem biznesowym i prawami człowieka. Kwestię zrównoważonego rozwoju uznaje się za istotną, jeśli kombinacja skali, zakresu, możliwości naprawy i prawdopodobieństwa przekracza wstępnie zdefiniowany próg jakościowy.

Ocena głównie ilościowa

W przypadku naszych linii ubezpieczeń majątkowych i osobowych, inwestycji własnych i inwestycji osób trzecich, analiza CSRD DMA opiera się na danych, aby identyfikować (rzeczywiste/potencjalne) skutki związane z portfelami Grupy Allianz, wykorzystując wewnętrzne i zewnętrzne źródła danych na poziomie kraju, sektora i inwestycji. Zewnętrzne źródła danych obejmują sektorowe wskaźniki zastępcze dotyczące oddziaływania na środowisko z bazy danych Exploring Natural Capital Opportunities, Risks, and Exposure (ENCORE)¹, a także, w przypadku inwestycji własnych i inwestycji zewnętrznych, na przykład główne

1_ENCORE Partners (Global Canopy, UNEP FI, and UNEP-WCMC) (2023). ENCORE: Exploring Natural Capital Opportunities, Risks, and Exposure (Badanie możliwości, ryzyk i ekspozycji kapitału naturalnego). Online, luty 2023 r., Cambridge, Wielka Brytania: ENCORE Partners. Artykuł dostępny online: <https://encorenature.org/en>. Dostęp: <https://doi.org/10.34892/dz3x-y059>.

negatywne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju zgodnie z PAI SFDR – takimi jak emisje gazów cieplarnianych podmiotów inwestujących – lub podwyzniki ESG MSCI. Wewnętrzne źródła danych dotyczą informacji o portfelu Allianz, takich jak klasy aktywów, kraj emitenta/narażenie na ryzyko oraz oceny krajów pod kątem potencjalnego wpływu na prawa człowieka. W przypadku kwestii zrównoważonego rozwoju w ramach tematów Zanieczyszczenie (ESRS E2) oraz Różnorodność biologiczna i ekosystemy (ESRS E4), w przypadku których mamy mniej dostępnych danych, korzystamy z badań komputerowych, aby uzupełnić nasz model oparty na danych na poziomie sektorowym. Źródła obejmują sektorowe dane zastępcze dotyczące wpływu i zależności związanych z zanieczyszczeniem i bioróżnorodnością z bazy danych ENCORE. Przeprowadzamy również analizę kraju w celu oceny wpływu związanego z potencjalnym postępowaniem biznesowym i kwestiami praw człowieka, podobnie jak w przypadku analizy dotyczącej naszych linii komercyjnych ubezpieczeń Na Życie/Zdrowotnych.

Oceny tych kryteriów zostały pogłębione dzięki konsultacjom z szerokim gronem odpowiednich ekspertów biznesowych, aby mieć pewność, że uwzględniono informacje dotyczące konkretnego portfela Allianz, zwłaszcza w przypadku braku (wystarczająco szczegółowych) danych. W nadchodzących latach Allianz będzie nadal pracować nad zakresem i jakością danych. Oceniając istotność wpływu na poziomie portfela, stosujemy progi bezwzględne oparte na składkach brutto przypisanych z tytułu naszej działalności ubezpieczeniowej (reasekuracyjnej) i aktywów zarządzanych w przypadku inwestycji własnych i zewnętrznych. Progi bezwzględne stosuje się w następujący sposób: Najpierw dokonuje się oceny danego portfela na podstawie metodologii opartej na danych, opisanej powyżej dla każdej kwestii związanej ze zrównoważonym rozwojem. Ocena pozwala na uzyskanie rozkładu składek brutto przypisanych i całkowitych aktywów objętych zarządzaniem w pięciu różnych kategoriach wpływu, od bardzo niskiego do bardzo wysokiego, odzwierciedlających skalę pośrednich wpływów, z którymi portfel jest bezpośrednio powiązany w przypadku każdej kwestii związanej ze zrównoważonym rozwojem. Następnie ustalane są progi bezwzględne w oparciu o rozkład w kategoriach wpływu. Jako konkretny przykład, jeżeli rozkład naszego portfela inwestycji własnościowych wskazuje, że ponad 5% całkowitych aktywów w zarządzaniu – wyrażonych jako progi bezwzględne – znajduje się w kategorii o bardzo wysokim wpływie, odpowiednia kwestia dotycząca zrównoważonego rozwoju jest klasyfikowana jako istotna. Podobne progi stosuje się do podziału na kategorie o średnim i wysokim wpływie. Dzięki temu w ocenie uwzględnionych zostanie zarówno wiele mniejszych wpływów, jak i mniejsza liczba większych wpływów.

Zależności od usług ekosystemowych

Aby ułatwić identyfikację czynników ryzyka i ich ocenę, Allianz przeprowadza również opartą na danych identyfikację i ocenę potencjalnych zależności od usług ekosystemowych dla naszych linii ubezpieczeń komercyjnych PropertyCasualty i inwestycji własnych, opierając się na ocenie ekspertów biznesowych i bazie danych zależności ENCORE. Do klasyfikacji usług ekosystemowych Allianz stosuje Wspólną Międzynarodową Klasyfikację Usług Ekosystemowych (CICES).

Istotność finansowa - Perspektywa ryzyka

Ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem są identyfikowane, a ich istotność finansowa jest oceniana w ramach inwentaryzacji ryzyka ESG. Inwentaryzacja ryzyka ESG uwzględnia liczne sposoby, w jakie kwestie zrównoważonego rozwoju mogą negatywnie wpłynąć na działalność Allianz we wszystkich wymiarach łańcucha wartości w perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej i długoterminowej. W tym kontekście definicja krótkoterminowego, średnioterminowego i długoterminowego horyzontu czasowego opiera się na ESRS 1, zgodnie z opisem w sekcji Proces identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i możliwości. Określone w ten sposób horyzonty czasowe uwzględniają różne okresy trwania umów w branży ubezpieczeniowej (np. jeden rok w przypadku typowych produktów majątkowo-odszkodowawczych, ponad 20 lat w przypadku niektórych produktów ubezpieczeń na życie) oraz odpowiadające im różne okresy utrzymywania powiązanych inwestycji. Odzwierciedlają one również horyzonty czasowe kluczowych procesów wewnętrznych, takich jak krótkoterminowy, jednoroczny cykl sprawozdawczy, średnioterminowy, trzyletni horyzont czasowy planowania strategicznego i alokacji kapitału oraz długoterminowy horyzont strategii transformacyjnych, takich jak strategia dekarbonizacji. Inwentaryzacja ryzyka ESG opiera się na jakościowym podejściu stosowanym jednolicie do wszystkich wymiarów i podwymiarów łańcucha wartości oraz do wszystkich kwestii zrównoważonego rozwoju określonych przez ESRS. W ramach tej oceny lokalizacje i działalność biznesowa Allianz są zazwyczaj rozpatrywane łącznie, a nie na poziomie poszczególnych lokalizacji.

Inwentaryzacja ryzyka ESG obejmuje proces określania zakresu, mający na celu identyfikację podwymiarów łańcucha wartości w ubezpieczeniach na życie i zdrowie oraz majątkowo-wypadkowych, inwestycji własnych, zarządzania aktywami i własnych operacji istotnych z punktu widzenia oceny istotności ryzyka. Proces określania zakresu działań opiera się na kryteriach ilościowych i/lub ocenie eksperckiej, w zależności od charakteru rozpatrywanego podwymiaru łańcucha wartości.

Dla każdego objętego zakresem projektu podwymiaru łańcucha wartości i kwestii zrównoważonego rozwoju identyfikujemy prawdopodobne czynniki ryzyka poprzez badania komputerowe i wywiady z wewnętrznymi i zewnętrznymi ekspertami w danej dziedzinie. W tym kontekście czynnikiem ryzyka jest każde wydarzenie lub rozwój sytuacji, które w całości lub w przeważającej mierze można przypisać kwestii zrównoważonego rozwoju, która potencjalnie wpływa na profil ryzyka Allianz. Identyfikacja czynników ryzyka uwzględnia zależności od procesów biznesowych Allianz oraz negatywny wpływ tych procesów na kwestie środowiskowe i społeczne, w stosownych przypadkach. Brane są pod uwagę także zależności i negatywne skutki procesów biznesowych partnerów biznesowych Allianz, co może przekładać się na ryzyko dla Allianz.

Czynniki ryzyka dzielą się na czynniki ryzyka fizycznego i ryzyka transformacji, w zależności od tego, czy wynikają z bezpośrednich fizycznych skutków kwestii zrównoważonego rozwoju, czy z reakcji społecznych na kwestie zrównoważonego rozwoju. W przypadku ryzyka fizycznego rozróżniamy ryzyko ostre (związane ze zdarzeniami fizycznymi) oraz ryzyko przewlekłe (związane ze statycznymi przemieszczeniami fizycznymi). W przypadku ryzyka związanego z transformacją wyróżniamy ryzyko technologiczne, regulacyjne, prawne, behawioralne i reputacyjne. Ponadto każdemu kierowcy przypisuje się jeden z dwóch podstawowych scenariuszy. Pierwszy scenariusz „silnej reakcji” charakteryzuje się silną reakcją regulacyjną, prawną, technologiczną lub behawioralną na kwestię zrównoważonego rozwoju, natomiast drugi scenariusz „braku reakcji” zakłada brak takich silnych i terminowych środków reagowania. Przypisanie scenariuszy pozwala dostosować ocenę czynnika ryzyka do sytuacji, która powoduje najbardziej negatywny wpływ ryzyka na Allianz. Zastosowaliśmy to podejście, aby zapewnić niezwykle czuły proces identyfikacji potencjalnie istotnych czynników ryzyka.

Dla każdego zidentyfikowanego czynnika ryzyka opracowano narrację dotyczącą prawdopodobnych przyszłych zmian tego czynnika, aby uzyskać wgląd w potencjalnie negatywne skutki finansowe lub reputacyjne dla Allianz. Narracje te stanowią podstawę jakościowej oceny istotności czynników ryzyka w oparciu o horyzont czasowy, skalę i prawdopodobieństwo. Należy zauważyć, że narracje nie są ani przewidywaniami, ani prognozami.

Jakościową ocenę istotności przeprowadza się, wykorzystując najwcześniejszy horyzont czasowy, w którym może wystąpić poważny, ale prawdopodobny negatywny wpływ na sytuację finansową lub reputację w przypadku danego scenariusza. Horyzont czasowy ustalany jest w pierwszym kroku oceny. Skale ocen jakościowych służą do oceny wielkości wpływu finansowego lub reputacyjnego na wszystkie wymiary łańcucha wartości. Identyfikacja rzeczywistych i potencjalnych ryzyk środowiskowych oraz ocena istotności finansowej w ramach inwentaryzacji ryzyka ESG uwzględniają nasze lokalizacje i działalność biznesową łącznie, a nie indywidualnie. Jest to szczególnie istotne w kontekście „Różnorodności biologicznej i ekosystemów” (ESRS E4), gdzie wysoki poziom agregacji oznacza, że oceniamy ryzyko dla różnorodności biologicznej i ekosystemów na poziomie systemowym, a nie idiosynkratycznym. Na tym poziomie istotnymi przyczynami ryzyka fizycznego lub przejściowego są te, które wpływają na całe regiony, sektory lub portfele. Na koniec oceniamy prawdopodobieństwo wystąpienia czynnika ryzyka i wywołania zdarzenia powodującego stratę w wybranym horyzoncie czasowym, korzystając ze skali ocen jakościowych.

Na poziomie czynnika ryzyka, ogólna ocena ryzyka jest ustalana poprzez zastosowanie ocen wielkości i prawdopodobieństwa do macierzy punktacji. W ogólnej skali ocen zdefiniowany jest próg, powyżej którego ryzyko uznaje się za istotne. Dla celów ujawniania informacji ryzyka agreguje się na poziomie kwestii zrównoważonego rozwoju określonych przez ESRS.

Wyniki oceny istotności finansowej gromadzone są w inwentaryzacji ryzyka ESG. Inwentaryzacja ryzyka ESG odgrywa kluczową rolę w procesie zarządzania ryzykiem ESG, ponieważ zapewnia ramy nadzoru nad ryzykiem umożliwiające identyfikację, ocenę i reagowanie na ryzyka ESG. Inwentaryzacja ryzyka ESG jest brana pod uwagę w corocznej analizie najistotniejszych ryzyk Grupy Allianz, czyli Ocenie Najwyższego Ryzyka (TRA).

Analizy zawarte w niniejszym raporcie podlegają ograniczeniom związanym z zastosowanymi metodami i danymi, a także z wysokim stopniem niepewności, który jest nieodłączną cechą analiz długoterminowych. W szczególności wyniki inwentaryzacji ryzyka ESG w dużym stopniu zależą od profesjonalnej oceny poszczególnych ekspertów ds. ryzyka przy określaniu wpływu specyficznego dla Allianz. Ponieważ profesjonalna ocena obarczona jest wieloma formami błędów, wyniki przyszłych ocen ryzyka mogą ulec zmianie. Ponadto na wnioski mogą mieć wpływ nowe wyniki badań.

Identyfikacja i ocena ryzyka związanego z klimatem

Identyfikacja i ocena ryzyka na potrzeby inwentaryzacji ryzyka ESG odbywa się przy użyciu takiego samego podejścia jakościowego, jakie opisano powyżej w odniesieniu do wszystkich kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem. Oznacza to, że zdarzenia mające wpływ na klimat są identyfikowane w tej samej perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej i długoterminowej i oceniane przy użyciu tej samej metodologii, biorącej pod uwagę prawdopodobieństwo, skalę i czas trwania zdarzeń. Poniższe uzupełnienia dotyczą „Zmian klimatu” (ESRS E1).

W przypadku zmiany klimatu inwentaryzacja ryzyka ESG identyfikuje czynniki ryzyka dla powszechnych ostrych i przewlekłych zagrożeń związanych z klimatem, co pozwala na ocenę ryzyka fizycznego. Jest to zgodne z poziomem agregacji podwymiarów łańcucha wartości w inwentaryzacji ryzyka ESG. Ocena jakościowa zakłada, że oceniający biorą pod uwagę kombinacje zagrożeń związanych z temperaturą, wiatrem, wodą lub masą ciał stałych, które są najbardziej istotne w kontekście biznesowym. Czynniki ryzyka związane z ostrymi i przewlekłymi zagrożeniami związanymi ze zmianami klimatu oceniane są w scenariuszu „braku reakcji”, odpowiadającym wysokim emisjom. W przypadku ryzyka przejściowego identyfikacja czynników ryzyka dla zdarzeń przejściowych związanych z ryzykiem technologicznym, regulacyjnym, prawnym, behawioralnym i reputacyjnym zgodnie z podejściem ogólnym obejmuje również czynniki ryzyka dla zdarzeń przejściowych związane z celami polityki publicznej, takimi jak cele dekarbonizacji. Czynniki ryzyka związane ze zmianą klimatu oceniono w „scenariuszu silnej reakcji”, zakładającym ograniczenie globalnego ocieplenia do 1,5 °C.

Ilościowa ocena zagrożeń związanych ze zmianą klimatu

Podejście

Uzupełniając podejście jakościowe, kwantyfikujemy wpływ zmian klimatycznych na bilans Allianz w szeregu scenariuszy o wysokiej i niskiej emisji. W szczególności stosujemy zintegrowany test odporności na zmiany klimatu, biorąc pod uwagę ograniczony zestaw ryzyk i kanałów ich transmisji. Wyniki przedstawiono w sekcji Ryzyka związane z klimatem.

Test warunków skrajnych obejmuje obie strony bilansu, mierząc wpływ warunków skrajnych specyficznych dla aktywów lub pasywów, a także ich zależności w przypadku bilansu statycznego. Oceny skutków napięć rynkowych i kredytowych, a także napięć w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych oraz na życie i zdrowie dokonuje się przy użyciu danych opartych na scenariuszach NGFS/IPCC.¹ Ocenie podlegają wszystkie podmioty przyczyniające się do modelu

Solvency II Grupy Allianz. Głównym celem jest dostarczenie najlepszej oceny wpływu na fundusze własne.²

Scenariusze

Dziedziny działalności Allianz są narażone na zmiany klimatu w różny sposób, zależnie od ich charakterystyki, np. różne poziomy narażenia na ryzyko fizyczne lub przejściowe w różnych okresach. Scenariusze wykorzystane w teście warunków skrajnych obejmują szerokie spektrum możliwych wydarzeń klimatycznych i gospodarczych. To spektrum obejmuje ścieżki niskoemisyjne, ograniczające globalne ocieplenie do 1,5 °C do końca stulecia, oraz ścieżki wysokoemisyjne, gdzie średnie globalne ocieplenie wzrasta do 4 °C. Rozważane są krótkoterminowe, średnioterminowe i długoterminowe horyzonty czasowe do 2050 r., które są równie istotne dla procesów w poszczególnych obszarach biznesowych Allianz, wdrażania ważnych strategii politycznych i gospodarczych w związku z Porozumieniem paryskim w sprawie klimatu oraz początku rosnącego globalnego ocieplenia i jego negatywnych konsekwencji.

Do tej analizy wybrano scenariusze NGFS, ponieważ są one opracowywane na zlecenie banków centralnych i organów nadzoru na potrzeby finansowych testów warunków skrajnych, zapewniają ścieżki dla zmiennych makroekonomicznych w różnych scenariuszach reprezentujących różne poziomy przejścia i ryzyka fizycznego oraz są dostępne na zasadach open source. Reprezentatywne ścieżki stężeń IPCC (RCP) stanowią punkt wyjścia do badań naukowych nad zagrożeniami związanymi z klimatem w ramach scenariuszy zmiany klimatu i mogą być dostosowane do modelowania ryzyka ubezpieczeniowego.

W ramach zintegrowanego testu warunków skrajnych zmian klimatu wzięliśmy pod uwagę sześć scenariuszy narracji z czwartego rocznika scenariuszy NGFS. Scenariusze te są w dużej mierze uwarunkowane polityką klimatyczną i stężeniem gazów cieplarnianych, które wpływają na skalę globalnego ocieplenia.

(1) Scenariusz „Zerowej emisji netto 2050” opiera się na uporządkowanym przejściu na zerową emisję netto do 2050 r., którego celem jest ograniczenie globalnego ocieplenia do 1,5 °C poprzez rygorystyczną politykę klimatyczną, powodującą początkowo duże obciążenia gospodarcze.

Scenariusz (2) „Poniżej 2 °C” zakłada szybkie i uporządkowane przejście na gospodarkę niskoemisyjną, z mniej ambitnym celem politycznym, jakim jest ograniczenie globalnego ocieplenia do poniżej 2 °C do końca stulecia, przy ograniczonym wpływie na wzrost gospodarczy.

W scenariuszu (3) „Opóźnionej transformacji” emisje gazów cieplarnianych pozostają wysokie do 2030 r., kiedy to zdecydowane środki polityczne ograniczą ocieplenie do poniżej 2 °C. Ryzyka fizyczne są stosunkowo niewielkie w scenariuszach „Zero netto 2050”, „Poniżej 2 °C” i „Opóźnionej transformacji” w horyzoncie czasowym 2050 r.

1_IPCC: Międzyrządowy Zespół ds. Zmian Klimatu

2_Na potrzeby zintegrowanego testu warunków skrajnych związanego ze zmianą klimatu szacujemy wpływ funduszy własnych w oparciu o nadwyżkę aktywów MVBS nad zobowiązaniami poddanych stresowi.

Scenariusz (4) wkładów ustalonych na poziomie krajowym obejmuje wszystkie zadeklarowane polityki klimatyczne, nawet jeśli nie zostały jeszcze wdrożone. Jednakże polityki te są niewystarczające, aby ograniczyć globalne ocieplenie do wartości poniżej 2 °C, co prowadzi do wzrostu zagrożeń fizycznych.

Uwzględniając jedynie polityki klimatyczne obowiązujące przed 2022 r., scenariusz (5) Bieżące polityki charakteryzuje się ograniczonym ryzykiem przejściowym i wysokimi ryzykami fizycznymi, które zaczynają być bardziej widoczne w drugiej połowie okresu objętego projekcją.

W scenariuszu (6) „Świata rozdrobnionego” zastrzeżenie polityki klimatycznej zostanie również opóźnione do roku 2030, podobnie jak w scenariuszu „Opóźnionej transformacji”. Jednakże w skali globalnej jest ona rozdrobniona; kraje, które wyznaczyły sobie cele zerowej emisji netto, mogą je osiągnąć tylko częściowo, podczas gdy inne utrzymują dotychczasową politykę. Ogólnie rzecz biorąc, działania są zbyt słabe, zbyt późne, a globalne ocieplenie wzrasta do 2,3 °C. Zarówno ryzyko fizyczne, jak i ryzyko przejściowe są wysokie w tym scenariuszu. Przewiduje się, że scenariusze „rozdrobnionego świata”, „obecnej polityki” i „wkładów ustalonych na szczeblu krajowym” będą wiązać się z jeszcze większymi ryzykami fizycznymi po roku 2050, przeważającymi nad ryzykami przejściowymi.

Scenariusze zmian klimatu wykorzystane w teście wytrzymałościowym przedstawiają spójne ścieżki scenariuszy klimatycznych i ekonomicznych oparte na określonej trajektorii stężeń gazów cieplarnianych w atmosferze. Nie stanowią one prognoz przyszłych zmian klimatycznych i gospodarczych. Scenariusze zmian klimatu są zgodne z założeniami dotyczącymi klimatu zawartymi w rocznych sprawozdaniach finansowych, które często są jedynie domyślnie uwzględniane w wycenach i/lub mają charakter krótkoterminowy, o ile opierają się na bieżących stężeniach gazów cieplarnianych w atmosferze i bieżących warunkach gospodarczych.

Metody, założenia i ograniczenia

Scenariusze NGFS służą do wyprowadzania zmiennych rynku finansowego do zastosowania w modułach stresu rynkowego i kredytowego zintegrowanego testu stresu klimatycznego. Obejmują one ryzyko transformacyjne wynikające ze zdarzeń politycznych, technologicznych i rynkowych, a także przewlekłe ryzyko fizyczne wynikające z wpływu zmian temperatury na wydajność pracy. Zmienne scenariusza są rozszerzane przy użyciu wewnętrznych podejść w celu dostosowania zasięgu regionalnego do głównych rynków Allianz i uwzględnienia wybranych wydarzeń specyficznych dla danego sektora. Napięcia rynkowe i kredytowe są odnoszone do wartości rynkowych aktywów i pasywów podmiotów objętych zakresem, przy użyciu uproszczonego podejścia w celu oceny łagodzenia skutków napięć dzięki udziałowi w zyskach posiadaczy polis. Zmienne scenariuszowe w modułach ryzyka związanego z ubezpieczeniami majątkowymi i wypadkowymi oraz ubezpieczeniami na życie i zdrowie pochodzą z modeli zagrożeń opartych na RCP 2.6, 4.5, 6.0 i 8.5 IPCC. Moduł oceny ryzyka ubezpieczeniowego w segmencie Majątkowo-Wypadkowym opiera się na prognozach średniej rocznej straty dla wybranych kombinacji krajów i zagrożeń

najbardziej narażonych na zmiany klimatyczne. Zmienne stresu w ubezpieczeniach Majątkowo-Wypadkowych są agregowane z danych specyficznych dla danej lokalizacji i stosowane na poziomie kraju. Wartości skrajne z tytułu ubezpieczeń majątkowo-wypadkowych stosuje się do najlepszego oszacowania zobowiązań z tytułu ekspozycji na ryzyko NatCat. W module stresu związanego z ubezpieczeniami Na Życie/Zdrowotnych zmienne stresu opierają się na prognozach zwiększonej śmiertelności z powodu zimna i ciepła związanej z temperaturą oraz ich zmianie netto (tj. połączeniu wpływu ciepła i zimna). W miarę możliwości wykorzystano zmienne stresu dotyczące ubezpieczeń Na Życie/Zdrowotnych charakterystyczne dla danego kraju. Analizy obciążeń w ubezpieczeniach Na Życie/Zdrowotnych są stosowane w celu uzyskania najlepszej oceny zobowiązań z tytułu narażenia na ryzyko biometryczne. Prześlij opinię

Aby oddzielić wpływ ryzyka zmiany klimatu od tendencji wzrostowej, poziomy stresu ocenia się w odniesieniu do scenariusza bazowego lub scenariusza alternatywnego określonego przez NGFS, czyli scenariusza hipotetycznego, w którym nie zakłada się ani postępu zmian klimatycznych, ani wdrożenia środków przejściowych.

Obliczenia wpływu naprężeń opierają się na chwilowych naprężeniach w statycznym bilansie za czwarty kwartał 2024 r., bez działań dostosowawczych lub łagodzących podejmowanych przez Allianz i jego partnerów biznesowych. Szacunki wpływu pochodzące z różnych modułów testów wytrzymałościowych są integrowane na podstawie dopasowania średnich globalnych temperatur dla roku 2050 między scenariuszami NGFS i IPCC, z uwzględnieniem ogólnych cech scenariusza. W agregacji nie zakłada się dywersyfikacji między obciążeniami rynkowymi, kredytowymi i związanymi z oceną ryzyka.

Szacunki skutków zintegrowanego testu odporności klimatycznej opierają się na wynikach badań naukowych i danych scenariuszowych, które są obecnie dostępne i uważane za istotne. Są one obciążone znacznym ryzykiem niepewności związanym z długoterminowymi prognozami w ogólności, a w szczególności z modelowaniem zmian klimatu. Należą do nich na przykład niepewności naukowe w prognozowaniu rozkładu zagrożeń i skutków makroekonomicznych w stosowanych scenariuszach zmian klimatu. Są one również narażone na bardziej fundamentalne niepewności wynikające z nieuwzględnienia kaskadowych efektów ekologicznych, społecznych i ekonomicznych lub punktów krytycznych. Zintegrowany test odporności na zmiany klimatu opiera się na centralnych scenariuszach z długoterminowymi horyzontami prognozowania do roku 2050, które opracowano specjalnie w celu analizy średnio- i długoterminowego wpływu różnych strategii łagodzenia zmian klimatu. Scenariusze te nie uwzględniają zdarzeń skrajnych, które mogą być szczególnie istotne w krótkim okresie, takich jak znaczne wahania cen na rynkach finansowych lub ekstremalne zjawiska pogodowe. Niepewności związane z założeniami przyjętymi w odniesieniu do scenariusza kontrfaktycznego mogą również mieć istotny wpływ na wyniki.

Istotność finansowa - Perspektywa szans

Identyfikacja i ocena potencjalnych możliwości opierają się na jakościowych ocenach ekspertów biznesowych Allianz. Identyfikacja potencjalnych szans jest ściśle związana z naszą strategią, gdyż istnienie strategii wykorzystywania szans jest warunkiem wstępnym (prawdopodobnej) materializacji. Dlatego też inicjatywy strategiczne, uwzględniające wszystkie wymiary łańcucha wartości Allianz, działania biznesowe i kwestie zrównoważonego rozwoju, odgrywają kluczową rolę w identyfikowaniu szans. Dzięki temu mamy pewność, że każda potencjalna szansa zostanie uwzględniona w naszym procesie zarządzania, zgodnie z wymaganiami, które musimy spełnić, aby móc wykorzystać ją w przyszłości.

Oceniając szanse dla Grupy Allianz, bierzemy pod uwagę prawdopodobieństwo wystąpienia i skalę potencjalnych skutków finansowych. Rzeczywistą ocenę przeprowadzają nasi eksperci biznesowi, którzy biorą pod uwagę informacje jakościowe i ilościowe dotyczące przewidywanych skutków dla sytuacji finansowej Allianz, wyników finansowych lub przepływów pieniężnych oraz ich potencjalnej materializacji w perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej i długoterminowej.

Identyfikacja i ocena możliwości związanych z klimatem

Identyfikacja i ocena szans odbywa się przy zastosowaniu takiego samego podejścia jakościowego, jakie opisano powyżej, w odniesieniu do wszelkich kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem. Oznacza to, że zdarzenia mające wpływ na klimat są identyfikowane w tej samej perspektywie krótkoterminowej, średnioterminowej i długoterminowej i oceniane przy użyciu tej samej metodologii, biorącej pod uwagę prawdopodobieństwo i skalę zdarzeń. Poniższe uzupełnienia dotyczą „Zmian klimatu” (ESRS E1).

Rozwiązania w zakresie zrównoważonego rozwoju

Ramy zrównoważonych rozwiązań dla naszych linii ubezpieczeń majątkowo-wypadkowych opierają się na wymogach regulacyjnych, w szczególności taksonomii UE, ale obejmują również dodatkowe elementy przyczyniające się do realizacji celów zrównoważonego rozwoju wykraczających poza adaptację do zmian klimatycznych. Przy opracowywaniu Ram Zrównoważonych Rozwiązań zdefiniowano pewne zasady przewodnie. Jedną z naczelnych zasad jest wspieranie klientów w ograniczaniu ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem oraz umożliwianie transformacji gospodarek i społeczności. Obejmuje to opracowywanie i oferowanie produktów ubezpieczeniowych, rozwiązań i ustaleń dotyczących technologii niskoemisyjnych i bezemisyjnych oraz rozwiązań opartych na środowisku naturalnym, które są kluczowe dla przejścia na zerową emisję netto. Inną zasadą jest podejmowanie decyzji w oparciu o odpowiednie dane naukowe (np. dostosowanie się do ścieżek ograniczających globalne ocieplenie do 1,5 °C, zgodnie z bieżącym raportem IPCC). Podsumowanie szczegółowych kryteriów Ram Zrównoważonych Rozwiązań można znaleźć w sekcji Rozporządzenie w sprawie taksonomii UE.

Rozwiązania niskoemisyjne¹

W przypadku inwestycji własnych Allianz i działalności ubezpieczeniowej dla firm mamy zespoły zajmujące się wyszukiwaniem i oceną możliwości inwestycyjnych i ubezpieczeniowych związanych z niską emisją dwutlenku węgla, w tym strategii dekarbonizacji w zakresie oceny ryzyka i zarządzania inwestycjami, a także dalszych strategii dotyczących leśnictwa i finansowania mieszanego w ramach inwestycji. Nasze cele dotyczące inwestycji niskoemisyjnych są uwzględnione w umowach z zarządzającymi aktywami, co stanowi zachętę do inwestowania w liderów w zakresie technologii niskoemisyjnych.

Nasze podejście do finansowania i ubezpieczenia transformacji polega na grupowaniu szans według etapu ich rozwoju:

- Identyfikacja szans: zrozumienie rozwiązań technicznych, głównych ryzyk i wyzwań, profilu kosztów/rozwaju, rynku, głównych graczy i istniejących możliwości inwestycyjnych.

- Opracowanie podejścia inwestycyjnego/underwritingowego: wymiana informacji z zarządzającymi funduszami/ubezpieczycielami i inżynierami ryzyka. Prześlij opinię
- Przeprowadzenie pierwszych inwestycji/prototypów ubezpieczeń: wdrożenie pierwszych działań, nawiązanie relacji z kluczowymi uczestnikami rynku i partnerstw.
- Skalowanie możliwości: zwiększanie inwestycji i emisji do znacznego wolumenu oraz tworzenie oddzielnie zarządzanych kont, aby najlepiej odpowiadać naszym potrzebom. Rozszerzanie zasięgu geograficznego i udoskonalanie naszych podejść.

W odniesieniu do zidentyfikowanych możliwości związanych z łagodzeniem zmian klimatycznych wyznaczyliśmy cele dotyczące rozwiązań niskoemisyjnych zarówno dla inwestycji własnych, jak i ubezpieczeń komercyjnych, opisane w sekcjach

Cele związane z łagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela ubezpieczeniowego i Cele związane z łagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela inwestycji własnych.

Struktura zarządzania inwestycjami służąca do identyfikowania rozwiązań niskoemisyjnych i inwestowania w nie opiera się na kilku scenariuszach klimatycznych, ze szczególnym uwzględnieniem zdarzeń przejściowych, technologii bazowej i wolumenu inwestycji. Rozważane scenariusze są podobne do tych dotyczących naszych celów związanych z emisjami i obejmują Szósty Raport Oceniający IPCC (AR6 C1) oraz Światową Prognozę Energetyczną Międzynarodowej Agencji Energii. Scenariusze te dotyczą technologii, które należy dostosować do skali, aby ograniczyć globalne ocieplenie. Szanse te są szczególnie istotne w krótkoterminowych i średnioterminowych scenariuszach klimatycznych, przy czym ścieżki zazwyczaj wykazują większą różnorodność w dłuższej perspektywie, biorąc pod uwagę, że nie są prognozami.

1_ Rozwiązania niskoemisyjne obejmują technologie z Oświadczenia Allianz w sprawie energii odnawialnej/niskoemisyjnej, a także wychwytywanie i składowanie dwutlenku węgla, magazynowanie baterii i inwestycje związane ze stabilnością sieci, transport elektryczny (zakłady produkcji pojazdów elektrycznych i baterii), transport elektryczny (budowa infrastruktury transportu masowego (kolej)), certyfikowane zielone budynki, projekty przemysłowe związane z transformacją energetyczną (amoniak, paliwa biologiczne) oraz przetwarzanie odpadów na energię. Aby technologia mogła zostać uznana za niskoemisyjną, opracowano wymagania techniczne dla konkretnych technologii, aby zapewnić pozytywny wpływ na podstawowy ubezpieczony majątek/działalność. Ponadto wymagane są kontrole „Nie czyn poważnych szkód” (DNSH).

Lista spełnionych wymogów dotyczących ujawniania informacji ESRS

Poniższa tabela zawiera wymogi dotyczące ujawniania informacji, które spełniono podczas przygotowywania Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju Allianz oraz towarzyszących mu sekcji. Wymagania dotyczące ujawniania informacji, które nie zostały oznaczone w tej tabeli, zostały ocenione jako nieistotne dla Allianz lub zostały pominięte, ponieważ podlegają przepisom ESRS wprowadzanym stopniowo i w związku z tym nie będą miały zastosowania w 2024 r. Wymagania dotyczące ujawniania informacji ESRS 2 (które nie zostały wymienione osobno w poniższej tabeli) zostały w pełni spełnione.

Lista spełnionych wymogów dotyczących ujawniania informacji (IRO-2)

Kwestia zrównoważonego rozwoju	Wymóg ujawnienia	Sekcja	Pod-sekcja/pod-pod-sekcja
Zmiana klimatu	E1 – GOV-3	<u>E1 Zmiana klimatu</u>	<u>Cele dotyczące możliwości związanych z klimatem</u>
	E1-1	<u>E1 Zmiana klimatu</u>	<u>Strategia dotycząca zmian klimatu i przejście na zerową emisję netto</u>
	E1 – SBM-3	<u>E1 Zmiana klimatu</u>	<u>Istotność zmian klimatycznych. Ryzyka związane z klimatem</u>
	E1 – IRO-1	<u>Istotność</u>	<u>Proces mający na celu identyfikację i ocenę istotnych wpływów, ryzyk i możliwości</u>
	E1-2	<u>E1 Zmiana klimatu</u>	<u>Polityki związane z tagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela ubezpieczeniowego, Polityki związane z tagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela inwestycji własnych, Polityki związane z tagodzeniem zmian klimatycznych dla własnych operacji Allianz, Polityki związane z adaptacją do zmian klimatycznych dla naszego portfela ubezpieczeniowego, Polityki dotyczące możliwości związanych z klimatem</u>
			<u>Dźwignie dekarbonizacji i działania związane z tagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela ubezpieczeniowego, Dźwignie dekarbonizacji i działania związane z tagodzeniem zmian klimatycznych dla własnych operacji Allianz, Działania związane z adaptacją do zmian klimatycznych dla naszego portfela ubezpieczeniowego, Działania związane z możliwościami związanymi z klimatem</u>
			<u>Cele związane z tagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela ubezpieczeniowego, Cele związane z tagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela inwestycji własnych, Cele związane z tagodzeniem zmian klimatycznych dla własnych operacji Allianz, Cele związane z adaptacją do zmian klimatycznych dla naszego portfela ubezpieczeniowego, Cele dotyczące możliwości związanych z klimatem</u>
	E1-3	<u>E1 Zmiana klimatu</u>	<u>Wskaźniki klimatyczne dla Grupy Allianz</u>
	E1-4	<u>E1 Zmiana klimatu</u>	<u>Emisje gazów cieplarnianych z naszego portfela ubezpieczeniowego, emisje gazów cieplarnianych z naszego portfela inwestycji własnych, emisje gazów cieplarnianych z własnych operacji Allianz, wskaźniki klimatyczne dla Grupy Allianz</u>
	E1-5	<u>E1 Zmiana klimatu</u>	<u>Emisje gazów cieplarnianych z naszego portfela ubezpieczeniowego, emisje gazów cieplarnianych z naszego portfela inwestycji własnych, emisje gazów cieplarnianych z własnych operacji Allianz, wskaźniki klimatyczne dla Grupy Allianz</u>
Zanieczyszczenie	E2 – IRO-1	<u>Istotność</u>	<u>Proces mający na celu identyfikację i ocenę istotnych wpływów, ryzyk i możliwości</u>
	E2-1	<u>E2 Zanieczyszczenie</u>	<u>Polityki związane z zanieczyszczeniem</u>
	E2-2	<u>E2 Zanieczyszczenie</u>	<u>Działania związane z zanieczyszczeniem</u>
	E2-3	<u>E2 Zanieczyszczenie</u>	<u>Cele związane z zanieczyszczeniem</u>
	E3 – IRO-1	<u>Istotność</u>	<u>Proces mający na celu identyfikację i ocenę istotnych wpływów, ryzyk i możliwości</u>
Zasoby wodne i morskie	E3-1	<u>E3 Zasoby wodne i morskie</u>	<u>Polityki dotyczące zasobów wodnych i morskich</u>
	E3-2	<u>E3 Zasoby wodne i morskie</u>	<u>Cele i działania związane z zasobami wodnymi i morskimi</u>
	E3-3	<u>E3 Zasoby wodne i morskie</u>	<u>Cele i działania związane z zasobami wodnymi i morskimi</u>

Kwestia zrównoważonego rozwoju	Wymóg ujawnienia	Sekcja	Pod-sekcja/pod-pod-sekcja
Bioróżnorodność i ekosystemy	E4-1	<u>E4 Bioróżnorodność i ekosystemy</u>	<u>Strategia i model biznesowy związany z bioróżnorodnością i ekosystemami</u>
	E4 – SBM-3	<u>E4 Bioróżnorodność i ekosystemy</u>	<u>Istotność różnorodności biologicznej i ekosystemów, Strategia i model biznesowy związany z różnorodnością biologiczną i ekosystemami</u>
	E4 – IRO-1	<u>Istotność</u>	<u>Proces mający na celu identyfikację i ocenę istotnych wpływów, ryzyk i możliwości</u>
	E4-2	<u>E4 Bioróżnorodność i ekosystemy</u>	<u>Polityki dotyczące różnorodności biologicznej i ekosystemów</u>
	E4-3	<u>E4 Bioróżnorodność i ekosystemy</u>	<u>Działania związane z różnorodnością biologiczną i ekosystemami</u>
Wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym	E4-4	<u>E4 Bioróżnorodność i ekosystemy</u>	<u>Cele związane z różnorodnością biologiczną i ekosystemami</u>
	E5 – IRO-1	<u>Istotność</u>	<u>Proces mający na celu identyfikację i ocenę istotnych wpływów, ryzyk i możliwości</u>
	E5-1	<u>E5 Wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym</u>	<u>Polityki związane z wykorzystaniem zasobów i gospodarką o obiegu zamkniętym</u>
	E5-2	<u>E5 Wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym</u>	<u>Działania związane z wykorzystaniem zasobów i gospodarką o obiegu zamkniętym</u>
	E5-3	<u>E5 Wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym</u>	<u>Cele związane z wykorzystaniem zasobów i gospodarką o obiegu zamkniętym</u>
Własna siła robocza	E5-4	<u>E5 Wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym</u>	<u>Wskaźniki związane z wykorzystaniem zasobów i gospodarką o obiegu zamkniętym - napływ zasobów</u>
	E5-5	<u>E5 Wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym</u>	<u>Wskaźniki związane z wykorzystaniem zasobów i gospodarką o obiegu zamkniętym - elektrośmieci</u>
	S1 SBM-2	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Strategia Grupy Ludzie i Kultura – Powiązane wpływy, ryzyka i możliwości</u>
	S1 SBM-3	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Istotność własnej siły roboczej, Strategia Grupy Ludzie i Kultura – Powiązane wpływy, ryzyka i możliwości</u>
	S1-1	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Polityki związane z własną siłą roboczą</u>
	S1-2	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Współpraca z naszymi pracownikami</u>
	S1-3	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Procesy i kanały zgłaszania problemów</u>
	S1-4	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Podejmowanie działań w przypadku istotnych wpływów, ryzyk i możliwości</u>
	S1-5	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Cele dotyczące własnej siły roboczej</u>
	S1-6	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Charakterystyka naszych pracowników</u>
	S1-8	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Zakres rokowań zbiorowych i dialogu społecznego</u>
	S1-9	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Płeć, Pokolenia</u>
	S1-10	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Odpowiednie płace</u>
	S1-11	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Ochrona socjalna</u>
	S1-12	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Osoby niepełnosprawne</u>
	S1-13	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Nauka i rozwój oraz zarządzanie wydajnością</u>
	S1-14	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Bezpieczeństwo i higiena pracy</u>
	S1-15	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Równowaga między życiem zawodowym a prywatnym</u>
	S1-16	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Luka płacowa kobiet i mężczyzn i wskaźnik wynagrodzeń</u>
	S1-17	<u>S1 Własna siła robocza</u>	<u>Prawa człowieka we własnej sile roboczej</u>

Kwestia zrównoważonego rozwoju	Wymóg ujawnienia	Sekcja	Pod-sekcja/pod-pod-sekcja
Pracownicy w łańcuchu wartości	S2 SBM-2	<u>S2 Pracownicy w łańcuchu wartości</u>	<u>Strategia i model biznesowy odnoszący się do pracowników w łańcuchu wartości</u>
	S2 SBM-3	<u>S2 Pracownicy w łańcuchu wartości</u>	<u>Istotność pracowników w łańcuchu wartości, strategia i model biznesowy w odniesieniu do pracowników w łańcuchu wartości</u>
	S2-1	<u>S2 Pracownicy w łańcuchu wartości</u>	<u>Polityki dotyczące pracowników w łańcuchu wartości</u>
	S2-2	<u>S2 Pracownicy w łańcuchu wartości</u>	<u>Cele, działania, kanały zgłaszania problemów i procesy mające na celu naprawienie negatywnego wpływu na pracowników łańcucha wartości</u>
	S2-3	<u>S2 Pracownicy w łańcuchu wartości</u>	<u>Cele, działania, kanały zgłaszania problemów i procesy mające na celu naprawienie negatywnego wpływu na pracowników łańcucha wartości</u>
	S2-4	<u>S2 Pracownicy w łańcuchu wartości</u>	<u>Cele, działania, kanały zgłaszania problemów i procesy mające na celu naprawienie negatywnego wpływu na pracowników łańcucha wartości</u>
	S2-5	<u>S2 Pracownicy w łańcuchu wartości</u>	<u>Cele, działania, kanały zgłaszania problemów i procesy mające na celu naprawienie negatywnego wpływu na pracowników łańcucha wartości</u>
Dotknięte społeczności	S3 SBM-2	<u>S3 Dotknięte społeczności</u>	<u>Strategia i model biznesowy odnoszący się do dotkniętych społeczności</u>
	S3 SBM-3	<u>S3 Dotknięte społeczności</u>	<u>Istotność dotkniętych społeczności, Strategia i model biznesowy odnoszący się do dotkniętych społeczności</u>
	S3-1	<u>S3 Dotknięte społeczności</u>	<u>Polityki dotyczące dotkniętych społeczności</u>
	S3-2	<u>S3 Dotknięte społeczności</u>	<u>Cele, działania, kanały zgłaszania problemów i procesy angażowania dotkniętych społeczności</u>
	S3-3	<u>S3 Dotknięte społeczności</u>	<u>Cele, działania, kanały zgłaszania problemów i procesy angażowania dotkniętych społeczności</u>
Dotknięte społeczności	S3-4	<u>S3 Dotknięte społeczności</u>	<u>Cele, działania, kanały zgłaszania problemów i procesy angażowania dotkniętych społeczności</u>
	S3-5	<u>S3 Dotknięte społeczności</u>	<u>Cele, działania, kanały zgłaszania problemów i procesy angażowania dotkniętych społeczności</u>

Kwestia zrównoważonego rozwoju	Wymóg ujawnienia	Sekcja	Pod-sekcja/pod-pod-sekcja
Konsument i użytkownicy końcowi	S4 SBM-2	<u>S4 Konsument i użytkownicy końcowi</u>	<u>Strategia i model biznesowy w odniesieniu do konsumentów i użytkowników końcowych</u>
	S4 SBM-3	<u>S4 Konsument i użytkownicy końcowi</u>	<u>Istotność konsumentów i użytkowników końcowych, Strategia i model biznesowy w odniesieniu do konsumentów i użytkowników końcowych</u>
	S4-1	<u>S4 Konsument i użytkownicy końcowi</u>	<u>Polityki dotyczące klientów i użytkowników końcowych</u>
	S4-2	<u>S4 Konsument i użytkownicy końcowi</u>	<u>Współpraca z klientami i użytkownikami końcowymi</u>
	S4-3	<u>S4 Konsument i użytkownicy końcowi</u>	<u>Procesy i kanały zgłaszania problemów</u>
	S4-4	<u>S4 Konsument i użytkownicy końcowi</u>	<u>Działania</u>
	S4-5	<u>S4 Konsument i użytkownicy końcowi</u>	<u>Cele związane z klientami i użytkownikami końcowymi</u>
	G1 GOV-1	<u>Strategia zrównoważonego rozwoju i ładu korporacyjnego</u>	<u>Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych</u>
Postępowanie biznesowe	G1 IRO-1	<u>Istotność</u>	<u>Proces mający na celu identyfikację i ocenę istotnych wpływów, ryzyk i możliwości</u>
	G1-1	<u>G1 Postępowanie biznesowe</u>	<u>Kultura korporacyjna i polityka postępowania biznesowego</u>
	G1-2	<u>G1 Postępowanie biznesowe</u>	<u>Zarządzanie relacjami z dostawcami</u>
	G1-3	<u>G1 Postępowanie biznesowe</u>	<u>Korupcja i przekupstwo, Zapobieganie i wykrywanie korupcji lub przekupstwa</u>
	G1-4	<u>G1 Postępowanie biznesowe</u>	<u>Potwierdzone przypadki korupcji lub przekupstwa</u>
	G1-5	<u>G1 Postępowanie biznesowe</u>	<u>Wpływ polityczny i działalność lobbująca</u>

Punkty danych pochodzące z innych przepisów UE

Poniższa tabela zawiera wszystkie dane pochodzące z innych przepisów UE oraz sekcji Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju Allianz, w których można je znaleźć.

Punkty danych pochodzące z innych przepisów UE (IRO-2)

Wymagania dotyczące ujawniania informacji i powiązane punkty danych	Istotność	Pod-sekcja/pod-pod-sekcja
ESRS 2 GOV-1 Zarządu dotyczący różnorodności płci, par. 21 (d)	Istotne	Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych
ESRS 2 GOV-1 Procent członków zarządu, którzy są niezależni, par. 21 (e)	Istotne	Rola organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych
ESRS 2 GOV-4 Oświadczenie o należytej staranności, par. 30	Istotne	Oświadczenie o należytej staranności
ESRS 2 SBM-1 Zaangażowanie w działania związane z paliwami kopalnymi, par. 40 (d) i	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS 2 SBM-1 Zaangażowanie w działania związane z produkcją chemiczną, par. 40 (d) ii	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS 2 SBM-1 Zaangażowanie w działania związane z kontrowersyjną bronią, par. 40 (d) iii	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS 2 SBM-1 Zaangażowanie w działania związane z produkcją tytoniu, par. 40 (d) iv	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS E1-1 14 Plan przejściowy mający na celu osiągnięcie neutralności klimatycznej do 2050, par. 14	Istotne	Strategia dotycząca zmian klimatu i przejście na zerową emisję netto
ESRS E1-1 Przedsiębiorstwa wyłączone z benchmarków zgodnych z porozumieniem paryskim, par. 16 (g)	Istotne	Strategia dotycząca zmian klimatu i przejście na zerową emisję netto
ESRS E1-4 Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych, par. 34	Istotne	Cele związane z łagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela ubezpieczeniowego, Cele związane z łagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela inwestycyjnego i Cele związane z łagodzeniem zmian klimatycznych dla własnych operacji Allianz
ESRS E1-5 Zużycie energii ze źródeł kopalnych w podziale na źródła (tylko sektory o dużym wpływie na klimat), par. 38	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS E1-5 Zużycie energii i miks, par. 37	Istotne	Wskaźniki klimatyczne dla Grupy Allianz
ESRS E1-5 Energochłonność związana z działalnością w sektorach o dużym wpływie na klimat, par. 40 do 43	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS E1-6 Zakres brutto 1, 2, 3 i całkowita emisja gazów cieplarnianych, par. 44	Istotne	Wskaźniki klimatyczne dla Grupy Allianz
ESRS E1-6 Intensywność emisji gazów cieplarnianych brutto, par. 53 do 55	Istotne	Wskaźniki klimatyczne dla Grupy Allianz
ESRS E1-7 Usuwanie gazów cieplarnianych i kredyty węglowe, par. 56	Nieistotne (obecnie nie obowiązują żadne limity usuwania gazów cieplarnianych ani kredyty węglowe)	Nie dotyczy, więc nieistotne

Wymagania dotyczące ujawniania informacji i powiązane punkty danych	Istotność	Pod-sekcja/pod-pod-sekcja
ESRS E1-9 Ekspozycja portfela benchmarkowego na ryzyka fizyczne związane z klimatem, par. 66	Nie relewantne dla RO 2024 (wprowadzanie stopniowe)	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS E1-9 Podział kwot pieniężnych według ryzyka fizycznego ostrego i przewlekłego, par. 66 (a)	Nie relewantne dla RO 2024 (wprowadzanie stopniowe)	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS E1-9 Lokalizacja istotnych aktywów narażonych na istotne ryzyko fizyczne, par. 66 (c).	Nie relewantne dla RO 2024 (wprowadzanie stopniowe)	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS E1-9 Podział wartości bilansowej aktywów nieruchomości według klas efektywności energetycznej, par. 67 (c).	Nie relewantne dla RO 2024 (wprowadzanie stopniowe)	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS E1-9 Stopień narażenia portfela na możliwości związane z klimatem, par. 69	Nie relewantne dla RO 2024 (wprowadzanie stopniowe)	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS E2-4 Ilość każdej substancji zanieczyszczającej wymienionej w załączniku II do rozporządzenia E-PRTR (Europejski Rejestr Uwalniania i Transferu Zanieczyszczeń) emitowanej do powietrza, wody i gleby, par. 28	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS E3-1 Zasoby wodne i morskie, par. 9	Istotne	Polityki dotyczące zasobów wodnych i morskich
ESRS E3-1 Polityka dedykowana, par. 1	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS E3-1 Zrównoważone oceany i morza, par. 14	Istotne	Polityki dotyczące zasobów wodnych i morskich
ESRS E3-4 Całkowita ilość wody poddanej recyklingowi i ponownemu wykorzystaniu, par. 28 (c)	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS E3-4 Całkowite zużycie wody w m3 na przychód netto z własnej działalności, par. 29	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS 2-SBM-3 – E4, par. 16 (a) i	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS 2-SBM-3 – E4, par. 16 (b)	Istotne	Istotność różnorodności biologicznej i ekosystemów
ESRS 2-SBM-3 – E4, par. 16 (c)	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS E4-2 Zrównoważone praktyki lub polityki dotyczące gruntów/rolnictwa, par. 24 (b)	Istotne	Polityki dotyczące różnorodności biologicznej i ekosystemów

Wymagania dotyczące ujawniania informacji i powiązane punkty danych	Istotność	Pod-sekcja/pod-pod-sekcja
ESRS E4-2 Zrównoważone praktyki lub polityki dotyczące oceanów i mórz, par. 24 (c)	Istotne	Polityki dotyczące różnorodności biologicznej i ekosystemów (odniesienie do E3 Polityki dotyczące zasobów wodnych i morskich)
ESRS E4-2 Polityki dotyczące przeciwdziałania wylesianiu, par. 24 (d)	Istotne	Polityki dotyczące różnorodności biologicznej i ekosystemów
ESRS E5-5 Odpady niepodlegające recyklingowi, par. 37 (d)	Istotne	Wskaźniki dotyczące gospodarki o obiegu zamkniętym i wykorzystania zasobów [odpady elektroniczne]
ESRS E5-5 Odpad niebezpieczny i odpad radioaktywny, par. 39	Istotne	Wskaźniki dotyczące gospodarki o obiegu zamkniętym i wykorzystania zasobów [odpady elektroniczne]
ESRS 2- SBM-3 - S1 Ryzyko wystąpienia przypadków pracy przymusowej, par. 14 (f)	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS 2- SBM-3 - S1 Ryzyko wystąpienia przypadków pracy dzieci, par. 14 (g)	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS S1-1 Zobowiązania w zakresie polityki praw człowieka, par. 20	Istotne	Polityki związane z własną siłą roboczą
ESRS S1-1 Zasady należytej staranności w kwestiach objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy od 1 do 8, par. 21	Istotne	Polityki związane z własną siłą roboczą
ESRS S1-1 Procesy i środki zapobiegania handlowi ludźmi, par. 22	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS S1-1 Polityka zapobiegania wypadkom w miejscu pracy lub system zarządzania nimi, par. 23	Istotne	Polityki związane z własną siłą roboczą
ESRS S1-3 Mechanizmy rozpatrywania skarg/zażaleń, par. 32 (c)	Istotne	Procesy i kanały zgłaszania problemów
ESRS S1-14 Liczba ofiar śmiertelnych oraz liczba i wskaźnik wypadków przy pracy, par. 88 (b) i (c)	Istotne	Bezpieczeństwo i higiena pracy
ESRS S1-14 Liczba dni straconych z powodu obrażeń, wypadków, zgonów lub chorób, par. 88 (e)	Istotne	Bezpieczeństwo i higiena pracy
ESRS S1-16 Niekorygowana różnica w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn, par. 97 (a)	Istotne - nieujawniane ¹	Luka płacowa kobiet i mężczyzn i wskaźnik wynagrodzeń
ESRS S1-16 Nadmierny współczynnik wynagrodzenia dyrektora generalnego, par. 97 (b)	Istotne	Luka płacowa kobiet i mężczyzn i wskaźnik wynagrodzeń
ESRS S1-17 Przypadki dyskryminacji, par. 103 (a)	Istotne	Prawa człowieka we własnej sile roboczej
ESRS S1-17 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz Wytycznych OECD, par. 104 (a)	Istotne	Prawa człowieka we własnej sile roboczej
ESRS 2-SBM-3 – S2 Istotne ryzyko pracy dzieci lub pracy przymusowej w łańcuchu wartości, par. 11 (b)	Istotne	Polityki dotyczące pracowników w łańcuchu wartości
ESRS S2-1 Zobowiązania w zakresie polityki praw człowieka, par. 17	Istotne	Strategia i model biznesowy odnoszący się do pracowników w łańcuchu wartości
ESRS S2-1 Zasady dotyczące pracowników łańcucha wartości, par. 18	Istotne	Polityki dotyczące pracowników w łańcuchu wartości

Wymagania dotyczące ujawniania informacji i powiązane punkty danych	Istotność	Pod-sekcja/pod-pod-sekcja
ESRS S2-1 Nieprzestrzeganie zasad Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD, par. 19	Istotne	Polityki ESRS Allianz
ESRS S2-1 Zasady należytej staranności w kwestiach objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy od 1 do 8, par. 19	Istotne	Strategia i model biznesowy odnoszący się do pracowników w łańcuchu wartości
ESRS S2-4 Kwestie praw człowieka i incydenty związane z łańcuchem wartości w górnym i dolnym biegu rzeki, par. 36	Istotne	Cele, działania, kanały zgłaszania problemów i procesy mające na celu naprawienie negatywnego wpływu na pracowników łańcucha wartości
ESRS S3-1 Zobowiązania w zakresie polityki praw człowieka, par. 16	Istotne	Strategia i model biznesowy odnoszący się do dotkniętych społeczności
ESRS S3-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, zasad MOP lub wytycznych OECD, par. 17	Istotne	Strategia i model biznesowy odnoszący się do dotkniętych społeczności
ESRS S3-4 Kwestie i incydenty dotyczące praw człowieka, par. 36	Istotne	Cele, działania, kanały zgłaszania problemów i procesy angażowania dotkniętych społeczności
ESRS S4-1 Zasady dotyczące konsumentów i użytkowników końcowych, par. 16	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS S4-1 Nieprzestrzeganie wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD, par. 17	Nieistotne	Nie dotyczy, więc nieistotne
ESRS S4-4 Kwestie i incydenty dotyczące praw człowieka, par. 35	Istotne	Działania
ESRS G1-1 Konwencja Narodów Zjednoczonych przeciwko korupcji, par. 10 (b)	Nieistotne	Polityka(i) jest(są) już wdrożona(e)
ESRS G1-1 Ochrona sygnałów, par. 10 (d)	Nieistotne	Polityka(i) jest(są) już wdrożona(e)
ESRS G1-4 Kary za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i antypróchniarskich, par. 24 (a)	Istotne	Potwierdzone przypadki korupcji lub przekupstwa
ESRS G1-4 Standardy przeciwdziałania korupcji i przekupstwu, par. 24 (b)	Istotne	Potwierdzone przypadki korupcji lub przekupstwa
1. Zastosowaliśmy klauzulę ochronną zgodnie z ESRS 2.5(e) w powiązaniu z §§ 289e i 315c HGB w odniesieniu do stosunku różnicy wynagrodzeń ze względu na płeć w klasach 1-16.		

Informacje metodologiczne dotyczące wskaźników klimatycznych

W tej sekcji przedstawiono metodologię obliczania wskaźników omawianych w sekcji poświęconej zmianom klimatu. Obejmują one wskaźniki zużycia energii i miks energetyczny, zakresy brutto 1, 2, 3 i całkowite wskaźniki emisji gazów cieplarnianych. Wskaźniki opisane w tej sekcji nie zostały oddzielnie zweryfikowane przez organ zewnętrzny.

Wskaźniki zużycia energii i miks (EI-5)

Dane dotyczące zużycia energii i miks energetyczny są udostępniane zgodnie ze standardem ESR5 EI-5. Obejmują one zarówno zużycie, jak i produkcję energii.

Zużycie energii

Zakres

W Grupie Allianz dane dotyczące zużycia energii dotyczą zarówno naszej własnej działalności w biurach, które zajmujemy, jak i w pełni skonsolidowanych aktywów nieruchomości lub innych aktywów rzeczowych w naszym portfelu inwestycyjnym. Obejmuje to bezpośrednie inwestycje w odnawialne źródła energii w przypadkach, gdy spółki będące podstawą projektu są w pełni skonsolidowane na poziomie Grupy Allianz. Spółki zależne raportują dane dotyczące zużycia energii na budynek (w tym centra danych).

Metodologia

Grupa Allianz zbiera dane dotyczące zużycia energii poprzez bezpośrednie pomiary (np. liczniki), obliczenia (np. faktury) i narzędzia internetowe, a w większości przypadków, gdy rzeczywiste dane nie są dostępne, wykorzystuje się szacunki. W przypadku budynków biurowych zajmowanych przez Allianz dane ekstrapolowano tak, aby obejmowały 100% pracowników Grupy Allianz.

Dane dotyczące zużycia energii w strategicznych centrach danych (o rocznym zapotrzebowaniu przekraczającym 1 GWh) są zbierane bezpośrednio, natomiast w przypadku lokalnych centrów danych są one mierzone lub obliczane na podstawie liczby serwerów fizycznych. Za raportowanie odpowiada Allianz Technology lub odpowiednie podmioty, w zależności od właściciela centrum danych.

Całkowite zużycie energii w Grupie Allianz obejmuje zarówno energię ze źródeł kopalnych, jak i odnawialnych.

W przypadku nieodnawialnych źródeł energii całą użytą energię, która nie jest wyraźnie oznaczona jako odnawialna, klasyfikujemy jako energię ze źródeł kopalnych. Wynika to z charakteru kontraktów energetycznych, które zazwyczaj klasyfikuje się jako „zielone” lub nie. Kontrakty nieekologiczne mogą obejmować zarówno energię kopalną, jak i jądrową, ale zazwyczaj nie jesteśmy w stanie rozróżnić tych dwóch źródeł w naszym portfolio nieruchomości. Podejście takie pozwala na ostrożną ocenę zużycia energii pochodzącej ze źródeł kopalnych. Zużycie energii ze źródeł kopalnych dzieli się dalej na następujące kategorie:

- Zużycie paliwa z węgla i produktów węglowych,
- Zużycie paliwa z ropy naftowej i produktów naftowych,
- Zużycie paliwa z gazu ziemnego,
- Zużycie paliwa pochodzącego z innych źródeł kopalnych,
- Zakupiona lub nabyta energia elektryczna, ciepło, para i chłodzenie ze źródeł kopalnych.

Po stronie odnawialnych źródeł energii zużycie energii dzieli się na trzy kategorie:

- Zużycie paliw ze źródeł odnawialnych, takich jak biogaz i biomasa,
- Zakupiona lub nabyta energia odnawialna, obejmująca energię elektryczną, ciepło, parę i chłodzenie pochodzące ze źródeł odnawialnych,
- Samodzielnie generowana, odnawialna energia bezpaliwowa, pochodząca ze źródeł takich jak fotowoltaika i wiatr. Biorąc pod uwagę brak szczegółowych danych w naszym portfolio nieruchomości, zakładamy, że cała energia wytworzona samodzielnie, a nie eksportowana do sieci, jest używana przez Allianz.

Ogólnie rzecz biorąc, całkowite zużycie energii odnawialnej stanowi sumę zużycia paliw odnawialnych, zakupionej lub pozyskanej energii odnawialnej i samodzielnie wytworzonej energii odnawialnej bez wykorzystania paliwa.

Wreszcie, całkowite zużycie energii w Grupie Allianz obejmuje całą energię kopalną, potencjalną energię jądrową, paliwa odnawialne, zakupioną/pozyskaną energię odnawialną i samodzielnie wytworzoną energię odnawialną.

Wytwarzanie energii

Zakres

Zakres produkcji energii przez Grupę Allianz pokrywa się z zakresem zużycia energii przedstawionym powyżej. Produkcja energii w Grupie Allianz opiera się w dużej mierze na aktywach energii odnawialnej,

które w całości stanowią naszą własność i wchodzą w skład naszego portfela inwestycyjnego (farmy wiatrowe i słoneczne). Ponadto część naszych biur i nieruchomości wytwarza energię odnawialną. Jednakże ilość wyprodukowanej energii nie jest istotna w porównaniu z energią wytworzoną przez nasze aktywa energii odnawialnej i jako taka nie będzie raportowana.

Metodologia

Produkcja energii obejmuje energię elektryczną wytworzoną przez aktywa energii odnawialnej Allianz i jest mierzona dla każdego bazowego projektu wiatrowego i fotowoltaicznego po stratach.

Ponieważ Allianz nie produkuje energii nieodnawialnej, całkowita produkcja energii jest równa całkowitej produkcji energii odnawialnej.

Zakresy brutto 1, 2, 3 i całkowite wskaźniki emisji gazów cieplarnianych, w tym emisje biogenne (EI-6)

Wskaźniki emisji gazów cieplarnianych zakresu 1 i 2

Zakres

Zakres wskaźników emisji gazów cieplarnianych dla zakresu 1 i 2 jest spójny z zakresem wskaźników energetycznych.

Nadrzędna metodologia

W przypadku naszych własnych operacji, a także w pełni skonsolidowanych aktywów nieruchomości i aktywów energii odnawialnej, obliczenia emisji gazów cieplarnianych opierają się na danych wejściowych, takich jak:

- Dane dotyczące zużycia energii, w tym odczyty liczników lub kwoty na fakturach,
- Dane główne (obejmujące dane dotyczące granic i budynków, liczby pracowników, powierzchni użytkowej budynku i współczynników konwersji CO₂e) oraz dane finansowe,
- Dane wejściowe i obliczenia z lat ubiegłych.

W przypadku braku danych na temat aktywności w energetyce pierwotnej, w większości przypadków przeprowadza się szacunki w celu uzupełnienia luk w danych. Poszczególne metody opisano bardziej szczegółowo w opisach KPI poniżej.

Ponadto emisje gazów cieplarnianych zakresu 1 i 2 zgłoszone w 2023 r. obejmują szacunki dotyczące naszych w pełni skonsolidowanych aktywów rzeczowych, w przypadku których dane ekstrapolowano w celu objęcia niezbędnych okresów sprawozdawczych.

Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1

Metodologia

Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1 to bezpośrednie emisje gazów cieplarnianych ze źródeł będących własnością firmy lub przez nią kontrolowanych.

Istnieją dwa źródła emisji gazów cieplarnianych, których właścicielem lub podmiotem kontrolującym jest Grupa Allianz:

- Stacjonarne systemy spalania: systemy ogrzewania gazowego i olejowego, generatory zapasowe.
- Spalanie mobilne: pojazdy będące własnością firmy lub dzierżawione.

Raportujemy także emisje uciekające dla naszych aktywów nieruchomościowych, na podstawie uzupełnień czynnika chłodniczego w okresie sprawozdawczym.

Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2

Wprowadzenie

Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 wynikają ze zużycia zakupionej energii elektrycznej, ciepła lub pary:

- Energia elektryczna – budynki biurowe, nieruchomości, aktywa odnawialne i centra danych.
- Sieci ciepłownicze i chłodnicze – budynki biurowe, nieruchomości i aktywa odnawialnych źródeł energii.

Zgodnie z zewnętrznymi wymogami Protokołu w sprawie gazów cieplarnianych dotyczącymi rozliczania emisji zakresu 2, do obliczania emisji zakresu 2 stosujemy podejście oparte na podwójnym raportowaniu.

Metodologia - Rynkowe emisje gazów cieplarnianych brutto w zakresie 2

Emisje gazów cieplarnianych brutto w zakresie 2 na rynku obliczane są zgodnie z naszym obecnym podejściem do rozliczania emisji dwutlenku węgla; obliczenia emisji są wykonywane z uwzględnieniem instrumentów umownych (np. certyfikatów atrybutów energii, zielonych taryf). W przypadku naszej działalności nie występują emisje rynkowe zakresu 2 związane ze zużyciem energii elektrycznej, ponieważ 100% energii elektrycznej wykorzystywanej w naszych biurach jest objęte instrumentami umownymi. Natomiast miks energetyczny dla aktywów energii odnawialnej Allianz, jak również bezpośrednio posiadanego portfela nieruchomości Allianz Switzerland, nie jest łatwo dostępny, w związku z czym przyjęto konserwatywne podejście, zakładając, że emisje

gazów cieplarnianych z zakresu 2 oparte na rynku są takie same jak emisje oparte na lokalizacji.

Procent instrumentów umownych (emisje gazów cieplarnianych zakresu 2)

W przypadku działalności własnej Allianz rozpatrywane są następujące instrumenty umowne:

Instrumenty rozdzielone:

EAC (świadczenia atrybutów energetycznych): Zakupione lokalnie lub poprzez Global Procurement, odzwierciedlające pochodzenie i technologię energii elektrycznej. Jeśli rodzaj nie został określony, podaje się go jako Fotowoltaikę, odnawialne źródło energii o najwyższej emisji zakresu 3. Grupa Allianz skupuje również EAC z biomasy.

Instrumenty pakietowe:

- Zielone taryfy: Umowy zawierane na poziomie budynku, potwierdzające procent zużycia energii odnawialnej, zwykle na poziomie 100%. Grupa Allianz stosuje zielone taryfy na energię elektryczną ze źródeł odnawialnych oraz biogaz.
- Umowy zakupu energii elektrycznej (PPA): Umowy pomiędzy wytwórcą i nabywcą, które gwarantują stały dochód dla projektów odnawialnych źródeł energii.

Proporcje tych instrumentów zmieniają się co roku w zależności od źródła energii. Jeśli to możliwe, Allianz pozyskuje zieloną energię elektryczną za pośrednictwem zielonych taryf dla swoich nieruchomości. Jednak szczegółowe dane sprawozdawcze nie są jeszcze łatwo dostępne. Będziemy nadal gromadzić szczegółowe dane dotyczące tego wskaźnika i uważnie monitorować rozwój sytuacji.

Dla każdego KPI raportujemy zużycie energii w zakresie 2 objęte odpowiednimi instrumentami umownymi jako procent zużycia energii w zakresie 2 własnych operacji Allianz.

Procent zużycia energii objętego instrumentami umownymi

Ten KPI odzwierciedla procent zużycia energii w zakresie 2 objęty wszystkimi instrumentami umownymi, zarówno potączonymi, jak i niepotączonymi, tj. jest sumą dwóch poniższych KPI.

Procent zużycia energii objętego pakietowymi instrumentami umownymi

Zakupujemy energię w pakiecie z atrybutami od zewnętrznych dostawców, a procenty te różnią się z roku na rok ze względu na zmiany w źródłach energii. Procent ten jest ujawniany co roku i odzwierciedla raportowane dane dotyczące zużycia objętego instrumentami łączonymi. W analizie uwzględniono całe zużycie energii (np. ogrzewanie, prąd).

Procent zużycia energii objętego rozdzielonymi instrumentami umownymi

Dotyczy to EAC zdefiniowanych powyżej, dla których zostanie ujawniony procent. Procent ten jest ujawniany co roku i odzwierciedla dane dotyczące zużycia objęte instrumentami rozdzielonymi (EAC). W analizie uwzględniono całe zużycie energii (np. ogrzewanie, prąd).

Procent zużycia energii nieobjętego pakietowymi instrumentami umownymi

Jest to pozycja bilansująca dla trzech poprzednich wskaźników, tj. zużycia energii w zakresie 2 przez Grupę Allianz, nieobjętego żadnymi instrumentami umownymi.

Emisji gazów cieplarnianych brutto według lokalizacji zakresu 2

Aby spełnić wymagania metody „opartej na lokalizacji” dla raportowania zakresu 2, obliczamy i publikujemy również emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 na podstawie średnich współczynników emisji dla sieci (krajowych, opartych na IEA, wersji wstępnej lub na poziomie stanowym dla aktywów amerykańskich, opartych na danych EPA) stosowanych do zużytej energii w zakresie 2 (co obejmuje energię elektryczną z sieci).

Emisje biogeniczne CO₂ ze spalania lub biodegradacji biomasy

Emisje biogeniczne odnoszą się do emisji pochodzących z zakupionej energii, która powstaje w wyniku spalania biogazu i biomasy. Zgodnie z Protokołem GHG i oczekiwaniami ESRs emisje biogenne są ujawniane poza ogólnymi emisjami GHG (zakres 1 i zakres 2) dla własnych operacji Allianz i są obliczane przy użyciu odpowiedniego współczynnika emisji. W przypadku naszych nieruchomości i odnawialnych źródeł energii nie dysponujemy danymi na poziomie wystarczająco szczegółowym, aby oddzielić emisje biogenne.

Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3

Zakres

Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3 obejmują emisje pośrednie, które mają miejsce w górnym i dolnym łańcuchu wartości naszej firmy, a co najważniejsze, w firmach, które ubezpieczamy i w które inwestujemy, zgodnie z Protokołem GHG.

Metodologia – Całkowite pośrednie emisje gazów cieplarnianych brutto w zakresie 3

Łączne emisje brutto gazów cieplarnianych pośrednich zakresu 3 (t CO₂eq) oblicza się jako sumę wszystkich kategorii emisji gazów cieplarnianych z zakresu 3 w całym naszym łańcuchu wartości upstream i downstream.

Kategoria 1 – Zakupione towary i usługi

Objęmuje ona usługi papierowe i w chmurze publicznej. Zużycie papieru jest monitorowane i raportowane na potrzeby wewnętrzne i zewnętrzne, z uwzględnieniem następujących aspektów środowiskowych:

- Papier z certyfikowanych zrównoważonych źródeł – wtórien pochodzących z recyklingu lub wtórien pierwotnych,
- Papier pochodzi ze źródeł niecertyfikowanych.

Metodologia

- Papier: Dane opierają się na kwotach faktur (jeśli są dostępne) i szacunkach podmiotów.
- Usługi w chmurze publicznej: Dane dotyczące emisji są albo dostarczane bezpośrednio przez dostawców usług w chmurze publicznej, albo obliczane na podstawie wydatków i odpowiadającego im współczynnika konwersji CO₂e, który opiera się na danych dotyczących intensywności emisji dwutlenku węgla od porównywalnych dostawców usług w chmurze publicznej. Współczynnik konwersji jest weryfikowany corocznie, aby odzwierciedlał zmiany dotyczące intensywności emisji dwutlenku węgla (np. zwiększenie udziału energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych w centrach danych dostawców chmury publicznej).

Kategoria 3 – Działania związane z paliwem i energią (nieobjęte zakresem 1 ani zakresem 2):

Metodologia

Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3 związane z działalnością związaną z paliwem i energią obliczane są na podstawie współczynników emisji podanych przez VfU (lub odnawialne źródła energii elektrycznej i odnawialne ogrzewanie, ogrzewanie sieciowe oparte na paliwach kopalnych) i DESNZ (paliwa kopalne), odpowiadających emisjom strat w procesie od studni do zbiornika oraz w transmisji i dystrybucji dla całej energii

zużywanej przez podmioty Grupy Allianz. W przypadku ciepłownictwa sieciowego, dla którego dostępne są dane lokalne (np. dokument dostawcy), stosuje się współczynnik lokalny; w przypadku gdy emisje gazów cieplarnianych z zakresu 3 nie są już uwzględnione w współczynniku lokalnym, dodaje się wartość równą 2% (uwaga: wartość emisji z zakresu 2 stanowi 98%).

Kategoria 6 – Podróże służbowe

Składają się na nią emisje pochodzące z transportu lotniczego, kolejowego i samochodowego.

Metodologia

- Podróże lotnicze: Dane dotyczące lotów służbowych opierają się na faktycznie przebytej odległości i/lub kosztach. Dane tutaj podzielone są na loty krótkodystansowe (< 500 km) i długodystansowe (> 500 km), a podana odległość dla każdego podskaznika jest mnożona przez odpowiedni współczynnik emisji dla lotów krótkodystansowych lub długodystansowych.
- Podróże kolejowe: Emisje spowodowane podróżami pociągami oblicza się na podstawie rzeczywistej przebytej odległości i/lub kosztu pomnożonego przez odpowiedni współczynnik przeliczeniowy CO₂e.
- Podróże drogowe: Emisje z samochodów oblicza się na podstawie faktycznie przejechanej odległości i/lub kosztu pomnożonego przez odpowiedni współczynnik przeliczeniowy CO₂e.

Współczynniki emisji służące do obliczania kategorii 6 zakresu 3 opierają się na bazie danych DESNZ i obejmują emisje „od otworu do zbiornika” dla wszystkich źródeł.

Zrównoważone paliwo lotnicze jest raportowane zgodnie z najlepszymi praktykami i wytycznymi.

Kategoria 7 – Dojazdy pracowników

Objęmuje ona jedynie emisje powstające w wyniku pracy zdalnej. Od 2022 r., wraz ze wzrostem znaczenia pracy zdalnej, emisje gazów cieplarnianych powstające w wyniku tej pracy są uwzględniane w naszych raportach dotyczących środowiska. Praca zdalna jest związana z ogrzewaniem, chłodzeniem, oświetleniem i IT.

Metodologia

Zakres emisji wynikających z pracy zdalnej opiera się na zużyciu energii związanym z ogrzewaniem, chłodzeniem, oświetleniem i IT i jest obliczany przy użyciu:

- Wskaźnik elastycznej pracy (%)
- Wartości intensywności zużycia energii w poszczególnych krajach oraz
- Średnia powierzchnia robocza zdalna.

Zużycie energii w związku z pracą zdalną przelicza się następnie na emisję gazów cieplarnianych (zakres 3) w następujący sposób:

- Energia elektryczna dostarczana zdalnie: struktura rynkowa IEA na poziomie krajowym.
- Zdalna praca w systemie ogrzewania/chłodzenia: czynniki ogrzewania/chłodzenia sieciowego.

Należy zauważyć, że energia związana z pracą zdalną mieści się w zakresie celów Grupy Allianz w zakresie emisji gazów cieplarnianych, ale nie mieści się w zakresie celów Grupy Allianz w zakresie udziału energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych i energii w budynkach biurowych.

Kategoria 13 – Aktywa leasingowane w na końcu łańcucha

Dotyczy to operacji na aktywach będących własnością spółki Allianz (leasingodawcy) i oddanych w leasing innym podmiotom w roku sprawozdawczym. Emisje w tej kategorii to emisje nieobjęte emisjami z zakresu 1 i 2 zgłoszonymi przez wynajmującego, tj. są to emisje pochodzące od najemcy w okresie sprawozdawczym i mogą również obejmować emisje z powierzchni podnajmowanych, jeśli znajdują się one pod kontrolą podnajemcy. Aktywa będące przedmiotem dzierżawy na końcu łańcucha odnoszą się zatem do emisji najemców. W przypadku, gdy Grupa Allianz dokonuje pełnej konsolidacji inwestycji w nieruchomości, kontrolowane emisje najemców przypisujemy do kategorii 13 Zakresu 3.

Metodologia

Emisje oblicza się według podobnego podejścia, jakie opisano poniżej w sekcji dotyczącej kategorii 15 Nieruchomości będących własnością bezpośrednią (aktywa nieobjęte pełną konsolidacją). W przypadku w pełni skonsolidowanych aktywów leasingowanych w dół łańcucha dostaw Allianz uznaje 100% emisji gazów cieplarnianych zakresu 3.

Kategoria 15 – Emisje finansowane

Emisje finansowane – Inwestycje Własnościowe

Informacje ogólne

Grupa Allianz oblicza finansowane emisje dla przedsiębiorstw, długu publicznego i nieruchomości ujętych w bilansie, z wyłączeniem gotówki i produktów sekurytyzowanych (takich jak ABS/MBS i obligacje zabezpieczone) ze względu na brak odpowiednich metodologii.

Nasze metodologie zostały określone zgodnie z końcowym raportem SFDR dotyczącym projektu regulacyjnych norm technicznych i protokołem ustalania celów AOA w Nowej Zelandii. Allianz dąży również do realizacji zaleceń określonych w Globalnym Standardzie Rachunkowości i Sprawozdawczości GHG dla Branży Finansowej (PCAF), aby zapewnić rzetelną sprawozdawczość finansową dotyczącą kwestii klimatycznych.

Obliczamy finansowane przez nas emisje, korzystając z danych finansowych z końca roku obrotowego (31 grudnia) oraz danych dotyczących emisji gazów cieplarnianych, które zazwyczaj są opóźnione o rok lub dwa lata. Podejście to jest zgodne ze światowymi standardami, takimi jak norma PCAF. Grupa Allianz raportuje kluczowe wskaźniki efektywności, takie jak całkowite sfinansowane emisje i intensywność emisji dwutlenku węgla, aby śledzić postępy w dekarbonizacji i porównywać inwestycje lub sektory.

Zakres

Do obliczania finansowanych emisji stosujemy trzy metodologie, określone na podstawie inwestycji bazowych. Poniższa tabela przedstawia zakres dla każdej klasy aktywów. Gotówka, instrumenty pochodne i produkty powiązane z jednostkami uczestnictwa¹ nie są uwzględniane w naszych kalkulacjach finansowanych emisji.

Zakres emisji finansowanych przez inwestycje własnościowe – podział według klasy aktywów

Klasa aktywów	Zakres
Korporacyjne	Notowane akcje
	Private equity bezpośrednio (w tym infrastruktura i odnawialne źródła energii)
	Fundusze kapitału prywatnego (w tym infrastruktura)
	Obligacje od i pożyczki dla:
	• Notowane korporacyjne
	• Niepubliczne przedsiębiorstwa nienotowane na giełdzie
Dług publiczny	• Przedsiębiorstwa będące własnością suwerenów, subsydiów i gmin
	Fundusze inwestujące w dług korporacyjny
	Obligacje skarbowe
	Obligacje i pożyczki od suwerenów, subsydiarów i podmiotów ponadnarodowych
Nieruchomości	Bezpośrednio posiadany kapitał własny w nieruchomościach (aktywa nie w pełni skonsolidowane)
	Fundusze inwestujące w kapitał własny nieruchomości
	Kredyty na nieruchomości komercyjne
	Detaliczne kredyty hipoteczne
	Fundusze inwestujące w dług nieruchomościowe
Jeszcze brak metodologii	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami
	Papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką
	Zabezpieczone zobowiązania hipoteczne
	Obligacje zabezpieczone
	Fundusze wzajemne

1_ „Powiązane z jednostkami” to wyrażenie opisujące rodzaj inwestycji, zwykle oferowany przez firmę ubezpieczeniową na życie, który w zasadzie stanowi połączenie ubezpieczenia i instrumentu inwestycyjnego.

Metodologia – bezwzględne finansowane emisje korporacyjne i dług publiczny

Poniższa metodologia ma zastosowanie do przedsiębiorstw i długu publicznego.

Finansowane emisje stanowią część emisji gazów cieplarnianych (GHG) danej spółki lub podmiotu, które są przypisywane Grupie Allianz na podstawie proporcji finansowania zapewnionego przez Grupę Allianz w stosunku do całkowitej wartości podmiotu. Emisje te obliczane są corocznie.

Kluczowymi danymi wejściowymi dla tego wskaźnika są:

- Wartość inwestycji (w € inwestycji): Ekspozycja finansowa Grupy Allianz na spółkę lub emitenta. Podejście do pomiaru tego wskaźnika różni się w zależności od klasy aktywów. Mierzona jest ona wartością rynkową dla inwestycji kapitałowych i wartością nominalną obligacji dla inwestycji dłużnych (wyjątek: wartość rynkowa obligacji zerokuponowych).
- Emisje emitenta: łączne emisje zakresu 1 (bezpośrednie) i zakresu 2 (pośrednie) spółki zgodnie z protokołem GHG. W przypadku emisji z zakresu 3 uwzględniliśmy szacunkowy zakres wielkości emisji z zakresu 3. Będziemy nadal monitorować rozwój sytuacji w tym obszarze i rozwijać nasze ujawnienia w miarę, jak będą dostępne bardziej szczegółowe ujawnienia dotyczące emisji z zakresu 3. W przypadku inwestycji w akcje notowane na giełdzie, obligacji i pożyczek od notowanych i nienotowanych prywatnych przedsiębiorstw, a także przedsiębiorstw będących własnością państw, podmiotów podrzędnych i gmin, gdy nie są dostępne dane dotyczące emisji, emitenta (tj. przedsiębiorstwa i emitenci o charakterze korporacyjnym) przypisuje się do sektora NACE, a średnie emisje sektora w oparciu o portfel Grupy Allianz oblicza się, dzieląc sumę emisji przez sumę EVIC dla przedsiębiorstw z tego samego sektora. Następnie średnia dla sektora służy do oszacowania emisji danej firmy. Inwestorzy oczekują, że podmioty, w które inwestują, ujawnią informacje dotyczące śladu węglowego, które następnie muszą zostać uwzględnione przez dostawców danych. Oczekujemy, że wraz z wejściem w życie CSRD dostępność danych ulegnie poprawie.
- W przypadku długu publicznego emisje emitenta składają się z emisji gazów cieplarnianych zakresu 1, które odpowiadają emisjom produkcyjnym w obrębie kraju, ale nie obejmują użytkowania gruntów, zmiany użytkowania gruntów i leśnictwa (LULUCF) ze względu na niepewność danych.

- Wartość przedsiębiorstwa, wliczając środki pieniężne (EVIC): Kapitalizacja rynkowa i zadłużenie spółki na koniec roku, bez odliczania gotówki i ekwiwalentów gotówki. Pozwala to uniknąć ujemnych wartości przedsiębiorstwa i gwarantuje, że 100% emisji przedsiębiorstwa jest przypisywane posiadaczom kapitału własnego i długu. W przypadku spółek nienotowanych na giełdzie wskaźnik EVIC oblicza się na podstawie wartości aktywów netto (NAV) spółki oraz jej zadłużenia brutto.
- PKB skorygowany o PPP: Wartość PKB służy do rzetelnego porównywania wyników gospodarczych krajów, jako wyznacznik wartości suwerennych, subsuwerennych i ponadnarodowych, po uwzględnieniu wpływu kursów walutowych. Jest on stosowany zamiast EVIC w przypadku finansowanych emisji długu publicznego.

Następnie bezwzględne sfinansowane emisje naszego portfela oblicza się, ustalając stosunek ekspozycji Grupy Allianz na spółkę lub podmiot (na podstawie wielkości inwestycji) do całkowitej wartości spółki lub podmiotu (PKB skorygowany o ppp w odniesieniu do długu publicznego). Następnie wskaźnik ten mnoży się przez całkowitą emisję przedsiębiorstwa lub podmiotu (mierzoną w ekwiwalentach dwutlenku węgla, CO₂e). Wskaźnik pokrycia przedstawia procent całkowitej wartości księgowej, dla której dostępne są finansowane emisje.

Ponieważ PCAF i inne standardy rozliczania emisji dwutlenku węgla nie zawierają wytycznych dotyczących obliczania finansowanych emisji obligacji oraz pożyczek udzielanych podmiotom niższym niż suwerenne i ponadnarodowe, Grupa Allianz dostosowała metodologię stosowaną w przypadku podmiotów suwerennych.

Metodologia – Finansowane emisje z nieruchomości

Finansowane emisje stanowią część emisji gazów cieplarnianych inwestycji w nieruchomości, które są przypisywane Grupie Allianz na podstawie proporcji finansowania zapewnionego przez Grupę Allianz w stosunku do całkowitej wartości podmiotu. Emisje te obliczane są corocznie.

Kluczowymi danymi wejściowymi dla tego wskaźnika są:

- Wartość inwestycji (w € inwestycji):
 - Kapitał własny i fundusze nieruchomości będące własnością bezpośrednią: Udziały własnościowe ustalane na podstawie wartości rynkowej.
 - Kredyty hipoteczne na nieruchomości komercyjne i kredyty hipoteczne dla klientów detalicznych: Pozostała kwota pożyczki.

— Uwzględniane emisje:

- Zakres 1: Straty gazu ziemnego, oleju opałowego, czynnika chłodniczego (emisje właścicieli nieruchomości z tytułu inwestycji bezpośrednio posiadanych i spółek typu joint venture > 50%).
- Zakres 2: Zakupiona energia elektryczna, ogrzewanie/chłodzenie sieciowe, energia geotermalna (emisje właścicieli nieruchomości z bezpośrednio posiadanych inwestycji i udziały spółek joint venture > 50%).
- Zakres 3: Źródła emisji zakresu 1 i 2 z „aktywów dzierżawionych w dół łańcucha” (emisje najemców z inwestycji bezpośrednio posiadanych i spółek joint venture > 50 % udziału) i „inwestycji” (emisje najemców i wynajmujących z inwestycji joint venture ≤ 50 % udziału), straty dystrybucyjne (z inwestycji bezpośrednio posiadanych i spółek joint venture > 50 % udziału).

Poza zakresem znajdują się emisje nieoperacyjne (np. dóbr inwestycyjnych) oraz emisje ze strat dystrybucyjnych powstających w ramach spółek joint venture z udziałem ≤ 50%.

- W przypadku kapitału własnego w nieruchomościach będących własnością bezpośrednią: Emisje oblicza się, oceniając udziały własnościowe Allianz i przeliczając dane dotyczące aktywności na wartości emisji przy użyciu określonych współczynników.
- Dla funduszy inwestujących w kapitał nieruchomości: Emisje oblicza się na podstawie udziałów Allianz w funduszu i całkowitej emisji budynków, pochodzącej ze sprawozdań zarządzających funduszem. Grupa Allianz nie oblicza danych dotyczących emisji dla kapitału pośredniego w ramach funduszy nieruchomości, ponieważ niezbędne dane (np. dotyczące zużycia, powierzchni użytkowej) nie są dostępne. W związku z tym Grupa Allianz podejmuje uzasadnione wysiłki, na przykład kontaktując się ze swoimi zarządzającymi funduszami, w celu uzyskania danych o finansowanych emisjach dla kapitału pośredniego ze sprawozdań sporządzonych przez zarządzającego funduszem. Najlepiej, aby takie raporty potwierdzał niezależny audytor. W przypadku gdy niezbędne informacje nie zostaną dostarczone przez zarządzających funduszami, nie będziemy mogli uwzględnić w naszych sprawozdaniach danych dotyczących gazów cieplarnianych dla tych pośrednich inwestycji kapitałowych.

- W przypadku kredytów na nieruchomości komercyjne: Emisje oblicza się, stosując stosunek niespłaconego kredytu Allianz do wartości aktywów netto (NAV) budynku, przypisując część całkowitych emisji budynku Grupie Allianz. Grupa Allianz nie oblicza bezpośrednio emisji w oparciu o dane dotyczące zużycia aktywów finansowanych za pomocą kredytów na nieruchomości komercyjne (CREL), ponieważ niezbędne dane nie są dostępne. W związku z tym Grupa Allianz dokłada uzasadnionych starań, aby uzyskać dane dotyczące finansowanych emisji dla finansowanych aktywów na podstawie raportów sporządzonych przez pożyczkobiorcę. Najlepiej, aby takie raporty potwierdzał niezależny audytor. Jeśli wymagane informacje nie zostaną dostarczone, nie będzie można raportować danych dotyczących gazów cieplarnianych dla tych pożyczek.
- Detaliczne kredyty hipoteczne: Dane dotyczące emisji są raportowane dla aktywów, dla których Allianz Leben posiada certyfikaty charakterystyki energetycznej.

Zielone obligacje

Zielone obligacje stanowią szczególny przypadek w procesie kalkulacji finansowanych przez nas emisji. Są to obligacje, w przypadku których środki pozyskane przez emitenta służą wyłącznie finansowaniu projektów mających pozytywny wpływ na środowisko, takich jak finansowanie dalszego rozwoju odnawialnych źródeł energii lub zielonego budownictwa. Przy obliczaniu finansowanych emisji stosujemy współczynnik procentowy (obecnie 10%) do emisji zielonych obligacji. Jest to, ogólnie rzecz biorąc, podejście konserwatywne, które zostało potwierdzone danymi MSCI opartymi na przychodach z obligacji ekologicznych. Zielone obligacje są identyfikowane za pomocą odpowiedniej flagi od naszego dostawcy danych. Więcej informacji na temat metodologii stosowanej w przypadku obligacji ekologicznych można znaleźć w Objasnieniach **na stronie internetowej firmy Allianz**.

Ubezpieczenia – emisje powiązane – Portfel ubezpieczeń komercyjnych

Chociaż uważamy, że IAE nie jest obowiązkowe na mocy E1 ESRS, opracowaliśmy specyficzne dla danego podmiotu wskaźniki służące do raportowania tych emisji w oparciu o metodologię PCAF¹.

Więcej informacji można znaleźć w Objasnieniach **na stronie internetowej Allianz**.

Zakres

Portfel objęty celem redukcji intensywności emisji IAE obejmuje podportfel dużych przedsiębiorstw ubezpieczonych przez AGCS, dla których dostępne są dane dotyczące emisji gazów cieplarnianych. Dotyczy to polis ubezpieczeniowych z branż wymienionych poniżej. Wymagania PCAF zalecają wyłączenie określonych linii biznesowych w różnych segmentach.

Linie biznesowe objęte zakresem:

- Majątkowe,
- Od odpowiedzialności/wypadkowe
- Komercyjne samochodowe,
- Lotnicze,
- Morskie,
- Rolnictwo,
- Linie inżynieryjne (z wyjątkiem tych poza zakresem),
- Inne/specjalne linie (np. linie finansowe, odszkodowania dla pracowników) i
- Kredyt handlowy i ryzyko polityczne.

Linie biznesowe poza zakresem:

- Strukturyzowany kredyt handlowy (ryzyko kredytowe w przypadku kredytów bankowych, kredytów hipotecznych lub innych instrumentów finansowych),
- Poręczenie,
- Linie inżynieryjne:
 - Wszelkie ryzyka konstrukcyjne,
 - Wszelkie ryzyka budowlane
- Korporacyjne ubezpieczenia na życie i emerytalne, wypadkowe,
- Umowy ubezpieczeniowe zawierane przez podmioty publiczne,
- Reasekuracja traktatowa i
- Umowy ubezpieczeniowe z organizacjami pozarządowymi i rządami.

1_Globalny standard rachunkowości i raportowania GHG Część C – Emisje związane z ubezpieczeniami ([carbonaccountingfinancials.com](https://www.carbonaccountingfinancials.com)).

Metodologia – emisje związane z ubezpieczeniami

Obliczamy IAE, ustalając proporcjonalną emisję gazów cieplarnianych (CO₂e) posiadacza polisy na podstawie udziału składek ubezpieczeniowych, które płaci, w stosunku do jego przychodów. W tym obliczeniu wykorzystuje się stosunek składki ubezpieczeniowej klienta do jego całkowitych przychodów (współczynnik atrybucji) i mnoży się go przez emisję gazów cieplarnianych zakresu 1 i 2 (zgodnie z definicją w Protokole GHG). Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3 są na razie wyłączone ze względu na wiarygodność danych, ale mogą zostać uwzględnione później. Całkowita wartość IAE portfela jest sumą wartości IAE wszystkich polis ubezpieczeniowych w portfelu.

Kluczowe dane wejściowe do obliczeń IAE obejmują:

- Składki ubezpieczeniowe: Zdefiniowane jako przychody z tytułu ubezpieczeń, pomniejszone o koszty akwizycji (prowizje, prowizje).
- Emisje klientów: Na podstawie emisji z zakresu 1 i 2 pochodzących z MSCI i Refinitiv lub emisji spółki dominującej, jeśli dane spółki zależnej są niedostępne.
- Przychody od klientów: Całkowity dochód ze sprzedaży towarów lub usług pochodzący od Refinitiv (obecnie LSEG).

Wskaźnik IAE portfela obliczany jest corocznie. W przypadku przychodów klientów i emisji gazów cieplarnianych wykorzystywane są najnowsze dane od naszych zewnętrznych dostawców danych (MSCI i Refinitiv), sięgające czterech lat sprawozdawczych. Dane dotyczące składek ubezpieczeniowych klienta pochodzą z wewnętrznych źródeł danych za bieżący okres sprawozdawczy.

Intensywność emisji portfela jest obliczana jako IAE na wolumen składek ubezpieczeniowych (w €). Wskaźnik intensywności pomaga śledzić dekarbonizację portfela w czasie.

Stosujemy 10-procentowy współczynnik redukcji emisji do IAE na polisach ubezpieczeniowych ubezpieczających technologie zgodnie z oświadczeniem Allianz w sprawie energii odnawialnej / niskoemisyjnej. Metodologia ta ma zastosowanie do czasu udostępnienia bardziej szczegółowych metodologii dla rozwiązań odnawialnych i niskoemisyjnych. Oznacza to, że w przypadku tych polis (i związanej z nimi składki ubezpieczeniowej) uwzględnia się tylko 10% IAE.

Dane dotyczące emisji i przychodów dostarczane przez naszych zewnętrznych dostawców danych są sprawdzane pod kątem dokładności poprzez porównanie reprezentatywnej próbki z rocznymi raportami klientów. Wartości odstające mające znaczący wpływ na IAE portfela są korygowane ręcznie.

W oparciu o obowiązujący standard PCAF, dla każdej polisy ubezpieczeniowej obliczana jest ocena jakości danych, w zależności od tego, czy emisje i przychody są raportowane na poziomie klienta czy jednostki dominującej (ocena 2 dla danych na poziomie klienta i ocena 4 dla danych na poziomie jednostki dominującej).

Pokrycie portfela wskazuje odsetek portfela komercyjnego podlegającego celowi redukcji emisji, obliczonego przy użyciu przychodów z ubezpieczeń. Obecnie pokrycie stanowi całkowity przychód z ubezpieczeń docelowego subportfela podzielony przez całkowity przychód z ubezpieczeń komercyjnych linii biznesowych Allianz w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych.

Emisje związane z ubezpieczeniami - portfel ubezpieczeń detalicznych w sektorze motoryzacyjnym

Zakres - typy pojazdów objęte zakresem

Zgodnie ze standardem PCAF, „samochód osobowy”, „motocykl/motorower”, „samochód dostawczy”, „samochód ciężarowy” i „samochód kempingowy” są objęte zakresem osobistych pojazdów silnikowych.

Ponieważ każda firma ubezpieczeniowa jest odpowiedzialna za zdefiniowanie konkretnych typów pojazdów, które uwzględni w swoich odpowiednich wykazach IAE, Grupa Allianz stosuje klasyfikację typów pojazdów UE.

Metodologia - Zakres 1 i Zakres 2 emisji z pojazdów

Aby obliczyć i zgłosić IAE dla portfeli detalicznych pojazdów silnikowych, uwzględniono tylko zakres 1 (bezpośrednie emisje ze spalania paliwa) i zakres 2 (pośrednie emisje gazów cieplarnianych ze zużycia energii elektrycznej przez pojazdy elektryczne). Emisje gazów cieplarnianych z zakresu 3, takie jak te związane z produkcją lub konserwacją pojazdów, są wyłączone z tych obliczeń.

IAE są przypisywane do ubezpieczyciela przy użyciu współczynnika przypisania, który uwzględnia udział kosztów pojazdu objętych ubezpieczeniem w stosunku do całkowitych kosztów posiadania pojazdu (np. amortyzacja, paliwo, konserwacja i podatki). Globalny współczynnik przypisania dla detalicznych ubezpieczeń komunikacyjnych wynosi 6,99% i jest publikowany przez PCAF, aktualizowany co najmniej raz na pięć lat.

Jakość danych wykorzystywanych do obliczania emisji jest podzielona na pięć poziomów, przy czym wynik 1 jest najwyższy, a wynik 5 najniższy. Jeśli wykorzystywana jest mieszanka źródeł danych (np. rzeczywista przebiega odległość, ale średnia intensywność emisji), ogólna ocena jakości opiera się na niższej ocenionej opcji. Grupa Allianz preferuje dane na poziomie pojazdu, ale w razie potrzeby może wykorzystać średnie lokalne lub kontynentalne.

W przypadku samochodów z silnikami spalinowymi wykorzystywane są dane dotyczące emisji CO₂ (Zakres 1) pojazdu, podczas gdy w przypadku pojazdów elektrycznych zużycie energii elektrycznej przez pojazd jest mnożone przez wskaźnik emisji energii elektrycznej dla kraju w celu obliczenia emisji gazów cieplarnianych Zakresu 2. W przypadku pojazdów hybrydowych typu plug-in obliczane są zarówno emisje GHG Zakresu 1, jak i Zakresu 2. Jeśli szczegółowe dane są niedostępne, stosuje się wartości średnie, co prowadzi do

niższej oceny jakości danych. Na przykład, jeśli rzeczywista przebiega odległość nie jest dostępna, używane są średnie wartości na pojazd dla prowincji/państwa/kraju, a następnie średnie wartości dla prowincji/państwa/kraju.

Działania mające na celu poprawę dokładności danych obejmują co najmniej coroczne przeglądy dostępności danych lokalnych, a także średnich dostarczanych centralnie; spółki zależne są również zachęcane do przedstawiania nowych/lepszych źródeł danych do przeglądu, gdy tylko są one znane/dostępne, wszystko po to, aby zapewnić wykorzystanie najbardziej aktualnych i wiarygodnych danych. Kluczowym działaniem w ramach naszej dźwigni dalszych zmian w portfelu jest również skupienie się na produktach opartych na przebiegu, które pozwolą spółkom zależnym na gromadzenie danych na poziomie pojazdu, poprawiając w ten sposób dokładność danych na potrzeby ustalania cen i raportowania emisji.

Dane dotyczące składek ubezpieczeniowych i emisji są raportowane kwartalnie przez spółki zależne, a następnie wykorzystywane do monitorowania postępów w stosunku do planu. Zewnętrzne raportowanie odbywa się co roku i obejmuje emisje z bieżącego roku i poziom bazowy z 2022 r. (MtCO₂), procent pokrycia (%) oraz wynik jakości danych.

Emisje są raportowane z rocznym opóźnieniem zgodnie ze standardem PCAF, co oznacza, że emisje w 2022 r. zostały obliczone na podstawie danych z 2021 r.

Procent pokrycia odzwierciedla udział składek w portfelu bazowym, które są uwzględnione w celu redukcji emisji. Jest on obliczany jako stosunek łącznych składek portfela bazowego do łącznych składek linii biznesowej detalicznych ubezpieczeń samochodowych.

Raportowanie emisji jest zgodne z ogólnosiową zharmonizowaną procedurą badania pojazdów lekkich (WLTP). Dla pojazdów z wartościami emisji opartymi na starszym standardzie Nowego Europejskiego Cyklu Jazdy (NEDC) opracowano współczynnik konwersji poprzez porównanie wartości WLTP i NEDC z lat 2017-2020.

Gdy dane dotyczące konkretnych pojazdów są niedostępne, wykorzystywane są średnie wartości natężenia emisji i przebytej odległości, pochodzące z baz danych, takich jak Europejska Agencja Energii (EEA), GOV.uk, Australijska Krajowa Komisja Transportu (NTC) i Międzynarodowa Agencja Energii (IEA). W przypadku przebytego dystansu średnie oparte są na statystykach krajowych lub źródłach globalnych, takich jak OECD-ITF i Międzynarodowa Rada ds. Ekologicznego Transportu (ICCT).

Te średnie dają różne wyniki jakości danych w zależności od stopnia szczegółowości. Na przykład dane na poziomie kraju według typu pojazdu osiągają wynik 2, podczas gdy średnie globalne prowadzą do wyniku 4.

Catkowita emisja gazów cieplarnianych

Metodologia - Catkowite emisje gazów cieplarnianych (oparte na lokalizacji i rynku)

Catkowita wartość emisji gazów cieplarnianych to suma emisji gazów cieplarnianych z zakresu 1, 2 i 3 Grupy Allianz. Liczba ta jest ujawniana dwukrotnie, raz przy użyciu emisji gazów cieplarnianych z zakresu 2 opartych na rynku i raz przy użyciu emisji gazów cieplarnianych z zakresu 2 opartych na lokalizacji, zgodnie z poniższymi definicjami.

- Catkowite emisje GHG oparte na rynku (t CO₂eq) = Zakres 1 brutto + Zakres 2 brutto oparte na rynku + Zakres 3 brutto.
- Catkowite emisje gazów cieplarnianych w oparciu o lokalizację (t CO₂eq) = Zakres 1 brutto + Zakres 2 brutto w oparciu o lokalizację + Zakres 3 brutto.

Metodologia - Intensywność emisji gazów cieplarnianych (oparta na lokalizacji i rynku)

Ogólna intensywność emisji gazów cieplarnianych dla Grupy Allianz jest ujawniana jako nadrzędna liczba reprezentująca emisje gazów cieplarnianych na milion euro wolumenu działalności.

Obliczenia są powtarzane dwukrotnie, raz przy użyciu rynkowych catkowitych bezwzględnych emisji Grupy Allianz, a raz przy użyciu opartych na lokalizacji catkowitych bezwzględnych emisji Grupy Allianz. Catkowite bezwzględne emisje wykorzystane do tych obliczeń nie obejmują IAE ani SAF. W przypadku obu obliczeń łączny wolumen działalności jest taki sam.

Metodologia - Procent emisji gazów cieplarnianych z zakresu 3 obliczony na podstawie danych pierwotnych (%)

W przypadku emisji gazów cieplarnianych z zakresu 3 ujawniamy odsetek emisji obliczonych na podstawie danych pierwotnych uzyskanych od dostawców lub innych partnerów w łańcuchu wartości. Obliczamy procent emisji gazów cieplarnianych z zakresu 3 obliczonych na podstawie danych pierwotnych oddzielnie dla operacji własnych Allianz i inwestycji własnych, a następnie agregujemy je do poziomu Grupy Allianz jako średnią ważoną dla ogólnych emisji gazów cieplarnianych z zakresu 3 Grupy Allianz.

Zrównoważone inwestycje

Zakres - klasy aktywów objęte zakresem

Zakres obejmuje wszystkie klasy aktywów, z wyjątkiem gotówki i instrumentów pochodnych.

Metodologia

Metodologia identyfikacji zrównoważonych inwestycji koncentruje się na działaniach zgodnych z taksonomią UE i kryteriami SFDR.

To oparte na danych podejście, zarządzane przez Allianz Investment Management (AIM) dla inwestycji własnych, ocenia inwestycje w oparciu o trzy kryteria, z których wszystkie muszą być spełnione, aby inwestycja została uznana za zrównoważoną:

- pozytywne cele środowiskowe/społeczne,
- przestrzeganie zasad "nie wyrządzaj poważnych szkód" oraz
- dobre praktyki zarządzania.

Konkretne wymagania dotyczące spełnienia każdego kryterium różnią się w zależności od klasy aktywów. Grupa Allianz uzupełnia wskaźniki niekorzystnego wpływu zdefiniowane w SFDR dla spółek, państw i nieruchomości, stosując wewnętrzne kontrole inwestycji w odnawialne źródła energii i infrastrukturę oraz potwierdzając zgodność z art. 9 SFDR lub równoważnymi kryteriami dla funduszy, jednocześnie stale poszukując nowych źródeł danych w celu wyeliminowania luk i lepszego zrozumienia niekorzystnego wpływu, pomimo ograniczeń w dostępności danych.

POLITYKI ESRS ALLIANZ

Poniższa sekcja podsumowuje polityki Allianz ESRS, które odnoszą się do zidentyfikowanych istotnych wpływów, ryzyk i szans oraz przedstawia istotne aspekty zarządzania takimi politykami ESRS, które odnoszą się do więcej niż jednej kwestii zrównoważonego rozwoju lub elementu łańcucha wartości w tym samym czasie.

Kodeks Postępowania Grupy Allianz

Kodeks postępowania Grupy Allianz określa zasady, wartości i standardy zachowania, którymi należy się kierować w codziennych decyzjach, procedurach i strukturach organizacyjnych. Dotyczy on wszystkich pracowników Grupy Allianz. Nowi pracownicy są informowani o obowiązku jego przestrzegania. Nasze postępowanie i decyzje koncentrują się na trosce o każdego pracownika

i traktowaniu wszystkich uczciwie i z szacunkiem. Kodeks Postępowania Grupy Allianz określa znaczenie różnorodności, równości i włączenia społecznego, a także zdrowia i bezpieczeństwa naszych pracowników i wyraźnie zobowiązuje się do stosowania polityki zerowej tolerancji wobec dyskryminacji, znęcania się i molestowania. Wyraża on zaangażowanie Allianz w przestrzeganie UNGP. Allianz uczestniczy w UNGC od 2002 roku. Kodeks Postępowania Grupy Allianz został zatwierdzony przez Zarząd Allianz SE.

Poniższa tabela przedstawia przegląd naszych istniejących polityk ESRS, które są wyszczególnione w naszym Oświadczeniu o Zrównoważonym Rozwoju.

Przegląd polityk ESRS Allianz

Polityki w rozumieniu ESRS	Część Korporacyjnej Księgi Reguł Allianz	Wymiar łańcucha wartości	Istotne zidentyfikowane kwestie zrównoważonego rozwoju, których dotyczy polityka	Odniesienie do sekcji w Oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju
Standard Allianz dotyczący integracji zrównoważonego rozwoju (ASIS)	Tak	Ubezpieczenia, inwestycje własne	Istotne wpływy i ryzyka w obszarach E1 Zmiana klimatu (tagodzenie), E2 Zanieczyszczenie, E3 Zasoby wodne i morskie, E4 Bioróżnorodność i ekosystemy, E5 Wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym, S2 Pracownicy w łańcuchu wartości i S3 Dotknięte społeczności.	Standard Integracji Zrównoważonego Rozwoju Allianz Strategia dotycząca zmian klimatu i przejście na zerową emisję netto Polityki związane z zanieczyszczeniem Polityki dotyczące zasobów wodnych i morskich Polityki dotyczące różnorodności biologicznej i ekosystemów Polityki związane z wykorzystaniem zasobów i gospodarką o obiegu zamkniętym Polityki dotyczące pracowników w łańcuchu wartości Polityki dotyczące dotkniętych społeczności
Polityka Ryzyka Grupa Allianz (GRP)	Tak	Ubezpieczenia, Inwestycje własne, Zarządzanie aktywami, Własna działalność operacyjna Allianz	Istotne ryzyka w obszarach E1 Zmiana klimatu (tagodzenie, adaptacja i energia), E2 Zanieczyszczenie, E3 Zasoby wodne i morskie, E4 Różnorodność biologiczna i ekosystemy, E5 Wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym, S1 Własna siła robocza, S2 Pracownicy w łańcuchu wartości, S3 Dotknięte społeczności, S4 Konsumenci i użytkownicy końcowi , G1 Prowadzenie działalności gospodarczej	Polityka Ryzyka Grupy Allianz (GRP)
Standard Allianz dla Underwritingu Ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych (ASU)	Tak	Ubezpieczenia	Istotne wpływy, ryzyka i możliwości Allianz w związku z E1 Zmiana klimatu (tagodzenie i adaptacja)	Standard Allianz dla Underwritingu Ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych (ASU) Polityki związane z tagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela ubezpieczeń Polityki związane z adaptacją do zmian klimatu dla naszego portfela ubezpieczeń Polityki dotyczące możliwości związanych z klimatem

Polityki w rozumieniu ESRS	Część Korporacyjnej Księgi Reguł Allianz	Wymiar łańcucha wartości	Istotne zidentyfikowane kwestie zrównoważonego rozwoju, których dotyczy polityka	Odniesienie do sekcji w Oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju
Reguła Funkcjonalna Allianz dla Zrównoważonego Rozwoju w Inwestycjach (FRSI).	Tak	Inwestycje własne	Istotne wpływy, ryzyka i możliwości w obszarach E1 Zmiana klimatu (tagodzenie), E2 Zanieczyszczenie, E3 Zasoby wodne i morskie, E4 Bioróżnorodność i ekosystemy, E5 Wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym, S2 Pracownicy w łańcuchu wartości i S3 Dotknięte społeczności.	Reguła Funkcjonalna Allianz dla Zrównoważonego Rozwoju w Inwestycjach (FRSI)
				Polityki związane z łagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego portfela inwestycji własnych
				Polityki dotyczące możliwości związanych z klimatem
				Polityki związane z zanieczyszczeniem
				Polityki dotyczące zasobów wodnych i morskich
				Polityki dotyczące różnorodności biologicznej i ekosystemów
				Polityki związane z wykorzystaniem zasobów i gospodarką o obiegu zamkniętym
				Polityki dotyczące pracowników w łańcuchu wartości
				Polityki dotyczące dotkniętych społeczności
				Istotność postępowania biznesowego
Reguła Funkcjonalna Allianz dla Zrównoważonej Działalności Operacyjnej (FRSO)	Tak	Własna działalność operacyjna Allianz	Istotne wpływy i ryzyka w obszarach E1 Zmiana klimatu (tagodzenie), E5 Wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym	Reguła Funkcjonalna Allianz dla Zrównoważonej Działalności Operacyjnej (FRSO)
Oświadczenie dotyczące polityki klimatycznej AllianzGI	Nie	Zarządzanie aktywami	Istotne wpływy w E1 Zmiana klimatu (tagodzenie) dla AllianzGI	Polityki związane z łagodzeniem zmian klimatycznych dla naszego zarządzania aktywami
Standard Zaopatrzenia Allianz (AGSP)	Tak	Własna działalność operacyjna Allianz	Istotne wpływy i ryzyka związane z dostawcami Allianz w S2 Pracownicy w łańcuchu wartości	Standard Zaopatrzenia Allianz (AGSP)
Standard Prywatności Allianz (APS)	Tak	Ubezpieczenia, Inwestycje własne, Zarządzanie aktywami, Własna działalność operacyjna Allianz	Istotne wpływy w S1 Własna siła robocza, S2 Pracownicy w łańcuchu wartości oraz S4 Konsumenci i użytkownicy końcowi	Polityki związane z własną siłą roboczą
Polityka Wynagrodzeń Grupy Allianz	Tak	Własna działalność operacyjna Allianz	Istotne wpływy i ryzyka w S1 Własna siła robocza	Standard Prywatności Allianz (APS)
Standard Allianz dla Ludzi i Kultury (ASPC)	Tak	Własna działalność operacyjna Allianz	Istotne wpływy, ryzyka i możliwości w S1 Własna siła robocza	Polityki dotyczące klientów i użytkowników końcowych
Reguła Funkcjonalna Allianz dla należytej staranności w zakresie praw człowieka we własnej działalności operacyjnej	Tak	Własna działalność operacyjna Allianz	Istotne wpływy i ryzyka w S1 Własna siła robocza	Polityki związane z własną siłą roboczą
Standard Ochrony Klientów Allianz	Tak	Ubezpieczenia, Zarządzanie aktywami	Istotne wpływy i ryzyka w S4 Konsumenci i użytkownicy końcowi	Polityki związane z własną siłą roboczą
Reguła Funkcjonalna Doświadczenia Klienta Allianz (klienci detaliczni)	Tak	Ubezpieczenia	Istotne wpływy, ryzyka i możliwości w S4 Konsumenci i użytkownicy końcowi	Polityki dotyczące klientów i użytkowników końcowych
Polityka Zgodności Grupy Allianz	Tak	Własna działalność operacyjna Allianz	Istotne wpływy i ryzyka w G1 Postępowanie biznesowe	Korupcja i przekupstwo
Standard Grupy Allianz dla zgodności z przepisami dotyczącymi przestępstw finansowych	Tak	Własna działalność operacyjna Allianz	Istotne wpływy i ryzyka w G1 Postępowanie biznesowe	Korupcja i przekupstwo
Reguła Funkcjonalna Allianz dla zgodności z przepisami dotyczącymi przestępstw finansowych	Tak	Własna działalność operacyjna Allianz	Istotne wpływy i ryzyka w G1 Postępowanie biznesowe	Korupcja i przekupstwo
Przewodnik Zgodności Grupy Allianz	Tak	Własna działalność operacyjna Allianz	Istotne wpływy i ryzyka w G1 Postępowanie biznesowe	Korupcja i przekupstwo
Kodeks Postępowania Dostawców Grupy Allianz.	Nie	Własna działalność operacyjna Allianz	Istotne wpływy i ryzyka w G1 Postępowanie biznesowe	Zarządzanie relacjami z dostawcami
Karta Zrównoważonych Zakupów Allianz	Nie	Własna działalność operacyjna Allianz	Istotne wpływy i ryzyka w G1 Postępowanie biznesowe	Polityki dotyczące pracowników w łańcuchu wartości
				Zarządzanie relacjami z dostawcami

Poniżej znajduje się opis nadrzędnych polityk ESRS Allianz, które odnoszą się do więcej niż jednej kwestii zrównoważonego rozwoju lub elementu łańcucha wartości w tym samym czasie. Szczegółowy opis dalszych polityk ESRS Allianz, które nie zostały uwzględnione w tej sekcji, można znaleźć w odpowiednich sekcjach tematycznych, zgodnie z powyższą tabelą.

Standard Allianz dotyczący integracji zrównoważonego rozwoju (ASIS)

ASIS określa zasady, reguły, procesy, role i obowiązki w zakresie integracji tematów zrównoważonego rozwoju w Grupie Allianz. Ma on zastosowanie do nowych i wznawianych transakcji ubezpieczeniowych przeprowadzanych przez lokalną funkcję underwritingu oraz inwestycji własnych w nienotowane klasy aktywów¹.

Standard ma na celu identyfikację działań biznesowych, które mogą wywołać kwestie zrównoważonego rozwoju oraz, w stosownych przypadkach, podjęcie działań w celu zminimalizowania ich prawdopodobieństwa i/lub wpływu. Jest to realizowane za pośrednictwem SBA (i Wytycznych), SCL, Wytycznych Energetycznych (odzwierciedlających oświadczenia Allianz dotyczące modeli biznesowych opartych na węglu, piaskach ropośnych oraz ropy i gazie) oraz procesu należytej staranności w zakresie zrównoważonego rozwoju, zgodnie z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz UNGP w sprawie biznesu i praw człowieka. Proces należytej staranności i odsyłania jest oceną specyficzną dla danego przypadku, wymagającą sprawdzenia potencjalnie wrażliwej działalności na podstawie poszczególnych transakcji i w razie potrzeby skierowania jej do szczegółowej oceny zrównoważonego rozwoju. Zasady SBA i wytyczne zostały opracowane w 2013 r. w drodze dialogu z wewnętrznymi i zewnętrznymi interesariuszami (organizacjami pozarządowymi). Dla każdego z dwunastu SBA, w obszarach „Rolnictwo, rybołówstwo i leśnictwo”, „Inwestycje w towary rolne”, „Dobrostan zwierząt”, „Zakłady i gry hazardowe”, „Badania kliniczne”, „Testy na zwierzętach”, „Obronność” (która określa ograniczenia Allianz dotyczące zakazanej/kontrowersyjnej broni), „Energia wodna”, „Infrastruktura”, „Górnictwo”, „Energia jądrowa”, „Ropa i gaz” oraz „Przemysł seksualny”, SBG opracowano w oparciu o międzynarodowo uznane standardy i najlepsze praktyki, takie jak Międzynarodowe Normy Wydajności Środowiskowej i Społecznej Międzynarodowej Korporacji Finansowej, Protokół Zrównoważonego Rozwoju Międzynarodowego Stowarzyszenia Energii Wodnej oraz podstawowe konwencje MOP. Wytyczne obejmują kryteria, które pomagają wszystkim stronom w sprawdzaniu transakcji i identyfikowaniu potencjalnych i/lub rzeczywistych kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem. Przykłady kryteriów selekcji obejmują wpływ na obszary chronione, wyłesianie, zanieczyszczenia, takie jak wycieki ropy,

naruszenia praw człowieka i wpływ na społeczności lokalne (więcej informacji można znaleźć w Ramach integracji zrównoważonego rozwoju).

SCL identyfikuje transakcje w krajach, w których dochodzi do systematycznych naruszeń praw człowieka, takich jak korupcja i praworządność, wymagających dodatkowej należytej staranności w zakresie praw człowieka. Kryteria określania krajów wrażliwych opierają się na międzynarodowych ocenach i wskaźnikach dotyczących praw człowieka.

SBA dla Obrony przedstawia stanowisko Allianz w sprawie zakazanej/kontrowersyjnej broni. Allianz zakazuje inwestycji własnych i nie ubezpiecza firm zaangażowanych w rozwój, produkcję, konserwację i handel niektórymi rodzajami kontrowersyjnej broni. Broń zakazana lub kontrowersyjna to taka, która wchodzi w zakres następujących konwencji międzynarodowych:

- Miny przeciwpiechotne zgodnie z definicją zawartą w art. 2 Konwencji o zakazie użycia, składowania, produkcji i przekazywania min przeciwpiechotnych oraz o ich zniszczeniu (Traktat Ottawski).
- Broń kasetowa zgodnie z definicją zawartą w art. 2 Konwencji o broni kasetowej.
- Broń biologiczna i toksyczna zdefiniowana w artykule I Konwencji o zakazie prowadzenia badań, produkcji i gromadzenia zapasów broni bakteriologicznej (biologicznej) i toksycznej oraz o ich zniszczeniu (Konwencja o zakazie broni biologicznej).
- Broń chemiczna zdefiniowana w art. 11 Konwencji o zakazie prowadzenia badań, produkcji, składowania i użycia broni chemicznej oraz o zniszczeniu jej zapasów (Konwencja o zakazie broni chemicznej).

Gdy negatywny wpływ na zrównoważony rozwój związany z (potencjalną) transakcją zostanie zidentyfikowany w jednym z SBA podczas przeglądu, uruchamiane jest skierowanie. Transakcja jest następnie poddawana ocenie zrównoważonego rozwoju na poziomie spółki zależnej i/lub Grupy, po czym podejmowana jest decyzja o (i) kontynuowaniu transakcji, (ii) kontynuowaniu transakcji na wiążących warunkach lub (iii) odrzuceniu transakcji biznesowej.

ASIS jest obowiązkowy dla wszystkich podmiotów Allianz prowadzących następującą działalność biznesową: Komercyjne ubezpieczenia Majątkowo-Wypadkowe, Korporacyjne/Grupowe ubezpieczenia Na Życie/Zdrowie oraz nienotowane inwestycje własne. Kluczowe procesy Standardu są dostępne dla zewnętrznych interesariuszy w Ramach Integracji Zrównoważonego Rozwoju opublikowanych na stronie internetowej Allianz.

ASIS jest własnością Globalnej Funkcji ds. Zrównoważonego Rozwoju i jest zatwierdzony przez Radę ds. Zrównoważonego Rozwoju Grupy i członka zarządu Allianz SE odpowiedzialnego za pion Zarządzania Inwestycjami - Zrównoważony Rozwój i uznany przez zarząd Allianz SE.

Polityka Ryzyka Grupy Allianz (GRP)

GRP określa ogólne aspekty ram zarządzania ryzykiem Grupy. Obejmuje ona wszystkie istotne ryzyka związane z ubezpieczeniami, inwestycjami własnymi, zarządzaniem aktywami i naszą własną działalnością.

GRP opisuje podstawowe zasady zarządzania ryzykiem, procesy i kluczowe definicje w celu zarządzania wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka w ramach apetytu na ryzyko Grupy. Obejmują one zidentyfikowane istotne ryzyka środowiskowe, społeczne i związane z łańcem korporacyjnym.

GRP określa jako kluczowy cel funkcji ryzyka monitorowanie profilu ryzyka, tak aby pozostawał on w ramach zdefiniowanego apetytu na ryzyko oraz monitorowanie wszelkich naruszeń. W tym celu wszystkie istotne rodzaje ryzyka są mierzone przy użyciu spójnych metod ilościowych i jakościowych. Ryzyka kwantyfikowalne są objęte zakresem ram kapitału ryzyka Allianz. Pojedyncze ryzyka, których nie można skwantyfikować w oparciu o metodologię kapitału ryzyka, a także złożone struktury ryzyka wynikające z połączenia kilku ryzyk z jednej lub więcej kategorii ryzyka, są oceniane za pomocą kryteriów jakościowych i mniej skomplikowanego podejścia, takiego jak analiza scenariuszy. Ryzyka ściśle niekwantyfikowalne są analizowane w oparciu o kryteria jakościowe.

Strategia ryzyka i odpowiadający jej apetyt na ryzyko są przenoszone na ustandaryzowane procesy zarządzania limitami obejmujące wszystkie wymierne rodzaje ryzyka w całej Grupie. Proces zgłaszania i eskalacji naruszeń limitów zapewnia przestrzeganie limitów tolerancji ryzyka i docelowych ratingów dla najważniejszych rodzajów ryzyka (w tym ryzyka niekwantyfikowalnego) oraz, w stosownych przypadkach, natychmiastowe podejmowanie działań naprawczych w przypadku przekroczenia limitów.

1_Inwestycje w klasy aktywów nienotowane na giełdzie obejmują: nieruchomości, infrastrukturę, energię odnawialną, kapitał prywatny, oferty prywatne.

Aby zarządzać ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem, Allianz przeprowadza coroczną ocenę tego, w jaki sposób różne zdarzenia i warunki ESG mogą mieć istotny wpływ na procesy biznesowe, wraz z odpowiednią oceną adekwatności ram ograniczania ryzyka lub innych istniejących środków reagowania. Ocena ta służy jako podstawa oceny istotności finansowej dla niniejszego raportu.

Systemy wczesnego ostrzegania, takie jak monitorowanie limitów wysokiego ryzyka, uwzględnianie pojawiających się ryzyk podczas przeprowadzania najwyższej oceny ryzyka oraz procesy zatwierdzania nowych produktów są ustanawiane w celu identyfikacji nowych i pojawiających się ryzyk, w tym złożonych struktur ryzyka. Ryzyka zidentyfikowane za pomocą systemów wczesnego ostrzegania podlegają ciągłemu monitorowaniu i regularnym przeglądom oraz, w stosownych przypadkach, wyprzedzającym technikom ograniczania ryzyka.

GRP jest obowiązkowa dla wszystkich podmiotów Allianz. Funkcja Ryzyka Grupy jest właścicielem GRP i odpowiada za utrzymanie i aktualizację polityki oraz monitorowanie jej wdrażania. Najwyższym szczeblem odpowiedzialnym za wdrożenie polityki jest Dyrektor ds. Ryzyka Grupy.

Standard Allianz dla Underwritingu Ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych (ASU).

ASU reguluje zasady i reguły dotyczące ubezpieczeń majątkowych i osobowych w Grupie Allianz, w tym te związane ze zrównoważonym rozwojem.

ASU odnosi się do następujących celów związanych ze zrównoważonym rozwojem:

- Wzięcie odpowiedzialności korporacyjnej za naszą planetę, społeczność, społeczeństwa i przyszłe pokolenia, w tym zobowiązanie Grupy Allianz do przeniesienia wszystkich operacyjnych i przypisanych emisji gazów cieplarnianych (GHG) z portfeli ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych do zerowej emisji netto do 2050 r., a także powiązanych (pośrednich) celów.
- Zabezpieczenie Grupy Allianz i jej podmiotów przed ryzykiem związanym z kwestiami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego oraz ryzykiem utraty reputacji.
- Rozwijanie zrównoważonych możliwości biznesowych poprzez umożliwienie transformacji gospodarek i społeczności.

Aby osiągnąć pierwszy cel, spółki zależne Allianz są zobowiązane do ustalania kryteriów zawierania umów ubezpieczeniowych, angażowania (potencjalnych) klientów w działania emitujące gazy cieplarniane oraz opracowywania ofert ubezpieczeniowych dla technologii niskoemisyjnych i zeroemisyjnych.

Aby osiągnąć drugi cel, wszystkie działania związane z ubezpieczeniami majątkowymi i osobowymi muszą być prowadzone w sposób odpowiedzialny i przyszłościowy poprzez identyfikację, ocenę, zarządzanie i monitorowanie ryzyka związanego z kwestiami zrównoważonego rozwoju. Dalsze szczegóły dotyczące procesu zgłaszania, SBA (i wytycznych) oraz SCL można znaleźć w sekcjach C i D ASIS.

Aby wspierać możliwości związane z klimatem w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych, Allianz opracował ramy Zrównoważonych Rozwiązań, które są regulowane przez ASU. Więcej informacji na temat zrównoważonych rozwiązań można znaleźć w sekcji Rozporządzenie w sprawie taksonomii UE.

ASU jest obowiązkowe dla wszystkich spółek zależnych Allianz prowadzących działalność w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych.

Komitet Grupy ds. Underwritingu (GUC) jest właścicielem ASU. Odpowiedzialność za zarządzanie ubezpieczeniami majątkowymi i osobowymi spoczywa na członkach zarządu Allianz SE odpowiedzialnych za odpowiednie pionu działalności Allianz SE - Ubezpieczenia - Kraje Niemieckojęzyczne, Europa Środkowa, Global P&C oraz Globalne Linie Ubezpieczeniowe, Reasekuracja, Rynki Anglosaskie, Iberia, Ameryka Łacińska, Afryka; realizuje się je za pośrednictwem GUC, Allianz SE Ubezpieczenia - Kraje Niemieckojęzyczne, Europa Środkowa, Global P&C, Zarządzanie Underwritingiem oraz AGCS SE, w oparciu o delegację dla pionu Globalne Linie Ubezpieczeniowe, Reasekuracja, Rynki Anglosaskie, Iberia, Ameryka Łacińska, Afryka.

Standard Prywatności Allianz (APS)

APS określa zasady i wymagania dotyczące gromadzenia i przetwarzania danych osobowych osób fizycznych, w tym naszych pracowników i powiązanego personelu, klientów, partnerów biznesowych lub wszelkich innych stron trzecich, których dane osobowe są przetwarzane przez Allianz.

APS określa następujące zasady ochrony prywatności:

- Należyta staranność i jakość danych: Zapewnienie, że dane osobowe są przetwarzane zgodnie z prawem, uczciwie i przejrzystości, zgodnie z zasadami ograniczenia celu, minimalizacji danych i ograniczenia przechowywania.

- Podstawa prawna, przejrzystość i bezpieczeństwo: Przetwarzanie danych osobowych wyłącznie w oparciu o podstawę prawną, zachowanie przejrzystości wobec osób fizycznych, zapewnienie bezpieczeństwa i poufności za pomocą odpowiednich zabezpieczeń oraz ochrona danych osobowych podczas przekazywania.
- Odpowiedzialność i zgodność: Utrzymywanie relacji wyłącznie z podmiotami przetwarzającymi dane, które przestrzegają wymogów w zakresie ochrony prywatności, zgłaszają naruszenia danych w odpowiednim czasie, wdrażają ochronę prywatności w fazie projektowania i domyślnie oraz współpracują z organami ochrony danych.

APS określa globalne minimalne wymagania w zakresie ochrony danych i prywatności dotyczące przetwarzania danych osobowych przez wszystkie spółki zależne i podmioty prawne Allianz oraz ich pracowników w ramach Grupy Allianz. APS jest obowiązkowy dla wszystkich spółek zależnych i pracowników Allianz, którzy są prawnie zobowiązani do przestrzegania jej wymogów.

Dotyczy to również stron trzecich, takich jak sprzedawcy. Dostawcy mogą przetwarzać dane osobowe w imieniu Grupy Allianz wyłącznie na podstawie pisemnej umowy, która określa obowiązki sprzedawcy wynikające z polityk Allianz, w tym między innymi dalsze przekazywanie, wyznaczanie podwykonawców przetwarzania, prawa i obowiązki dotyczące poufności, zwrotu i niszczenia danych osobowych, techniczne i organizacyjne środki bezpieczeństwa, obowiązki powiadamiania o naruszeniach, prawa osób, których dane dotyczą, oraz audyty prywatności danych.

Członek Zarządu Allianz SE odpowiedzialny za pion Operacji, IT i Organizacji ponosi ogólną odpowiedzialność za Prywatność Grupy. Funkcja Prywatności Grupy jest właścicielem APS i odpowiada za utrzymanie i wdrażanie APS.

Reguła Funkcjonalna Allianz dla Zrównoważonego Rozwoju w Inwestycjach (FRSI)

FRSI określa reguły, zasady i procesy integracji zagadnień środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego z funkcją zarządzania inwestycjami.

Celem FRSI jest dostosowanie identyfikacji, oceny i zarządzania wpływem na zrównoważony rozwój, ryzykiem i możliwościami dla własnych aktywów inwestycyjnych do planu transformacji Allianz, obowiązujących przepisów dotyczących zrównoważonego rozwoju i innych odpowiednich polityk Grupy (np. ASIS).

Tematy zrównoważonego rozwoju są zintegrowane z odpowiednimi procesami zarządzania inwestycjami (z wyłączeniem działalności związanej z jednostkami) i obejmują tematy środowiskowe, społeczne i związane z zarządzaniem. FRSI obejmuje odpowiednie procesy i kluczowe wymagania, które mają na celu zwiększenie pozytywnego wpływu, zmniejszenie negatywnego wpływu, zmniejszenie ryzyka i wykorzystanie możliwości w ramach własnego portfela inwestycyjnego. Procesy te zostały opisane w sekcji Integracja zrównoważonego rozwoju w inwestycjach własnych.

FRSI obejmuje wszystkie własne aktywa inwestycyjne z wyłączeniem aktywów powiązanych z jednostkami uczestnictwa. Zarządzanie zrównoważonym rozwojem jest w pełni zintegrowane z istniejącymi strukturami zarządzania i wykorzystuje istniejące komitety (np. Komitet ds. Inwestycji Grupy). Allianz SE jest sygnatariuszem PRI wspieranego przez Organizację Narodów Zjednoczonych od sierpnia 2011 roku. Jako sygnatariusz, Allianz zobowiązuje się do promowania Zasad w Grupie Allianz i wśród innych firm z branży. W związku z tym FRSI bierze pod uwagę i ściśle przestrzega zaleceń PRI. Za najlepszą praktykę uważamy ramy wyznaczania celów określone przez NZAOA zwotaną przez ONZ. Dlatego stosujemy się do zaleceń NZAOA dotyczących ustalania pośrednich celów dekarbonizacji.

FRSI jest obowiązkowy dla wszystkich podmiotów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych Allianz, w tym powiązanych programów emerytalnych i wszystkich rodzajów aktywów inwestycyjnych.

AIM SE - oraz Funkcja ds. Płynności Środków Finansowych Grupy i Funkcja Finansów Korporacyjnych w zakresie, w jakim dotyczy to Allianz SE (solo) - jest właścicielem FRSI i odpowiada za utrzymanie i aktualizację FRSI. Wszelkie istotne zmiany wymagają zatwierdzenia przez Członka Zarządu Allianz SE odpowiedzialnego za pion Zarządzania Inwestycjami oraz, w przypadku Allianz SE (solo), przez Komitet ds. Finansów i Ryzyka Grupy.

Reguła Funkcjonalna Allianz dla Zrównoważonej Działalności Operacyjnej (FRSO)

FRSO odzwierciedla nasze zaangażowanie w zrównoważoną energię i dekarbonizację naszej floty samochodowej; obejmuje zasady związane z klimatem dotyczące energii odnawialnej, efektywności energetycznej i dekarbonizacji mobilności we własnych działaniach Allianz. Są one powiązane z nadrzędnymi celami w zakresie redukcji emisji gazów cieplarnianych, odnawialnej energii elektrycznej, efektywności energetycznej, ekologicznej floty i podróży służbowych (z wyłączeniem floty). Zasady polityki związane z zasobami obejmują zrównoważony napływ IT i zarządzanie e-odpadami związanymi ze sprzętem IT.

1_PIMCO jest tylko częścią sprawozdawczości środowiskowej dla własnej działalności operacyjnej.

FRSO jest obowiązkowy dla wszystkich spółek zależnych Allianz w stosownych przypadkach¹, a także centrów danych, samochodów flotowych i wszystkich posiadanych lub wynajmowanych budynków, w których znajdują się pracownicy Allianz.

Dyrektor Grupy ds. Operacji, IT i Organizacji odpowiada za FRSO i upoważnił Grupę ds. Zrównoważonych Operacji do utrzymywania, aktualizowania, wdrażania i monitorowania FRSO.

Standard Zaopatrzenia Allianz (AGSP)

AGSP określa podstawowe zasady, obowiązki i zadania, a także ramy organizacyjne dotyczące zaopatrzenia w Grupie Allianz.

Dotyczy on podstawowych zasad zamówień, głównych procesów oraz ról i obowiązków. Zgodnie z definicją, podstawowe zasady zamówień to:

- Zapewnienie realizacji korzyści skali.
- Zapewnienie braku konfliktu interesów.
- Zapewnienie poufności.
- Zapewnienie wewnętrznego procesu weryfikacji i podejmowania decyzji w oparciu o zweryfikowane fakty.
- Uwzględnienie zrównoważonego rozwoju, zgodności z przepisami i zarządzania ryzykiem stron trzecich.

AGSP jest obowiązkowy dla wszystkich funkcji biznesowych i funkcji zaopatrzenia w Grupie Allianz z wyjątkiem Zarządzania Aktywami Allianz (AAM). Członek Zarządu Allianz SE odpowiedzialny za pion Operacji, IT i Organizacji ponosi ogólną odpowiedzialność za zaopatrzenie. W ramach Działu Operacji, IT i Organizacji Globalna Funkcja ds. Zaopatrzenia i Zakupów jest właścicielem AGSP i odpowiada za utrzymanie i aktualizację standardu.

TABELE INWESTYCYJNE TAKSONOMII UE

Wzór 1 2024: Działalność związana z energią jądrową i gazem ziemnym

Wiersz	Działalność związana z energią jądrową	
1.	Przedsiębiorstwo prowadzi badania, rozwój, demonstrację i rozmieszczenie innowacyjnych instalacji wytwarzania energii elektrycznej wytwarzających energię w ramach procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego, finansuje tę działalność lub jest ma na nią ekspozycję.	NIE
2.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę i bezpieczną eksploatację nowych obiektów jądrowych w celu wytwarzania energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, z wykorzystaniem najlepszych dostępnych technologii, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	TAK
3.	Przedsiębiorstwo prowadzi bezpieczną eksploatację istniejących obiektów jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	TAK
	Działalność związana z gazem ziemnym	
4.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę lub eksploatację instalacji do wytwarzania energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	TAK
5.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do skojarzonego wytwarzania energii cieplnej/chłodniczej i energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	TAK
6.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do wytwarzania ciepła wytwarzających energię cieplną/chłodniczą z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	TAK

Wzór 2 2024: Działalność gospodarcza zgodna z systematyką (mianownik) - Obroty

Wiersz	Działalność gospodarcza	Obroty					
		Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		2024					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,4	0,1	0,4	0,1	-	-
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	15,5	2,1	15,4	2,0	0,1	-
8.	Całkowity mający zastosowanie kluczowy wskaźnik wyników	16,0	2,1	15,9	2,1	0,1	-

Wzór 2 2024: Działalność gospodarcza zgodna z systematyką (mianownik) - CAPEX

Wiersz		CAPEX					
		Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		2024					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,1	-	0,1	-	-	-
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,3	-	0,3	-	-	-
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,1	-	0,1	-	-	-
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	16,6	2,2	16,6	2,2	0,1	-
8.	Całkowity mający zastosowanie kluczowy wskaźnik wyników	17,1	2,3	17,0	2,3	0,1	-

Wzór 3 2024: Działalność gospodarcza zgodna z systematyką (licznik) - Obroty

Wiersz		Obroty					
		Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		2024					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	0,1	-	0,1	-	-
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,4	2,4	0,4	2,4	-	-
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	0,3	-	0,3	-	-
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	0,1	-	0,1	-	-
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	15,5	97,0	15,4	97,0	0,1	100,0
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	16,0	100,0	15,9	100,0	0,1	100,0

Wzór 3 2024: Działalność gospodarcza zgodna z systematyką (licznik) - CAPEX

Wiersz	Działalność gospodarcza	CAPEX					
		Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		2024					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,1	0,5	0,1	0,5	-	-
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,3	1,6	0,3	1,6	-	-
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	0,1	-	0,1	-	-
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	0,1	-	0,1	-	-
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,1	0,6	0,1	0,6	-	-
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	16,6	97,2	16,6	97,2	0,1	100,0
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	17,1	100,0	17,0	100,0	0,1	100,0

Wzór 4 2024: Działalność gospodarcza kwalifikująca się do systematyki, ale niezgodna z systematyką - Obroty

Wiersz	Działalność gospodarcza	CAPEX					
		Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		2024					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,2	-	0,2	-	-	-
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	134,0	17,8	133,9	17,8	-	-
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	134,2	17,8				

Wzór 4 2024: Działalność gospodarcza kwalifikująca się do systematyki, ale niezgodna z systematyką - CAPEX

Wiersz	Działalność gospodarcza	CAPEX					
		Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		2024					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,1	-	0,1	-	-	-
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	137,7	18,3	137,7	18,3	-	-
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	137,9	18,3				

Wzór 5 2024: Działalność gospodarcza niekwalifikująca się do systematyki - Obroty

Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Obroty 2024	
		Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 1 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 2 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 3 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,1	-
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 4 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 5 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 6 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	234,3	31,1
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	234,4	31,1

Wzór 5 2024: Działalność gospodarcza niekwalifikująca się do systematyki - CAPEX

Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	CAPEX 2024	
		Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 1 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 2 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,3	-
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 3 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,2	-
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 4 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 5 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 6 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	229,2	30,4
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	229,6	30,5

Wzór 2023: Udział inwestycji przedsiębiorstwa ubezpieczeniowego lub asekuracyjnego, które mają na celu finansowanie działalności gospodarczej zgodnej z systematyką lub są z nią związane w stosunku do inwestycji ogółem – część I

Sprawozdawczość Grupy Allianz zgodnie z Rozporządzeniem o Taksonomii	KPI systematyki dla firm ubezpieczeniowych		
	Inwestycje wewnętrzne Grupy Allianz		Kwoty pieniężne (mld €)
	Wskaźniki (względem aktywów ogółem objętych KPI) w %		
Średnia ważona wartość wszystkich inwestycji zakładów ubezpieczeń lub zakładów reasekuracji, które są przeznaczone na finansowanie lub są powiązane z działalnością gospodarczą zgodną z systematyką w stosunku do wartości aktywów ogółem objętych KPI, z następującymi wagami dla inwestycji w zakładach według poniższych:		Średnia ważona wartość wszystkich inwestycji zakładów ubezpieczeń lub zakładów reasekuracji, które są ukierunkowane na finansowanie lub są powiązane z działalnością gospodarczą zgodną z systematyką, z następującymi wagami dla inwestycji w zakładach według poniższych:	
Obroty	1,49	Obroty	11,0
CAPEX	2,02	CAPEX	15,0
Procent i wartość aktywów objętych KPI w stosunku do sumy lokat zakładów ubezpieczeń lub zakładów reasekuracji (aktywa pod zarządem ogółem). Z wyłączeniem inwestycji w podmioty państwowe ¹ :		75,46 Wartość pieniężna aktywów objętych KPI. Z wyłączeniem inwestycji w podmioty państwowe:	741,9
	Dodatkowe informacje uzupełniające: rozbić mianownika KPI		
Procent instrumentów pochodnych w stosunku do sumy aktywów objętych KPI ² :	2,80	Wartość wyrażona w kwotach pieniężnych instrumentów pochodnych:	20,8
Udział ekspozycji na przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe niepodlegające art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE w aktywach ogółem objętych KPI ³ :		Wartość ekspozycji wobec przedsiębiorstw finansowych i niefinansowych niepodlegających przepisom art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE	
Dla przedsiębiorstw niefinansowych	29,80	Dla przedsiębiorstw niefinansowych	221,0
Dla przedsiębiorstw finansowych	12,72	Dla przedsiębiorstw finansowych	94,3
Udział ekspozycji na przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe spoza UE niepodlegające art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE w aktywach ogółem objętych KPI ³ :		Wartość ekspozycji wobec przedsiębiorstw finansowych i niefinansowych spoza UE niepodlegających przepisom art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE:	
Dla przedsiębiorstw niefinansowych	22,66	Dla przedsiębiorstw niefinansowych	168,1
Dla przedsiębiorstw finansowych	10,15	Dla przedsiębiorstw finansowych	75,3
Udział ekspozycji na przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe zgodnie z art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE w aktywach ogółem objętych KPI:		Wartość ekspozycji na przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe zgodnie z art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE:	
Dla przedsiębiorstw niefinansowych	8,96	Dla przedsiębiorstw niefinansowych	66,5
Dla przedsiębiorstw finansowych	33,59	Dla przedsiębiorstw finansowych	249,2
Udział ekspozycji na innych kontrahentów i aktywa w aktywach ogółem objętych KPI:	12,13	Wartość ekspozycji wobec innych kontrahentów i aktywów:	90,0
Udział inwestycji przedsiębiorstwa ubezpieczeniowego lub asekuracyjnego innych niż inwestycje utrzymywane w związku z umowami ubezpieczenia na życie, w przypadku których ryzyko lokaty ponoszą ubezpieczający.	85,62	Wartość inwestycji przedsiębiorstwa ubezpieczeniowego lub asekuracyjnego innych niż inwestycje utrzymywane w związku z umowami ubezpieczenia na życie, w przypadku których ryzyko lokaty ponoszą ubezpieczający.	635,2
Wartość wszystkich inwestycji finansujących działalność gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki w stosunku do wartości aktywów ogółem objętych KPI ⁴ :	35,93	Wartość wszystkich inwestycji finansujących działalność gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki w stosunku do wartości aktywów ogółem objętych KPI:	266,6
Wartość wszystkich inwestycji finansujących działalność gospodarczą kwalifikującą się do systematyki, ale niezgodnych z systematyką w stosunku do wartości aktywów ogółem objętych KPI ⁵ :	17,27	Wartość wszystkich inwestycji finansujących działalność gospodarczą kwalifikującą się do systematyki, ale niezgodną z systematyką:	128,1

1_ 5,1 miliarda EUR ekspozycji przydzielono ekspozycjom państwowym z funduszy z saldami państwowymi.

2_ Różnica w ekspozycji bilansu na instrumenty pochodne wynika z alokacji do tej linii instrumentów pochodnych z sald funduszy (w tym z produktów powiązanych z jednostkami) (5,7 mld €).

3_ Fundusze zostały sklasyfikowane jako przedsięwzięcia „finansowe”, niezależnie od funduszy nieruchomości, które zostały sklasyfikowane jako „niefinansowe”.

4_ Wartości w tabeli podano w oparciu o obroty. Wartości oparte na nakładach inwestycyjnych: 276 miliardów euro i 37,20%. Saldo niekwalifikujących się udziałów obejmuje salda spółek NFRD, dla których dane nie były dostępne: 212,1 miliarda euro w oparciu o obrót, 247,4 miliarda euro w oparciu o nakłady inwestycyjne.

5_ Wartości w tabeli podano w oparciu o obroty. Wartości oparte na nakładach inwestycyjnych: 114,7 miliardów euro i 15,46%.

Wzór 2023: Udział inwestycji przedsiębiorstwa ubezpieczeniowego lub asekuracyjnego, które mają na celu finansowanie działalności gospodarczej zgodnej z systematyką lub są z nią związane w stosunku do inwestycji ogółem – część II

Sprawozdawczość Grupy Allianz zgodnie z Rozporządzeniem o Taksonomii - inwestycje własne Grupy Allianz							
	Obroty			Capex			
	Wskaźnik w %		Kwota pieniężna w mld €		Wskaźnik w %		Kwota pieniężna w mld €
Dodatkowe informacje uzupełniające:	rozbicie licznika KPI						
Udział zgodnej z systematyką ekspozycji na przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe zgodnie z art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE w aktywach ogółem objętych KPI:		Wartość zgodnej z z systematyką ekspozycji na przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe zgodnie z art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE:		Udział zgodnej z systematyką ekspozycji na przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe zgodnie z art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE w aktywach ogółem objętych KPI:		Wartość zgodnej z z systematyką ekspozycji na przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe zgodnie z art. 19a i 29a Dyrektywy 2013/34/UE:	
Dla przedsiębiorstw niefinansowych	0,98	Dla przedsiębiorstw niefinansowych	7,3	Dla przedsiębiorstw niefinansowych	1,52	Dla przedsiębiorstw niefinansowych	11,3
Dla przedsiębiorstw finansowych	0,03	Dla przedsiębiorstw finansowych	0,2	Dla przedsiębiorstw finansowych	0,07	Dla przedsiębiorstw finansowych	0,5
Udział inwestycji przedsiębiorstwa ubezpieczeniowego lub asekuracyjnego innych niż inwestycje utrzymywane w związku z umowami ubezpieczenia na życie, w przypadku których ryzyko lokaty ponoszą ubezpieczający, a które są skierowane na finansowanie lub z nimi powiązane, zgodnych z systematyką:	0,98	Wartość inwestycji przedsiębiorstwa ubezpieczeniowego lub asekuracyjnego innych niż inwestycje utrzymywane w związku z umowami ubezpieczenia na życie, w przypadku których ryzyko lokaty ponoszą ubezpieczający, a które są skierowane na finansowanie lub z nimi powiązane, zgodnych z systematyką:	7,3	Udział inwestycji przedsiębiorstwa ubezpieczeniowego lub asekuracyjnego innych niż inwestycje utrzymywane w związku z umowami ubezpieczenia na życie, w przypadku których ryzyko lokaty ponoszą ubezpieczający, a które są skierowane na finansowanie lub z nimi powiązane, zgodnych z systematyką:	1,94	Wartość inwestycji przedsiębiorstwa ubezpieczeniowego lub asekuracyjnego innych niż inwestycje utrzymywane w związku z umowami ubezpieczenia na życie, w przypadku których ryzyko lokaty ponoszą ubezpieczający, a które są skierowane na finansowanie lub z nimi powiązane, zgodnych z systematyką:	14,4
Udział zgodnej z systematyką ekspozycji na innych kontrahentów i aktywa w aktywach ogółem objętych KPI:	0,48	Wartość zgodnej z systematyką ekspozycji na innych kontrahentów w aktywach ogółem objętych KPI:	3,6	Udział zgodnej z systematyką ekspozycji na innych kontrahentów i aktywa w aktywach ogółem objętych KPI:	0,43	Wartość zgodnej z systematyką ekspozycji na innych kontrahentów w aktywach ogółem objętych KPI:	3,2

Wzór 2023: Udział inwestycji przedsiębiorstwa ubezpieczeniowego lub asekuracyjnego, które mają na celu finansowanie działalności gospodarczej zgodnej z systematyką lub są z nią związane w stosunku do inwestycji ogółem – część III

Rozbicie licznika KPI według celów środowiskowych				
Działalność zgodna z systematyką - pod warunkiem spełnienia warunku reguły „nie czyni poważnych szkód” (DNSH) i gwarancji społecznych:				
Działalność zgodna z systematyką	Obroty		Capex	
	Wskaźnik w %	Kwota pieniężna w mld €	Wskaźnik w %	Kwota pieniężna w mld €
(1) Łagodzenie zmian klimatu	1,44	10,7	1,87	13,8
a) Działania na rzecz przejścia	0,03	0,2	0,06	0,4
b) Działania wspomagające	0,21	1,6	0,33	2,4
(2) Adaptacja do zmian klimatu	0,01	0,0	0,11	0,8
a) Działania wspomagające	-	-	-	-
Zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich	-	-	-	-
a) Działania wspomagające	-	-	-	-
(4) Przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym	-	-	-	-
a) Działania wspomagające	-	-	-	-
(5) Zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola	-	-	-	-
a) Działania wspomagające	-	-	-	-
(6) Ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów	-	-	-	-
a) Działania wspomagające	-	-	-	-
1. Całkowite kwoty zgodności dotyczące obrotu i nakładów inwestycyjnych nie zostały w pełni przydzielone na cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do zmiany klimatu ze względu na ograniczenia danych dotyczących inwestycji w przedsiębiorstwach.				

Wzór 1 2023: Działalność związana z energią jądrową i gazem ziemnym

Wiersz	Działalność związana z energią jądrową	
1.	Przedsiębiorstwo prowadzi badania, rozwój, demonstrację i rozmieszczenie innowacyjnych instalacji wytwarzania energii elektrycznej wytwarzających energię w ramach procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego, finansuje tę działalność lub jest ma na nią ekspozycję.	NIE
2.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę i bezpieczną eksploatację nowych obiektów jądrowych w celu wytwarzania energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, z wykorzystaniem najlepszych dostępnych technologii, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	TAK
3.	Przedsiębiorstwo prowadzi bezpieczną eksploatację istniejących obiektów jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	TAK
	Działalność związana z gazem ziemnym	
4.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę lub eksploatację instalacji do wytwarzania energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	NIE
5.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do skojarzonego wytwarzania energii cieplnej/chłodniczej i energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	NIE
6.	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do wytwarzania ciepła wytwarzających energię cieplną/chłodniczą z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	NIE

Wzór 2 2023: Działalność gospodarcza zgodna z systematyką (mianownik) - Obroty

Wiersz	Działalność gospodarcza	Obroty					
		Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		2023					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmian klimatu (CCM) ^{1,2}		Adaptacja do zmian klimatu (CCA) ^{1,2}	
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,2	0,03	0,2	0,03	-	-
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	10,8	1,46	10,5	1,42	0,0	0,0
8.	Całkowity mający zastosowanie kluczowy wskaźnik wyników	741,9		nie dot.	nie dot.	nie dot.	nie dot.

1_Ze względu na ograniczenia w zakresie danych nie można było przydzielić kwot zgodności do celów klimatycznych lub działalności w zakresie energetyki jądrowej/gazu. 2_n/d oznacza „nieodpowiednie”.

Wzór 2 2023: Działalność gospodarcza zgodna z systematyką (mianownik) - CAPEX

Wiersz	Działalność gospodarcza	CAPEX					
		Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		2023					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmian klimatu (CCM) ^{1,2}		Adaptacja do zmian klimatu (CCA) ^{1,2}	
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,0	0,01	0,0	0,01	-	-
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,3	0,04	0,3	0,04	-	-
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	14,7	1,98	13,5	1,82	0,8	0,11
8.	Całkowity mający zastosowanie kluczowy wskaźnik wyników	741,9		nie dot.	nie dot.	nie dot.	nie dot.

1_Ze względu na ograniczenia w zakresie danych nie można było przydzielić kwot zgodności do celów klimatycznych lub działalności w zakresie energetyki jądrowej/gazu. 2_ n/d oznacza „nieodostępne”.

Wzór 3 2023: Działalność gospodarcza zgodna z systematyką (licznik) - Obroty

Wiersz	Działalność gospodarcza	Obroty					
		Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		2023					
		(CCM + CCA)		Łagodzenie zmian klimatu (CCM) ^{1,2}		Adaptacja do zmian klimatu (CCA) ^{1,2}	
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,0	0,01	0,0	0,01	-	-
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,2	1,86	0,2	1,92	-	-
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	10,8	98,12	10,5	98,06	0,0	100,00
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	11,0	100,00	10,7	100,00	0,0	100,00

1_ Ze względu na ograniczenia w zakresie danych nie można było przydzielić kwot zgodności do celów klimatycznych lub działalności w zakresie energetyki jądrowej/gazu. 2_ n/d oznacza „niedostępne”.

Wzór 3 2023: Działalność gospodarcza zgodna z systematyką (licznik) - CAPEX

Wiersz	Działalność gospodarcza	CAPEX					
		Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		2023					
		(CCM + CCA)		Łagodzenie zmian klimatu (CCM) ^{1,2}		Adaptacja do zmian klimatu (CCA) ^{1,2}	
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,0	0,25	0,0	0,27	-	-
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,3	1,99	0,3	2,15	-	-
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,0	0,01	0,0	0,02	-	-
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,0	0,02	0,0	0,02	-	-
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w liczniku mającego zastosowanie	14,7	97,73	13,5	97,54	0,8	100,00
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką w liczniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika	15,0	100,00	13,8	100,00	0,8	100,00

1_ Ze względu na ograniczenia w zakresie danych nie można było przydzielić kwot zgodności do celów klimatycznych lub działalności w zakresie energetyki jądrowej/gazu.

2_ n/d oznacza „nieodostępne”.

Wzór 4 2023: Działalność gospodarcza kwalifikująca się do systematyki, ale niezgodna z systematyką - Obroty

Wiersz	Działalność gospodarcza	Obroty					
		Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		2023					
		(CCM + CCA)		Łagodzenie zmian klimatu (CCM) ^{1,2}		Adaptacja do zmian klimatu (CCA) ^{1,2}	
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,3	0,04	0,2	0,02	-	-
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,1	0,01	0,0	0,01	-	-
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	127,7	17,22	nie dot.	nie dot.	nie dot.	nie dot.
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	128,1	17,27	nie dot.	nie dot.	nie dot.	nie dot.

1_ Ze względu na ograniczenia w zakresie danych nie można było przydzielić kwot zgodności do celów klimatycznych lub działalności w zakresie energetyki jądrowej/gazu. 2_ n/d oznacza „nieodostępne”.

Wzór 4 2023: Działalność gospodarcza kwalifikująca się do systematyki, ale niezgodna z systematyką - CAPEX

Wiersz	Działalność gospodarcza	CAPEX					
		Kwota i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		2023					
		(CCM + CCA)		Łagodzenie zmian klimatu (CCM) ^{1,2}		Adaptacja do zmian klimatu (CCA) ^{1,2}	
		Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,1	0,01	0,1	0,01	-	-
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-	-	-	-	-
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	114,6	15,44	nie dot.	nie dot.	nie dot.	nie dot.
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki, ale niezgodnej z systematyką w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	114,7	15,46	nie dot.	nie dot.	nie dot.	nie dot.

1_ Ze względu na ograniczenia w zakresie danych nie można było przydzielić kwot zgodności do celów klimatycznych lub działalności w zakresie energetyki jądrowej/gazu. 2_ n/d oznacza „niedostępne”.

Wzór 5 2023: Działalność gospodarcza niekwalifikująca się do systematyki - Obroty

Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Obroty 2023	
		Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 1 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 2 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 3 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,1	0,01
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 4 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 5 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 6 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	266,5	35,92
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	266,6	35,93

Wzór 5 2023: Działalność gospodarcza niekwalifikująca się do systematyki - CAPEX

Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	CAPEX 2023	
		Kwota	%
1.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 1 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
2.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 2 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,3	0,04
3.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 3 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0,0	0,01
4.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 4 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
5.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 5 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
6.	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 6 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do systematyki zgodnie z sekcją 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
7.	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	275,7	37,16
8.	Całkowita kwota i całkowity udział rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	276,0	37,20

TRANSPARENTNOŚĆ PODATKOWA

W 2024 r. konsolidowaliśmy nadal nasze produkty w zakresie raportowania przejrzystości podatkowej, zachowując ten sam poziom informacji. Całkowity nasz wkład podatkowy uwzględniliśmy w Raporcie Rocznym wraz z aktualizacjami bieżących zagadnień i zmian w dziedzinie podatków. Nasza **Strategia Podatkowa Grupy (GRI 207.1-3)** i nasz **Raport Krajowy 2024 (GRI 207.4)** zostały opublikowane jako osobne dokumenty na naszej stronie internetowej.

Zmiany podatkowe w 2024 r.

Globalny podatek minimalny (Filar drugi OECD)

Globalny podatek minimalny, oparty na modelowych Globalnych zasadach przeciwdziałania erozji podstawy opodatkowania (GloBE), został wdrożony w Niemczech, gdzie znajduje się siedziba Allianz SE, najwyższego podmiotu dominującego Grupy Allianz, i po raz pierwszy wejdzie w życie w 2024 r. Oprócz Niemiec, także inne jurysdykcje, w których działa Allianz, wprowadziły lokalne przepisy dotyczące podatku minimalnego, wymagające uiszczenia lokalnego podatku uzupełniającego, jeśli nie zostanie osiągnięta minimalna stawka opodatkowania w wysokości 15%. Aby temu zaradzić, Grupa Allianz ustanowiła i zakomunikowała nadrzędne obowiązki jurysdykcyjne, aby zagwarantować właściwe procesy zarówno na szczeblu Grupy, jak i na szczeblu lokalnym. Aby zapewnić jednolite i odpowiednie procesy raportowania i obliczania GloBE, zarówno na poziomie Grupy, jak i na poziomie lokalnym, scentralizowana grupa robocza GloBE rozpoczęła wdrażanie zintegrowanego z oprogramowaniem narzędzia. Choć przepisy GloBE wciąż ewoluują na szczeblu globalnym i lokalnym, ich wdrażanie na obu poziomach jest w toku, co wiąże się ze znacznymi dodatkowymi nakładami operacyjnymi dla funkcji podatkowych i księgowych w Grupie Allianz. Obecnie nie przewiduje się, aby dodatkowe podatki wynikające z regulacji GloBE miały znaczący wpływ na Grupę Allianz.

E-fakturowanie

Procesy cyfrowe i zautomatyzowane stają się standardem w dzisiejszym środowisku biznesowym. Fakturowanie elektroniczne stanowi kluczowy aspekt tej cyfrowej transformacji. Pakiet reform „VAT w erze cyfrowej (ViDA)” wprowadza zharmonizowane wymogi dotyczące fakturowania elektronicznego i

sprawozdawczości cyfrowej w całej UE od 2030 r. Poszczególne kraje wdrożyły już obowiązek wystawiania faktur elektronicznych, a Allianz w pełni go przestrzega (np. Włochy). Coraz więcej krajów wprowadza obecnie fakturowanie elektroniczne. Na początku 2024 r. Allianz zainicjował projekty ze swoimi spółkami w Belgii, Francji, Niemczech i Hiszpanii, aby sprostać lokalnym wymaganiom.

Narzędzie do sprawdzania zgodności podatkowej

Aby zapewnić efektywne zarządzanie obowiązkami podatkowymi w każdym kraju, w którym działamy, wdrażamy najnowocześniejsze internetowe narzędzie do spraw zgodności z przepisami podatkowymi, umożliwiające zbieranie danych, terminowe monitorowanie i dokumentowanie procesów. W 2024 roku kontynuowaliśmy udoskonalanie procesów w Niemczech i wdrożyliśmy narzędzie w Australii, Austrii, Luksemburgu, Hiszpanii, Szwajcarii, Stanach Zjednoczonych i kilku liniach globalnych.

Dialog z interesariuszami i orędownictwo podatkowe

Allianz konsekwentnie wspiera rozwój przejrzystego i sprawiedliwego systemu podatkowego na szczeblu krajowym i międzynarodowym. Nasze stanowiska podatkowe opracowujemy we współpracy z kluczowymi interesariuszami i prezentujemy je w sposób przejrzysty. Wśród stowarzyszeń, w których działamy bezpośrednio lub za pośrednictwem naszych spółek zależnych, znajdują się Business at OECD (BIAC) i Insurance Europe, a także krajowe stowarzyszenia ubezpieczeniowe we Francji, Niemczech, Włoszech, Hiszpanii, Szwajcarii, Wielkiej Brytanii, Stanach Zjednoczonych i innych jurysdykcjach.

Nasze zaangażowanie w bieżące projekty międzynarodowe

Rosnące w ostatnich latach wymagania biurokratyczne stanowią poważne wyzwanie dla konkurencyjności europejskich przedsiębiorstw. Połączenie niezwykle skomplikowanych przepisów podatkowych i nadmiernych wymogów sprawozdawczych wpływa na przedsiębiorstwa na wielu płaszczyznach, ograniczając ich zdolność inwestycyjną, a ostatecznie ich konkurencyjność międzynarodową. Przykładami mogą być wdrożenie GloBE, ale także projekt Ram opodatkowania dochodów (BEFIT), który pozostaje w programie nowej Komisji Europejskiej.

Dla Allianz kluczowe jest zapewnienie jednolitego wdrożenia przepisów europejskich oraz zminimalizowanie związanego z tym obciążenia biurokratycznego dla przedsiębiorstw i administracji. W tym kontekście szczególnie ważne jest „uporządkowanie” przepisów w celu ograniczenia ich zbyt skomplikowanych i powielających się, w tym przegląd wcześniejszych dyrektyw, takich jak dyrektywa w sprawie przeciwdziałania unikaniu opodatkowania (ATAD) i dyrektywa w sprawie transgranicznych uzgodnień podatkowych (DAC 6). Aby osiągnąć ten cel, Allianz angażuje się w dialog polityczny za pośrednictwem różnych stowarzyszeń krajowych i międzynarodowych, a także w zinstytucjonalizowane dyskusje na szczeblu politycznym i administracyjnym.

Nasze zaangażowanie w relacjach z interesariuszami

Dyskusje z interesariuszami, takimi jak B Team, oraz ewoluujące wymagania organizacji pozarządowych, takich jak Global Reporting Initiative (GRI), zachęcają do opracowywania stanowisk Allianz i wpływają na nie. Allianz dowiaduje się o zmieniających się oczekiwaniach interesariuszy poprzez udział w różnych ocenach zrównoważonego rozwoju i badaniach porównawczych, które często są dostosowywane do zmieniających się zainteresowań publicznych.

Nasz całkowity wkład podatkowy

Łączna kwota podatku Allianz wynosząca 21,1 mld euro odzwierciedla nasz wkład w rozwój gospodarczy i zrównoważony rozwój krajów, w których działamy. Wkład ten można podzielić na podatki pokrywane przez Allianz (jako podatnika) oraz podatki pobierane przez Allianz i przekazywane organom podatkowym w imieniu naszych ubezpieczonych, pracowników lub dostawców usług. Opodatkowanie naszej działalności gospodarczej można opisać następująco:

Podatki ponoszone przez Allianz

Zysk podlegający opodatkowaniu uzyskujemy głównie z działalności ubezpieczeniowej i zarządzania aktywami. Jako firma ubezpieczeniowa zapewniamy ubezpieczającym ochronę ubezpieczeniową w zamian za opłacanie składek. Najpopularniejszymi formami ubezpieczeń są ubezpieczenia na życie i zdrowie oraz ubezpieczenia majątkowe i od następstw nieszczęśliwych wypadków. Nasze zyski podlegające opodatkowaniu wynikają z otrzymanych składek i wygenerowanych dochodów z inwestycji, pomniejszone o koszty administracyjne/prowizje oraz rozliczone roszczenia/gwarancje. W ramach naszych jednostek zarządzania aktywami Allianz zarządzamy również środkami klientów za pośrednictwem aktywnych strategii inwestycyjnych, a dochód podlegający opodatkowaniu

pochodzi przede wszystkim z opłat otrzymywanych za działalność związaną z zarządzaniem aktywami. Zyski z naszej działalności ubezpieczeniowej i zarządzania aktywami podlegają stawkom podatku dochodowego obowiązującym w krajach, w których te zyski są generowane. Dodatkowe koszty wynikają z innych podatków, takich jak niepodlegający zwrotowi podatek od wartości dodanej (VAT) od zakupionych usług, składki na podatki od wynagrodzeń i ubezpieczenia społeczne, podatek od transakcji finansowych, opłaty skarbowe i inne podatki.

Podatki pobierane i przekazywane przez Allianz

Jesteśmy zobowiązani do pobierania i przekazywania podatków w związku z określonymi działaniami. Najważniejsze podatki pobierane i odprowadzane są od usług ubezpieczeniowych zakupionych przez posiadaczy polis (podatki od składek ubezpieczeniowych), wynagrodzeń wypłacanych pracownikom (podatki od wynagrodzeń i składki na ubezpieczenia społeczne) oraz wypłat zwrotu z inwestycji na rzecz posiadaczy polis i innych klientów (podatki od posiadaczy polis/innych klientów).

Szczegóły całkowitego wkładu podatkowego według krajów 2024

mln €

	Podatki ponoszone przez Allianz						Podatki pobierane przez Allianz						Razem
	Podatki od dochodów	Podatki od składek ubezpieczeniowych	Podatki od towarów i usług	Podatki od wynagrodzeń i składki na ubezpieczenia społeczne	Pozostałe podatki	Razem według krajów	Podatki od płatności na rzecz ubezpieczających/klientów	Podatki od składek ubezpieczeniowych	Podatki od towarów i usług	Podatki od wynagrodzeń i składki na ubezpieczenia społeczne	Pozostałe podatki	Razem według krajów	Razem według krajów
Austria	(5,2)	4,0	19,7	57,0	-	75,4	9,4	494,4	21,4	73,7	-	598,8	674,3
Belgia	14,2	0,4	3,6	30,4	8,4	57,1	56,4	94,2	12,0	56,0	9,7	228,2	285,4
Francja	236,6	55,6	19,4	528,3	51,5	891,5	32,7	1 050,9	280,2	275,9	180,6	1 820,4	2 711,9
Niemcy	18,6	84,6	400,6	485,2	11,0	1 000,0	257,7	2 547,9	203,0	1 274,6	-	4 283,2	5 283,2
Irlandia	144,5	0,1	30,5	15,9	0,1	191,0	-	42,9	26,1	43,1	0,1	112,1	303,2
Włochy	202,0	0,1	156,6	127,8	24,2	510,6	371,0	1 183,3	79,2	133,3	292,4	2 059,2	2 569,8
Holandia	108,5	0,1	19,9	16,5	0,8	145,9	51,0	176,7	7,7	41,6	-	277,0	422,9
Polska	20,9	-	24,3	17,4	22,4	84,9	0,7	-	31,3	26,0	0,2	58,1	143,1
Hiszpania	(7,5)	21,6	27,1	67,0	4,5	112,8	26,4	310,3	54,2	75,2	13,2	479,4	592,1
Szwajcaria	137,9	-	11,3	65,8	10,2	225,2	2,7	103,8	7,2	49,4	-	163,1	388,3
Turcja	108,8	20,0	1,8	15,4	2,3	148,2	68,0	42,5	7,0	40,4	5,7	163,5	311,8
Wielka Brytania	164,4	0,8	51,1	135,0	4,5	355,9	2,8	803,9	119,4	386,9	0,2	1 313,2	1 669,1
Pozostałe	227,3	225,0	45,5	66,0	31,9	595,7	23,6	182,1	40,4	130,0	9,1	385,2	980,9
Europa	1 371,1	412,1	811,5	1 627,7	171,7	4 394,2	902,4	7 032,8	889,1	2 606,1	511,1	11 941,5	16 335,8
Brazylia	50,8	0,8	8,7	18,6	15,0	93,9	-	82,6	9,0	16,9	34,1	142,6	236,5
Stany Zjednoczone Ameryki	497,9	8,1	0,5	97,5	33,5	637,5	534,0	177,4	-	669,5	0,1	1 380,9	2 018,5
Pozostałe	64,0	8,3	8,0	18,2	4,5	103,0	-	11,8	250,2	36,3	10,6	308,8	411,8
Ameryki	612,7	17,2	17,2	134,4	52,9	834,4	534,0	271,7	259,2	722,7	44,8	1 832,4	2 666,8
Australia	99,9	-	0,1	85,4	2,6	188,1	-	350,7	550,1	139,9	84,3	1 125,0	1 313,1
Pozostałe	180,9	6,8	12,3	57,3	26,1	283,5	-	19,2	197,6	169,5	35,2	421,5	705,0
Azja i Pacyfik	280,9	6,8	12,4	142,7	28,7	471,6	-	369,9	747,7	309,4	119,5	1 546,5	2 018,1
Południowej	4,3	-	1,2	2,3	0,4	8,2	-	1,8	16,3	11,4	0,4	29,9	38,1
Razem	2 268,9	436,2	842,4	1 907,1	253,8	5 708,4	1 436,5	7 676,2	1 912,4	3 649,5	675,8	15 350,4	21 058,8

Glosariusz transparentności podatkowej

Całkowity wkład podatkowy

Całkowita kwota podatku obejmuje podatki i inne obciążenia publiczne (np. składki na ubezpieczenia społeczne) o równoważnym celu ekonomicznym, poniesione i pobrane w bieżącym roku. Wkład podatkowy Grupy jest przydzielany do jurysdykcji na podstawie miejsca dokonywania płatności.

Zapłacony podatek dochodowy

Zapłacone podatki dochodowe to podatki nakładane na dochody lub zyski (dochód podlegający opodatkowaniu) podmiotów Allianz zapłacone w danym roku podatkowym, w tym podatki pobierane przez inne jurysdykcje podatkowe. Mogą one obejmować płatności za lata poprzednie. Zapłacony podatek dochodowy może różnić się od podatku dochodowego naliczonego w sprawozdaniach finansowych ze względu na różnice czasowe, korekty z lat poprzednich oraz podatek dochodowy wykazywany bezpośrednio w kapitale własnym. Podział jest zgodny z zasadami OECD dotyczącymi sprawozdawczości według krajów, ale obejmuje podatek dochodowy od w pełni skonsolidowanych dywidend.

Poniesione podatki od składek ubezpieczeniowych

Podatki od składek ubezpieczeniowych (IPT) to podatki pobierane od podmiotów Allianz za zakupione usługi ubezpieczeniowe. W niektórych krajach podatek IPT jest doliczany do składek ubezpieczeniowych i jest płacony przez firmę ubezpieczeniową.

Pobrane podatki od składek ubezpieczeniowych

Podatek od składek ubezpieczeniowych (IPT) jest podatkiem pośrednim pobieranym od składek ubezpieczeniowych. Podatek IPT obciąża ubezpieczonego, a w większości krajów ubezpieczyciel odprowadza go do wskazanego urzędu skarbowego. Stawki IPT różnią się w zależności od kraju i zależą od rodzaju ubezpieczenia (komunikacyjne, od pożaru itp.).

Pobrane podatki od płatności na rzecz ubezpieczających/innych klientów

W niektórych krajach Allianz musi pobierać podatek od wypłat rent i emerytur na rzecz ubezpieczających i przekazywać go właściwemu organowi podatkowemu. Podobnie podatki są potrącane z płatności za inne ubezpieczenia lub produkty bankowe/inwestycyjne dla innych klientów. Stawki podatkowe różnią się w zależności od kraju. Podatki te można zazwyczaj zaliczyć na poczet zobowiązania podatkowego z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych posiadaczy polis lub innych klientów.

Poniesione podatki od towarów i usług (VAT)

Grupa Allianz płaci podatek VAT od nabywanych towarów i usług. W większości krajów produkty ubezpieczeniowe są zwolnione z podatku VAT. W związku z tym nasza działalność ubezpieczeniowa zazwyczaj może odzyskać tylko niewielką część zapłaconego podatku VAT, natomiast nieodwracalna część generuje koszty dla Grupy.

Pobrane podatki od towarów i usług (VAT)

VAT jest podatkiem pośrednim pobieranym od niektórych przychodów Allianz działającego jako przedsiębiorca i odprowadzanym do wskazanego urzędu skarbowego.

Podatki od wynagrodzeń i składki na ubezpieczenia społeczne Podatki od wynagrodzeń i składki na ubezpieczenia społeczne obejmują podatek dochodowy i składki na ubezpieczenia społeczne (część pracodawcy).

Pobrane podatki od wynagrodzeń i składki na ubezpieczenia społeczne

Podatki od wynagrodzeń pobierane są w imieniu naszych pracowników i muszą być potrącane z wynagrodzeń. Są one obliczane na podstawie wypłacanych przez nas wynagrodzeń i obejmują podatki dochodowe oraz składki na ubezpieczenia społeczne (udział pracownika).

Pozostałe ponoszone podatki

Do pozostałych ponoszonych podatków zaliczają się te, które nie zostały wymienione w innych kategoriach, np. podatki od nieruchomości i opłaty skarbowe.

Pozostałe pobierane podatki

Pozostałe pobierane podatki obejmują te nie wymienione w innych kategoriach, takie jak opłaty skarbowe pobierane w imieniu posiadaczy polis lub innych klientów.

OTOCZENIE BIZNESOWE

Otoczenie gospodarcze w roku 2024¹

Rok 2024 był kolejnym rokiem solidnego wzrostu światowej gospodarki, która pomimo wyzwań geopolitycznych zwiększyła się o 2,8%. Gospodarka USA po raz kolejny udowodniła swoją odporność, głównie dzięki silnej konsumpcji prywatnej, i wzrosła o 2,8%. Z drugiej strony Europa i Chiny zmagaly się z problemami strukturalnymi, co skutkowało stosunkowo słabym wzrostem gospodarczym: 0,7% w strefie euro i 5,0% w Chinach. Inflacja spadła na całej linii, zbliżając się na koniec roku do celu inflacyjnego wynoszącego 2,0% w niemal wszystkich regionach. Jedynym wyjątkiem były Chiny, które nadal zmagaly się ze zbyt niską inflacją.

Gdy inflacja spadła, banki centralne zaczęły obniżać stopy procentowe. Europejski Bank Centralny wprowadził obniżkę stopy depozytowej o 100 punktów bazowych do 3,0%. Pomimo silnej gospodarki USA, Rezerwa Federalna USA obniżyła również główną stopę procentową o 100 punktów bazowych do 4,5% (wyższy poziom). Długoterminowe stopy procentowe nie podgzały za tymi zmianami ze względu na rosnące obawy o wciąż rosnący dług publiczny. Rentowność niemieckich obligacji skarbowych wzrosła w ciągu roku o 33 punkty bazowe do 2,4% na koniec 2024 r. Amerykańskie obligacje skarbowe wzrosły o 71 punktów bazowych do 4,6%. Ponadto zmienność w ciągu roku była wysoka.

Otoczenie biznesowe w roku 2024 dla branży ubezpieczeniowej

Niższa inflacja i dalszy wzrost składek złagodziły presję na wyniki finansowe w sektorze **ubezpieczeń majątkowych i osobowych**. Jednak w niektórych liniach biznesowych – np. motoryzacyjnych – inflacja roszczeń w 2024 r. pozostała wysoka, co opóźniło powrót zysków z działalności ubezpieczeniowej na niektórych rynkach. Wzrost składek pozostał solidny, głównie za sprawą wyższych cen. Straty spowodowane klęskami żywiołowymi przekroczyły 100 mld USD już piąty rok z rzędu.

Wszystkie segmenty odnotowały poprawę wyników inwestycyjnych, napędzaną wyższym poziomem stóp procentowych w segmencie długoterminowym. Był to również główny czynnik wpływający na silny wzrost składek w sektorze **ubezpieczeń na życie**. Jednocześnie nastąpił spadek stóp procentowych krótkoterminowych, co osłabiło konkurencję ze strony produktów bankowych. Popyt na produkty ochronne pozostał stabilny.

Niestabilny rozwój technologii sztucznej inteligencji (AI) trwał również w roku 2024, co zaowocowało powstaniem szerokiej gamy zastosowań AI w całym łańcuchu wartości ubezpieczeń, od rozwoju produktów i oceny ryzyka po obsługę klienta i zarządzanie roszczeniami. W obliczu rosnących zagrożeń naturalnych i cybernetycznych branża ubezpieczeniowa kontynuowała działania i inwestycje w łagodzenie zmian klimatu i dostosowywanie się do nich, a także w zapobieganie ryzyku, przyczyniając się do budowania bardziej odpornego i zrównoważonego społeczeństwa.

Otoczenie biznesowe w roku 2024 dla branży zarządzania aktywami

Branża działała w skomplikowanym otoczeniu o dużej zmienności rynku, co wynikało z napięć geopolitycznych i zmian w polityce pieniężnej, ponieważ banki centralne dostosowywały stopy procentowe w celu zrównoważenia wzrostu gospodarczego i inflacji. Spadek marży pozostawał wyzwaniem ze względu na rosnący popyt na aktywa pasywne, mimo że większość zarządzanych aktywów nadal stanowiły inwestycje aktywne. Presja na obniżenie kosztów utrzymywała się nadal ze względu na wyższe koszty operacyjne spowodowane inflacją i konieczność zarządzania regulacjami. Branża skupiła się na wydajności operacyjnej poprzez wykorzystanie automatyzacji, w tym sztucznej inteligencji generatywnej i outsourcingu.

Presja konsolidacji nadal stanowiła kluczową siłę kształtującą rynek.

¹ Na dzień publikacji niniejszego raportu, nie wszystkie dane rynkowe dla roku 2024 wykorzystane w rozdziale Otoczenie biznesowe stanowiły dane końcowe. Należy również zauważyć, iż informacje przedstawione w niniejszym rozdziale oparte są na naszych szacunkach.

PODSUMOWANIE WYNIKÓW ZA ROK 2024 DLA KIEROWNICTWA

Kluczowe wartości liczbowe

Kluczowe wartości liczbowe dla Grupy Allianz ¹				
		2024	2023	Delta
Całkowity wolumen działalności ¹	mln €	179 778	161 700	18 077
Zysk operacyjny ²	mln €	16 023	14 746	1 277
Dochód netto ²	mln €	10 540	9 032	1 508
w tym: przypadający akcjonariuszom	mln €	9 931	8 541	1 390
Podstawowy dochód netto akcjonariuszy ^{2,3}	mln €	10 017	9 101	916
Wskaźnik kapitalizacji Solvency II ⁴	%	209	206	3 %-p
Podstawowy zwrot z kapitału własnego ⁵	%	16,9	16,1	0,8 %-p
Podstawowy zysk na akcję ⁶	€	25,42	22,61	2,80
Rozwodniony podstawowy zysk na akcję ⁷	€	25,40	22,59	2,81

1_ Łączny wolumen działalności w Grupie Allianz ogółem obejmuje składki przypisane brutto oraz przychody z opłat i prowizji z segmentu Majątkowo-Wypadkowego, ustawowe składki przypisane brutto z segmentu Na Życie/Zdrowotnego oraz przychody operacyjne z segmentu Zarządzania Aktywami.

2_ Grupa Allianz wykorzystuje kluczowe wskaźniki efektywności w postaci zysku operacyjnego, dochodu netto i podstawowego dochodu netto akcjonariuszy we wszystkich segmentach biznesowych oraz dla Grupy jako całości.

3_ Przedstawia część dochodu netto przypadającą na akcjonariuszy przed zmianami na rynku nieoperacyjnym i przed amortyzacją wartości niematerialnych i prawnych wynikających z połączenia jednostek gospodarczych (z uwzględnieniem wszelkich powiązanych skutków podatku dochodowego).

4_ Dane liczbowe na dzień 31 grudnia. Wliczając zastosowanie środków przejściowych dla rezerw technicznych, wskaźnik kapitalizacji Solvency II na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniósł 229%. Na dzień 31 grudnia 2024 r. zastosowanie środków przejściowych w zakresie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych nie miało wpływu na wskaźnik kapitalizacji Solvency II.

5_ Przedstawia stosunek podstawowego dochodu netto akcjonariuszy do średniego kapitału własnego na początku i na końcu roku. Podstawowy dochód netto akcjonariuszy jest korygowany o obciążenia finansowe netto związane z nieterminowymi obligacjami podporządkowanymi klasyfikowanymi jako kapitał własny. Ze średniego kapitału własnego wyłączone są niedatowane obligacje podporządkowane klasyfikowane jako kapitał własny, niezrealizowane zyski i straty z umów ubezpieczeniowych oraz inne niezrealizowane zyski i straty. W wyniku korekty danych porównawczych za poprzednie okresy w bilansie, podstawowa stopa zwrotu z kapitału własnego uległa zmianie o +0,1 %-p w porównaniu do danych opublikowanych na dzień 31 grudnia 2023 r. Więcej informacji przedstawiono w nocie 2 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

6_ Obliczony poprzez podzielenie podstawowego dochodu netto akcjonariuszy za dany okres, skorygowanego o obciążenia finansowe netto związane z niedatowanymi obligacjami podporządkowanymi sklasyfikowanymi jako kapitał własny, przez średnią ważoną liczbę akcji pozostających w obrocie (podstawowy EPS).

7_ Z podstawowego EPS liczba akcji zwykłych pozostających w obrocie i podstawowy dochód netto akcjonariuszy są korygowane w celu uwzględnienia skutków potencjalnie rozwadniających akcji zwykłych, na których można jeszcze zawrzeć transakcje. Potencjalnie rozwadniające akcje zwykłe wynikają z planów wynagrodzeń opartych na akcjach (rozwodniony podstawowy EPS).

- 1_ Więcej informacji dotyczących danych liczbowych Grupy Allianz przedstawiono w nocie 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.
- 2_ Wewnętrzny wzrost wolumenu transakcji ogółem nie obejmuje wpływu przewalutowania oraz nabyć i zbyć. Uzgodnienie nominalnego wzrostu przychodów ogółem z wewnętrznym wzrostem przychodów ogółem dla każdego z segmentów biznesowych Grupy Allianz jako całości przedstawiono w rozdziale Uzgodnienia.
- 3_ Więcej informacji na temat kapitału własnego akcjonariuszy przedstawiono w Przeglądzie Bilansu.
- 4_ Wliczając zastosowanie środków przejściowych dla rezerw technicznych, wskaźnik kapitalizacji Solvency II na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniósł 229%. Na dzień 31 grudnia 2024 r. zastosowanie środków przejściowych w zakresie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych nie miało wpływu na wskaźnik kapitalizacji Solvency II. Więcej informacji przedstawiono w Raport dotyczącym ryzyk i możliwości.

Podsumowanie dotyczące zysków

Ocena Zarządu

Całkowity wolumen naszej działalności wzrósł o 11,9% w ujęciu wewnętrznym² w porównaniu z rokiem poprzednim. Największy wpływ na ten wynik miał nasz segment działalności ubezpieczeń Na Życie/Zdrowotne w kilku podmiotach, m.in. w Niemczech, Stanach Zjednoczonych i Włoszech. Segmenty Majątkowo-Wypadkowy i Zarządzania Aktywami również odnotowały dodatni wzrost wewnętrzny.

Nasz zysk operacyjny wzrósł o 8,7% w porównaniu do roku 2023. Do osiągnięcia tego wyniku przyczyniły się wszystkie segmenty działalności, przy czym głównym czynnikiem napędzającym był biznes ubezpieczeń majątkowych i osobowych ze względu na wyższy wynik operacyjny na usługach ubezpieczeniowych oraz wyższy wynik operacyjny na inwestycjach. Nasz segment działalności ubezpieczeń Na Życie/Zdrowotnych odnotował wysoki zysk operacyjny, co było efektem pozytywnych zmian w niemal wszystkich regionach. Zysk operacyjny naszego segmentu biznesowego Zarządzania Aktywami wzrósł dzięki wyższym przychodom wynikającym z aktywów w zarządzaniu.

Nasz wynik z tytułu inwestycji operacyjnych wzrósł nieznacznie o 0,1 mld euro do 4,8 mld euro, gdyż dochód netto z tytułu inwestycji operacyjnych został niemal w całości zrekompensowany wynikiem netto z tytułu finansowania ubezpieczeń.

Nasz wynik z działalności nieoperacyjnej poprawił się o 1,2 mld euro, osiągając stratę w wysokości 2,0 mld euro. Wpływ na to miał wyższy dochód netto z inwestycji nieoperacyjnych, spowodowany lepszym wynikiem wyceny aktywów i zobowiązań finansowych.

Podatki dochodowe wzrosły o 0,9 mld euro do 3,5 mld euro, a efektywna stawka podatkowa wzrosła do 24,8% (22,0%) ze względu na niższy dochód zwolniony z podatku i brak korzystnych pozycji jednorazowych.

Wzrost dochodu netto wynikał głównie z wyższego zysku operacyjnego i poprawy wyniku netto, częściowo zniwelowanego przez wyższe podatki dochodowe. Podstawowy dochód netto akcjonariuszy wzrósł o 0,9 mld euro do 10,0 mld euro.

Kapitał własny naszych akcjonariuszy³ wzrósł o 2,0 mln euro do 60,3 mld euro w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. Wzrost ten wynikał z dochodu netto i dodatnich korekt z tytułu przeliczenia walut obcych, częściowo zrównoważonych przez ujemny całkowity dochód ogółem, wypłatę dywidendy i skup akcji własnych.

programu reform. W tym samym okresie nasz współczynnik kapitalizacji według Solvency II wzrósł do 209 %⁴.

Szczegółowy opis wyników wygenerowanych w poszczególnych segmentach biznesowych (w działalności operacyjnej z zakresu ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych, Na życie, Zarządzania Aktywami oraz Korporacyjne i Pozostałe) przedstawiono w odpowiednich rozdziałach na kolejnych stronach.

Pozostałe informacje

Zmiany organizacyjne w ostatnim czasie

Dokonano jedynie pewnych pomniejszych przeniesień pomiędzy segmentami podlegającymi raportowaniu.

Pozostałe części Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy zawiera również następujące części:

- [Oświadczenie o ładzie korporacyjnym oraz](#)
- [Oświadczenia i wyjaśnienia dotyczące przejęć.](#)

DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE UBEZPIECZEŃ MAJĄTKOWO-WYPADKOWYCH

Kluczowe wartości liczbowe

Kluczowe wartości liczbowe - ubezpieczenia majątkowo-wypadkowe¹

		2024	2023	Delta
Catkowity wolumen działalności ¹	mln €	82 883	76 531	6 351
Zysk operacyjny	mln €	7 898	6 909	990
Dochód netto	mln €	5 241	4 274	968
w tym: przypadający akcjonariuszom	mln €	5 097	4 154	943
Podstawowy dochód netto akcjonariuszy	mln €	5 119	4 421	698
Współczynnik szkodowości ²	%	69,3	69,3	-
Współczynnik kosztów ³	%	24,2	24,6	(0,4) %-p
Współczynnik łączony ⁴	%	93,4	93,8	(0,4) %-p

1_Catkowity wolumen działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowo-wypadkowych obejmuje składki przypisane brutto oraz przychody z opłat i prowizji.
2_Przedstawia odszkodowania i świadczenia oraz wynik z reasekuracji podzielony przez przychody z ubezpieczeń.
3_Przedstawia operacyjne koszty akwizycji i koszty administracyjne, w tym niepowiązane koszty akwizycji i koszty administracyjne, podzielone przez przychody z ubezpieczeń.
4_Przedstawia sumę odszkodowań i świadczeń, operacyjnych kosztów akwizycji i administracyjnych, w tym nieprzyporządkowanych kosztów akwizycji i administracyjnych oraz wynik na reasekuracji podzielony przez przychody z ubezpieczeń.

Catkowity wolumen działalności

W ujęciu nominalnym odnotowaliśmy wzrost **catkowitego wolumenu działalności** o 8,3% w porównaniu do roku poprzedniego.
Obejmuje to niekorzystne wpływy przewalutowania na kwotę 385 mln €² oraz pozytywne wpływy (de)konsolidacji na kwotę 500 mln €. W ujęciu wewnętrznym³ catkowity wolumen działalności wzrósł o 8,2%. Pozytywny wpływ miał tu 6,3% efekt cenowy oraz pozytywny 1,8% efekt wolumenowy i pozytywny 0,2% efekt usługowy.

Pozytywny wpływ na wzrost wewnętrzny miały następujące jednostki operacyjne:

Niemcy: Catkowity wolumen działalności wzrósł o 8,1% w ujęciu wewnętrznym, osiągając łączną kwotę 13.399 mln EUR. Było to spowodowane głównie dużym wzrostem w naszym segmencie motoryzacyjnym, wynikającym ze wzrostu cen i większej liczby nowych transakcji we wszystkich kanatach.

Australia: Catkowita wartość obrotów wzrosła do 5 040 mln euro, co stanowi wzrost wewnętrzny o 12,1%, napędzany wzrostem wolumenu w naszym biznesie detalicznym i komercyjnym, wspieranym przez pozytywne efekty cenowe.

Reasekuracja Allianz: Catkowity wolumen działalności wzrósł do 5.739 mln euro, co oznacza wewnętrzny wzrost o 29,1%. Było to spowodowane głównie korzystnymi efektami wolumenowymi w działalności zewnętrznej i wzrostem naszych podmiotów wewnętrznych.

Następujące operacje przyczyniły się do wzrostu wewnętrznego, działając w gospodarkach hiperinflacyjnych⁴:

Turcja: Catkowity wolumen działalności wyniósł 2.224 mln euro, co oznacza wzrost o 76,4% w ujęciu wewnętrznym. Sytuacja ta napędzana była silnym wzrostem cen wynikającym ze środowiska hiperinflacyjnego oraz, w mniejszym stopniu, efektami wolumenowymi, głównie w branży zdrowotnej.

Argentyna: Catkowity wolumen działalności wzrósł do 367 mln euro, co oznacza wewnętrzny wzrost o 188,1%. Na rozwój sytuacji wpłynął silny wzrost cen spowodowany hiperinflacją oraz, w nieco mniejszym stopniu, wpływ wolumenu, głównie wynikający z naszej działalności komercyjnej.

Na wzrost wewnętrzny wpływ miały następujące jednostki operacyjne:

AGCS: Catkowita wartość obrotów handlowych spadła do 12 141 mln euro, co stanowi spadek wewnętrzny o 0,8%. Było to spowodowane negatywnym wpływem wolumenu w naszej działalności ART.

Zysk operacyjny

Zysk operacyjny

mln €	2024	2023	Delta
Wynik operacyjny z usług ubezpieczeniowych	4 908	4 242	666
Wynik operacyjny z inwestycji	3 011	2 748	263
Wynik operacyjny z tytułu opłat i inny	(20)	(81)	61
Zysk operacyjny	7 898	6 909	990

Wzrost naszego zysku operacyjnego wynikał z dobrych wyników z tytułu usług ubezpieczeniowych oraz dobrych wyników z tytułu inwestycji operacyjnych, a także z poprawy opłat operacyjnych i innych wyników. Wynik z tytułu ubezpieczeń operacyjnych oraz przychody z ubezpieczeń wzrosły, co spowodowało spadek naszego wskaźnika łącznego o 0,4 punktu procentowego do 93,4%. Poprawa wskaźnika szkodowości w roku wypadkowym i wskaźnika kosztów została częściowo zniwelowana przez niższy udział wyniku rozliczeń.

Wynik operacyjny z usług ubezpieczeniowych

mln €	2024	2023	Delta
Przychody z tytułu ubezpieczeń	74 619	68 757	5 861
Odszkodowania i świadczenia z uwzględnieniem wyniku reasekuracyjnego	(51 698)	(47 629)	(4 069)
Koszty akwizycji i administracyjne (netto)	(18 022)	(16 893)	(1 129)
Wynik z pozostałych usług ubezpieczeniowych	10	7	3
Wynik operacyjny z usług ubezpieczeniowych	4 908	4 242	666

Wskaźnik szkodowości⁵ w roku wypadkowym wyniósł 71,4% – co oznacza spadek o 1,1 punktu procentowego w porównaniu z analogicznym okresem w roku poprzednim.

1_Więcej informacji dotyczących danych liczbowych pozycji ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych przedstawiono w nocie 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.
2_Na podstawie średnich kursów walut w 2024 r. w porównaniu do 2023 r. oraz na podstawie kursów spot w krajach z hiperinflacją (Turcja, Argentyna i Liban).
3_Wewnętrzny wzrost wolumenu transakcji ogółem nie obejmuje wpływu przewalutowania oraz nabyć i zbyć. Uzgodnienie nominalnego wzrostu przychodów ogółem dla każdego z segmentów biznesowych Grupy Allianz jako całości przedstawiono w rozdziale Uzgodnienia.
4_Więcej informacji na temat gospodarek hiperinflacyjnych można znaleźć w uwadze 8.14 do skonsolidowanych sprawozdań finansowych.
5_Przedstawia współczynnik szkodowości z wyłączeniem wyniku netto odszkodowań za poprzednie lata (umorzenie).

Wpływ szkód z tytułu klęsk żywiołowych na nasz wskaźnik mieszany spadł o 1,0 punktu procentowego do 2,4%.

Pomijając szkody spowodowane katastrofami naturalnymi, nasz wskaźnik szkodowości w roku wypadkowym spadł o 0,1 punktu procentowego osiągając poziom 69,0%. Zamieszki w Nowej Kaledonii wpłynęły na nasz wskaźnik szkodowości w skali roku, w którym wystąpiły wypadki, o około 0,3 punktu procentowego. Pozytywny wpływ dyskontowania wyniósł 2,8%, co stanowi zmianę o 0,1 punktu procentowego w porównaniu z rokiem poprzednim.

Następujące jednostki operacyjne miały pozytywny wpływ na nasz wskaźnik szkód w roku wypadkowym:

- Wielka Brytania: 0,4 punktu procentowego, co wynikało z niższego poziomu dużych strat i poprawy wyników bazowych w 2024 r.
- Australia: 0,4 punktu procentowego, co wynikało z ulepszeń bazowych, niższej liczby roszczeń z tytułu katastrof naturalnych i dużych strat.
- Niemcy: 0,3 punktu procentowego, co wynikało z ulepszeń bazowych, niższych dużych strat i mniejszej liczby roszczeń z tytułu katastrof naturalnych.

Główna działalność operacyjna mająca wpływ na kształtowanie się naszego współczynnika szkodowości w latach wypadkowych:

Allianz Partners: 0,3 punktu procentowego, głównie ze względu na niekorzystny wpływ miks.

Nasz wskaźnik „run-off”¹ spadł do 2,1% – w porównaniu do 3,2% w roku 2023. Większość naszych operacji miała pozytywny wpływ na wynik końcowy, przy czym rozwiązanie rezerw wynikało głównie z naszych operacji w Allianz Trade, Niemczech i Europie Środkowej.

Koszty akwizycji i administracji wyniosły 18 022 mln euro w 2024 r., w porównaniu do 16 893 mln euro w analogicznym okresie roku poprzedniego. Nasz wskaźnik kosztów poprawił się o 0,4 punktu procentowego do 24,2%, na co wpływa wskaźnik kosztów akwizycji.

1_Przedstawia wynik netto odszkodowań z uprzednich lat (umorzenie) jako procent przychodów z ubezpieczeń.

Wynik operacyjny z inwestycji

mln €			
	2024	2023	Delta
Odsetki i podobny dochód (bez kosztów odsetek)	4 980	4 160	820
Wzrost odsetek	(1 159)	(664)	(495)
Wyniki wyceny i inne	(811)	(748)	(63)
z czego: Koszty inwestycyjne	(539)	(490)	(48)
Wynik operacyjny z inwestycji ¹	3 011	2 748	263
1_ Więcej informacji przedstawiono w nocie 6.4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego. Pozycja „Wyniki wyceny i pozostałe” obejmuje zrealizowane zyski/straty (netto), wydatki inwestycyjne, zyski/straty walutowe (netto) z tytułu zawartych i posiadanych umów ubezpieczenia (reasekuracji) oraz inne pozycje.			

Nasz wynik z inwestycji operacyjnych wzrósł, na co wpłynął wzrost odsetek i podobnych dochodów (pomniejszonych o koszty odsetek), głównie na skutek wyższych stóp procentowych wspieranych przez wyższy wolumen aktywów. Zostało to częściowo zrównoważone przez większy wpływ narastania odsetek, spowodowany wyższymi zablokowanymi stopami procentowymi i wyższym poziomem rezerw, a także przez wyższe koszty inwestycyjne.

Wynik operacyjny z tytułu opłat i inny

mln €			
	2024	2023	Delta
Dochód z tyt. opłat i prowizji	2 652	2 534	118
Pozostałe dochody	382	39	343
Koszty z tyt. opłat i prowizji	(2 593)	(2 547)	(46)
Pozostałe koszty ¹	(462)	(107)	(355)
Wynik operacyjny z tytułu opłat i inny	(20)	(81)	61
1_W tym przeniesienia z pozostałych wyników nieoperacyjnych w wysokości (369) mln euro w 2024 r. i (11) mln euro w 2023 r.			

Nasze opłaty operacyjne i inne wyniki uległy poprawie, na co wpłynął korzystny wynik z tytułu opłat i prowizji, głównie dzięki wyższemu wkładowi Allianz Partners.

Dochód netto

Nasz dochód netto wzrósł o 968 mln euro, co wynikało zarówno z zysku operacyjnego, jak i, w mniejszym stopniu, z wyniku netto. Wzrost naszego wyniku operacyjnego o 207 mln euro wynikał w dużej mierze z poprawy wyniku inwestycyjnego z działalności pozaoperacyjnej, który wzrósł o 515 mln euro, głównie dzięki pozytywnemu rozwojowi sytuacji wynikającemu z korzystnej wyceny funduszy. Zostało to częściowo zrównoważone niższym wynikiem z pozostałych pozycji nieoperacyjnych.

Podstawowy dochód netto akcjonariuszy

W porównaniu z rokiem poprzednim podstawowy dochód netto naszych akcjonariuszy wzrósł o 698 mln euro do 5.119 mln euro, co stanowi zmianę zgodną z naszym dochodem netto.

DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE/ZDROWOTNYCH

Kluczowe wartości liczbowe

Kluczowe wartości liczbowe - ubezpieczenia na życie/zdrowotne ¹				
		2024	2023	Delta
Całkowity wolumen działalności ¹	mln €	89 317	77 878	11 439
Zysk operacyjny	mln €	5 505	5 191	314
Dochód netto	mln €	4 088	3 788	300
w tym: przypadający akcjonariuszom	mln €	3 912	3 589	323
Podstawowy dochód netto akcjonariuszy	mln €	3 917	3 595	322
Podstawowy zwrot z kapitału własnego ²	%	16,3	16,3	-
Wartość nowych umów (VNB) ³	mln €	4 694	3 985	708
Umowna marża usługowa (CSM) ⁴	mln €	55 571	52 601	2 970
1_Całkowity wolumen działalności w dziale Życie/Zdrowie obejmuje ustawowe składki przypisane brutto.				
2_Przedstawia stosunek podstawowego dochodu netto akcjonariuszy do średniego kapitału własnego na początku i na końcu roku. Ze średniego kapitału własnego wyłącza się niezrealizowane zyski i straty z umów ubezpieczenia oraz inne niezrealizowane zyski i straty, a odejmuje się udziały w jednostkach stowarzyszonych, które nie są jeszcze skonsolidowane w tym segmencie.				
3_VNB to dodatkowa wartość dla akcjonariuszy wynikająca z zawarcia nowej umowy. VNB ustala się jako wartość bieżąca przyszłych zysków przed opodatkowaniem, skorygowaną o przekroczenie lub zaniżenie kosztów akwizycji oraz koszty nieprzypisane, pomniejszone o korektę ryzyka, wszystkie ustalone na dzień emisji. Wartość nowych umów obliczana jest w momencie sprzedaży, zgodnie z założeniami na początek każdego kwartału.				
4_Dane liczbowe na dzień 31 grudnia. Dane za 2024 r. obejmują kwotę brutto CSM w wysokości 0,8 mld euro na dzień 31 grudnia 2024 r. dla spółki UniCredit Allianz Vita S.p.A., która została sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży w trzecim kwartale 2024 r. Wartość przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie uwzględnia tej kwoty.				

Całkowity wolumen działalności

W ujęciu nominalnym łączny wolumen działalności w 2024 r. wzrósł o 14,7%. Obejmuje to zarówno niekorzystne wpływy przewalutowania na kwotę 344 mln € oraz negatywne wpływy (de)konsolidacji na kwotę 765 mln €. W ujęciu wewnętrznym² całkowity wolumen działalności wzrósł o 16,3%, czyli 12.547 mln euro.

Niemcy: Łączna wartość sprzedaży ubezpieczeń na życie w Niemczech wzrosła do 24 421 mln euro, co stanowi wzrost o 11,4% w ujęciu wewnętrznym, głównie za sprawą wzrostu sprzedaży ze składką jednorazową.

W USA: Całkowita wartość obrotów handlowych wzrosła do 22 374 mln euro, co stanowi wzrost o 22,3% w ujęciu wewnętrznym. Było to spowodowane wyższą sprzedażą w segmencie zarejestrowanych rent indeksowanych oraz rent indeksowanych o stałym oprocentowaniu, co wynikało ze wzrostu popytu rynkowego i promocji sprzedaży.

Włochy: Całkowita wartość działalności wzrosła do 13 257 mln euro, co stanowi wzrost wewnętrzny o 18,1%, głównie dzięki zwiększeniu działalności w zakresie ubezpieczeń powiązanych z jednostkami oraz produktów kapitałoozczędnych.

Francja: Całkowita wartość działalności wzrosła do 8 003 mln euro, co stanowi wzrost o 11,7% w ujęciu wewnętrznym, co było efektem wyższych składek na życie w związku z udanym wprowadzeniem nowego produktu, a także działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych i zdrowotnych.

Azja i Pacyfik łączna wartość obrotów handlowych wzrosła w całym regionie do 6795 mln euro, co stanowi wzrost o 18,7% w ujęciu wewnętrznym. Największy wpływ na ten wzrost miał Tajwan ze względu na wzrost sprzedaży ubezpieczeń powiązanych z jednostkami bez gwarancji.

Bieżąca wartość składek z nowej sprzedaży ubezpieczeń (PVNBP)³

Nasz PVNBP wzrósł o 21,6% do 81.827 mln €. Wzrost ten wynika przede wszystkim z większego wolumenu produktów kapitałoozczędnych w Niemczech i Stanach Zjednoczonych, produktów unit-linked bez gwarancji we Włoszech i regionie Azji i Pacyfiku oraz produktów ochronnych i zdrowotnych w Niemczech i regionie Azji i Pacyfiku.

Bieżąca wartość składek z nowej sprzedaży ubezpieczeń (PVNBP) według linii biznesowych			
	2024	2023	Delta
mln €			
Produkty efektywne kapitałowo	40 403	30 702	9 700
Powiązane z jednostkami bez gwarancji	19 478	16 806	2 672
Ochrona i zdrowie	16 072	14 496	1 576
Gwarantowane oszczędności i renty	5 874	5 277	597
Razem	81 827	67 281	14 545

Wartość nowych umów (VNB)

Nasz VNB wzrósł o 17,8% do 4 694 mln euro. Było to spowodowane przede wszystkim wyższym ogólnym wzrostem wolumenu we wszystkich podmiotach, zwłaszcza w produktach kapitałoozczędnych w Stanach Zjednoczonych i Niemczech, produktach ochronnych i zdrowotnych w regionie Azji i Pacyfiku oraz w Niemczech, a także w działalności związanej z funduszami inwestycyjnymi bez gwarancji w regionie Azji i Pacyfiku oraz we Włoszech.

Wartość nowych umów według linii biznesowych			
	2024	2023	Delta
mln €			
Produkty efektywne kapitałowo	2 112	1 775	337
Powiązane z jednostkami bez gwarancji	813	743	70
Ochrona i zdrowie	1 472	1 161	310
Gwarantowane oszczędności i renty	297	306	(9)
Razem	4 694	3 985	708

1_Więcej informacji dotyczących danych liczbowych Allianz przedstawiono w nocie 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

2_Wewnętrzny wzrost wolumenu transakcji ogółem nie obejmuje wpływu przewalutowania oraz nabyć i zbyć. Uzgodnienie nominalnego wzrostu przychodów ogółem z wewnętrznym wzrostem przychodów ogółem dla każdego z segmentów biznesowych Grupy Allianz jako całości przedstawiono w rozdziale Uzgodnienia.

3_PVNBP przed uwzględnieniem udziałów mniejszościowych.

Zysk operacyjny

Zysk operacyjny według źródeł zysków¹

Zysk operacyjny według źródeł zysków

mln €	2024	2023	Delta
Uwolnienie CSM ¹	5 137	4 967	170
Uwolnienie korekty ryzyka ²	488	512	(23)
Odchylenia od odszkodowań i wydatków ²	56	(380)	437
Straty i odwrócenia strat na umowach rodzących obciążenia ³	(41)	(17)	(24)
Wydatki, których nie można przypisać ⁴	(1 141)	(1 067)	(73)
Wynik operacyjny z inwestycji ⁵	662	890	(228)
Pozostały wynik operacyjny ⁶	343	288	55
Zysk operacyjny	5 505	5 191	314

1_ Więcej informacji przedstawiono w nocie 6.1 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.
2_ W tym wynik z reasekuracji.
3_ Z wyłączeniem amortyzacji komponentu straty. Więcej informacji przedstawiono w nocie 6.6 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego. Wartość ta obejmuje amortyzację komponentu straty.
4_ Więcej informacji przedstawiono w nocie 8.3 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego. Koszty nieprzypisane stanowią sumę nieprzypisanych kosztów akwizycji, nieprzypisanych kosztów administracyjnych oraz nieprzypisanych kosztów rozliczeń. Powyższe obejmuje wyłącznie podmioty ubezpieczeniowe.
5_ Więcej informacji przedstawiono w nocie 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.
6_ Więcej informacji przedstawiono w nocie 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego. Pozostały wynik operacyjny stanowi sumę Wyniku operacyjnego z kontraktów inwestycyjnych, Wyniku z tytułu opłat i prowizji operacyjnych oraz Pozostałego wyniku operacyjnego.

Zysk operacyjny osiągnął wysoki poziom 5 505 mln euro, co oznacza wzrost o 6,0%, głównie dzięki rozwojowi działalności w większości regionów. Poniżej opisano główne czynniki wzrostu zysku operacyjnego:

Głównym źródłem zysku jest uwolnienie umownej marży usługowej (CSM). Wzrost ten wynikał głównie ze Stanów Zjednoczonych, Włoch, regionu Azji i Pacyfiku oraz Niemiec, ze względu na wyższą podstawową CSM na skutek wzrostu nowej działalności, częściowo zrównoważonej przez naszą działalność reasekuracyjną i Francję.

Zwolnienie korekty ryzyka zmniejszyło się, głównie ze względu na niższą bazę korekty ryzyka z powodu aktualizacji założeń, co doprowadziło do niższego zwolnienia w Stanach Zjednoczonych.

Odchylenia od roszczeń i kosztów uległy znacznej poprawie ze względu na niski wynik z poprzedniego roku, głównie ze Stanów Zjednoczonych, Francji, Niemiec i naszej działalności reasekuracyjnej. Straty i odwrócenie strat na kontraktach obciążonych kosztami uległy pogorszeniu ze względu na kontrakty obciążone kosztami we Francji, Europie Środkowej i naszą działalność reasekuracyjną. Wydatki niepodlegające przypisaniu wzrosły, głównie za sprawą Niemiec i Stanów Zjednoczonych po wzroście działalności, a także Włoch, głównie ze względu na składkę na Fundusz Gwarancji na Życie.

Wynik z inwestycji operacyjnych spadł, głównie z powodu wysokich wyników z ubiegłego roku w Stanach Zjednoczonych w zakresie rent o stałym indeksie oraz we Francji z powodu wyższego narastania odsetek.

Wynik na pozostałych operacjach operacyjnych wzrósł, głównie ze względu na wyższy wynik z tytułu kontraktów inwestycyjnych w Turcji i Meksyku, wspierany niższymi wydatkami we Francji, lepszym wynikiem z tytułu opłat i prowizji w Europie Środkowej, a także w Stanach Zjednoczonych.

Zmiana stanu umownej marży usługowej (CSM)

CSM wzrósł o 5,6% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 r., z 52.601 mln euro do 55.571 mln euro². Czynniki wzrostu o 2.970 mln euro były następujące:

Wkład CSM na początku był wysoki i wyniósł 5237 mln euro³. Było to głównie wynikiem wyższych nowych transakcji, co było zgodne ze wskaźnikiem VNB, a na ten wzrost wpłynęły przede wszystkim Stany Zjednoczone (1,6 mld euro), Niemcy (1,0 mld euro), Azja i Pacyfik (0,8 mld euro) i Włochy (0,5 mld euro).

Oczekiwana stopa zwrotu z inwestycji w wysokości 3 092 mln euro była zgodna z zakładaną stopą wolną od ryzyka na poziomie 4,8% i nadwyżką zwrotu na poziomie 1,0%.

Wahania ekonomiczne w wysokości 484 mln euro spowodowane były pozytywnym wpływem różnic kursowych na poziomie 1,0 mld euro, głównie w Stanach Zjednoczonych, wspieranym przez waluty azjatyckie, a także pozytywnym wpływem akcji i silnych wyników głównych indeksów giełdowych. Równoważący wpływ miały słabsze ceny nieruchomości, rosnące spready kredytowe i wyższe stopy procentowe.

Odchylenia nieekonomiczne zmniejszyły CSM o 706 mln euro³, co wynikało głównie z odchyłeń doświadczenia³ wynoszących (1,3 mld euro) i zmian założeń wynoszących (0,5 mld euro), głównie w Stanach Zjednoczonych, co zostało częściowo zrównoważone przez

korzystne zmiany modeli o wartości 1,1 mld euro, głównie w sektorze ochrony zdrowia w Niemczech i Stanach Zjednoczonych.

Uwolnienie CSM wzrosło do 5 137 mln euro.

Dochód netto

Nasz dochód netto wzrósł o 300 mln euro, co w dużej mierze wynikało ze wzrostu zysku operacyjnego w niemal wszystkich regionach. Na ten wynik wpłynął wyższy wynik z działalności nieoperacyjnej, wynikający z dodatniego wkładu wyniku z inwestycji nieoperacyjnych, częściowo zrównoważony wyższymi podatkami dochodowymi.

Podstawowy dochód netto akcjonariuszy

Podstawowy dochód netto akcjonariuszy wzrósł o 322 mln euro do 3.917 mln euro, co jest zgodne ze zmianami zysku netto.

Podstawowa rentowność kapitału własnego

Nasz zwrot z kapitału pozostał stabilny i osiągnął poziom 16,3%.

1_Celem prezentacji zysków operacyjnych segmentu Na Życie/Zdrowie jest wyjaśnienie zmian w wynikach MSSF poprzez skupienie się na podstawowych czynnikach wpływających na wyniki, skonsolidowanych dla segmentu biznesowego Na Życie/Zdrowie. Obejmuje kwotę brutto CSM w wysokości 0,8 mld euro na dzień 31 grudnia 2024 r. dla spółki UniCredit Allianz Vita S.p.A., która została sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży w trzecim kwartale 2024 r. Wartość przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie uwzględnia tej kwoty.

3_CSM na początku i odchylenia nieekonomiczne (doświadczenie) nie obejmują kwoty 0,8 mld euro z połączenia funduszy we Włoszech, w przypadku którego MSSF zaleca wyksięgowanie i ponowne wykazanie jako CSM na początku.

ZARZĄDZANIE AKTYWAMI

Kluczowe wartości liczbowe

Kluczowe wartości liczbowe - Zarządzanie Aktywami ²				
		2024	2023	Delta
Przychody operacyjne	mIn €	8 324	8 086	239
Zysk operacyjny	mIn €	3 239	3 126	113
Wskaźnik kosztów do przychodów ¹	%	61,1	61,3	(0,2) %-p
Dochód netto	mIn €	2 428	2 353	75
w tym: przypadający akcjonariuszom	mIn €	2 218	2 158	59
Podstawowy dochód netto akcjonariuszy	mIn €	2 211	2 150	61
Aktywa pod zarządciem ogółem na dzień 31 grudnia	mld €	2 448	2 224	224
z czego: Aktywa osób trzecich pod zarządciem ogółem na dzień 31 grudnia	mld €	1 920	1 712	208
1_ Przedstawia koszty operacyjne w podziale zależnym od przychodów operacyjnych.				

Aktywa pod zarządciem²

Skład aktywów ogółem pod naszym zarządciem

	Na dzień 31 grudnia 2024 r.	Na dzień 31 grudnia 2023	Delta
Rodzaj klasy aktywa			
Dochód stały	1 828	1 648	181
Instrumenty kapitałowe	176	158	18
Zdywersyfikowane aktywa ¹	202	184	17
Alternatywne	242	234	9
Razem	2 448	2 224	224
1_ Pojęcie "zdywersyfikowanych aktywów" odnosi się do kombinacji kilku klas aktywów (np. obligacji, środków pieniężnych i nieruchomości) wykorzystywanych w inwestycji. Inwestycje w zdywersyfikowane aktywa zwiększają dywersyfikację całości portfela poprzez rozbięcie inwestycji na kilka klas aktywów.			

W 2024 r. wpływ netto³ całkowitych aktywów pod zarządzaniem (AuM) wyniósł 87,4 mld euro (2023 r.: wpływ netto w wysokości 3,1 mld euro), a napływ netto do podmiotów trzecich wyniósł 84,8 mld euro (2023 r.: napływ netto w wysokości 21,5 mld euro). PIMCO przyczyniło się do tego wzrostu napływu (łącznie 90,3 mld euro/84,5 mld euro aktywów w zarządzaniu podmiotów trzecich), podczas gdy AllianzGI odnotowało odpływy netto w wysokości 3,0 mld euro w całkowitych aktywach objętych zarządciem oraz napływy netto w wysokości 0,4 mld euro w aktywach objętych zarządciem

Pozytywne wpływy z rynku i dywidend⁴ opiewały w sumie na kwotę 57,1 mld €. Z tej kwoty 24,6 mld euro pochodziło z PIMCO i dotyczyło głównie aktywów o stałym dochodzie, podczas gdy 32,6 mld euro pozytywnych efektów pochodziło z AllianzGI i można je przypisać wszystkim klasom aktywów, przy czym największą część stanowiły akcje.

Pozytywne skutki konsolidacji, dekonsolidacji i innych korekt wyniosły 5,3 miliarda euro.

Korzystne skutki przeliczenia walut obcych wyniosły 74,6 mld € i były związane głównie z AuM PIMCO.

Aktywa zewnętrzne pod zarządciem

		Na dzień 31 grudnia 2024 r.	Na dzień 31 grudnia 2023	Delta
Aktywa zewnętrzne pod zarządciem	mld €	1 920	1 712	12,1%
Udział jednostek biznesowych				
PIMCO	%	79,2	78,6	0,6 %-p
AllianzGI	%	20,8	21,4	(0,6) %-p
Podział klas aktywów				
Dochód stały	%	76,7	76,3	0,3 %-p
Instrumenty kapitałowe	%	8,6	8,6	-
Zdywersyfikowane aktywa	%	9,8	10,1	(0,2) %-p
Alternatywne	%	4,9	5,0	(0,1) %-p
Podział jednostek inwestycyjnych ¹				
Fundusze wzajemne	%	45,5	58,2	(12,7) %-p
Oddzielne rachunki	%	54,5	41,8	(12,7) %-p
Alokacja regionalna				
Ameryka	%	52,0	51,0	1,0 %-p
Europa	%	29,1	30,9	(1,9) %-p
Azja i Pacyfik	%	19,0	18,1	0,9 %-p

Ogólny przekraczający cel				
wynik trzyletniej				
rolowanej inwestycji ²	%	79	78	2 %-p
1_ W toku ujednolicania definicji na potrzeby różnych celów sprawozdawczych, część aktywów osób trzecich objętych zarządciem została przeniesiona z funduszy inwestycyjnych na rachunki oddzielne.				
2_ Lepsze wyniki inwestycji w trzyletnim okresie odzwierciedlają oparty na zleceniach i ważony wolumenem trzyletni sukces inwestycyjny wszystkich aktywów stron trzecich. W przypadku kont oddzielnych i funduszy wzajemnych, wynik inwestycyjny (wyceniany na podstawie cen zamknięcia) porównuje się z wynikiem inwestycyjnym przed odliczeniem kosztów odpowiedniej jednostki porównywalnej. W przypadku części funduszy wzajemnych, wynik inwestycyjny, pomniejszony o opłaty, jest porównywany z wynikiem inwestycyjnym mediany odpowiedniej grupy przedsiębiorstw konkurencyjnych Morningstar (pozycja w pierwszym i drugim kwartyle oznacza przekroczenie oczekiwań).				

1_ Więcej informacji dotyczących danych liczbowych w zakresie Zarządzania Aktywami przedstawiono w nocy 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

2_ Zarządzane aktywa obejmują portfele zarządzane przez zewnętrzne firmy inwestycyjne.

3_ Przepływy netto stanowią sumę aktywów nowych klientów, dodatkowe składki od istniejących klientów - wliczając reinwestycję dywidendy, wypłaty środków z rachunków klientów i ich zamykanie, a także wypłaty na rzecz inwestorów.

4_ Rynek i dywidendy przedstawiają dochód bieżący otrzymany z papierów wartościowych posiadanych na rachunkach klientów oraz zmiany w wartości godziwej tych papierów wartościowych. Obejmuje to również dywidendy z dochodu inwestycyjnego netto oraz zrealizowanych zysków kapitałowych netto dla inwestorów funduszy wzajemnych otwartych i funduszy zamkniętych.

Przychody operacyjne

Przychody z działalności operacyjnej uległy zwiększeniu o 3,0% w ujęciu nominalnym. Na rozwój sytuacji wpłynął wyższy dochód netto z opłat i prowizji w PIMCO i AllianzGI, wsparty wyższymi innymi przychodami operacyjnymi, wynikającymi głównie z zysków z tytułu różnic kursowych. W ujęciu wewnętrznym¹, przychody operacyjne wzrosły o 3,1%.

Dochód netto z opłat i prowizji wzrósł, głównie ze względu na wyższy średni poziom AuM podmiotów trzecich w PIMCO i AllianzGI, podczas gdy odnotowaliśmy niższe opłaty za wyniki – wynikające z PIMCO; AllianzGI z kolei odnotowało wzrost.

Zysk operacyjny

Nasz zysk operacyjny wzrósł nominalnie o 3,6%, gdyż wzrost przychodów operacyjnych przewyższył wzrost kosztów operacyjnych. W ujęciu wewnętrznym¹ nasz zysk operacyjny wzrósł o 3,7%.

Nominalny wzrost kosztów administracyjnych wynikał głównie z działalności PIMCO.

Wskaźnik kosztów do dochodów poprawił się o 0,2 punktu procentowego w porównaniu z rokiem poprzednim.

Informacje o segmencie biznesowym Zarządzania Aktywami

mln €

	2024	2023	Delta
Wynik z tytułu opłat i prowizji z wyłączeniem opłat za wyniki	7 640	7 142	498
Wynagrodzenie za wyniki	545	817	(272)
Pozostałe przychody operacyjne	139	126	13
Przychody operacyjne	8 324	8 086	239
Koszty administracyjne (netto), z wyłączeniem kosztów związanych z akwizycją	(5 086)	(4 959)	(126)
Koszty operacyjne	(5 086)	(4 959)	(126)
Zysk operacyjny	3 239	3 126	113

Dochód netto

Wzrost naszego dochodu netto o 75 mln euro wynikał z wyższego zysku operacyjnego, częściowo skompensowanego niższym wynikiem z działalności nieoperacyjnej i wyższymi podatkami dochodowymi na skutek wzrostu zysku operacyjnego.

Podstawowy dochód netto akcjonariuszy

Podstawowy dochód netto naszych akcjonariuszy wzrósł o 61 mln euro w porównaniu z rokiem poprzednim, co jest zgodne ze wzrostem dochodu netto.

1_ Przychody operacyjne/zysk operacyjny skorygowany o wpływ przewalutowania i (de)konsolidacji.

KORPORACYJNE I POZOSTAŁE

Kluczowe wartości liczbowe

Kluczowe wartości liczbowe - korporacyjne i pozostałe¹

mln €

	2024	2023	Delta
Wynik operacyjny z inwestycji	419	467	(48)
Operacyjne koszty administracyjne ¹	(1 418)	(1 289)	(129)
Wynik z tytułu opłat i prowizji operacyjnych	384	349	35
Wynik operacyjny	(615)	(474)	(141)
Strata netto	(1 217)	(1 385)	167
w tym: przypadający akcjonariuszom	(1 295)	(1 361)	66
Podstawowa strata netto akcjonariuszy	(1 228)	(1 062)	(166)

1_ Pozycja operacyjnych kosztów administracyjnych jest częścią pozostałego wyniku operacyjnego. Więcej informacji przedstawiono w nocie 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Podsumowanie dotyczące zysków

Wynik operacyjny spadł w porównaniu z rokiem poprzednim. Było to spowodowane niższym wkładem Inwestycji Alternatywnych oraz spadkiem wyniku operacyjnego Holdingu i Skarbu, częściowo skompensowanym wyższym zyskiem operacyjnym z naszych operacji bankowych.

Na spadek naszej straty netto w dużym stopniu wpłynęła poprawa wyniku inwestycyjnego z działalności pozaoperacyjnej dzięki wyższym dochodom z instrumentów pochodnych oraz lepszemu wynikowi wyceny aktywów i zobowiązań finansowych. Zostało to częściowo skompensowane niższym dodatnim wynikiem podatku dochodowego.

Strata netto akcjonariuszy wzrosła w porównaniu z rokiem poprzednim, głównie na skutek niższego wyniku operacyjnego i niższego dodatniego wyniku podatkowego.

1_ Więcej informacji dotyczących danych liczbowych pozycji Korporacyjne i Pozostałe Allianz przedstawiono w nocie 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

PROGNOZY

Informacje Ogólne: wyniki z roku 2024, a zeszłoroczne prognozy¹

Wyniki z roku 2024, a zeszłoroczne prognozy na rok 2024

	Prognozy na rok 2024 - zgodnie z Raportem Rocznym 2023	Wyniki 2024
Grupa Allianz	Zysk operacyjny w kwocie 14,8 mld €, powiększony lub pomniejszony o 1 mld €.	Zysk operacyjny wyniósł 16,0 mld euro.
	Ochrona wartości dla akcjonariuszy przy jednoczesnym zapewnianiu atrakcyjnych zwrotów i dywidend.	Podstawowy zwrot z kapitału własnego (RoE) ¹ wyniósł 16,9%. Proponowana dywidenda wynosi 15,40 € na akcję. Ponadto w 2024 r. Allianz SE zakończyło wykup akcji o wartości 1,5 mld euro.
	Selektywny zyskowy rozwój	Przychody razem wzrosły o 11,9% w ujęciu wewnętrznym w porównaniu do roku 2023.
Majątkowo-Wypadkowe	Wzrost wolumenu działalności ogółem od 5% do 7%.	Całkowita wartość transakcji wzrosła o 8,3%. Wzrost wewnętrzny wyniósł 8,2%.
	Zysk operacyjny w kwocie 7,3 mld €, plus/minus 10%.	Zysk operacyjny w wysokości 7,9 mld euro.
	Współczynnik mieszany powinien mieścić się w zakresie od około 93 % do 94 %.	Wskaźnik łączony wyniósł 93,4%.
	Dochody z inwestycji operacyjnych (netto) korzystające z wysokich stóp procentowych przy jednoczesnym negatywnym wpływie zdyskontowanych rezerw na straty.	Dochód z inwestycji operacyjnych (netto) wzrósł, na co dodatkowo wpłynął wysoki poziom stóp procentowych, podczas gdy likwidacja rezerw na straty zdyskontowane miała negatywny wpływ.
Na Życie/Zdrowotne	Utrzymanie nacisku na zyskowy rozwój; dalsze rozwijanie produktów wydajnych kapitałowo; ekspansja na nowe rynki. Przewidywany wolumen umów ogółem w zakresie od 73,0 mld € do 83,0 mld €.	Przychody przekroczyły prognozowany przedział i wyniosły 89,3 mld euro.
	Zysk operacyjny w kwocie 5,2 mld €, plus/minus 10%.	Zysk operacyjny wyniósł 5,5 mld euro.
	Oczekuje się, że bazowy wskaźnik ROE2 wyniesie od 14% do 17%.	Bazowy wskaźnik RoE2 wyniósł 16,3%.
Zarządzanie aktywami	Umiarkowany wzrost AuM ogółem wynikający z powrotu do niewielkiego dodatniego zwrotu rynkowego w połączeniu z wpływami netto od osób trzecich w PIMCO i AllianzGI.	Całkowita wartość AuM wzrosła o 10,1%, wartość AuM osób trzecich o 12,1%.
	Zysk operacyjny w kwocie 3,1 mld €, plus/minus 10%.	Zysk operacyjny wyniósł 3,2 mld euro.
	Stosunek kosztów do dochodów na poziomie około 61%.	Wskaźnik kosztów do dochodów wyniósł 61,1%.

1_Predstawia stosunek podstawowego dochodu netto akcjonariuszy do średniego kapitału własnego na początku i na końcu roku. Podstawowy dochód netto akcjonariuszy jest korygowany o obciążenia finansowe netto związane z nieterminowymi obligacjami podporządkowanymi klasyfikowanymi jako kapitał własny. Ze średniego kapitału własnego wyłączone są niedatowane obligacje podporządkowane klasyfikowane jako kapitał własny, niezrealizowane zyski i straty z umów ubezpieczeniowych oraz inne niezrealizowane zyski i straty.

2_Predstawia stosunek podstawowego dochodu netto akcjonariuszy do średniego kapitału własnego na początku i na końcu roku. Ze średniego kapitału własnego wyłącza się niezrealizowane zyski i straty z umów ubezpieczenia oraz inne niezrealizowane zyski i straty, a odejmuje się udziały w jednostkach stowarzyszonych, które nie są jeszcze skonsolidowane w tym segmencie.

1_Szczegółowe informacje dotyczące ubiegłorocznych prognoz na rok 2024 przedstawiono w Raporcie Rocznym za rok 2023, począwszy od strony 118.

Prognozy gospodarcze²

W roku 2025 przewidujemy, że wzrost gospodarczy na świecie utrzyma się na niezmiennym poziomie 2,8%. Obecnie przewidujemy, że gospodarka USA będzie nadal rosta dynamicznie na poziomie 2,3%, jednak zmiany polityki mogą mieć wpływ na ten wynik w obu kierunkach. Europa i Chiny będą musiały poradzić sobie z problemami handlowymi i ciągłymi wyzwaniami strukturalnymi, utrzymując wzrost na poziomie 1,2% w strefie euro i 4,6% w Chinach. Przewiduje się, że inflacja będzie nadal spadać. Może to przekonać banki centralne do dalszego obniżania krótkoterminowych stóp procentowych. Z drugiej strony oczekuje się, że długoterminowe rentowności spadną tylko nieznacznie w ciągu roku.

Biorąc pod uwagę coraz większą kruchość geopolityki, możliwość wprowadzenia destrukcyjnych środków politycznych i rosnącą polaryzację społeczną, ryzyka związane ze spadkiem wzrostu gospodarczego przewyższają ryzyka związane ze wzrostem.

Perspektywy branży ubezpieczeniowej

W miarę dalszego obniżania się inflacji, wzrosty składek prawdopodobnie również ulegną wyhamowaniu. W rezultacie w 2025 r. wzrost składek w sektorze ubezpieczeń majątkowych i osobowych ulegnie spowolnieniu, choć pozostanie na wysokim poziomie. Biorąc pod uwagę niestabilną zmianę klimatu, katastrofy naturalne związane ze zmianami klimatu – w tym zagrożenia wtórne, takie jak powodzie i pożary buszu – pozostaną wyzwaniem dla sektora.

Wyższy poziom długoterminowych stóp procentowych, w porównaniu do lat ubiegłych, będzie sprzyjał wzrostowi dochodów z inwestycji w obu segmentach. Z tego samego powodu popyt na produkty oszczędnościowe i emerytalne powinien pozostać duży w sektorze ubezpieczeń na życie. Zmiany demograficzne pozostają ważnym czynnikiem napędzającym wzrost w tym zakresie, gdyż zapotrzebowanie na dodatkowe, kapitałowo finansowane zabezpieczenia emerytalne stale rośnie.

W obliczu rosnącego zapotrzebowania na wynagrodzenia, które wywiera presję na koszty operacyjne, kwestia zwiększania produktywności poprzez w pełni zdigitalizowane procesy pozostaje priorytetem branży. Ale innowacyjne technologie służą także lepszej analizie i wykrywaniu ryzyka, a zatem stanowią ważne narzędzia, dzięki którym nowe i powstające ryzyka można ubezpieczyć.

Prognozy dotyczące branży zarządzania aktywami

W roku 2025 inwestorzy będą musieli stawić czoła dynamicznemu zestawowi czynników. W miarę jak inflacja spada, a gospodarki pozostają silne, obniżki stóp procentowych już się rozpoczęły. Przez cały rok uwaga będzie skupiona na zakresie i tempie łagodzenia polityki pieniężnej, co prawdopodobnie stworzy okazje do wykorzystania cyklu łagodzenia.

Presja na marże prawdopodobnie się utrzyma, napędzana produktami pasywnymi i ostrą konkurencją. Dalsze ograniczanie kosztów będzie możliwe dzięki środkom zwiększającym wydajność operacyjną i produktywność, obejmującym w szczególności generatywną sztuczną inteligencję wspierającą automatyzację i efektywne analizy dużych zbiorów danych. Przewiduje się, że rynki prywatne odniosą korzyści z niższych stóp procentowych w 2025 r., ponieważ spread bid-ask się zawęzi, a inwestorzy będą poszukiwać dalszej dywersyfikacji. Konsolidacja, zwłaszcza na rynkach prywatnych, prawdopodobnie będzie nadal postępować.

1_Informacje przedstawiona w sekcjach "Prognozy gospodarcze", "Prognozy dla branży ubezpieczeniowej" oraz "Prognozy dotyczące branży zarządzania aktywami" opierają się na naszych szacunkach własnych.

Podsumowanie: perspektywy i założenia dla Grupy Allianz w 2025 roku

Prognozy na rok 2025	
Grupa Allianz	Zysk operacyjny w kwocie 16,0 mld €, powiększony lub pomniejszony o 1 mld €. Ochrona wartości dla akcjonariuszy przy jednoczesnym zapewnianiu atrakcyjnych zwrotów i dywidend. Selektywny zyskowy rozwój
Majątkowo-Wypadkowe	Wzrost wolumenu działalności ogółem od 6% do 7%. Zysk operacyjny w wysokości 8,0 mld euro. Wskaźnik łączony około 93%. Wynik z inwestycji operacyjnych wyniósł 2,8 mld euro.
Na Życie/Zdrowotne	Przewiduje się, że znormalizowany wzrost CSM wyniesie około 5%. Zysk operacyjny w wysokości 5,5 mld euro. Oczekuje się, że wskaźnik zwolnienia CSM wyniesie od 8% do 9%.
Zarządzanie aktywami	Umiarkowany wzrost aktywów w zarządzaniu, napędzany pozytywnymi wynikami rynkowymi w połączeniu z napływem środków netto do podmiotów trzecich. Zysk operacyjny w wysokości 3,3 mld euro. Wskaźnik kosztów do dochodów na poziomie ok. 61%.

Założenia

Nasze prognozy nie zakładają żadnych istotnych odchyleń od założeń bazowych, w szczególności:

- stopy procentowe pozostaną na obecnym poziomie,
- brak dużej zmienności na rynkach kapitałowych,
- brak zakłóceń spowodowanych interwencjami fiskalnymi lub regulacyjnymi, bądź istotnymi sporami sądowymi,
- poziom szkód wynikających z katastrof naturalnych na przewidywanych średnich poziomach,
- średni kurs wymiany USD/EUR wynoszący 1,04.
- 10% osłabienie (wzmocnienie) dolara amerykańskiego w porównaniu do założonego kursu 1,04 do euro miałyby negatywny (pozytywny) wpływ na zysk operacyjny grupy na poziomie około 0,5 mld €.

Więcej informacji na temat naszych ambicji na lata 2025–2027 można znaleźć w sekcji [Dzień Rynków Kapitałowych Allianz](#) w tym rozdziale.

Ocena Zarządu dotyczące przewidywanych przychodów i zysków w roku 2025

W roku 2024 nasze przychody ogółem wyniosły 179,8 mld €, co dało 11,2% wzrost w ujęciu nominalnym oraz 11,9% wzrost w ujęciu wewnętrznym¹ w porównaniu do roku 2023. W roku 2025 przewidujemy dynamiczny wzrost w segmencie ubezpieczeń majątkowych i osobowych, w połączeniu ze stosunkowo stabilnymi przychodami w segmencie ubezpieczeń na życie/zdrowotnych i zarządzania aktywami, dzięki naszemu selektywnemu ukierunkowaniu na rentowny wzrost.

Nasz zysk operacyjny w roku 2024 osiągnął poziom 16,0 mld €. Na rok 2025 prognozujemy dobre wyniki we wszystkich segmentach biznesowych oraz osiągnięcie zysku operacyjnego w kwocie 16,0 mld € plus/minus 1,0 mld €.

Dochód netto przypadający akcjonariuszom wyniósł w 2024 r. 10,0 mld €. Zgodnie z naszą praktyką ujawniania informacji w przeszłości oraz biorąc pod uwagę wrażliwość naszych wyników nieoperacyjnych na rozwój sytuacji na rynku kapitałowym, zdecydowaliśmy się nie podawać dokładnych prognoz zysku netto. Ponieważ jednak nasza prognoza nie zakłada większych zakłóceń na naszych rynkach kapitałowych, spodziewamy się pozytywnego rozwoju zarówno wyniku netto, jak i podstawowego wyniku netto w 2025 r.

Ubezpieczenie Majątkowo-Wypadkowe

W tym segmencie biznesowym spodziewamy się wzrostu całkowitego wolumenu działalności o 6% do 7% w 2025 r. (całkowity wzrost wolumenu działalności w 2024 r.: 8,3%) w wyniku wzrostu organicznego, któremu sprzyjają korzystne efekty cenowe i wolumenowe w naszych spółkach zależnych.

Jesteśmy przekonani, iż wzrost cen, który obserwowaliśmy na wielu rynkach w roku 2024 utrzyma się w roku 2025. Niemniej jednak będziemy nadal koncentrować się na osiągnięciu dobrych wyników usług ubezpieczeniowych poprzez przestrzeganie naszej surowej dyscypliny ubezpieczeniowej, tak jak to miało miejsce w poprzednich latach.

Współczynnik łączony wyniósł w 2024 roku 93,4%. W roku 2025 przewidywaliśmy osiągnięcie wskaźnika łączonego na poziomie około 93%. Zgodnie z założeniem bazowym, łączny wpływ poprawy w zakresie cen, zarządzania szkodami i produktywności będzie kompensujący dla wzrostu roszczeń podstawowych. Nasza prognoza zakłada korzyść dyskontową w wysokości 2% naszego łącznego wskaźnika w roku 2025. Jeśli chodzi o skutki katastrof naturalnych, pomimo bardzo zmiennego charakteru takich katastrof w ostatnich latach, spodziewamy się, że roszczenia te wyniosą około 3%.

Przewiduje się, że wynik z inwestycji operacyjnych odzwierciedli zarówno wzrost naliczania odsetek, jak i dalszy spadek krótkoterminowych stóp procentowych w roku 2025. W przyszłości będziemy nadal aktywnie dostosowywać naszą strategię

inwestycyjną do zmieniających się warunków rynkowych. Należy zauważyć, że rozwiązanie rezerw na straty zdyskontowane będzie miało wpływ na nasz dochód z inwestycji, zależny od poziomu stóp procentowych w latach ubiegłych.

Ogółem spodziewamy się, że nasz zysk operacyjny w 2025 r. wyniesie 8,0 mld euro (2024 r.: 7,9 mld euro). Należy pamiętać, że od 2025 r. niemieckie ubezpieczenia od następstw nieszczęśliwych wypadków ze zwrotem składek oraz austriacka działalność w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych (2024 r.: skumulowany zysk operacyjny w wysokości 0,1 mld euro) nie będą już wykazywane w segmencie Majątkowo-Wypadkowym, lecz zostaną przeniesione do segmentu ubezpieczeń Na Życie/Zdrowotnych.

Ubezpieczenie na Życie/Zdrowotne

Znormalizowany wzrost CSM jest jednym z kluczowych wskaźników efektywności (KPI) wykorzystywanych do sterowania długoterminową stabilnością i wzrostem zysku operacyjnego w segmencie ubezpieczeń na życie i zdrowia. W roku 2025 przewidujemy, że wskaźnik ten wyniesie około 5% (2024: 6,1%²). Oczekuje się, że wskaźnik zwolnienia CSM wyniesie od 8% do 9% (2024: 8,5%).

Nasz zysk operacyjny z segmentu ubezpieczeń Na Życie/Zdrowotnych wyniósł 5,5 mld € i przekroczył zakres docelowy dla roku 2024. W roku 2025 spodziewamy się zysku operacyjnego w wysokości ok. 5,5 mld euro, co odzwierciedla sprzedaż udziałów we włoskim joint venture z UniCredit w zakresie ubezpieczeń na życie, która ma zostać sfinalizowana w tym samym roku. Należy pamiętać, że od 2025 r. segment ubezpieczeń Na Życie/Zdrowotnych będzie obejmował niemieckie ubezpieczenia od następstw nieszczęśliwych wypadków ze zwrotem składek oraz austriacką działalność w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych (2024 r.: skumulowany zysk operacyjny w wysokości 0,1 mld euro), wcześniej wykazywane w segmencie ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych.

Zarządzanie Aktywami

Na rok 2025 przewidujemy ogólnie umiarkowane napływy netto podmiotów zewnętrznych i zwroty rynkowe zarówno w PIMCO, jak i AllianzGI, po roku charakteryzującym się zmiennością na rynkach kapitałowych i spadającą inflacją. Marże powinny pozostać stosunkowo stabilne, spodziewamy się, że opłaty za wyniki utrzymają się na normalnym poziomie, co przełoży się na umiarkowany wzrost przychodów operacyjnych. Biorąc to wszystko pod uwagę i uwzględniając naszą aktualną bazę aktywów, spodziewamy się, że nasz zysk operacyjny w 2025 r. wyniesie 3,3 mld € plus/minus 10% (2024: 3,2 mld €).

Nasz współczynnik kosztów do dochodów powinien w roku 2025 wynieść ok. 61% (2024: 61,1%) w związku z kontynuowanymi inwestycjami w rozwój działalności. W średnim terminie spodziewamy się dalszego wzrostu z wpływami netto; zależy to również od rozwoju rynku.

Korporacyjne i Pozostałe (w tym konsolidacja)

W tym segmencie biznesowym odnotowaliśmy w roku 2024 stratę operacyjną na kwotę 0,6 mld €. Na rok 2025 przewidujemy stratę operacyjną w wysokości 0,8 mld euro.

1_ Przychody operacyjne skorygowane o wpływ przewalutowania i (de)konsolidacji.

2_ Znormalizowany wzrost CSM skorygowany o fuzję funduszy we Włoszech (0,8 mld euro), w przypadku której MSSF zaleca wyśięgowanie i ponowne uznanie jako CSM na początku. Wartość bazowa obejmuje kwotę brutto CSM w wysokości 0,8 mld euro na dzień 31 grudnia 2024 r. dla UniCredit Allianz Vita S.p.A., która została sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży w trzecim kwartale 2024 r.

Pozafinansowe KPI

Jak nakreśliśmy w sekcji "Nasze kierownictwo" w rozdziale Działalność operacyjna, ustaliliśmy dla siebie również cele niefinansowe. Więcej informacji na temat przewidywanego rozwoju w zakresie niefinansowych KPI przedstawiono w Oświadczeniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Dzień Rynków Kapitałowych Allianz

Podczas naszego Dnia Rynków Kapitałowych, który odbył się 10 grudnia 2024 r., Zarząd Allianz SE ogłosił plan strategiczny firmy i podniósł nasze ambicje na nadchodzące lata.

Świat stoi w obliczu coraz szybszych zakłóceń, które będą miały poważne konsekwencje dla społeczeństwa. Dla naszych klientów oznacza to dalsze poszerzanie się luk ochronnych i rosnące zapotrzebowanie na zintegrowane i innowacyjne rozwiązania emerytalne. Jako uznany i zaufany partner, o czym świadczy zajęcie pierwszego miejsca wśród marek ubezpieczeniowych w rankingu Interbrand Best Global Brands 2024 już szósty rok z rzędu, a także doskonałe wyniki Net Promoter Score¹, jesteśmy przygotowani do wykorzystania naszej roli w ochronie i rozwoju tego, co jest najważniejsze dla naszych klientów. Transformacja firmy Allianz w zakresie relacji z klientami jest niezwykle istotna, ponieważ nasza pozycja zaufania i skuteczne skupienie się na kliencie tworzą silne efekty przyciągające nasze produkty, co dodatkowo podsyca ambicje wzrostu firmy.

Mając fundamenty umożliwiające osiągnięcie wzrostu na dużą skalę, zamierzamy zwiększać nasze podstawowe zyski na akcję ze średnioroczną stopą wzrostu na poziomie od 7% do 9%¹ i dążymy do osiągnięcia podstawowej stopy zwrotu z kapitału własnego na poziomie co najmniej 17%². Ponadto chcemy osiągnąć wskaźnik generowania kapitału operacyjnego Solvency II na poziomie 24–25 punktów procentowych w 2027 r.^{3,4} oraz skumulowany przepływ środków pieniężnych netto w wysokości ponad 27 mld euro w latach 2025–2027. Zobowiązujemy się również do utrzymania atrakcyjnego wskaźnika całkowitej wypłaty wynoszącego średnio co najmniej 75%⁵.

Uzupełnieniem tych celów finansowych są ambitne wskaźniki kondycji organizacji. Aby zapewnić wysoki poziom zadowolenia klientów, chcemy, aby co najmniej 60% naszych podmiotów operacyjnych było „liderami lojalności” w swoich lokalnych oddziałach.

rynków do 2027 r., mierząc wskaźnikiem Net Promoter Score (NPS)⁶. Jeśli chodzi o zaangażowanie pracowników, naszą ambicją jest uzyskanie co najmniej 75% w Indeksie Merytokracji Inkluzywnej, który mierzy postępy firmy Allianz w budowaniu kultury, w której liczą się zarówno ludzie, jak i wyniki.

Aby kontynuować tworzenie zrównoważonej wartości i zrealizować nasze ambicje, skupimy się na trzech akceleratorach wartości:

- Napędzanie inteligentnego wzrostu: Chcemy przekształcić Allianz ze światowej klasy dostawcy produktów, jakim jesteśmy dzisiaj, w organizację naprawdę zorientowaną na klienta, budującą jeszcze trwalsze relacje z klientami.
- Wzmacnianie produktywności: Uprościliśmy wszystkie elementy naszego modelu biznesowego – produkty, procesy i systemy – i wdrożyliśmy zasadę „Pokonaj najlepszych”. Znaczący postęp osiągnęliśmy również w wykorzystaniu naszego globalnego zasięgu i skalowaniu naszego uproszczonego modelu. Będziemy kontynuować tę podróż, aby przyspieszyć inwestycje tworzące wartość w naszą markę i relacje z klientami, wykorzystując również najnowsze rozwiązania z zakresu generatywnej sztucznej inteligencji, które pobudzą nasze ambicje wzrostu.
- Wzmacnianie odporności: Nasza siła i odporność finansowa dają nam prawo do rozwoju. W ciągu ostatnich lat poczyniliśmy duże postępy, ale w szybko zmieniającym się świecie chcemy kontynuować tę podróż.

Finansowanie, zmiany płynności i kapitalizacja

Grupa Allianz charakteryzuje się dobrą płynnością finansową, doskonałą siłą finansową, zrównoważoną strukturą działalności i szeroką globalną dywersyfikacją. Ta odporność pozwala nam utrzymać wysoką wydajność – pomimo zmienności rynku i wyzwań, w tym katastrof naturalnych mających wpływ na nasz segment ubezpieczeń. Kapitalizacja naszej Grupy zgodnie z zasadami Solvency II pozostaje zdecydowanie powyżej wymogów regulacyjnych.

Dzięki temu mamy pełny dostęp do rynków finansowych i możemy zabezpieczyć finansowanie przy stosunkowo niskich kosztach. Nadal zależy nam na zachowaniu elastyczności finansowej poprzez ostrożne zarządzanie płynnością finansową i zrównoważony profil zapadalności długu.

Nasze portfele są zarządzane z wielką starannością, aby zapewnić Grupie Allianz odpowiednie zasoby na pokrycie zarówno kapitału wypłacalności, jak i potrzeb w zakresie płynności. Ponadto stale monitorujemy wrażliwość naszego współczynnika kapitalizacji Solvency II na wahania stóp procentowych i spreadów, co wzmacnia nasze ostrożne zarządzanie aktywami i pasywami oraz skuteczną konstrukcję produktów na życie.

Przewidywane zmiany w dywidendach⁷

Zarząd Allianz zobowiązuje się do udziału akcjonariuszy w rozwoju gospodarczym Grupy Allianz w formie wypłaty dywidendy i programów skupu akcji własnych. Poprzez ostrożne zarządzanie kapitałem Grupa Allianz dąży do utrzymania zdrowej równowagi między dostarczaniem atrakcyjnych zysków, inwestowaniem w rentowny wzrost, przy jednoczesnym zapewnieniu odpowiedniej kapitalizacji. Dzięki naszym dobrym wynikom biznesowym i atrakcyjnej polityce dywidendowej, dywidenda przypadająca na jedną akcję wzrosła średnio o 10% w ciągu ostatnich 10 lat (2014–2023) do 13,80 euro za akcję w 2023 r. Zgodnie z naszymi zobowiązaniami wobec akcjonariuszy, regularna stopa wypłaty pozostaje na poziomie 60% dochodu netto Grupy Allianz przypadającego akcjonariuszom, skorygowanego o pozycję nadzwyczajną i zmienne. Zarząd i Rada Nadzorcza Allianz SE proponują wypłatę dywidendy za rok 2024 w kwocie 15,40 € na akcję.

Ponadto w latach 2017–2024 Allianz SE przeprowadziło jedenaście programów skupu akcji własnych o łącznej wartości 14,0 mld euro. Zgodnie z nową Polityką Zarządzania Kapitałem, która opiera się na naszej istniejącej polityce dywidendowej, Allianz będzie zwracać swoim akcjonariuszom średnio co najmniej 15% dochodu netto Grupy Allianz (przypadającego akcjonariuszom)⁵ w okresie 2025–2027, na przykład w formie wykupu akcji. W 2025 roku zostanie przeprowadzony skup akcji własnych na kwotę do 2,0 mld euro.

1_2024 - 2027 (od punktu wyjścia w wysokości 25 € za akcję).

2_2025 - 2027.

3_Rocznie; po opodatkowaniu, przed dywidendą.

4_Więcej informacji na temat generowania przez nas kapitału operacyjnego w ramach Solvency II można znaleźć w rozdziale Jakościowa ocena ryzyka w Raporcie dotyczącym ryzyk i możliwości.

5_Całkowity wskaźnik wypłaty dywidendy w wysokości 75%, na który składa się regularna wypłata dywidendy w wysokości 60% dochodu netto Grupy Allianz (przypadającego akcjonariuszom), skorygowanego o pozycję nadzwyczajną i zmienne (bez zmian). Kolejnym celem jest wypłata dywidendy na akcję co najmniej w wysokości osiągniętej w roku poprzednim (bez zmian). Ponadto Allianz będzie dodatkowo zwracać swoim akcjonariuszom średnio co najmniej 15% dochodu netto Grupy Allianz (przypadającego akcjonariuszom) zgodnie z powyższą definicją (np. poprzez wykup akcji) w latach obrotowych 2025–2027 (nowe). Niniejsza Polityka Zarządzania Kapitałem odzwierciedla aktualne intencje Zarządu i Rady Nadzorczej i może być w przyszłości zmieniana. Polityka ta będzie obowiązywać pod warunkiem, że nie wystąpią istotne zdarzenia związane z przychodami lub kapitałem. Zarząd może według własnego uznania brać pod uwagę zyski Grupy Allianz, jej kondycję finansową, stosowne wymogi kapitałowe i wypłacalności, takie jak wskaźnik kapitalizacji Solvency II powyżej 150%, panujące warunki operacyjne i rynkowe oraz ogólne otoczenie gospodarcze. W określonych okolicznościach dodatkowa wypłata może również przekroczyć minimalny współczynnik wynoszący średnio 15%. Ponadto wypłata dywidendy w danym roku podlega szczegółowym propozycjom dotyczącym dywidendy składanym przez Zarząd i Radę Nadzorczą, z których każda może zdecydować o odstąpieniu od tej polityki wypłat, jeśli będzie to właściwe w danych okolicznościach, jak również decyzji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

6_Zmieniono zewnętrzznego dostawcę globalnego badania NPS na okres pomiarowy 2025–2027. Cele na rok 2027 ustalono na podstawie pomiaru bazowego przeprowadzonego z nowym dostawcą.

7_Odzwierciedla obecny stan planowania kierownictwa i może ulec zmianom w przyszłości. Należy również zauważyć, iż decyzja dotycząca wypłaty dywidendy w danym roku uzależniona jest od konkretnych propozycji dotyczących dywidendy składanych Zarząd i Radę Nadzorczą, które mogą się różnić zależnie od okoliczności, a także od zatwierdzenia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Polityka ta podlega warunkom braku istotnych zdarzeń związanych z dochodami lub kapitałem, a także utrzymaniu współczynnika kapitalizacji Solvency II powyżej 150% – progu, który pozostaje znacznie niższy niż nasz poziom z końca 2024 r. wynoszący 209%¹.

Ogólna ocena Zarządu dotycząca aktualnej sytuacji ekonomicznej Grupy Allianz

Na dzień wydania niniejszego Raportu Roczego oraz w oparciu o bieżące informacje dotyczące katastrof naturalnych i trendów na rynku kapitałowym - w szczególności w zakresie kursów walutowych, stóp procentowych i instrumentów kapitałowych - Zarząd nie posiada informacji, by Grupa Allianz miała mierzyć się z jakimikolwiek niekorzystnymi zmianami informacji.

Ostrzeżenie dotyczące oświadczeń prognostycznych

Niniejszy dokument zawiera oświadczenia dotyczące przyszłości, takie jak prognozy czy przewidywania, które opierają się na bieżących poglądach i założeniach kierownictwa i które podlegają znanym i nieznanym ryzykom i niepewnościom. Rzeczywiste wyniki, dane liczbowe dotyczące wyników lub zdarzenia mogą odbiegać znacząco od przewidywanych czy domniemywanych w takich oświadczeniach dotyczących prognoz.

Różnice mogą wynikać ze zmian czynników, między innymi: (i) ogólnej sytuacji gospodarczej i konkurencyjnej w kluczowej działalności i na kluczowych rynkach Allianz, (ii) wyników na rynkach finansowych (szczególnie w zakresie zmienności, płynności, zdarzeń kredytowych), (iii) czarnego PR-u, działań regulacyjnych lub sporów prawnych dotyczących Grupy Allianz, innych dobrze znanych spółek i branży usług finansowych ogółem; (iv) częstotliwości i wagi zdarzeń szkodowych, w tym w odniesieniu do szkód wynikających z katastrof naturalnych, a także zmian w kosztach szkód, (v) trendów poziomów umieralności i zachorowalności, (vi) poziomu odporności, (vii) poziomu braku płatności, (viii) poziomu stóp procentowych, (ix) kursów walutowych, szczególnie EUR/USD, (x) przepisów prawnych i regulacji, szczególnie podatkowych,

(xi) wpływu przejęć, w tym kwestii związanych z integracją i reorganizacją oraz (xii) ogólnych warunków konkurencyjnych w zakresie lokalnym, regionalnym, krajowym i/lub globalnym. Wiele z tych zmian może ulec pogorszeniu w wyniku działalności terrorystycznej.

Brak obowiązku aktualizacji

Allianz nie jest zobowiązany do aktualizacji żadnych prognoz czy oświadczeń dotyczących przyszłości zawartych w niniejszym raporcie, za wyjątkiem informacji, których ujawnienia wymagają przepisy prawa.

1_ Wliczając zastosowanie środków przejściowych dla rezerw technicznych, wskaźnik kapitalizacji Solvency II na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniósł 229%. Na dzień 31 grudnia 2024 r. zastosowanie środków przejściowych w zakresie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych nie miało wpływu na wskaźnik kapitalizacji Solvency II.

PRZEGLĄD BILANSU

Kapitał własny akcjonariuszy^{1,2}

Kapitał własny akcjonariuszy			
mln €			
Na dzień 31 grudnia	2024	2023	Delta
Kapitał wpłacony	28 902	28 902	-
Obligacje podporządkowane bez terminu zapadalności	4 915	4 764	151
Zyski zatrzymane	33 316	30 464	2 852
Korekty z tytułu przewalutowania	(1 614)	(2 883)	1 269
Niezrealizowane zyski i straty z umów ubezpieczenia (netto)	31 377	34 207	(2 830)
Inne niezrealizowane zyski i straty (netto)	(36 610)	(37 215)	606
Razem	60 287	58 239	2 048

W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. kapitały własne wzrosły o 2,0 mld euro. Poziom zysków zatrzymanych uległ obniżeniu głównie w związku z programem skupu akcji na kwotę 1,5 mld € oraz wypłatą dywidendy w maju 2024 r. (5,4 mld €). Zostało to skompensowane dochodem netto przypadającym na akcjonariuszy w wysokości 9,9 miliarda euro za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku. Dodatkowo, korekty z tytułu przeliczenia walut obcych wzrosły o 1,3 mld euro. Niewielki wzrost pozostałych niezrealizowanych zysków i strat (netto) o 0,6 miliarda euro został skompensowany spadkiem niezrealizowanych zysków i strat z umów ubezpieczenia (netto) o kwotę 2,8 miliarda euro.

Aktywa razem i zobowiązania razem

Na dzień 31 grudnia 2024 roku aktywa ogółem wynosiły 1044,6 mld €, a zobowiązania ogółem 980,5 mld €. W porównaniu do stanu na koniec roku 2023,

aktywa i zobowiązania ogółem wzrosły odpowiednio o 61,4 mld € i 58,9 mld €.

W kolejnej sekcji skoncentrowaliśmy się na naszych inwestycjach finansowych w instrumenty dłużne, kapitałowe, nieruchomości i środki pieniężne, gdyż odzwierciedlają one istotne zmiany w bazie naszych aktywów.

Dalsze informacje na temat naszej dominującej pozycji bilansowej oraz zobowiązań ubezpieczeniowych znajdują się w rozdziale Działalność ubezpieczeniowa w informacjach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Struktura inwestycji - przegląd portfela

Przedstawiony przegląd portfela obejmuje aktywa Grupy Allianz przeznaczone na inwestycje, które w znacznym stopniu pochodzą z naszej działalności ubezpieczeniowej.

Alokacja aktywów i przegląd portfela instrumentów o stałej stopie dochodów

	Na dzień 31 grudnia 2024 r.	Na dzień 31 grudnia 2023	Delta	Na dzień 31 grudnia 2024 r.	Na dzień 31 grudnia 2023	Delta
Rodzaj inwestycji	mld €	mld €	mld €	%	%	%-p
Instrumenty dłużne, w tym:	574,1	557,1	17,0	74,9	75,6	(0,8)
Obligacje skarbowe	190,1	187,6	2,5	33,1	33,7	(0,6)
Obligacje zabezpieczone	44,2	44,4	(0,2)	7,7	8,0	(0,3)
Obligacje korporacyjne	208,8	198,9	9,9	36,4	35,7	0,7
Pozostałe	131,1	126,2	4,8	22,8	22,7	0,2
Instrumenty kapitałowe	49,4	48,1	1,3	6,4	6,5	(0,1)
Fundusze	82,5	73,6	8,9	10,8	10,0	0,8
Nieruchomości	24,3	25,7	(1,4)	3,2	3,5	(0,3)
Pozostałe	36,6	32,4	4,3	4,8	4,4	0,4
Razem	767,0	736,8	30,1	100	100	-

1_Nie obejmuje to udziałów mniejszościowych opiewających na kwotę odpowiednio 3.789 mln € oraz 3.321 mld € na dzień 31 grudnia 2024 i 2023 r. Więcej informacji przedstawiono w nocie 8.10 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

2_W pierwszym kwartale 2024 r. Allianz dokonał reklasifikacji niektórych udziałów mniejszościowych pomiędzy kapitałem własnym a zobowiązaniami. Dane porównawcze z poprzednich okresów w bilansie zostały skorygowane, co miało niewielki wpływ jedynie na kapitał własny (zmniejszony o 0,2 mld euro na dzień 31 grudnia 2023 r.). Więcej informacji przedstawiono w nocie 2 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

W porównaniu do stanu na koniec roku 2023, dla ogólnego portfela aktywów odnotowaliśmy wzrost o 30,1 mld €, głównie w naszych instrumentach dłużnych.

Nasza dobrze zdywersyfikowana ekspozycja na instrumenty dłużne uległa zwiększeniu w porównaniu do stanu na koniec roku 2023, głównie w związku ze zmianami sytuacji rynkowej. Około 93% portfela wierzytelności zainwestowano w obligacje klasy inwestycyjnej pożyczki.¹ Nasz portfel obligacji skarbu państwa obejmował obligacje z Francji, Niemiec, Włoch i USA, które odpowiadały 11,9%, 12,6%, 9,5% oraz 7,8% udziałów portfelowych. Nasz portfel obligacji korporacyjnych zawiera obligacje ze Stanów Zjednoczonych, Strefy Euro oraz Europy spoza strefy euro. Reprezentują one 44,6%, 28,7% oraz 11,9% naszych akcji portfelowych.

Nasza ekspozycja na instrumenty kapitałowe wzrosła e względu na większy wolumen i rosnące wartości rynkowe.

Porozumienia pozabilansowe

W ramach normalnego toku działalności Grupa Allianz może zawierać porozumienia, które nie są ujmowane w aktywach ani pasywach Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzanego zgodnie z MSSF. Ponieważ Grupa Allianz nie polega na porozumieniach pozabilansowych jako na istotnym źródle przychodów czy finansowania, nasza ekspozycja pozabilansowa na straty jest nieistotna w stosunku do naszej sytuacji finansowej.

Grupa Allianz przyjmuje różne zobowiązania, w tym zobowiązania pożyczkowe, zakupowe i inne. Więcej informacji przedstawiono w nocie 8.13 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Grupa Allianz weszła również w relacje umowne z różnego rodzaju jednostkami strukturyzowanymi. Zaprojektowano je w taki sposób, by ich odpowiednimi działaniami można było kierować raczej na podstawie porozumień umownych niż praw głosu lub podobnych. Typowo jednostki strukturyzowane zakłada się w związku z finansowaniem zabezpieczonym aktywami oraz określonymi produktami funduszy inwestycyjnych. Więcej informacji na temat naszego zaangażowania w jednostkach strukturyzowanych przedstawiono w nocie 8.11 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Opis głównych koncentracji ryzyka oraz pozostałe informacje na ten temat przedstawiono w [Raporcie dotyczącym ryzyk i możliwości](#).

Regulacyjna adekwatność kapitału

Szczegóły dotyczące wymaganej przepisami kapitalizacji Grupy Allianz znajdują się w [Raporcie dotyczącym ryzyk i możliwości](#).

1_Z wyłączeniem udzielonych prywatnych detalicznych niemieckich kredytów hipotecznych. Brak dostępnych ratingów dla 3%.

ZASOBY Z ZAKRESU PŁYNNOŚCI I FINANSOWANIA

Organizacja

Zarządzanie płynnością w grupie Allianz opiera się na politykach i wytycznych zatwierdzonych przez Zarząd Allianz SE. Allianz SE oraz każda z jej jednostek operacyjnych odpowiadają za zarządzania swoją sytuacją w zakresie płynności, przy czym Allianz SE zapewnia centralny cash pool dla Grupy. Alokacją kapitału dla całości Grupy zarządza Allianz SE. Struktura ta umożliwia wydajne wykorzystywanie zasobów płynności i kapitałowych oraz umożliwia Allianz SE osiągnięcie pożądanego poziomu płynności i kapitalizacji dla Grupy i jej jednostek operacyjnych.

Zarządzanie płynnością naszych jednostek operacyjnych

Ubezpieczeniowa działalność operacyjna

Istotne źródła płynności dla naszej działalności operacyjnej to otrzymane składki podstawowe i reasekuracyjne, otrzymane należności z tytułu reasekuracji, dochód z inwestycji oraz zyski wygenerowane z tytułu zapadalności lub sprzedaży inwestycji. Środki te są wykorzystywane głównie na opłacenie szkód zgłaszanych z tytułu ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych oraz związanych kosztów, świadczeń z tytułu polisy na życie, zrzeczeń i umorzeń, kosztów akwizycji i kosztów operacyjnych.

Znaczną część składkę otrzymujemy przed zapłatą odszkodowań czy świadczeń z polisy, co generuje stabilny przepływ pieniężny z ubezpieczeniowej działalności operacyjnej. Pozwala nam to w międzyczasie inwestować środki, co generuje dochód inwestycyjny.

Nasze ubezpieczeniowe jednostki operacyjne dokonują znacznej liczby inwestycji z zakresu płynności - można je zamienić na środki pieniężne i dzięki temu opłacić szkody. Mówiąc ogólnie, nasze inwestycje w papiery wartościowe o stałej stopie dochodu są dokonywane w takich ramach czasowych, by ich termin zapadalności przypadał na okres, w których przewiduje się zapotrzebowanie na środki.

Ogólna płynność dla naszej działalności operacyjnej uzależniona jest od zmian w sytuacji na rynku kapitałowym, poziomów stóp procentowych oraz naszej zdolności realizacji wartości rynkowej naszego portfela inwestycyjnego celem pokrycia szkód i świadczeń ubezpieczeniowych. Pozostałe czynniki wpływające na płynność w działalności operacyjnej z zakresu ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych obejmują terminy, częstotliwość występowania, jak i wagę szkód objętych naszymi polisami, a także wskaźniki

odnawiania polis. W ramach działalności operacyjnej związanej z ubezpieczeniami na życie, potrzeby w zakresie płynności ulegają wpływowi różnicy pomiędzy rzeczywistymi wskaźnikami umieralności i założeniami bazowymi dla naszych rezerw na ubezpieczenia na życie. Zwroty z rynku, stopy kredytowe, a także zachowanie klientów z sektora ubezpieczeń na życie - np. w odniesieniu do poziomu zrzeczeń i odstąpień - mogą również wywierać znaczący wpływ.

Działalność operacyjna w zakresie Zarządzania Aktywami

W ramach naszej działalności operacyjnej w zakresie Zarządzania Aktywami, najważniejsze źródło płynności stanowią opłaty generowane z zarządzania aktywami. Są one wykorzystywane głównie do pokrywania kosztów operacyjnych.

Zarządzania i finansowanie płynności Allianz SE

Główna odpowiedzialność za zarządzanie zapotrzebowaniem na finansowanie w Grupie Allianz, maksymalizację dostępu do źródeł płynności oraz optymalizację relacji pomiędzy kosztami pożyczek, bilansowaniem profilu zapadalności i wyborem pomiędzy niepodporządkowanymi i podporządkowanymi instrumentami finansowania spoczywa na Allianz SE. Mając powyższe na względzie, w kolejnych sekcjach przedstawiono informacje dotyczące płynności i finansowania zasobów Allianz SE. Ograniczenia dotyczące przenoszenia kapitału w ramach Grupy wynikają głównie z zasad utrzymywania kapitału narzucanych przepisami prawa oraz regulacyjnymi wymogami kapitałowymi Solvency dla regulowanych spółek Grupy.

Zasoby płynności i ich wykorzystanie

Allianz SE zapewnia swym jednostkom operacyjnym odpowiedni dostęp do płynności i kapitału. Główne źródła płynności dostępne dla Allianz SE to dywidendy otrzymane od spółek zależnych i finansowanie zewnętrzne z rynków kapitałowych. Zasoby płynności definiuje się jako aktywa dostępne - w szczególności środki pieniężne, papiery wartościowe z rynku pieniężnego oraz wysoce płynne papiery wartościowe o statym dochodzie. Nasze środki wykorzystywane są głównie na zapłatę odsetek od finansowania dłużnego, kosztów operacyjnych, wewnętrznych i zewnętrznych instrumentów wzrostu oraz dywidend lub wykupu akcji na rzecz naszych akcjonariuszy.

Źródła finansowania

Dostęp Allianz SE do środków zewnętrznych uzależniony jest od różnych czynników, takich jak warunki na rynku kapitałowym, dostęp do linii kredytowych, ratingi kredytowe czy zdolność kredytowa. Zasoby finansowe dostępne dla Allianz SE na rynkach kapitałowych dla celów finansowania średnio i długoterminowego opisano poniżej. Mówiąc ogólnie, pokrycie finansowania średnio i długoterminowego zapewnia się przy pomocy emisji obligacji niepodporządkowanych i podporządkowanych oraz akcji zwykłych bez wartości nominalnej.

Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2024 wyemitowany kapitał wpisany do Rejestru Handlowego wynosił 1.169.920.000 €. Dzieli się on na 386.166.676 akcji bez wartości nominalnej. Na dzień 31 grudnia 2024, Grupa Allianz posiadała 247.239 (2023: 260.394) akcji własnych.

Allianz SE może zwiększać swój kapitał zakładowy na podstawie upoważnień wydawanych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. W poniższej tabeli przedstawiono zadeklarowane kwoty kapitału Allianz SE na dzień 31 grudnia 2024:

Zadeklarowany kapitał Allianz SE

Zadeklarowanie kapitału	Kwota nominalna	Data ważności deklaracji
Kapitał zadeklarowany 2022/I ¹	€ 467 968 000	3 maja 2027
Kapitał zadeklarowany 2022/II ²	€ 15 000 000	3 maja 2027
Kapitał warunkowy 2022 ³	€ 116 992 000	3 maja 2027

1_ Dla emisji akcji za wkład pieniężny i/lub rzeczowy.

2_ Dotyczy emisji akcji dla pracowników (z wyłączeniem praw subskrypcyjnych akcjonariuszy).

3_ Na pokrycie praw konwersji lub opcji posiadaczy obligacji.

Więcej informacji na temat naszego kapitału zakładowego i upoważnień do emisji i wykupu akcji przedstawiono w rozdziale [Oświadczenia i wyjaśnienia dotyczące przejęć](#) (część Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy).

Finansowanie długu długoterminowego

Na dzień 31 grudnia 2024 roku, Allianz SE posiadała niepodporządkowane i podporządkowane obligacje o różnych terminach zapadalności, co stanowiło odzwierciedlenie naszej koncentracji na finansowaniu długoterminowym. Ponieważ koszt i dostępność finansowania zewnętrznego mogą podlegać negatywnym wpływom ogólnych warunków rynkowych lub kwestii specyficznych dla branży usług finansowych lub Grupy Allianz, dążymy do obniżenia ryzyka związanego z refinansowaniem poprzez aktywne zarządzanie naszym profilem zapadalności w strukturze finansowania.

Struktura zapadalności niepodporządkowanych i podporządkowanych obligacji¹ Allianz SE

mln €				
Na dzień 31 grudnia	Umowne terminy wymagalności			
	Do 1 roku	1 – 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
2024				
Obligacje niepodporządkowane²³	500	3 564	3 687	7 751
Zabezpieczenie wartości godziwej związane ze obligacjami niepodporządkowanymi	-	-	(107)	(107)
Obligacje podporządkowane⁴⁵	-	-	13 635	13 635
Zabezpieczenie wartości godziwej związane ze obligacjami podporządkowanymi (dług)	(24)	-	-	(24)
Obligacje razem (dług)	476	3 564	17 214	21 254
Obligacje podporządkowane (kapitałowe)	-	-	4 915	4 915
Obligacje razem	476	3 564	22 129	26 169
2023				
Obligacje niepodporządkowane³	303	3 462	3 641	7 407
Zabezpieczenie wartości godziwej związane ze obligacjami niepodporządkowanymi	-	-	(119)	(119)
Obligacje podporządkowane (dłużne)⁵	-	-	12 715	12 715
Zabezpieczenie wartości godziwej związane ze obligacjami podporządkowanymi (dług)	-	(71)	-	(71)
Obligacje razem (dług)	303	3 391	16 237	19 931
Obligacje podporządkowane (kapitałowe)	-	-	4 764	4 764
Obligacje razem	303	3 391	21 001	24 695

1_ W oparciu o wartość bilansową (w tym narosłe odsetki).
2_ Obejmuje emisję obligacji senioralnych o wartości 0,6 mld euro i wykup obligacji senioralnych o wartości 0,3 mld euro w 2024 r.
3_ Na dzień 31 grudnia 2024 obejmuje kwotę narosłych odsetek 81 mln € (2023: 80 mln €).
4_ Obejmuje emisję dwóch obligacji podporządkowanych (po 1,0 mld EUR i 1,25 USD każda) oraz wykup obligacji podporządkowanej o wartości 1,5 mld EUR w 2024 r.
5_ Na dzień 31 grudnia 2024 obejmuje kwotę 215 mln € (2023: 183 mln €) związaną z zabezpieczeniami przepływów pieniężnych.

W 2024 roku koszty z tytułu odsetek od obligacji niepodporządkowanych wzrosły, głównie w związku z wyższymi średnimi kosztami finansowania. W przypadku obligacji podporządkowanych klasyfikowanych jako dług, wzrost kosztów odsetkowych wynikał głównie z wyższych średnio kosztów finansowania w 2024 r. oraz z amortyzacji korekt zabezpieczeń wartości godziwej.

Obligacje niepodporządkowane i podporządkowane wyemitowane lub gwarantowane przez Allianz SE¹					
Na dzień 31 grudnia	Wartość nominalna	Wartość bilansowa²	Wpływ zabezpieczeń wartości godziwej	Koszty odsetek	Średnia ważona stopa procentowej³
	mln €	mln €	mln €	mln €	%
2024					
Obligacje niepodporządkowane⁴	7 707	7 751	(107)	145	1,9
Obligacje podporządkowane (dłużne)⁵	13 451	13 635	(24)	562	4,3
Obligacje razem (dług)	21 158	21 385	(131)	707	3,4
Obligacje podporządkowane (kapitałowe)⁶	4 914	4 915	-	144	3,0
Obligacje razem	26 072	26 300	(131)	851	3,3
2023					
Obligacje niepodporządkowane⁴	7 366	7 407	(119)	122	1,6
Obligacje podporządkowane (dłużne)⁵	12 556	12 715	(71)	460	3,7
Obligacje razem (dług)	19 922	20 121	(190)	581	2,9
Obligacje podporządkowane (kapitałowe)⁶	4 763	4 764	-	142	3,0
Obligacje razem	24 685	24 885	(190)	723	2,9

1_ Więcej informacji na temat długu Allianz SE (wyemitowanego lub zagwarantowanego) na dzień 31 grudnia 2024 przedstawiono w nocie 7.3 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.
2_ Wartość bilansowa wraz z narosłymi odsetkami.
3_ W oparciu o wartość nominalną.
4_ Na dzień 31 grudnia 2024 wartość bilansowa obejmuje kwotę narosłych odsetek 81 mln € (2023: 80 mln €).
5_ Na dzień 31 grudnia 2024 wartość bilansowa obejmuje kwotę 215 mln € (2023: 183 mln €) związaną z zabezpieczeniami przepływów pieniężnych.
6_ Koszty odsetek obejmują zapłacone odsetki i opłaty (nie stanowią części skonsolidowanego sprawozdania z dochodów)

W poniższej tabeli przedstawiono szczegóły dotyczące emisji i umorzeń/wykupu długu terminowego Allianz SE w roku 2024 i 2023:

Emisje i wykupy obligacji niepodporządkowanych i podporządkowanych Allianz SE

mln €			
Na dzień 31 grudnia	Emisje¹	Umorzenia/ wykupy¹	Emisja po uwzględnieniu umorzeń/wykupów
2024			
Obligacje niepodporządkowane	600	300	300
Obligacje podporządkowane (dług)	2 119	1 500	619
Obligacje podporządkowane (kapitałowe)	-	-	-
2023			
Obligacje niepodporządkowane	-	750	(750)
Obligacje podporządkowane (dług)	2 166	1 500	666
Obligacje podporządkowane (kapitałowe)	-	-	-

1_ W oparciu o wartość nominalną.

Finansowanie w walutach innych niż euro umożliwia dywersyfikację naszej bazy inwestorów lub uzyskać korzyść w postaci korzystnych kosztów finansowania na tych rynkach. Środki narosłe w walutach innych niż euro zostają objęte naszą ogólną strategią zabezpieczeń. Na dzień 31 grudnia 2024, około 28,9% (2023: 24,0%) długu długoterminowego spółka Allianz SE wyemitowała lub zagwarantowała w walutach innych niż euro.

Alokacja walutowa obligacji niepodporządkowanych i podporządkowanych¹ Allianz SE

mln €			
Na dzień 31 grudnia	Euro	Inne niż euro	Razem
2024			
Obligacje niepodporządkowane i podporządkowane (dłużne i kapitałowe)	18 550	7 522	26 072
2023			
Obligacje niepodporządkowane i podporządkowane (dłużne i kapitałowe)	18 750	5 935	24 685

1_ W oparciu o wartość nominalną.

Finansowanie długu krótkoterminowego

Dostępne krótkoterminowe źródła finansowania stanowią Program Obligacji Średnioterminowych oraz Program Papierów Komercyjnych. Odnosnie papierów wartościowych rynku pieniężnego odnotowano wzrost w zakresie wykorzystywania papierów komercyjnych przedsiębiorstw w porównaniu do stanu na koniec ubiegłego roku. Koszty odsetkowe od papierów wartościowych rynku pieniężnego wzrosły, głównie ze względu na wyższe średnie kwoty należności w 2024 r.

Papiery wartościowe rynku pieniężnego Allianz SE

Na dzień 31 grudnia	Wartość bilansowa	Koszty odsetek	Średnia stopa procentowa
	mIn €	mIn €	%
2024			
Papiery wartościowe rynku pieniężnego	1 420	54	3,8
2023			
Papiery wartościowe rynku pieniężnego	1 103	48	4,4

Grupa Allianz utrzymała ratingi A-1+/Prime-1 dla emisji krótkoterminowych. Dzięki temu możemy nadal finansować naszą płynność w ramach Europejskiego Programu Papierów Komercyjnych Przedsiębiorstw po średniej stopie poniżej Euribor, a także w ramach Amerykańskiego Programu Papierów Komercyjnych Przedsiębiorstw po średniej stopie nieco powyżej SOFR (stopa zabezpieczonego finansowania jednodniowego).

Linie akredytyw i bankowe linie kredytowe stanowią kolejne potencjalne źródła finansowania krótkoterminowego umożliwiające Grupie Allianz jeszcze lepsze dostosowanie jej struktury kapitałowej.

Skonsolidowane przepływy pieniężne Grupy Allianz

Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w ciągu roku			
mIn €			
	2024	2023	Delta
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 903	24 462	7 441
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 675)	(12 007)	(13 669)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 364)	(5 724)	1 360
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów ¹	2 289	6 262	(3 973)
1. Obejmuje wpływ zmian kursów walutowych na środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie odpowiednio 426 mln € i (468) mln € w roku 2024 i 2023.			

W 2024 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wzrosły o 7,4 mld € do 31,9 mld €. Wartość ta obejmuje dochód netto powiększony o korekty z tytułu obciążeń niepieniężnych, kredytów i innych pozycji ujętych w zyskach netto, a także przepływy pieniężne związane ze zmianą netto stanu aktywów i pasywów. Dochód netto po dodaniu z powrotem obciążeń niepieniężnych i podobnych pozycji spadł w roku 2024 o 8,2 mld € do 12,4 mld €. Zmiany stanu operacyjnych przepływów pieniężnych netto w aktywach i zobowiązaniach operacyjnych wzrosły o 15,6 mld €. Było to spowodowane głównie wyższymi zmianami netto aktywów i zobowiązań z tytułu umów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych.

Wpływ środków pieniężnych netto wykorzystany w działalności inwestycyjnej wzrósł o 13,7 mld euro do 25,7 mld euro w 2024 r., co w dużej mierze wynikało z odpływu środków pieniężnych netto z inwestycji wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (po odpływie środków pieniężnych netto w 2023 r.), głównie w naszych segmentach biznesowych Na Życie/Zdrowotnym w Niemczech, Francji i Stanach Zjednoczonych, a także w Allianz SE. Ponadto w 2024 r. odnotowaliśmy wydatkowanie środków pieniężnych netto z tytułu aktywów i zobowiązań pochodnych. Niższe wypływy środków pieniężnych netto z inwestycji wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, w szczególności w naszych operacjach związanych z ubezpieczeniami na życie i zdrowie w Niemczech i Stanach Zjednoczonych, częściowo zrekomensowały te skutki.

Wpływ środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniósł 4,4 mld € w porównaniu do 5,7 mld € w roku 2023. Spadek ten wynikał w dużej mierze z napływu środków pieniężnych netto z naszej działalności refinansowej (po odpływie środków pieniężnych netto w 2023 r.), a także z niższego odpływu środków pieniężnych netto z programu skupu akcji Allianz SE. Wyższe wypłaty dywidend częściowo zrównoważyły te efekty.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wzrosły o 2,3 mld €. W tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty przeniesione do aktywów z grup zbywalnych przeznaczonych do sprzedaży i zbytych w 2024 r. opiewają na kwotę 0,1 mld €. Wzrost ten wynikał głównie ze spółki Allianz SE oraz naszej działalności biznesowej we Francji i Turcji.

Więcej informacji na temat powyżej kwestii przedstawiono w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych.

UZGODNIENIA

Uprzednia analiza oparta jest na naszym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym i powinna być odczytywana razem z nim. Oprócz danych liczbowych podanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Grupa Allianz wykorzystuje całkowity wolumen działalności, zysk operacyjny, podstawowy dochód netto akcjonariuszy oraz wzrost wewnętrzny, aby lepiej zrozumieć nasze wyniki. Te dodatkowe środki należy postrzegać jako uzupełniające raczej niż zastępcze dla danych liczbowych ustalanych zgodnie z MSSF. Więcej informacji przedstawiono w notce 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Całkowity wolumen działalności

Wolumen działalności ogółem obejmuje składki przypisane brutto oraz przychody z opłat i prowizji z segmentu Majątkowo-Wypadkowe, ustawowe składki przypisane brutto z segmentu Na Życie/Zdrowotne oraz przychody operacyjne z segmentu Zarządzania Aktywami.

Skład całkowitego wolumenu działalności

mln €		
	2024	2023
Majątkowo-Wypadkowe		
Całkowity wolumen działalności	82 883	76 531
w tym:		
Składki przypisane brutto	80 230	73 998
Dochód z tyt. opłat i prowizji	2 652	2 534
Na Życie/Zdrowotne		
Ustawowe składki brutto	89 317	77 878
Zarządzanie aktywami		
Przychody operacyjne	8 324	8 086
w tym:		
Dochód z opłat i prowizji netto	8 186	7 960
Wynik netto z inwestycji	135	95
Pozostałe dochody i koszty	4	31
Konsolidacja	(746)	(795)
Całkowity wolumen działalności Grupy Allianz	179 778	161 700

Wzrost wewnętrzny

Uważamy, iż zrozumienie naszych wyników w zakresie wolumenu działalności jest lepsze, gdy wpływ przewalutowania oraz nabycia, zbycia i przeniesienia ("zmiany w zakresie konsolidacji") są analizowane oddzielnie. Odpowiednio, poza prezentacją nominalnego wzrostu przychodów ogółem, przedstawiamy również wzrost wewnętrzny, z wyłączeniem tych wpływów.

Uzgodnienie nominalnego całkowitego wzrostu wolumenu działalności z wewnętrznym całkowitym wzrostem wolumenu działalności

%				
	Wzrost wewnętrzny	Zmiany zakresu konsolidacji	Przewalutowanie	Wzrost nominalny
2024				
Majątkowo-Wypadkowe	8,2	0,7	(0,5)	8,3
Na Życie/Zdrowotne	16,3	(1,0)	(0,4)	14,7
Zarządzanie aktywami	3,1	-	(0,1)	3,0
Grupa Allianz	11,9	(0,2)	(0,5)	11,2
2023				
Majątkowo-Wypadkowe	11,2	1,0	(3,7)	8,4
Na Życie/Zdrowotne	5,6	(0,3)	(1,8)	3,5
Zarządzanie aktywami	2,4	(1,8)	(2,4)	(1,8)
Grupa Allianz	8,0	0,2	(2,7)	5,5

RAPORT DOTYCZĄCY RYZYK I MOŻLIWOŚCI

Cel i strategia zarządzania ryzykiem i kapitałem

Allianz dąży do zapewnienia odpowiedniej kapitalizacji Grupy oraz do spełnienia lub przekroczenia przez Allianz SE i pozostałe przedsiębiorstwa powiązane wymogów kapitałowych przewidzianych przepisami praw przez wszystkie przedsiębiorstwa powiązane na korzyść zarówno akcjonariuszy jak i ubezpieczających.

Ponadto uwzględniamy wymagania agencji ratingowych. Wymogi kapitałowe nałożone przez regulatorów stanowią wiążące ograniczenie, a spełnienie wymogów kapitałowych agencji ratingowych i utrzymywanie silnych ratingów kredytowych stanowią strategiczne cele biznesowe.

Monitorujemy ściśle sytuację kapitałową i koncentrację ryzyka Grupy, Allianz SE oraz pozostałych przedsiębiorstw powiązanych oraz przeprowadzamy regularne testy warunków skrajnych (w tym scenariusze testów warunków skrajnych w wersji standardowej, historycznej i odwróconej, jak również doraźne analizy warunków skrajnych i scenariuszy koncentrujące się na bieżących i możliwych przyszłych zmianach w sytuacji). Analizy te pozwalają nam podjąć kroki zmierzające do utrzymania kapitału i wypłacalności. Co więcej kapitał ryzyka odzwierciedlający profil ryzyka i koszt kapitału stanowią istotny aspekt uwzględniany przy podejmowaniu decyzji biznesowych. Ponadto zapewniliśmy dopasowanie strategii ryzyka i biznesowej w taki sposób, by decyzje biznesowe pozwalały osiągnąć nasze ustalone cele w ramach określonego apetytu na ryzyko i zgodnie ze strategią ryzyka. Wdrożone procesy prowadzenia działalności oraz oceny i zarządzania powiązanymi ryzykami zapewniają ciągłe dopasowanie strategii ryzyka i biznesowej oraz umożliwiają wykrywanie i usuwanie potencjalnych odchyłań.

Ponadto nasze ramy zarządzania ryzykiem płynności zapewniają odpowiedzialne zarządzanie ryzykiem płynności przez wszystkie podmioty prawne objęte ich zakresem i utrzymanie wystarczającej płynności w istniejących warunkach rynkowych (przewidywanych i powstałych w warunkach skrajnych) oraz biznesowych.

Ponieważ Grupa podlega wymogom prawnym Solvency II, profil ryzyka jest ustalany i zarządza się nim w oparciu o zatwierdzony model wewnętrzny Solvency II¹. Wprowadziliśmy docelowy wskaźnik Solvency zgodnie z Solvency II na podstawie wstępnie zdefiniowanych scenariuszy warunków skrajnych zarówno dla Grupy jak i jednostek powiązanych,

uzupełnionych o scenariusze ad-hoc, testy historycznych warunków skrajnych i odwrócone testy warunków skrajnych, a także analizy wrażliwości.

W przeciwieństwie do działalności ubezpieczeniowej, która jest wrażliwa na wyniki bilansowe, segment Zarządzania Aktywami to działalność oparta głównie na przepływach pieniężnych. W związku z tym sytuacja segmentu Zarządzania Aktywami w zakresie ryzyka jest również analizowana przy pomocy wstępnie zdefiniowanych scenariuszy istotnych sytuacji skrajnych dla zysku operacyjnego. Stanowią one jeden z elementów systemu kluczowych wskaźników ryzyka dla Zarządzania Aktywami i są regularnie monitorowane. Te limity ryzyka są regularnie weryfikowane przez właścicieli działalności w ramach Pierwszej Linii Obrony, potwierdzając wstępne oceny dokonane przez funkcję Zarządzania Ryzykiem jednostki. Te limity ryzyka są przedstawiane właściwemu Komitetowi ds. Ryzyka i ostatecznie zatwierdzane przez Komitety Audytu i Zarządy Wykonawcze.

Ponadto centralne elementy polityki dywidend Allianz powiązane są z kapitalizacją Solvency II w oparciu o model wewnętrzny. Pomaga nam to zapewnić spójny pogląd na zarządzanie ryzykiem i kapitalizację zgodnie z ramami Solvency II.

Allianz zarządza swoim portfelem biznesowym z pomocą wewnętrznego modelu, wspieranego analizą wrażliwości i analizą scenariuszy. Ryzyko i koncentracja ograniczane są aktywnie przy pomocy limitów opartych na naszym modelu wewnętrznym.

Allianz stosuje kompleksowe ramy zarządzania kapitałem, które w pełni uwzględniają apetyt na ryzyko w procesie alokacji kapitału. Kluczowymi wskaźnikami efektywności stanowiącymi podstawę ram są podstawowy zwrot z kapitału własnego² i generowanie kapitału operacyjnego zgodnie z Solvency II³. Ponadto rozważania dotyczące nowego biznesu, intensywności kapitału, wskaźnika tącznego, przekazów pieniężnych i wrażliwości na ryzyko dostarczają dalszych wskazówek dotyczących alokacji kapitału i procesów podejmowania decyzji. Przykładowo nasze wskaźniki pozwalają nam identyfikować rentowne linie biznesowe i produkty w sposób zrównoważony. Rama stanowi kluczowy element wspomagający kierownictwo w podejmowaniu decyzji. Rozważania nad ryzykiem, zapotrzebowaniem na kapitał, a także odpowiednim wynagrodzeniem akcjonariuszy są starannie zrównoważone w celu tworzenia wartości ekonomicznej dla wszystkich interesariuszy.

Zgodnie z praktykami branżowymi, segment biznesowy Zarządzanie Aktywami mierzony jest na podstawie swojej efektywności w oparciu o stosunek kosztów do dochodów, tj. Wskaźnik kosztów do dochodów (CIR).

Ramy zarządzania ryzykiem i system kontroli wewnętrznej

Ramy zarządzania ryzykiem

Jako dostawca usług finansowych, uważamy zarządzanie ryzykiem, w tym system kontroli wewnętrznej (ICS), za kluczową kompetencję i integralną część naszej działalności. Nasze ramy zarządzania ryzykiem obejmują wszystkie jednostki operacyjne i zależne Grupy proporcjonalnie do inherentnych ryzyk tych działalności i zapewniają stałą identyfikację, analizę, ocenę i adekwatne zarządzanie ryzykiem w całej Grupie. Kluczowe elementy naszych ram zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej to:

- promowanie silnej kultury zarządzania ryzykiem, wspieranej silną strukturą zarządzania ryzykiem.
- spójne i proporcjonalne stosowanie zintegrowanych ram kapitału ryzyka celem ochrony naszej bazy kapitałowej i wsparcia skutecznego zarządzania kapitałem.
- włączenie rozważań dotyczących ryzyka i potrzeb kapitałowych w procesy zarządzania i podejmowania decyzji poprzez przypisanie ryzyka i alokację kapitału do segmentów biznesowych, produktów i strategii.

Nasz system zarządzania ryzykiem opiera się na następujących czterech filarach:

1_ Z perspektywy formalistycznej, niemiecki Federalny Organ Nadzoru Finansowego (BaFin) uważa model za "częściowy", ponieważ nie wszystkie jednostki korzystają z modelu wewnętrznego. Niektóre z naszych mniejszych podmiotów ubezpieczeniowych raportują według standardowej formuły, a inne stosują równoważność w państwie trzecim. W przypadku zarządzania aktywami, bankowości i instytucji pracowniczych programów emerytalnych (IORP) stosuje się wymogi sektorowe. Mówiąc ogólnie, pojęcie modelu wewnętrznego może występować w kolejnych rozdziałach, np. w przypadku opisów dotyczących jednostek, które korzystają z modelu wewnętrznego lub opisów procesów dotyczących składników modelu wewnętrznego.

2_ Definicję podstawowej stopy zwrotu z kapitału własnego oraz rzeczywiste liczby można znaleźć w naszym podsumowaniu wyników za rok 2024.

3_ Generowanie kapitału operacyjnego zgodnie z Solvency II to punkt procentowy po zmianie opodatkowania we wskaźniku kapitalizacji Solvency II, wynikający ze zmian w przychodach Solvency II i wymogach kapitałowych Solvency II wynikających z rozwoju przedsiębiorstwa.

- **Identyfikacja, ocena i gwarantowanie ryzyka:** Fundamentem odpowiednich decyzji z zakresu zarządzania ryzykiem jest solidny system identyfikacji, oceny i gwarantowania ryzyka. Działania wspierające obejmują m.in. standardy dotyczące emisji obligacji, metody wyceny, zatwierdzenia poszczególnych transakcji lub nowych produktów, oceny nowych, operacyjnych lub najważniejszych ryzyk, a także analizy ryzyka płynności i scenariuszy.
- **Strategia ryzyka i apetyt na ryzyko:** Nasza strategia ryzyka definiuje nasz apetyt na ryzyko, zgodnie z naszą strategią biznesową. Zapewnia ona, by korzyści były odpowiednie do podejmowanych ryzyk i wymaganego kapitału. Zapewnia ona, by oddelegowane organy decyzyjne działały zgodnie z ogólną zdolnością do ponoszenia ryzyka i strategią w tym zakresie.
- **Raportowanie i monitorowanie ryzyka:** Nasze kompleksowe jakościowe i ilościowe ramy monitorowania i raportowania ryzyka zapewniają kierownictwu transparentność potrzebną do oceny czy nasz profil ryzyka nadal mieści się w zatwierdzonych limitach oraz do szybkiej identyfikacji nowych problemów i ryzyk. Na przykład często przygotowywane i ogłaszane są dashboards ryzyka oraz raporty dotyczące wykorzystania limitów, jak również analizy ryzyka i testy warunków skrajnych.
- **Komunikacja i transparentność:** Transparentne informacje na temat ryzyka zapewniają podstawę do komunikowania naszej strategii i wyników interesariuszom wewnętrznym i zewnętrznym, zapewnienia stabilnego pozytywnego wpływu na wycenę i finansowanie. Dzięki temu zwiększa się również świadomość ryzyka w całej Grupie.

Wdrożono procesy i czynniki pozwalające ocenić przyszłą adekwatność systemu zarządzania ryzykiem, np. w kontekście zmian w strategii biznesowej i strategii ryzyka.

System kontroli wewnętrznej

W celu wsparcia tych filarów, w szczególności identyfikacji, oceny i monitorowania ryzyka, Grupa Allianz ustanowiła ICS, który obejmuje zarówno konkretne środki kontroli ryzyka, jak i dalsze elementy kontrolne. Cele tego systemu to:

- zabezpieczenie istnienia i ciągłości działalności Grupy.
- zapewnianie zgodności z odpowiednimi ustawami i regulacjami.
- stworzenie silnego środowiska kontroli wewnętrznej z zapewnieniem, by cały personel był świadomy znaczenia środków kontroli wewnętrznych i swej roli w systemie kontroli wewnętrznej.
- dostarczanie organom zarządzającym informacji istotnych dla ich procesów decyzyjnych.

Niezależnie od nadzoru sprawowanego przez Radę Nadzorczą Allianz SE, w Grupie Allianz przeprowadzane są kontrole w zakresie obszarów kontroli, działalności i raportowania, uwzględniając, jeśli dotyczy, wymogi dotyczące niezależności. Środki kontroli są wbudowane w strukturę operacyjną i organizacyjną całej Grupy Allianz i podlegają okresowym przeglądom. W stosownych przypadkach stosowane są międzynarodowo uznane ramy kontroli, takie jak Komitet Organizacji Sponsorujących Komisji Treadwaya (COSO) lub Cele Kontroli w zakresie Technologii Informacyjnej i Technologii Pokrewnych (COBIT).

Kontrole wewnętrzne opisują zatem zestaw działań podejmowanych przez i w ramach Grupy Allianz w celu osiągnięcia określonych celów kontrolnych, stosowanych we wszystkich segmentach biznesowych i liniach biznesowych.

ICS obejmuje różne koncepcje kontroli. Oprócz ogólnych elementów związanych ze wszystkimi czynnościami kontrolnymi oraz w uzupełnieniu Ram Zarządzania Ryzykiem, stosowane są szczegółowe kontrole, w szczególności, ale nie wyłącznie, w zakresie kontroli na poziomie jednostki, sprawozdawczości finansowej, IT, obliczania kapitału podwyższonego ryzyka, gwarantowania (w tym produktów i dystrybucji), inwestycji, prywatności danych, ochrony klientów oraz ochrony/odporności. Środki te uzupełniają raporty przygotowywane przez kierownictwo.

System ryzyka i kontroli dla sprawozdawczości finansowej i niefinansowej

Poniższe informacje przedstawia się zgodnie z §289(4) i §315(4) niemieckiego Kodeksu Handlowego ("Handelsgesetzbuch - HGB"). Ogólne informacje na temat naszego Systemu Zarządzania Ryzykiem Niefinansowym (NFRM) oraz Zintegrowanego Systemu Kontroli Ryzyka (IRCS) można znaleźć w rozdziale Ryzyko operacyjne.

Procesy rachunkowości i konsolidacji

Procesy rachunkowe i konsolidacyjne, które wykorzystujemy do sporządzania naszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, opierają się na centralnym rozwiązaniu IT w zakresie konsolidacji i sprawozdawczości i lokalnych rozwiązaniach dotyczących ksiąg głównych. Te drugie są w dużym stopniu zharmonizowane w Grupie, wykorzystując ustandaryzowane procesy, dane podstawowe, schematy wprowadzania zatwierdzonych danych i interfejsy do przekazywania danych Holdingowi. Prawa dostępu do systemów księgowych są zarządzane zgodnie ze ścisłymi procedurami autoryzacji i hierarchii.

Zasady rachunkowości dotyczące klasyfikacji, wyceny i ujawniania wszystkich pozycji w bilansie, rachunku zysków i strat i not w zakresie rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego określono przede wszystkim w instrukcji Grupy dot. rachunkowości.

System kontroli dla sprawozdawczości finansowej i niefinansowej

Szczegółowe kontrole wewnętrzne sprawozdawczości finansowej, które są zgodne ze standardowymi procesami NFRM i IRCS, są wbudowane w procesy księgowe i konsolidacyjne w celu zapewnienia dokładności, kompletności i spójności informacji zawartych w naszych sprawozdaniach finansowych.

Ład Korporacyjny

Grupowa funkcja Księgowości i Sprawozdawczości oraz inne centralne funkcje Grupy, Komitet Grupy ds. ujawniania informacji i nasze podmioty operacyjne wspierają zarząd Allianz SE w zapewnianiu, że nasze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe będzie kompletne, dokładne i wiarygodne. Funkcja Rachunkowości i Sprawozdawczości Grupowej pomaga również zapewnić spełnienie wymogów w zakresie sprawozdawczości niefinansowej oraz wymogów dotyczących jakości danych.

Komitet Grupy ds. ujawniania informacji zapewnia, że ci członkowie zarządu powezmą wiedzę o wszelkich istotnych informacjach, które mogą wpłynąć na ujawnianie przez nas informacje, a także ocenia kompletność i dokładność informacji udzielanych w sprawozdaniach kwartalnych i półrocznych oraz rocznych sprawozdaniach finansowych (w tym Oświadczeniu dotyczące zrównoważonego rozwoju), a także w Raporcie dot. Wypłacalności i Sytuacji Finansowej oraz Regularnym Raporcie Nadzorczym. W roku sprawozdawczym Komitet Grupy ds. ujawniania informacji spotyka się co kwartał przed wydaniem kwartalnych sprawozdań i sprawozdań finansowych. Ponadto Grupowy Komitet ds. Ujawniania Informacji dokonał przeglądu i zatwierdził raporty z zakresu Solvency II przed ich wydaniem.

W ramach naszego systemu kontroli jednostki zależne są z osobna odpowiedzialne za stosowanie się do wewnętrznej polityki Grupy w zakresie ładu korporacyjnego i kontroli i za tworzenie lokalnych Komitetów ds. ujawniania informacji, które są podobne do komitetu stworzonego na szczeblu Grupy. Dyrektorzy generalni i dyrektorzy finansowi podmiotów zdają regularnie sprawę lokalnemu kierownictwu Allianz SE, poświadczając skuteczność swoich lokalnych systemów kontroli wewnętrznej, jak również kompletność, dokładność i wiarygodność danych finansowych i informacji niefinansowych przekazywanych Holdingowi.

Nasza strategia ryzyka

Zarząd Allianz SE określił strategię zarządzania ryzykiem, która jest zgodna ze strategią biznesową Grupy Allianz opisaną w rozdziale Perspektywy. Strategia ryzyka kładzie szczególny nacisk na zapewnienie integralności marki i reputacji Allianz, zachowanie wypłacalności nawet w przypadku skrajnie niekorzystnych scenariuszy, utrzymanie wystarczającej płynności finansowej w celu należytego wywiązywania się ze zobowiązań finansowych, zapewnienie zrównoważonej rentowności oraz zagwarantowanie odporności i elastyczności operacyjnej (w tym cyfrowej).

Możliwości

Nasza siła finansowa czyni nas odpornymi na presję rynkową, a nasze duże możliwości i ciągła transformacja pozwalają nam korzystać z nowych możliwości w szybko zmieniającym się otoczeniu biznesowym. Na przykład:

- Nieustannie upraszczamy nasze produkty i procesy w oparciu o zmieniające się potrzeby klientów, ujednolicając je we wszystkich obszarach naszej działalności, aby wykorzystać efekt skali, w pełni wykorzystując potencjał najnowszych technologii.
- Bazując na silnej bazie klientów, głębokim zrozumieniu potrzeb klientów i doskonałości we wszystkich kanałach, dążymy do osiągnięcia pozycji lidera w zakresie lojalności klientów poprzez oferowanie zróżnicowanych, atrakcyjnych produktów i usług we wszystkich krajach, w których działamy.
- Bazując na naszej silnej pozycji w Europie, zamierzamy skorzystać z trwających konsolidacji, zmienić produktywność kapitału naszych przedsiębiorstw i nadal zdobywać udziały w rynku na wszystkich rynkach.
- W szybko rozwijających się regionach, w tym w regionie Azji i Pacyfiku, jesteśmy w dobrej pozycji, aby wykorzystać szanse wzrostu wynikające ze zwiększającej się penetracji ubezpieczeń.
- Skalujemy nasze platformy zorientowane na klienta i integrujemy nasze modele biznesowe z cyfrowymi rynkami dla klientów i partnerów biznesowych.
- Wraz z naszymi partnerami wykorzystujemy możliwości w zakresie bancassurance oraz przyszłych wbudowanych rozwiązań ubezpieczeniowych w różnych produktach i regionach geograficznych, docierając do nowych segmentów klientów.
- Aby sprostać zapotrzebowaniu klientów na kompleksową akumulację i ochronę aktywów, nadal udoskonalamy platformę ubezpieczeń typu unit-linked firmy Allianz, łącząc wiedzę fachową Grupy z zakresu ubezpieczeń na życie i zarządzania aktywami.
- Na całym świecie potencjał wzrostu można dostrzec w oferowaniu naszym klientom z branży zarządzania aktywami możliwości inwestowania zarówno na rynkach prywatnych, jak i publicznych, osiągania zysków adekwatnych do deklarowanej przez nich tolerancji na ryzyko oraz angażowania się w różne strategie inwestycyjne, czy to w akcje, instrumenty o stałym dochodzie, czy też instrumenty alternatywne.
- Koncentrujemy się na zrównoważonym rozwoju, realizując produkty inwestycyjne oparte na ESG, ubezpieczenia społeczne o wartości dodanej (np. od powodzi, trzęsienia ziemi i burzy) oraz produkty z zakresu profilaktyki zdrowotnej (np. onkologiczne).

Struktura zarządzania opartego na ryzyku

Rada Nadzorcza i Zarząd

Nasze podejście do zarządzania ryzykiem pozwala na integrację zarządzania ryzykami lokalnymi i globalnymi oraz zapewnić, by nasz profil ryzyka pozostał spójny z naszą strategią ryzyka oraz zdolnością do ponoszenia ryzyka.

W ramach naszego systemu zarządzania ryzykiem Rada Nadzorcza i Zarząd Allianz SE posiadają obowiązki na poziomie Allianz SE jak i całej grupy.

Zarząd formułuje cele biznesowe i ustala odpowiednią strategię biznesową, strategię ryzyka i strategię inwestycyjną. Określa także limity ryzyka oraz alokuje kapitał podwyższonego ryzyka do działalności biznesowej w ramach Grupy Allianz. Podstawowe elementy ram ryzyka są określone w Polityce ryzyka Grupy Allianz zatwierdzonej przez Zarząd. Zarząd podlega Radzie Nadzorczej.

Rada Nadzorcza doradza, weryfikuje i nadzoruje Zarząd w realizacji jego obowiązków. W kwestiach ryzyka, Zarząd i Radę Nadzorczą wspierają następujące komitety:

Komitety Rady Nadzorczej ds. Ryzyka

Komitety Ryzyka dostarcza Radzie Nadzorczej raporty, a informacje i ustalenia w nich zawarte są mawiane z Zarządkiem. Monitoruje on skuteczność ram zarządzania ryzykiem Allianz. Ponadto zajmuje się zmianą sytuacji w zakresie ryzyka, jak również ekspozycją na ryzyko ogólne i szczególne i zapewnia, by strategia biznesowa była zgodna ze strategią ryzyka.

Więcej informacji na ten temat przedstawiono w sekcji "Komitety ds. Ryzyka" [Raportu Rady Nadzorczej](#).

Grupowy Komitet ds. Finansów i Ryzyka

W kontekście Ramowych Ram Komitetu Grupy, Komitet ds. Finansów i Ryzyka Grupy (GFRC) podlega Zarządowi i sprawuje nadzór nad ramami zarządzania ryzykiem Grupy i Allianz SE, pełniąc główną funkcję wczesnego ostrzegania poprzez monitorowanie działalności Grupy Allianz i profile ryzyka Allianz SE, a także dostępność kapitału. GFRC zapewnia również utrzymanie odpowiedniego stosunku pomiędzy zwrotem a ryzykiem. Ponadto GFRC definiuje standardy ryzyka, ustala limity ram określanych przez Zarząd oraz zatwierdza istotne transakcje w zakresie finansowania i zarządzania kapitałem.

GFRC wspiera również Zarząd przy pomocy rekomendacji dotyczących struktury kapitałowej, alokacji kapitału, sytuacji płynności, strategii inwestycyjnej, w tym alokacji aktywów strategicznych dla różnych segmentów biznesowych.

Ogólna organizacja i role w zarządzaniu ryzykiem

Kompleksowość systemu zarządzania ryzykiem osiąga się przy pomocy Ram Polityki ustalając standardy dotyczące struktury organizacyjnej, strategii i apetytu na ryzyko, systemów limitów, dokumentacji i sprawozdawczości. Standardy te zapewniają dokładny i terminowy przepływ informacji związanych z ryzykiem (np. do Zarządu poprzez Sprawozdawczość Zarządzającą) oraz zdyscyplinowane podejście do podejmowania decyzji i ich realizacji zarówno na poziomie globalnym (Zarząd Allianz SE), jak i poziomie lokalnym (tj. Podmioty Operacyjne i Podmioty Prawne).

W modelu Trzech Linii Obrony za Pierwszą Linie Obrony odpowiadają zasady kierownicy w przedsiębiorstwach powiązanych. Odpowiadają oni zarówno za podjęte ryzyka, jak i wyniki ich decyzji. Naszą "Drugą Linie Obrony" stanowią niezależne funkcje nadzoru globalnego, w tym funkcje Ryzyka, Aktuariałna, Zgodności i Prawna, które wspierają Zarząd w definiowaniu ram ryzyka, w których Grupa może prowadzić działalność. Grupowa funkcja Audytu stanowi "Trzecią Linie Obrony" - dokonuje ona niezależnych i regularnych przeglądów wdrożenia zasad zarządzania ryzykiem, zgodności z tymi zasadami, przeprowadza przeglądy jakości procesów ryzyka, a także sprawdza przestrzeganie standardów biznesowych, w tym ram kontroli wewnętrznej.

Aby zapewnić skuteczność naszego systemu kontroli wewnętrznej, wszystkie funkcje zobowiązane są do współpracy i wymiany niezbędnych informacji i porad. Biorąc pod uwagę, że czynności kontrolne mogą być wykonywane przez pracowników różnych jednostek organizacyjnych, pomiędzy komórkami kontrolnymi funkcjonują odpowiednie mechanizmy umożliwiające podejmowanie w pełni świadomych i opartych o informacje decyzji.

Funkcja zarządzania ryzykiem Grupy

Funkcją Ryzyka Grupy kieruje Dyrektor ds. Ryzyka Grupy, który pełni również funkcję Dyrektora ds. Ryzyka w Allianz SE. Funkcja Ryzyka Grupy wspiera Zarząd Allianz SE, w tym jego komitety, poprzez dokonywanie analiz, komunikowanie informacji związanych z ryzykiem oraz przygotowanie i wdrażanie decyzji komitetów.

Dział Ryzyka Grupy wspiera również Zarząd w tworzeniu ram zarządzania ryzykiem, które obejmują zarządzania ryzykiem, strategię ryzyka i apetyt na ryzyko, a także w zakresie monitorowania i raportowania ryzyka. Obowiązki funkcji Ryzyka Grupy obejmują ocenę ryzyka we wszystkich jego kategoriach i monitorowanie limitów oraz kumulacji ryzyk szczególnych w różnych liniach biznesowych, wliczając katastrofy naturalne i spowodowane przez człowieka, a także ekspozycje na rynki finansowe i kontrahentów.

Funkcja Ryzyka Grupy wzmacnia i utrzymuje sieć ryzyka Grupy za pomocą regularnych i bliskich interakcji z kierownictwem powiązanych przedsiębiorstw i ich kluczowych interesariuszy, np. z lokalnymi działami finansowymi, ryzyka, aktuarialnymi, gwarantowania i inwestycyjnymi. Silna grupowa sieć ryzyka umożliwia Grupie Allianz wpływanie na kulturę ryzyka w całej Grupie, identyfikację ryzyka na wczesnych etapach oraz zarządzanie oparte na świadomości ryzyka.

Powiązane przedsiębiorstwa

Powiązane przedsiębiorstwa odpowiadają za własne procesy zarządzania ryzykiem, wliczając przestrzeganie wymogów zewnętrznych (np. narzucanych przez lokalne organy regulacyjne) i wewnętrznych. Ich Zarządy odpowiadają za ustalenie i zatwierdzenie lokalnej strategii ryzyka wspierającej grupową strategię ryzyka w ramach corocznego Dialogu Strategicznego i Planowania w Grupie, a także za zapewnienie realizacji tejże strategii.

Działalność ubezpieczeniowa i w zakresie zarządzania aktywami prowadzona przez nasze jednostki powiązane podlega regularnym przeglądom w kontekście ogólnogrupowego wewnętrznego systemu zarządzania ryzykiem i kontroli. Środkiem kontrolnym towarzyszą lokalne funkcje Zarządzania Ryzykiem, na czele których stoją Dyrektorzy ds. Ryzyka, którzy są niezależni od kierownictwa linii biznesowej. Funkcje Zarządzania Ryzykiem realizują procesy monitorowania i kontroli ryzyka, ustanowione lokalnie przez poszczególne podmioty. Ponadto lokalna działalność podlega dodatkowym przeglądom realizowanym przez jednostki regionalne lub Allianz Asset Management GmbH pod kątem zarządzania aktywami. Pozwala to zapewnić przestrzeganie wymagań Grupy oraz powiązanych z tym wymogów w zakresie sprawozdawczości. Lokalny Komitet ds. Ryzyka wspiera zarówno Zarząd (lub odpowiadający mu komitet wykonawczy) jak i Dyrektora ds. Ryzyka, pełniąc funkcję głównego organu monitorującego i kontrolującego ryzyko.

Spójne wdrożenie ram zarządzania ryzykiem Grupy w powiązanych przedsiębiorstwach, w tym regularny dialog pomiędzy Grupą i jednostkami, zapewnia np. reprezentacja funkcji

Ryzyka Grupy w lokalnych Komitetach ds. Ryzyka (lub ich odpowiednikach) oraz regularna ocena odpowiedniości lokalnych ram zarządzania ryzykiem i wyników Dyrektorów ds. Ryzyka przez funkcję Ryzyka Grupy. Ponadto z Dyrektorem ds. Ryzyka Grupy należy konsultować wszystkie decyzje dotyczące obsadzania stanowisk, celów i oceny wyników lokalnych Dyrektorów ds. Ryzyka. W celu dalszego udoskonalenia regularnego dialogu na szczeblu kierowniczym, skupiającego się na środowisku kontroli wewnętrznej, Grupa wdraża Dialog na temat Ładu i Kontroli jako jeden z kluczowych instrumentów, który powinien w dalszym ciągu wzmacniać już istniejące, solidne procedury planowania strategicznego i finansowego, znane jako Dialog Strategiczny i Dialog w Planowaniu. Dialog na temat zarządzania i kontroli będzie możliwy dzięki zintegrowanemu panelowi zarządzania i kontroli, który zapewni całościowy przegląd krajobrazu ryzyka, a także czynników zewnętrznych, które mogą być potencjalnymi czynnikami ryzyka.

Pozostałe funkcje i organy

Poza funkcją Ryzyka Grupy oraz lokalnymi funkcjami Zarządzania Ryzykiem, dodatkowymi komponentami "Drugiej Linii Obrony" są również funkcja prawna, zgodności i aktuarialna, zarówno na poziomie grupy jak i lokalnym.

Funkcja Prawna i funkcja Zgodności Grupy dążą do obniżania ryzyk prawnych dla Grupy Allianz i Allianz SE, przy wsparciu otrzymywanym od innych działów. Cele obu tych funkcji mają za zadanie zapewnić przestrzeganie przepisów prawa, odpowiednie reagowanie na wszelkie nadchodzące zmiany prawne lub nowe orzeczenia sądowe, uczestnictwo w sporach prawnych i sądowych, a także zapewnienie odpowiednich rozwiązań prawnych dla transakcji i procesów biznesowych. Ponadto funkcja Zgodności Grupy - wraz z funkcją Prawną Grupy i innymi zaangażowanymi ekspertami - odpowiada za integralność kierownictwa, co ma na celu ochronę Grupy Allianz, Allianz SE oraz naszych przedsiębiorstw powiązanych i pracowników przed ryzykami regulacyjnymi i regulacyjnymi.

Funkcja Aktuarialna Grupy Allianz i Allianz SE zapewnia wsparcie w ocenie i zarządzaniu ryzykami zgodnie z wymogami regulacyjnymi, szczególnie w zakresie ryzyk, zarządzanie którymi wymaga specjalistycznej wiedzy aktuarialnej. Zakres zadań obejmuje m.in. obliczanie i monitorowanie rezerw technicznych, aktuarialnego wsparcia technicznego w planowaniu działalności, raportowanie i monitorowanie wyników, a także wspieranie skutecznego wdrażania systemu zarządzania ryzykiem. Te ostatnie obejmują współpracę z grupową funkcją Ryzyka polegającą na regularnym monitorowaniu wewnętrznych modeli,

założeń i parametrów kapitału ryzyka, a także ich zmian. Obejmuje także wsparcie w zakresie zarządzania efektywnością kapitałową, udział w modelowaniu kapitału ryzyka ubezpieczeniowego oraz wsparcie identyfikacji ryzyk ubezpieczeniowych poprzez niezależne przeglądy rezerw.

W całej grupie Allianz wdrożono System Odpowiedzialności Wykonawczej (EAR), aby dalej wspierać integrację zarządzania ryzykiem z procesami biznesowymi. Zarząd wykazujący się silną kulturą ryzyka jest niezbędny do wspierania tej integracji – daje przykład, aby wyjaśnić całej firmie, że zarządzanie ryzykiem jest ważnym czynnikiem, jeśli chodzi o osiągnięcie celów biznesowych.

W przypadku wybranych kluczowych dyrektorów EAR formalizuje jasną odpowiedzialność i odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem poprzez dostosowane indywidualne oświadczenia o odpowiedzialności, które konkretnie określają obowiązki związane z rolą w celu wzmocnienia celu i strategii Allianz w myśleniu i zachowaniu w całym Allianz, a także w celu złagodzenia kluczowych zagrożeń. Ponadto, aby wzmocnić tę odpowiedzialność wśród liderów biznesowych, przy określaniu wyników brana jest pod uwagę zgodność z regulacjami wewnętrznymi i zewnętrznymi, a także przestrzeganie kultury ryzyka Grupy.

Profil ryzyka, zarządzanie oparte na ryzyku i zarządzanie ryzykiem¹

Profil ryzyka

Główna działalność Allianz w charakterze globalnego ubezpieczyciela i zarządzającego aktywami powoduje ekspozycję na różnorodne ryzyka, takie jak ryzyko gwarantowania, ryzyko finansowe, rynkowe i kredytowe oraz kilka innych rodzajów ryzyka niefinansowego (tzn. ryzyko operacyjne, reputacji, płynności i strategiczne).

Odzwierciedlając strategię biznesową, działalność ubezpieczeniowa wiąże się ze stosunkowo wysokim narażeniem na ryzyka finansowe (tj. sumą ryzyka rynku finansowego i ryzyka kredytowego), umiarkowanym narażeniem na ryzyka ubezpieczeniowe i umiarkowanym narażeniem na ryzyka operacyjne, biznesowe i inne (tj. względne narażenie na ryzyko mierzone jest jako udział kapitału ryzyka Solvency II Allianz Group).

Segment działalności Allianz związanej z Zarządzaniem Aktywami jest przede wszystkim wystawiony na ryzyka operacyjne, reputacji i biznesowe. Ryzyko rynkowe i kredytowe ponoszą głównie inwestorzy bazowi, będący zarówno klientami wewnętrznymi, jak i zewnętrznymi.

1_Sekcja ta zawiera informacje o ryzyku, których ujawnienia wymagają standardy MSSF4 i MSSF 7 w odniesieniu do Not do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Uważamy dywersyfikację we wszystkich segmentach biznesowych, liniach biznesowych i regionach za istotny element skutecznego zarządzania ryzykiem, gdyż pozwala na ograniczyć wpływ pojedynczego zdarzenia i przyczynia się do względnie stabilnych wyników. Naszym celem jest utrzymanie zrównoważonego profilu ryzyka, bez nieproporcjonalnie wysokich koncentracji i akumulacji ryzyka.

Ryzyko rynkowe

Inherentną częścią naszej ubezpieczeniowej działalności operacyjnej jest pobieranie składek od ubezpieczających oraz inwestowanie ich w różne aktywa. Powstałe w ten sposób portfele inwestycyjne zabezpieczają przyszłe płatności z tytułu szkód i świadczeń na rzecz naszych klientów. Ponadto inwestujemy kapitał akcjonariuszy, jako że jest to konieczne celem utrzymania działalności. Ponadto korzystamy z instrumentów pochodnych głównie celem zabezpieczenia naszego portfela przed niekorzystnymi zmianami rynkowymi (np. strategia zabezpieczająca protective put) lub obniżenia ryzyka reinwestycji (np. wykorzystując kontrakty forward, swapy czy opcje swapowe). Decyzje w zakresie zarządzania aktywami/zobowiązaniami (ALM) podejmowane są w oparciu o model wewnętrzny, z uwzględnieniem zarówno ryzyk jak i zwrotów z rynku finansowego.

Ponieważ wartości godziwe naszych portfeli i zobowiązań inwestycyjnych uzależnione są od zmian obserwowanych na rynkach finansowych, jesteśmy narażeni na ryzyko niekorzystnych zmian na rynku finansowym. Długoterminowe zobowiązania z segmentu ubezpieczeń Na Życie/Zdrowotnych oraz związane z emeryturami wewnętrznymi powodują wzrost ryzyka stóp procentowych, szczególnie w przypadku braku możliwości pełnego pokrycia dostępnymi inwestycjami w związku z długimi terminami zapadalności. Jesteśmy również narażeni na niekorzystne zmiany w cenach instrumentów kapitałowych i nieruchomości, poziomów spreadów kredytowych, inflacji czy kursów walutowych, które mogą wpływać na wartość naszych aktywów i pasywów.

Allianz, jako międzynarodowy dostawca usług finansowych, stoi w obliczu znacznego ryzyka geopolitycznego. Można uznać, że ryzyko to się pojawia, biorąc pod uwagę fakt, że zmiana w kierunku świata wielobiegunowego zwiększa zmienność geopolityczną. Dla Allianz ryzyko geopolityczne może wiązać się z różnymi ryzykami, w tym ryzykiem rynkowym.

Ponadto zarówno dla Grupy, Allianz SE czy powiązanych przedsiębiorstw definiuje się strategiczne analizy porównawcze i limity ryzyka dotyczące alokacji aktywów, limity dotyczące stóp procentowych i wrażliwości na kapitał, jak również limity ekspozycji na zmiany kursowe. Limity są ściśle monitorowane, a w przypadku naruszenia wdraża się środki zaradcze, które mogą obejmować eskalację do odpowiednich organów decyzyjnych oraz/lub zamknięcie pozycji.

Ponadto wdrożyliśmy standardy dotyczące działań zabezpieczających, biorąc pod uwagę ekspozycję na opcje i gwarancje zawarte w naszych

produktach ubezpieczeniowych na życie. Ponadto optymalizujemy nasz portfel poprzez zastosowanie dźwigni transakcyjnych, takich jak wychodzenie z inwestycji w wycofywane produkty czy transakcje - w całości lub częściowo, dźwigni strukturalnych, takich jak dostosowanie koszyka produktów, a także dźwigni operacyjnych, np. w postaci wchodzenia w relacje partnerskie ze specjalistami celem zarządzania starszymi wersjami produktów.

Grupa dostarcza wytyczne dotyczące określonych inwestycji, nowych produktów inwestycyjnych oraz wykorzystywania instrumentów pochodnych. Przestrzegania tych wytycznych kontroluje funkcja ryzyka i controllingu Allianz SE i innych jednostek operacyjnych.

W odniesieniu do aktywów inwestycyjnych segmentów ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych oraz Na Życie/Zdrowotnych zarządzanych przez zarządzających aktywami Allianz, wytyczne mające zastosowanie do naszych zakładów ubezpieczeń muszą być jasno włączone w wytyczne dotyczące inwestycji prowadzonych dla klientów przez zarządzających aktywami. Niezależnie od powyższego, portfele zarządzane przez zarządzających aktywami Allianz na rzecz zewnętrznych klientów inwestycyjnych muszą być zgodne z ramami inwestycyjnymi i ograniczeniami określonymi przez nich i uzgodnionymi z nimi.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Allianz to inwestor zorientowany na realizację zobowiązań. W przypadku spadku stóp procentowych możemy ponieść stratę, gdyż reinwestycji w aktywa posiadające ustalone terminy zapadalności o niższych stopach procentowych dokonujemy przed terminem zakończenia umów, jeśli okres dla naszych aktywów jest krótszy niż dla pasywów. Ryzyko dla inwestycji długoterminowych i produktów oszczędnościowych jest wyższe, podobnie jak dla naszych emerytur wewnętrznych. Znacząca część ryzyka związanego ze stopami procentowymi pochodzi z segmentu ubezpieczeń Na Życie/Zdrowotnych z Europy Zachodniej, głównie z zakresu tradycyjnych produktów w postaci ubezpieczeń na życie, które zawierają gwarancję. Przeciwnie, możliwości pojawiają się wraz ze wzrostem stóp procentowych Ryzyko zmiany stóp procentowych podlega zarządzaniu w ramach procesu zarządzania aktywami/pasywami i kontrolowane jest w oparciu o wrażliwość na stopy procentowe i limity niedopasowania terminowego dla Grupy i jednostek lokalnych.

Ryzyko inflacji

Jesteśmy narażeni na zmieniające się stopy inflacji, głównie w związku ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych, ale również w związku z wewnętrznymi zobowiązaniami emerytalnymi podlegającymi waloryzacji. W działalności w zakresie gwarantowania uwzględnia się inflację, jednakże ta - w razie nieprzewidzianego wzrostu - może spowodować zwiększenie przyszłych szkód i kosztów, prowadząc do zawiżenia zobowiązań lub - odwrotnie - jeśli stopa inflacji będzie niższa niż zakładana, zobowiązania spadną poniżej przewidywanych. Ryzyko różnic pomiędzy rzeczywistymi stopami inflacji i naszymi założeniami zostało ujęte w naszym modelu wewnętrznym. Potencjalne poważne luki strukturalne są monitorowane przy pomocy testów

warunków skrajnych opartych o dane historyczne i bieżące. Podejmowane są działania mające na celu zarządzanie wysokim poziomem inflacji. Dla linii ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych obejmuje to ciągłe monitorowanie inflacji roszczeń, wystarczające tworzenie rezerw i terminowe dostosowywanie stawek składek, aby odzwierciedlały zarówno rzeczywistość, jak i oczekiwaną inflację.

Ryzyko kapitałowe

Jednostki operacyjne Allianz koncentrujące się na ubezpieczeniach mogą posiadać inwestycje kapitałowe, których celem jest dywersyfikacja ryzyka i wykorzystanie przewidywanych zwrotów długoterminowych. Do monitorowania i zarządzania tymi ekspozycjami wykorzystuje się analizy porównawcze alokacji aktywów strategicznych, a także limity wrażliwości inwestycji i kapitału. Ponadto inwestycje kapitałowe mieszczą się w zakresie platformy ryzyka kredytowego, co pozwala uniknąć koncentracji poszczególnych ryzyk. Ryzyka wynikające ze zmian cen instrumentów kapitałowych są zwykle związane ze spadkiem cen akcji i wzrostem zmienności cen instrumentów kapitałowych. W związku z możliwym wzrostem na giełdach, pojawić się mogą również możliwości związane z inwestycjami kapitałowymi.

Ryzyko spreadu kredytowego

Aktywa o stałej stopie dochodów, takie jak obligacje, mogą tracić na wartości wraz z rozszerzaniem się spreadu kredytowego. Nasz apetyt na ryzyko w odniesieniu do ryzyka spreadu kredytowego uwzględnia jednak rozważania ekonomiczne, które legły u podstaw naszego modelu biznesowego: Jako inwestor zorientowany na realizację zobowiązań, zwykle utrzymujemy aktywa o stałej stopie dochodu do terminu zapadalności. Wskazuje to, iż zmiany krótkoterminowe cen rynkowych mają na nas mniejszy wpływ. Ponieważ inwestujemy długoterminowo, zyskujemy możliwość inwestowania w obligacje zapewniające spread zwrotu wolnego od ryzyka oraz dodatkowy komponent dochodowości.

Ryzyko walutowe

Allianz SE i inne jednostki powiązane Grupy Allianz zwykle inwestują w aktywa wyrażone w tej samej walucie co ich zobowiązania. Istnieją jednak pewne dozwolone ekspozycje walutowe, które wspomagają dywersyfikację portfela i podejmowanie taktycznych decyzji inwestycyjnych. Nasza największa ekspozycja na ryzyko walutowe wynika z posiadania jednostek spoza strefy euro: Umocnienie się euro powoduje, iż wartość aktywów netto naszych spółek zagranicznych w innych walutach spada z perspektywy Grupy Allianz i Allianz SE. Przy czym jednocześnie wymogi kapitałowe w euro spadają, częściowo tagodząc całkowity wpływ na kapitalizację Grupy Allianz i Allianz SE. W oparciu o ramy zarządzania wymianą walutową Grupy Allianz, ryzyko walutowe jest monitorowane i zarządzane zarówno na poziomie Grupy Allianz, jak i Allianz Se oraz pozostałych jednostek operacyjnych grupy Allianz.

Ryzyko związane z nieruchomościami

Pomimo ryzyka spadku wartości nieruchomości, są one odpowiednim uzupełnieniem naszego portfela inwestycyjnego w związku z korzyściami płynącymi z dywersyfikacji oraz przyczyniają się do poprawy możliwości przewidywania długoterminowych przepływów pieniężnych.

Komitet ds. Inwestycji Grupy Allianz posiada zdefiniowane ramy dla standardowych transakcji w zakresie inwestycji w kapitał w formie nieruchomości oraz pożyczek na nieruchomości komercyjne. Standardy te nakreślają cele w zakresie dywersyfikacji, progi zwrotu minimalnego oraz inne wymogi jakościowe i ilościowe. Wszystkie transakcje, które nie spełniają tych standardów lub których całkowity wolumen inwestycyjny (w tym koszty) przekracza zdefiniowany próg wymagają indywidualnej oceny funkcji Ryzyka Grupy oraz innych funkcji centralnych. Ponadto przestrzeganie wszystkich limitów jest obowiązkowe, szczególnie tych wynikających z alokacji aktywów strategicznych oraz jej wpływu na portfel inwestycyjny jednostki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe mierzone jest jako potencjalna strata ekonomiczna w wartości naszego portfela, która wynikała ze zmian w jakości kredytowej naszych kontrahentów ("ryzyko migracji") lub niezdolności lub niechęci kontrahenta do spełnienia zobowiązań umownych ("ryzyko braku spłaty").

Profil ryzyka kredytowego Grupy wynika z trzech źródeł: naszego portfela inwestycyjnego, działalności w zakresie ubezpieczeń kredytowych oraz asekuracji zewnętrznej.

- **Portfel inwestycyjny:** Ryzyko kredytowe wynika z naszych inwestycji w obligacje o stałej stopie dochodu, pożyczki, instrumenty pochodne, pozycje pieniężne i przychody, których wartość może spadać, zależnie od jakości kredytowej obligatariusza. Tym niemniej straty wynikające ze zdarzeń kredytowych mogą być dzielone z ubezpieczającym w przypadku określonych produktów ubezpieczeniowych na życie.
- **Ubezpieczenia kredytowe:** Ryzyko kredytowe wynika z potencjalnych płatności za szkody, odpowiednio do limitów przyznanych ubezpieczycielom przez Allianz Trade. Allianz Trade ubezpiecza swoich ubezpieczających od ryzyka kredytowego związanego z krótkoterminowymi kredytami kupieckimi przyznawanymi ich klientom. Jeśli klient ubezpieczającego nie jest w stanie spełnić swych zobowiązań, Allianz Trade rekompensuje stratę ubezpieczającego.

— **Reasekuracja:** Ryzyko kredytowe wynika z potencjalnych strat z tytułu nieściągalności należności z reasekuracji lub z braku wypłaty świadczeń na podstawie obowiązujących porozumień reasekuracyjnych. Nasi partnerzy świadczący usługi reasekuracyjne dobierani są z najwyższą ostrożnością przez dedykowany zespół. Poza koncentracją na spółkach o dobrych profilach kredytowych, dalsze ograniczanie naszej ekspozycji na ryzyko kredytowe może wymagać wykorzystania akredytów, depozytów gotówkowych, zatrzymanych funduszy lub aktywów w powiernictwie, czy innych środków finansowych.

By zapewnić efektywne zarządzanie ryzykiem kredytowym, na podstawie naszych wewnętrznych ram kapitału ryzyka ustala się limity ryzyka. Analizy porównawcze dotyczące ratingów pozwalają zdefiniować nasz apetyt na ryzyko dla ekspozycji o niższej klasie inwestycyjnej oraz w obszarze klasy nie-inwestycyjnej.

Nasze grupowe ramy zarządzania limitami krajowymi i dla grup obligatariuszy (CRiSP¹) umożliwiają nam zarządzanie ryzykiem koncentracji kontrahentów i obejmują zarówno ekspozycje kredytowe jak i kapitałowe na poziomie Grupy, Allianz SE oraz jednostek operacyjnych. Te ramy limitów dają podstawę do dyskusji na temat działań kredytowych i pozwalają na szybką komunikację w Grupie w procesie decyzyjnym dotyczącym kredytów.

Jasno zdefiniowane procesy zapewniają odpowiednie monitorowanie i zarządzanie koncentracjami ekspozycji i wykorzystaniem limitów. Ustalenie limitów krajowych i dla obligatariuszy dotyczących ekspozycji z punktu widzenia Grupy (tzn. maksymalny limit koncentracji), które są przyjmowane przez Allianz SE i służą jako maksymalne limity lokalne dla pozostałych podmiotów operacyjnych, uwzględnia wielkość i strukturę portfela Grupy Allianz, jak również ogólną strategię ryzyka.

Ryzyko dotyczące gwarantowania - Majątkowe-Wypadkowe

Działalność ubezpieczeniowa i reasekuracyjna Grupy Allianz w segmencie Majątkowo-Wypadkowym jest narażona na ryzyko składkowe wynikające z niekorzystnych zmian w sytuacji w zakresie nowych i odnowionych umów z bieżącego roku, a także na ryzyko rezerw dotyczące umów obowiązujących.

Ryzyka związane ze składkami

W ramach naszej działalności operacyjnej w zakresie ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych otrzymujemy składki od naszych klientów, w zamian zapewniając im ochronę ubezpieczeniową. Ryzyko składowe to ryzyko, iż rzeczywiste szkody w działalności w bieżącym roku będą niezgodne z przewidywanymi wskaźnikami szkodowości w sposób dla nas niekorzystny. Ryzyko związane ze składkami może być redukowane przy pomocy reasekuracji oraz doskonała jakość gwarantowania pod kątem technicznym. Ocena ryzyka w ramach procesu gwarantowania to kluczowy element naszych ram zarządzania ryzykiem.

Ustalono jasno określone limity gwarantowania, które definiowane są centralnie i stosowane są przez całą Grupę.

Ryzyko składkowe dzieli się na trzy kategorie: ryzyko katastrof naturalnych, ryzyko terroryzmu oraz ryzyko niezwiązane z katastrofami naturalnymi, ale obejmujące katastrofy spowodowane przez człowieka.

Katastrofy naturalne, takie jak trzęsienia ziemi, wichury i powodzie, stanowią istotne wyzwanie w zakresie zarządzania ryzykiem w związku z wysokim potencjałem akumulacji dla okresów wyższego zwrotu.

Ryzyko związane z rezerwami

Ryzyko odwrócone to ryzyko niekorzystnych zdarzeń w najlepiej oszacowanych rezerwach w jednorocznym horyzoncie czasowym, które skutkują zmianami w zakresie terminów i/lub kwot rozliczeń szkód. Szacujemy i tworzymy rezerwy na szkody wynikające ze zdarzeń przeszłych, które nie zostały jeszcze rozliczone. W przypadku nieprzewidywanych zmian w sytuacji, odnosimy zysk lub ponosimy stratę, zależnie od założeń zastosowanych w szacunkach. Dodatkowo ryzyko zmienności inflacji odbiegającej od obserwacji historycznych oraz ryzyko zmian krzywych dochodowości jest uwzględnione w poszczególnych modułach ryzyka rynkowego.

By obniżyć ryzyko nieprzewidzianej zmienności rezerw, Allianz SE oraz pozostałe jednostki powiązane Grupy Allianz nieustannie monitorują zmiany zachodzące w rezerwach na szkody ubezpieczeniowe na poziomie linii biznesowej. Ponadto jednostki powiązane przeprowadzają coroczne analizy niepewności rezerw w oparciu o metody podobne do tych wykorzystywanych w obliczeniach dotyczących ryzyka rezerw. Grupa Allianz dokonuje regularnych niezależnych przeglądów tych analiz, a przedstawiciele Grupy uczestniczą w posiedzeniach lokalnego komitetu ds. rezerw.

Innym ważnym instrumentem ograniczania ryzyka rezerw jest retrocesja.

Ryzyko dotyczące gwarantowania - Na Życie/Zdrowotne

Ryzyka gwarantowania w naszej działalności operacyjnej w zakresie ubezpieczeń Na Życie/Zdrowotnych (ryzyka biometryczne) obejmują ryzyka dotyczące umieralności, niepełnosprawności i długowieczności. Ryzyka umieralności, niepełnosprawności i zachorowalności wiążą się z nieprzewidywanym wzrostem liczby szkód w postaci śmierci, niepełnosprawności czy o charakterze zdrowotnym. Ryzyko długowieczności to ryzyko, w którym rezerwy pokrywające renty dożywotnie i produkty z zakresu ubezpieczenia emerytalnego są niewystarczające w związku z dłuższymi okresami życia osób ubezpieczonych.

Ryzyko dotyczące gwarantowania w segmencie ubezpieczeń Na Życie/Zdrowotnych wynika z dochodowości niższej niż przewidywana. Ponieważ obliczenia rentowności opierają się na kilku parametrach – takich jak założenia dotyczące przyszłych wskaźników śmiertelności lub roszczeń z tytułu zachorowalności – rzeczywisty rozwój sytuacji może różnić się od oczekiwanego. Na przykład niższe niż oczekiwano wskaźniki śmiertelności doprowadziłyby w przyszłości do dodatkowych wydatków emerytur. Jednak możliwe są również korzystne odchylenia; na przykład tendencja do zdrowszego stylu życia najprawdopodobniej doprowadzi do niższych ogólnych roszczeń z tytułu ubezpieczenia zdrowotnego.

Ryzyko biznesowe

Ryzyka biznesowe obejmują ryzyka związane z kosztami i zachowaniem ubezpieczających. Wynikają one głównie z sektora biznesowego ubezpieczeń Na Życie/Zdrowotnych i Zarządzania Aktywami oraz, w mniejszym zakresie, ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych. Ryzyka kosztowe związane są z ryzykiem, iż koszty poniesione na zarządzanie polisami ubezpieczeniowymi - lub koszty zarządzania inwestycjami dla celów zarządzania portfelem - będą wyższe niż przewidywane oraz iż wolumen nowych umów spadnie do poziomu, który uniemożliwi Allianz absorpcję kosztów stałych. Ryzyko biznesowe jest wyceniane w odniesieniu do planów bazowych.

W odniesieniu do segmentu ubezpieczeń Na Zdrowie/Zdrowotnych, ryzyka związane z zachowaniem ubezpieczającego to ryzyka związane z nieprzewidywalnym niekorzystnym zachowaniem ubezpieczających w zakresie wykonywania opcji umownych, np.: przedterminowe rozwiązanie umowy, zrzeczenie, częściowe odstąpienie, odnowienie i skorzystanie z opcji.

Potencjalna interakcja pomiędzy ryzykami rynkowymi (w szczególności ryzykiem stopy procentowej) a ryzykiem rezygnacji z transakcji jest uwzględniana w dwóch różnych aspektach modelowania:

- Racionalność finansowa: Modele przepływów pieniężnych w ubezpieczeniach na życie/zdrowie zazwyczaj zawierają dynamiczny model rezygnacji, w którym najlepszy szacunkowy wskaźnik rezygnacji zwiększa się, jeśli rynkowe zyski są znacznie wyższe niż całkowity zwrot z polisy ubezpieczeniowej i odwrotnie.
- Skutki krzyżowe: W tej części uwzględniono, że łączny wpływ zmiany stopy rynkowej i zmiany wskaźnika rezygnacji może znacznie odbiegać od sumy tych dwóch wpływów.

Ryzyko operacyjne

Ryzyka operacyjne dotyczą strat wynikających z nieodpowiednich lub wadliwych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, awarii systemowych i zdarzeń zewnętrznych i mogą wynikać z wielu różnych źródeł.

Ryzyko operacyjne Grupy Allianz odnosi się przede wszystkim do strat w działalności ubezpieczeniowej, w działalności zarządzania aktywami lub w obu.

Kapitał ryzyka operacyjnego Grupy w zakresie działalności ubezpieczeniowej jest w przeważającej mierze ponoszony przez ryzyko potencjalnych strat wynikających z niewywiązania się z obowiązków zawodowych lub z konstrukcji produktów, w tym niewłaściwej sprzedaży, niezgodności z wewnętrznymi lub zewnętrznymi wymogami dotyczącymi produktów, zachowań antymonopolowych, ochrony danych, sankcji i embarg. Kluczowymi czynnikami zewnętrznymi są zmiany w przepisach i regulacjach, np. ustawa o odporności operacyjnej cyfrowej (Digital Operational Resilience Act, DORA), której wymogi muszą zostać skutecznie spełnione do stycznia 2025 r. W celu zarządzania ryzykiem zgodności, Allianz posiada System Zarządzania Zgodnością (CMS). W centrum CMS Allianz ustanowił funkcje zgodności na poziomie Grupy Allianz oraz lokalnych jednostek operacyjnych w ramach Drugiej Linii Obrony. Szczegółowe informacje na temat CMS, a konkretnie kwestii przeciwdziałania praniu pieniędzy, finansowaniu terroryzmu, korupcji i przekupstwu, można znaleźć w rozdziale Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju. Czynniki wewnętrzne odzwierciedlają potencjalne niepowodzenia procesów wewnętrznych i ryzyko operacyjne wynikające z programów transformacyjnych. Czynniki te uwzględnia się w analizach scenariuszy lokalnych.

Allianz stworzyło spójną ramę zarządzania ryzykiem operacyjnym, która jest stosowana w całej Grupie i bazuje na proporcjonalności, skupiając się na wczesnym wykrywaniu istotnych ryzyk operacyjnych i zarządzaniem nimi w sposób proaktywny. Ramy definiują role i obowiązki oraz procesy i metody zarządzania: Lokalni kierownicy ds. zarządzania ryzykiem Allianz SE i innych jednostek operacyjnych Grupy Allianz, jako „Druga Linia Obrony”, identyfikują i oceniają odpowiednie ryzyka operacyjne i kontrolują słabe punkty poprzez dialog z „Pierwszą Linią Obrony”, wprowadzając informacje o występowaniu zdarzeń obejmujących ryzyko operacyjne do centralnej bazy danych, a także zapewniają, że ramy te są wdrażane w ich podmiotach operacyjnych.

Ramy te obejmują wdrażanie konkretnych programów kontrolnych zapewniających redukcję ryzyka. Na przykład zarządzanie ryzykiem zgodności w Grupie Allianz opiera się na pisemnych politykach i dedykowanych programach zgodności monitorowanych przez funkcję Zgodności Grupy Allianz. Ryzyko istotnego zniekształcenia obniżane jest przy pomocy systemu kontroli wewnętrznej, który obejmuje również sprawozdawczość finansową. Ryzyko dotyczące outsourcingu jest ujmowane w naszej Polityce Outsourcingu, Umowach SLA i programach Zarządzania Ciągłością Działalności i Kryzysem, aby chronić krytyczne funkcje działalności przed takimi zdarzeniami. Ryzyka cybernetyczne obniżane są za pomocą inwestycji w cyber-bezpieczeństwo, ubezpieczenie cybernetyczne kupowane przez Allianz u ubezpieczycieli zewnętrznych oraz za pomocą różnych bieżących działań kontrolnych, opracowywanych i wdrażanych w następujących głównych wymiarach: spowalnianie hakerów, zwiększanie poziomu wykrywania zagrożeń, obniżanie poziomu szkód powodowanych atakami, a także podnoszenie poziomu umiejętności i doskonalenie struktury organizacyjnej.

W związku ze szczególną istotnością ryzyk operacyjnych dla działalności w zakresie Zarządzania Aktywami, kluczowym zadaniem dla lokalnych funkcji zarządzania ryzykiem w jednostkach powiązanych jest regularne monitorowanie środków kontroli wewnętrznej przypisanych do istotnych procesów. Potwierdza to również koncepcja NFRM.

ICS dla ryzyka operacyjnego obejmuje zarządzanie ryzykiem zgodności, sprawozdawczości finansowej i innymi rodzajami ryzyka operacyjnego. Skuteczność tego systemu kontroli wewnętrznej jest monitorowana w dwóch wymiarach:

- Monitorowanie skutecznego wdrażania ram zarządzania ryzykiem niefinansowym (NFRM), które stopniowo zastępują ramy Zintegrowanego Systemu Ryzyka i Kontroli (IRCS). Prawidłowo wdrożone ramy te zapewniają terminową identyfikację ryzyka oraz odpowiednie skonfigurowanie i częste testowanie mechanizmów kontrolnych w celu zidentyfikowania potencjalnych słabości lub luk w systemie kontroli wewnętrznej.
- Weryfikacja usuwania zidentyfikowanych słabych punktów w systemie kontroli wewnętrznej.

NFRM stanowi integralną część ogólnego systemu ICS, którego podstawy opisano w sekcji „Ramy zarządzania ryzykiem i system kontroli wewnętrznej”.

Pozostałe istotne ryzyka niemodelowane w modelu wewnętrznym

Istnieją pewne ryzyka, których - w związku z ich charakterem - nie można w sposób adekwatny zaadresować czy złagodzić poprzez odłożenie dedykowanego kapitału. Dlatego też nie zostały one uwzględnione w naszym modelu wewnętrznym. Na potrzeby identyfikacji, analizy, oceny, obserwacji i zarządzania w zakresie tych ryzyk stosujemy również podejście systemowe, gdzie ocena ryzyka bazuje na ogół na kryteriach jakościowych i analizach scenariuszy. Najważniejszymi spośród tych pozostałych ryzyk są ryzyko płynności, ryzyko reputacyjne i ryzyko strategiczne.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności definiuje się jako ryzyko niemożliwości spełnienia bieżących lub przyszłych zobowiązań płatniczych lub możliwości ich spełnienia wyłącznie w przypadku niekorzystnej zmiany warunków. Ryzyko płynności występuje głównie w przypadku niedopasowania terminów wpływów i wypływów środków pieniężnych.

Profil ryzyka płynności Allianz wynika przede wszystkim z niepewności co do wielkości i terminów potrzeb gotówkowych z tytułu zobowiązań ubezpieczeniowych oraz wpływów pieniężnych z inwestycji. Dotyczy to w szczególności:

- ubezpieczenie różnego rodzaju katastrof w zakresie ubezpieczeń majątkowo-wypadkowych, przy czym przewiduje się, że częstotliwość takich zdarzeń będzie w przyszłości rosnąć w wyniku rozwijających się skutków zmian klimatycznych.
- masowe zdarzenia związane z rezygnacjami z umów lub rosnące wskaźniki rezygnacji w branży ubezpieczeń na życie/zdrowotnych, szczególnie w połączeniu ze zmianami w odpowiednim otoczeniu rynku kapitałowego.

Główne ryzyka mogą również wynikać z transakcji na instrumentach pochodnych wykorzystywanych przez Allianz do zabezpieczania się przed określonymi ryzykami rynkowymi.

Allianz narażony jest również na ryzyko płynności ze względu na duże zdarzenia ryzyka operacyjnego, które mogą potencjalnie skutkować znaczącymi wpływami środków pieniężnych.

Kolejnym źródłem ryzyka płynności dla Allianz są potencjalne działania regulacyjne lokalnych organów nadzoru, które mogą spowodować zmniejszenie dywidend od spółek zależnych na rzecz Grupy (np. na skutek wydarzeń o charakterze globalnym, takich jak te częściowo zaobserwowane podczas kryzysu Covid-19).

Szczegółowe informacje dotyczące naszej płynności i finansowania – w tym zmian w środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach – przedstawiono w sekcji Zasoby z zakresu płynności i finansowania i w notach 7.3 i 7.5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Każdy podmiot prawny Grupy Allianz mierzy i zarządza ryzykiem płynności lokalnie przy pomocy systemów zarządzania aktywami/zobowiązaniami zaprojektowanych celem zapewnienia odpowiedniego dopasowania aktywów i zobowiązań. Lokalne strategie inwestycyjne skupiają się przede wszystkim na jakości inwestycji i zapewniają znaczącą część aktywów płynnych (np. obligacje rządowe lub zabezpieczone o wysokim ratingu) w portfelach. W przebiegu planowania płynności źródła płynności (np. środki pieniężne z inwestycji i składem) i potrzeby w zakresie płynności (np. płatności należne za wydatki i szkody ubezpieczeniowe) są rozliczane zgodnie z planem obejmującym najlepsze szacunki, jak również zgodnie z nietypowymi i systemowymi niekorzystnymi scenariuszami płynnościowymi w horyzoncie czasowym do 12 miesięcy, aby zapewnić spojrzenie na ryzyko płynności, które jest spójne w całej Grupie. Analizy te zostały przeprowadzone głównie na poziomie podmiotu prawnego i są monitorowane przez Grupę dla dużych i średnich jednostek.

Roczny i trzyletni, obejmujący wyższy szczebel, plan przepływu środków pieniężnych na potrzeby możliwego do raportowania segmentu Holding i Kapitał odzwierciedla ogólną strategię operacyjną, finansową i inwestycyjną Grupy Allianz. Ramy testów warunków skrajnych płynności Allianz SE są identyczne jak w przypadku innych podmiotów prawnych. Główne zależne wymagania w kontekście płynności wynikają przede wszystkim ze scenariuszy obejmujących ryzyko rynkowe spółki Allianz SE i jej jednostek zależnych, z niedostępności zewnętrznych rynków kapitałowych i ze scenariuszy obejmujących ryzyko reasekuracyjne Allianz SE.

Ponadto sytuacja grupy w zakresie środków pieniężnych w portfelu inwestycyjnym cash poolingu jest monitorowana i prognozowana codziennie.

W procesie pomiaru ryzyka płynności stosowane są progi wczesnego ostrzegania i limity w celu regularnego pomiaru lokalnej (w warunkach skrajnych) pozycji płynności, informowania kadry kierowniczej wyższego szczebla i podejmowania decyzji w razie potrzeby.

Zarządzanie ryzykiem płynności Allianz na poziomie lokalnym jest ułatwione dzięki dedykowanemu zarządzaniu i strukturze organizacyjnej. Mówiąc ogólnie, Pierwsza Linia Obrony odpowiada za zarządzanie ryzykiem płynności. Monitorowanie ryzyka płynności jest obowiązkiem lokalnych funkcji zarządzania ryzykiem, a potencjalne luki płynności są zgłaszane do odpowiednich lokalnych zarządów.

Ryzyko reputacji

Na reputację Allianz i jej szanowanego i społecznie świadomego dostawcę usług finansowych ma wpływ nasze zachowanie w wielu obszarach, takich jak jakość produktów, ład korporacyjny, wyniki finansowe, obsługa klienta, stosunki pracownicze, kapitał intelektualny i odpowiedzialność biznesu.

Ryzyko reputacyjne to potencjalne zaistnienie zdarzenia, które negatywnie wpływa na zaufanie, postrzeganie i zachowanie interesariuszy, ze względu na sprzeczność tego zdarzenia z ich przekonaniami i oczekiwaniami. Obejmuje to między innymi ryzyko nieoczekiwane spadku kursu akcji Allianz, wartości trwających umów lub wartości przyszłych umów, spowodowane utratą kapitału zaufania i pogorszeniem reputacji Grupy Allianz lub jednej lub większej liczby jej podmiotów operacyjnych z perspektywy interesariuszy.

Identyfikacja i ocena ryzyka reputacji stanowią część procesu Oceny Najważniejszych Ryzyk dokonywanej co roku przez Grupę Allianz i wszystkie jednostki operacyjne. W ramach tego procesu wyższe stopniem kierownictwo zatwierdza strategię zarządzania ryzykiem dla najważniejszych ryzyk i ich potencjalnego wpływu na reputację.

Ryzyko strategiczne

Ryzyko strategiczne to ryzyko spadku wartości firmy wynikającego z niekorzystnych decyzji kierownictwa w zakresie strategii biznesowej i jej realizacji.

Ryzyka strategiczne identyfikowane i oceniane są w ramach naszego Procesu Oceny Najważniejszych Ryzyk Grupy oraz omawiane są na różnych poziomach komitetów Zarządu (np. GFRC). Ponadto monitorujemy warunki rynkowe i konkurencyjne, wymagania rynku kapitałowego, warunki regulacyjne, itp. celem podjęcia decyzji o konieczności skorygowania strategii.

Najważniejsze ryzyka strategiczne wiążą się z celem tworzenia wartości, który koncentruje się na trzech tematach: napędzaniu inteligentnego wzrostu, zwiększaniu produktywności i wzmacnianiu odporności. Postęp w zakresie zmniejszania ryzyk strategicznych i spełniania celów tworzenia wartości jest obserwowany i oceniany w ramach Rozmów w zakresie Strategii i Planowania prowadzonych między Grupą Allianz, Allianz SE i powiązanymi przedsiębiorstwami.

Pojawiające się ryzyka

Zarządzanie ryzykiem w Allianz nie koncentruje się wyłącznie na ryzykach już znanych i ocenionych, ale również na monitorowaniu i identyfikowaniu nowych i pojawiających się ryzyk lub trendów, które mogą mieć wpływ na naszą działalność w dłuższej perspektywie czasowej.

Patrząc z szerszej perspektywy, obecnie uważamy, że ryzyko cybernetyczne i sztuczna inteligencja (AI), ryzyko geopolityczne i ryzyka związane z ESG są istotnymi przykładami nowych czynników ryzyka, które mogą mieć potencjalny wpływ na przyszły rozwój biznesowy Grupy Allianz.

Skala i wyrafinowanie złośliwej aktywności w cyberprzestrzeni znacznie wzrosły wraz z rozwojem nowych technologii, a obawy dotyczące bezpieczeństwa firmowych danych i kluczowych systemów sterowania przemysłowego są coraz większe. Jednocześnie organy regulacyjne zwiększyły uwagę na ryzyko cybernetyczne, aby zapewnić bezpieczeństwo cyfrowego środowiska biznesowego. Incydenty związane z bezpieczeństwem cybernetycznym mogą spowodować zakłócenia w działalności firmy lub nałożenie kar pieniężnych na Allianz.

Nowe i zmieniające się ryzyka operacyjne i reputacyjne wynikają również z szybkiego rozwoju w dziedzinie sztucznej inteligencji (w tym sztucznej inteligencji generatywnej). Sztuczna inteligencja może pomóc Allianz w dalszym ulepszaniu obsługi klienta i procesów wewnętrznych, ale wiąże się również z nowymi ryzykami operacyjnymi: Obawy opinii publicznej i organów regulacyjnych dotyczące dyskryminacji sztucznej inteligencji i „sztucznej inteligencji czarnej skrzynki” wywołały szereg inicjatyw regulacyjnych ze strony organów nadzorczych i regulacyjnych na całym świecie, w szczególności uchwalenie aktu Unii Europejskiej o sztucznej inteligencji. Allianz poważnie podchodzi do tych nowych zagrożeń prawnych i reputacyjnych w swoich ramach zarządzania sztuczną inteligencją, które zostały już wdrożone w różnych OE. Ramy zarządzania AI Allianz będą w dalszym stopniu dostosowane, szczególnie w celu wdrożenia ostatecznej wersji ustawy Unii Europejskiej o sztucznej inteligencji, a także strukturalnie wdrożone w podmiotach operacyjnych.

W porównaniu do ryzyka politycznego, które obejmuje wyłącznie ryzyko powstające w obrębie państwa narodowego lub obszaru rządzonego, ryzyko geopolityczne wiąże się z interakcją między dwoma lub większą liczbą państw lub obszarów rządzonych, rozprzestrzeniającą się na globalny system władzy. Ryzyko to obejmuje czynniki polityczne, społeczno-ekonomiczne i kulturowe, które mogą znacząco wpływać na globalną działalność międzynarodowych korporacji. Allianz, jako międzynarodowy dostawca usług finansowych, stoi w obliczu znacznego ryzyka geopolitycznego.

Uważamy, że ryzyko to się pojawia, biorąc pod uwagę fakt, że zmiana w kierunku świata wielobiegunowego zwiększa zmienność geopolityczną. Prowadzi to do dużego stopnia niepewności w kontekście rozwoju sytuacji geopolitycznej, który może mieć istotny wpływ na kondycję przedsiębiorstwa, np. jego stabilność i rentowność. Dla Allianz ryzyko geopolityczne może wiązać się z różnymi ryzykami operacyjnymi, makroekonomicznymi i reputacyjnymi. Aby ograniczyć te ryzyka, Allianz wdraża procesy należytej staranności, w ramach których monitorowane są ryzyka operacyjne i reputacyjne, a także kwantyfikuje wpływ makroekonomiczny potencjalnych konfliktów globalnych, wyników wyborów lub napięć handlowych w doraźnych scenariuszach stresowych.

Potencjalne skutki ryzyka związanego z ESG mogą być różnorodne w przyszłości. Wydarzenia związane z ESG w obszarach technologii, zachowań konsumentów, regulacji i sporów sądowych mogą mieć wpływ na wszystkie obszary naszej działalności. To samo dotyczy oddziaływań fizycznych, takich jak wzrost liczby ekstremalnych zjawisk pogodowych, utrata różnorodności biologicznej lub zanieczyszczenie środowiska. Rozszerzenie regulacji związanych ze zrównoważonym rozwojem wymaga odpowiedniego wdrożenia i inwestycji w celu zapewnienia zgodności, szczególnie w kontekście strategii Allianz, która ma na celu bycie liderem w dziedzinie zrównoważonego rozwoju. Podobnie celowe lub domniemane niedopełnienie standardów i celów zrównoważonego rozwoju może negatywnie wpłynąć na postrzeganie Allianz przez opinię publiczną. Ryzyko oskarżenia o „ekościemę” istnieje również w średnim i długim okresie, zwłaszcza jeśli osiągnięcie zbliżających się kamieni milowych zrównoważonego rozwoju okaże się trudniejsze, niż oczekiwano. Informacje na temat zarządzania ryzykiem związanym z ESG można znaleźć w Oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju.

Kierowanie działalnością oparte na ryzyku i zarządzanie ryzykiem

By wesprzeć rozwój apetytu na ryzyko i ram zarządzania ryzykiem dla tych kluczowych ryzyk, Grupa Allianz opracowała następującą filozofię zarządzania ryzykiem:

- **Ryzyka finansowe:** Ostatecznym celem Grupy Allianz jest zapewnienie, by podejmowanie ryzyka finansowego było zgodne ze zdolnością Grupy do podejmowania ryzyka, poziomem jednostki prawnej oraz by tworzyło wartość kapitałową dla akcjonariuszy. Dla celów efektywnego zarządzania ryzykiem oraz celem uniknięcia narastania strat w czasach kryzysu finansowego, kluczowym jest, by jasno zdefiniować, mierzyć, monitorować i kontrolować ryzyka typowe dla portfeli inwestycyjnych i produktów ubezpieczeniowych, wliczając rozwój nowych produktów.

- **Ryzyko dotyczące gwarantowania:** Ekspozycje na te ryzyka muszą służyć klientom i generować wartość dla akcjonariuszy. Stosujemy mechanizmy kontroli jakości celem zapewnienia zgodności ze standardami gwarantowania Allianz i monitorujemy jakość portfela i procesu gwarantowania. Procesy gwarantowania muszą wspierać zrównoważoną i rentowną działalność, zapewniać spójność, być zgodne z apetytem Grupy i jednostek operacyjnych na ryzyko oraz pozwalać uniknąć niepożądanych i/lub nadmiernych ryzyk i nagromadzeń.
- **Pozostałe ryzyka niefinansowe:** Ryzyka te są wbudowane w główną działalność i wymagają ostrożnego zarządzania przy pomocy ciągłego doskonalenia identyfikacji ryzyka, oceny ryzyka i środowisk kontrolnych. Powyższe realizuje się przy pomocy elementów grupowych ram zarządzania ryzykiem, takich jak Ocena Najważniejszych Ryzyk (TRA), Zarządzanie Ryzykiem Niefinansowym (NFRM), Ramy Zarządzania Ryzykiem Reputacji czy Zarządzanie Ryzykiem Płynności.

Ramy kapitałowe dla ryzyka wewnętrznego¹

Wewnętrzne ryzyko kapitałowe definiujemy jako kapitał potrzebny do ochrony nas przed nieoczekiwanymi i krańcowymi stratami ekonomicznymi i który stanowi podstawę określenia naszej przepisowej kapitalizacji w zakresie Solvency II. Co kwartał obliczamy i w sposób spójny agregujemy kapitał ryzyka wewnętrznego we wszystkich segmentach biznesowych. Ponadto przewidywania dotyczące wymogów dla kapitału ryzyka dokonywane są regularnie pomiędzy okresami sprawozdawczymi w czasach zaktóceń na rynku finansowym.

Podejście ogólne

Na potrzeby zarządzania naszym profilem ryzyka i sytuacją dotyczącą wypłacalności korzystamy z podejścia, które odzwierciedla zasady Solvency II poprzez to, że obejmuje zatwierdzony przez nas model wewnętrzny i obejmuje Allianz SE oraz wszystkie główne ubezpieczeniowe jednostki operacyjne. Inne podmioty są uwzględniane w oparciu o standardowy wzór, inne w oparciu o wymogi sektorowe (np. zarządzanie aktywami) lub wymogi lokalne dla operacji innych niż ubezpieczeniowe, zgodnie z ramami Solvency II.

Model wewnętrzny

Nasz wewnętrzny model opiera się na podejściu wartości zagrożonej (VaR) wykorzystującym symulację Monte Carlo, czyli technikę matematyczną przewidującą możliwe wyniki niepewnych zdarzeń w danym okresie czasu przy użyciu generatora liczb losowych. Stosując to podejście, wyznaczamy maksymalną stratę wartości portfela Allianz objętą modelem w perspektywie

jednego roku i prawdopodobieństwie wystąpienia raz na dwieście lat (czyli przy „poziomie ufności 99,5%). Symulujemy zdarzenia obejmujące ryzyko ze wszystkich modelowanych kategorii („źródła ryzyka”) i obliczamy wartość portfela na podstawie wartości godziwej netto aktywów zmniejszoną o wartość pasywów, w każdym scenariuszu ujmując środki zmniejszające ryzyko takie jak umowy o reasekurację i instrumenty pochodne.

Wymagany kapitał wysokiego ryzyka definiuje się jako różnicę między bieżącą wartością portfela a wartością portfela w niekorzystnych warunkach w przypadku zdarzenia występującego raz na 200 lat. Oceniając wpływy korzystnych i niekorzystnych zdarzeń na wszystkie źródła ryzyka i ujęte działalności jednocześnie, bierzemy pod uwagę skutki dywersyfikacji we wszystkich produktach i regionach. Wyniki naszej symulacji Monte Carlo pozwalają na przeanalizowanie ekspozycji na każde ze źródeł ryzyka zarówno oddzielnie jak i łącznie. Ponadto analizujemy kilka wstępnie zdefiniowanych scenariuszy warunków skrajnych, które obejmują warunki historyczne, odwrócone testy warunków skrajnych oraz niekorzystne scenariusze istotne dla naszego portfela. Ponadto przeprowadzamy doraźne testy warunków skrajnych celem odzwierciedlenia bieżących zmian w sytuacji politycznej i finansowej oraz dokładniejszego przeanalizowania szczególnych ryzyk niefinansowych.

Obliczenia dotyczące pokrycia kapitałowego ryzyka

Model wewnętrzny Grupy Allianz dotyczący obliczania Wymogu Kapitałowego Solvency (SCR) obejmuje wszystkie istotne ubezpieczeniowe działalności operacyjne². Obejmuje to tak odpowiednie aktywa (w tym aktywa o stałej stopie dochodu, instrumenty kapitałowe, nieruchomości i instrumenty pochodne) oraz pasywa (w tym wskaźnik run-off wszystkich bieżących i planowanych rezerw technicznych oraz depozytów, wyemitowane zobowiązania dłużne i inne). W przypadku produktów generujących zysk z segmentu biznesowego ubezpieczeń Na Życie/Zdrowotnych, uwzględniane są opcje i gwarancje wbudowane w umowy ubezpieczenia - wliczając zachowanie ubezpieczających.

Mniejsze przedsiębiorstwa powiązane w Europejskim Obszarze Gospodarczym, które nie są objęte modelem wewnętrznym, są odzwierciedlane przy pomocy wyników formuły standardowej.

Na poziomie Grupy udziały mniejszych zakładów ubezpieczeń spoza Europejskiego Obszaru Gospodarczego w wymogach kapitałowych wypłacalności Grupy wynikają z wartości doświadczalnych uzyskanych w ramach modelu standardowego. Podejście to wprowadzono w czwartym kwartale 2023 r. zgodnie z wytycznymi regulatora Grupy.

1_Sekcja ta zawiera informacje o ryzyku, których ujawnienia wymagają standardy MSSF4 i MSSF 7 w odniesieniu do Not do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

2_Allianz Life Insurance Company of North America w oparciu o równorzędność kraju trzeciego.

Kapitał ryzyka związany z naszymi europejskimi operacjami bankowymi jest obliczany na podstawie podejścia stosowanego przez banki, zgodnie z lokalnymi wymogami wynikającymi z regulacji Basel (standardy Basel). Ponieważ wpływ całkowitego Wymogu Kapitałowego Solvency Grupy jest nieznaczny, zarządzanie ryzykiem dla operacji bankowych nie zostało opisane w dogłębnych szczegółach.

Wewnętrzne wymogi dotyczące kapitału ryzyka dla segmentu biznesowego Zarządzania Aktywami przypisujemy w oparciu o sektorowe regulacyjne wymogi kapitałowe.

Mając na względzie powyższe, ramy kapitału ryzyka Allianz obejmują wszystkie istotne i wymierne ryzyka.

Ograniczenia modelu

Ponieważ kapitał ryzyka obliczony przy użyciu naszego wewnętrznego modelu opiera się na maksymalnej stracie, której prawdopodobieństwo wystąpienia wynosi raz na dwieście lat, istnieje niewielkie prawdopodobieństwo statystyczne, że rzeczywiste straty mogą przekroczyć ten próg w ciągu jednego roku.

Wykorzystujemy parametry modelowe i oparte na scenariuszach wyprowadzone z danych historycznych, jeśli są dostępne, celem charakteryzacji możliwych przyszłych ryzyk. Gdyby przyszłe warunki rynkowe miały znacząco różnić się od tych z przeszłości, na przykład w przypadku bezprecedensowego kryzysu lub w wyniku możliwych poważnych zmian strukturalnych spowodowanych zmianami klimatycznymi, nasze podejście do kapitału wysokiego ryzyka mogłoby okazać się zbyt konserwatywne lub zbyt liberalne w sposób trudny do przewidzenia. By obniżyć stopień opierania się na danych historycznych, naszą analizę kapitału ryzyka uzupełniamy o testy warunków skrajnych.

Model i parametry poddawane są walidacji na podstawie analiz wrażliwości, niezależnych wewnętrznych przeglądów dotyczących przedsiębiorstw konkurencyjnych oraz, gdzie jest to odpowiednie, niezależnych przeglądów zewnętrznych - działania te koncentrują się na metodach doboru parametrów i procesów kontrolnych. Aby zapewnić, że model ten zostanie odpowiednio zatwierdzony, w ramach działu ds. ryzyka Grupy powołaliśmy Niezależną Jednostkę Zatwierdzającą (IVU), która odpowiada za zatwierdzenie naszego modelu wewnętrznego w kompleksowym procesie zatwierdzania modelu. Wszelkie ustalenia walidacyjne zidentyfikowane w trakcie procesu walidacji są korygowane przez odpowiednich właścicieli modeli. Ogólnie rzecz biorąc, jesteśmy przekonani, że nasze wysiłki w zakresie zatwierdzania są skuteczne i że model odpowiednio ocenia ryzyka, na jakie jesteśmy wystawieni.

Jakościowe oceny ryzyka

Oceny jakościowe prowadzone zgodnie z zasadami ram ryzyka dla Ubezpieczeń i Zarządzania Aktywami obejmują Ocenę Najwyższego Ryzyka, a także rozpatrywane grupowo samo-oceny i przeglądów grupowych dojrzałości lokalnych systemów zarządzania ryzykiem i przestrzegania

ram polityki ryzyka. Kluczowe wyniki jakościowych ocen ryzyka jednostek są zgłaszane Grupie w sposób regularny.

Wskaźniki kapitalizacji Solvency II

Fundusze Własne i wymagania kapitałowe bazują na podejściu opartym na bilansie obejmującym wartość rynkową, który jest zgodne z zasadami ekonomicznymi dyrektywy Solvency II¹. Naszą kapitalizację przepisową ilustruje poniższa tabela.

Grupa Allianz: Wskaźniki kapitalizacji Solvency II¹

Na dzień 31 grudnia		2024	2023
Fundusze Własne	mld €	93,2	89.
Wymóg kapitałowy	mld €	44,7	43.
Wskaźnik kapitalizacji	%	209	20

1_ Wliczając zastosowanie środków przejściowych w zakresie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, Fundusz Własny na dzień 31.12.23 r. wyniósł 99,7 mld euro, a współczynnik kapitalizacji Solvency II wyniósł 229%. Na dzień 31.12.2024 r. zastosowanie środków przejściowych w zakresie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych nie miało wpływu na wskaźnik kapitalizacji Solvency II.

W drugim kwartale 2020 r. Allianz otrzymał zgodę na zastosowanie środków przejściowych dla rezerw technicznych dla dwóch jednostek: Allianz Lebensversicherungs-AG i Allianz Private Krankenversicherungs-AG. Od dnia 31 grudnia 2024 r. włączenie stosowania środków przejściowych w zakresie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych nie ma już wpływu na wskaźnik kapitalizacji, ponieważ ulga w zakresie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych została zmniejszona do zera.

W poniższej tabeli podsumowano nasze wskaźniki kapitalizacji Solvency II wykazano w ciągu roku 2024:

Grupa Allianz: Wskaźniki kapitalizacji Solvency II

%					
	31 gru 2024	30 wrz 2024	30 cze 2024	31 mar 2024	31 gru 2023
Wskaźnik kapitalizacji ¹	209	209	206	203	206

1_ 31 marca 2024 r., 30 czerwca 2024 r., 30 września 2024 r. na podstawie kwartalnego naliczania dywidendy. Wliczając zastosowanie środków przejściowych dla rezerw technicznych, wskaźnik kapitalizacji Solvency II na dzień 31.12.23 wyniósł 229%. Na dzień 31.12.24 r. zastosowanie środków przejściowych w zakresie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych nie miało wpływu na wskaźnik kapitalizacji Solvency II.

W porównaniu do stanu na koniec roku 2023, wskaźnik kapitalizacji Solvency II wzrósł 3 punktów procentowy do 209% (2023: 206%), ponieważ niewielki wzrost Wymogu Kapitałowego Solvency II został skompensowany znacznie wyższym poziomem Funduszy Własnych.

Na rozwój wskaźnika kapitalizacji Solvency II pozytywnie wpłynęła solidna generacja kapitału przed opodatkowaniem Solvency II wynosząca 29 punktów procentowych², wraz z korzystnym wpływem zmian regulacyjnych i modelowych wynoszącym 3 punkty procentowe.

Wynik ten został częściowo skompensowany negatywnymi czynnikami. Główny wpływ wywarły działania w zakresie zarządzania (kapitałem) ((15) punktów procentowych), zdominowane przez naliczanie dywidend i wykup akcji własnych. Negatywny wpływ miały również podatki i inne czynniki wpływające na wynik ((8) punktów procentowych), a także rozwój rynku kapitałowego ((7) punktów procentowych). W szczególności napięcia na rynkach kapitałowych wynikały z wyższych spreadów kredytowych obligacji skarbowych, niekorzystnych zmian stóp procentowych, a także niższych wycen nieruchomości.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwości naszego współczynnika kapitalizacji Solvency II w ramach pewnych standardowych scenariuszy sytuacji na rynku finansowym.

Grupa Allianz: Wrażliwości wskaźnika kapitalizacji Solvency II

%		
Na dzień 31 grudnia	2024	2023
Współczynnik bazowy kapitalizacji ¹	209	206
Wzrost stóp procentowych o 0,5%	211	208
Spadek stóp procentowych o 0,5 %	204	201
Wzrost cen instrumentów kapitałowych o 30%	219	217
Spadek cen instrumentów kapitałowych o 30%	197	191

Scenariusz łączony:

Spadek cen instrumentów kapitałowych o 30%		
Spadek stóp procentowych o 0,5 %		
Wzrost spreadów kredytowych o 0,5%	185	179

1_ Wliczając zastosowanie środków przejściowych dla rezerw technicznych, wskaźnik kapitalizacji Solvency II na dzień 31.12.23 wyniósł 229%. Na dzień 31.12.24 r. zastosowanie środków przejściowych w zakresie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych nie miało wpływu na wskaźnik kapitalizacji Solvency II.

1_Fundusze Własne oraz wymóg kapitałowy oblicza się z uwzględnieniem korekty zmienności i rozszerzenia krzywej dochodowości.

2_ W roku 2024 wskaźnik KPI Solvency II generowania kapitału operacyjnego wyniósł 20 punktów procentowych. Generowanie kapitału operacyjnego zgodnie z zasadami Solvency II definiuje się jako zmianę wskaźnika kapitalizacji Solvency II, wynikającą ze zmian w funduszach własnych po opodatkowaniu, będących konsekwencją zysków operacyjnych zgodnie z zasadami Solvency II, oraz wymogów kapitałowych po opodatkowaniu, będących konsekwencją ewolucji działalności.

Przedstawione analizy wrażliwości opierają się na zdefiniowanej zmienności określonych parametrów i przedstawiają zmiany w kapitalizacji Solvency II w scenariuszach idealnych (np. obniżenie stóp procentowych o 50 punktów bazowych). Obserwowane zmiany będą się jednak typowo materializować w sposób bardziej złożony (np. stopy procentowe zwykle nie spadają równolegle w całej strukturze terminowej). W związku z tym punkty wrażliwe należy interpretować jako źródła wartościowych informacji dotyczących obszarów, w których nasza kapitalizacja jest szczególnie wrażliwa, a także jako wskazania dotyczące szacowanej wagi możliwych problemów. Rzeczywiście obserwowane zmiany w kapitalizacji mogą być większe lub mniejsze zależnie od konkretnych okoliczności. Nasze kompleksowe ramy testów warunków skrajnych podlegają regularnej analizie celem identyfikacji potencjalnych ulepszeń, które pozwolą zapewnić wyższą jakość testów prowadzonych dla naszego profilu ryzyka.

Grupa Allianz to konglomerat finansowy w rozumieniu Dyrektywy o Konglomeratach Finansowych (FCD). FCD nie nakłada istotnie odmiennych wymogów kapitałowych na Grupę Allianz w porównaniu do Solvency II.

Wymierne ryzyka i możliwości według kategorii ryzyka¹

Raport dotyczący ryzyk i możliwości przedstawia wartości ryzyka Grupy, które odzwierciedlają jej profil ryzyka opierający się na wstępnie zdywersyfikowanych wartościach ryzyka, jak również skutki dywersyfikacji w Grupie.

Mierzymy i sterujemy ryzykiem związanym z naszymi głównymi operacjami ubezpieczeniowymi w oparciu o zatwierdzony wewnętrzny model i standardową formułę Solvency II, które kwantyfikują potencjalne niekorzystne zmiany w zakresie funduszy własnych. Tworzy to ogólny ogląd na to, jak nasz profil ryzyka rozkłada się na różne kategorie ryzyka, i - wraz z elementami dodatkowymi opisanymi powyżej - pozwala określić przepisowe wymagania kapitałowe zgodnie z dyrektywą Solvency II.

Wstępnie zdywersyfikowane wartości ryzyka odzwierciedlają skutek dywersyfikacji na każdą modelowaną kategorię ryzyka (tzn. rynkowe, kredytowe, dotyczące gwarantowania, biznesowe i operacyjne), ale nie obejmują skutków dywersyfikacji ogólnie dla kategorii ryzyka. Dane liczbowe dotyczące zdywersyfikowanego ryzyka Grupy obejmują również wpływ dywersyfikacji we wszystkich kategoriach ryzyka.

Zdywersyfikowane ryzyko Grupy przedstawiono poniżej w rozbiu:

Grupa Allianz: Załokowane ryzyko według profilu ryzyka (portfel ogółem bez udziałów mniejszościowych)

mln €		
Na dzień 31 grudnia	2024	2023
Ryzyko rynkowe	24 588	25 849
Ryzyko kredytowe	4 928	4 691
Ryzyko underwritingu, w tym:	17 745	17 006
Majątkowo-Wypadkowe	15 470	14 670
Na Życie/Zdrowotne	2 275	2 336
Ryzyko biznesowe	6 848	6 450
Ryzyko operacyjne	4 439	4 252
Dywersyfikacja	(19 626)	(19 381)
Razem	38 922	38 868
Ulga podatkowa	(5 676)	(5 506)
Narzut kapitałowy	946	723
Ubezpieczyciele mali i spoza EOG	3 523	2 930
Ekwiwalent kraju trzeciego	4 169	3 649
Wymogi sektorowe	2 818	2 821
Grupa razem	44 703	43 485

Na dzień 31 grudnia 2024 r. zdywersyfikowany kapitał Grupy na ryzyko, który odzwierciedla nasz profil ryzyka przed wzięciem pod uwagę udziałów niekontrolujących, wynosił 44,7 mld € (43,5 mld € w roku 2023).

Nastąpił wyraźny wzrost ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (0,8 mld euro), głównie z powodu wyższego ryzyka rezerw zgodnie z rozwojem rezerw bazowych. Innym głównym czynnikiem wzrostu był kapitał ryzyka dla ubezpieczycieli z krajów trzecich (0,5 mld EUR), odzwierciedlający głównie rozwój działalności i wpływ aprecjacji dolara amerykańskiego na ryzyko spółek Grupy w USA.

Wpływ ten został częściowo skompensowany przez inne czynniki, w szczególności niższe ryzyko rynkowe ((1,3) mld euro), w przypadku którego redukcja była spowodowana zmianami w modelowaniu ryzyka stopy procentowej i inwestycji private equity,

a także zmianami modelowania wprowadzonymi na poziomie jednostek operacyjnych w celu lepszego odzwierciedlenia specyfiki lokalnej.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Na dzień 31 grudnia 2024 r. nasze inwestycje wrażliwe na zmiany stóp procentowych, nie licząc działalności powiązanej z jednostkami – które osiągnęły wartość rynkową 367,4 mld € (360,7 mld € w 2023 r.)² – wygenerowałyby zysk 33,8 mld € (32,4 mld € w 2023 r.) lub stratę 28,6 mld € (27,7 mld w 2023 r.)³, gdyby stopy procentowe zmieniły się odpowiednio o -100 lub +100 punktów bazowych. Tym niemniej wpływ ten został częściowo skompensowany udziałem ubezpieczających. Ponadto efekt funduszy własnych Solvency II byłby znacznie bardziej ograniczony ze względu na nasze aktywne zarządzanie czasem trwania, utrzymując niedopasowanie czasu trwania Grupy Allianz na dzień 31 grudnia 2024 r. na niezmiennym poziomie 0,2 roku, co stanowi zobowiązania Solvency II o krótszym czasie trwania niż aktywa.

Wpływ wzrostu stóp procentowych o 0,5% na wskaźnik Solvency II przedstawiono w tabeli „Wrażliwości współczynników kapitalizacji przepisowej zgodnie z dyrektywą Solvency II” w sekcji „Kapitalizacja przepisowa zgodnie z dyrektywą Solvency II”.

Ryzyko kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 2024 r. nasze inwestycje nieobjmujące działalności powiązanej z jednostkami, wrażliwe na zmiany na rynkach papierów wartościowych – których wartość rynkowa wynosi 80,9 mld €⁴ (77,4 mld € w 2023 r.) – odnotowałyby stratę 21,5 mld €⁵ (19,7 mld € w 2023 r.) w wartości, gdyby rynki papierów wartościowych odnotowałyby 30% spadek. Tym niemniej wpływ ten został częściowo skompensowany udziałem ubezpieczających.

Ryzyko kredytowe

Na dzień 31 grudnia 2024 roku maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe⁶ z tytułu inwestycji dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wyniosła 594,0 mld euro (2023: 583,8 mld euro).

Ryzyko kredytowe - inwestycje

Na dzień 31 grudnia 2024, rozkład ratingu w oparciu o ratingi emisyjne (instrumentów) naszego portfela o stałej stopie dochodu prezentował się następująco:

1_Sekcja ta zawiera informacje o ryzyku, których ujawnienia wymagają standardy MSSF4 i MSSF 7 w odniesieniu do Not do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.
2_Podana wartość rynkowa obejmuje wszystkie aktywa od jednostek objętych modelem wewnętrznym, których wartość rynkowa jest wrażliwa na zmienność stóp procentowych (z wyłączeniem umów związanych z jednostkami), odzwierciedlając ramy Solvency II, a tym samym nie opiera się na klasyfikacjach określonych w zasadach rachunkowości.
3_ Wpływy nie uwzględniają uczestnictwa ubezpieczających.
4_Podana wartość rynkowa obejmuje wszystkie aktywa od jednostek objętych modelem wewnętrznym, których wartość rynkowa jest wrażliwa na ruchy w kapitale (z wyłączeniem umów związanych z jednostkami), odzwierciedlając ramy Solvency II, a tym samym nie opiera się na klasyfikacjach określonych w zasadach rachunkowości.
5_ Wpływ nie uwzględnia uczestnictwa ubezpieczających.
6_Podane wartości zaangażowania inwestycyjnego odzwierciedlają wartości bilansowe brutto. Opierają się one na wymogach MSSF i obejmują inwestycje, które nie wchodzą w zakres ram Solvency II.

Ratingi portfela o stałej stopie dochodu Grupy Allianz¹

Wartość księgowa, mld €

Rodzaj emitenta	Obligacje skarbowe		Obligacje zabezpieczone		Obligacje korporacyjne		Banki		ABS/MBS		Inwestycje krótkoterminowe		Razem	
Na dzień 31 grudnia	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
AAA	33,6	30,3	34,4	34,5	4,9	5,3	2,4	2,6	10,1	10,0	-	-	85,3	82,7
AA	74,9	78,7	8,9	9,6	22,0	22,8	3,1	3,9	11,0	10,0	0,4	0,8	120,4	125,8
A	31,9	31,6	0,5	0,3	75,8	74,3	23,8	20,3	6,7	5,2	0,9	0,6	139,7	132,4
BBB	38,4	37,7	-	0,1	104,7	99,7	6,4	6,0	2,4	2,2	0,2	0,3	152,1	145,8
BB	7,9	7,2	-	-	8,8	9,1	0,4	0,4	0,2	0,2	-	-	17,3	16,8
B	1,5	1,6	-	-	3,3	3,2	0,1	0,1	0,2	0,1	-	0,2	5,1	5,3
CCC	0,4	0,3	-	-	0,3	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	-	-	0,9	0,8
CC	0,1	0,2	-	-	0,1	-	-	-	-	0,1	-	-	0,2	0,2
C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1	0,1
D	-	-	-	-	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-	0,2	0,2
Bez ratingu	0,5	0,4	0,1	-	13,4	8,4	0,1	-	0,3	0,3	0,2	0,3	14,5	9,4
Razem	189,1	188,1	43,9	44,5	233,4	223,0	36,3	33,4	31,2	28,2	1,7	2,2	535,6	519,4

1_ Zgodnie z praktyką przestrzeganą w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy, podane dane liczbowe obejmują inwestycje w sektorze Bankowości i Zarządzania Aktywami. Dane przedstawione w tabeli nie obejmują pożyczek prywatnych. Podane wartości księgowe obejmują inwestycje spoza ram Solwency II. Wykresy dla obu lat oparto na MSSF 9.

Ryzyko kredytowe - reasekuracja

Z kwot możliwych do odzyskania z reasekuracji Grupy Allianz, 92,9 % (2023: 92,0 %) podlegało podziałowi pomiędzy reasekuratorów, którym przypisano rating klasy inwestycyjnej; 6,8 % (2023: 7,7 %) stanowiło wartości możliwe do odzyskania z reasekuracji bez ratingu, pozostałe 0,3% (2023: 0,3%) odpowiadało reasekuratorom klasy nie-inwestycyjnej. W przypadku znaczących jednostkowych ekspozycji asekuracyjnych i ekspozycji na działanie podległych towarzystw ubezpieczeniowych bez ratingu stosowane są techniki zmniejszania ryzyka takie jak umowy o zabezpieczenie lub koncepcje wstrzymania środków.

Grupa Allianz: Wartości możliwe do odzyskania z reasekuracji według klasy ratingowej¹

mld €

Na dzień 31 grudnia	2024	2023
AAA	0,10	0,10
AA+ do AA-	6,42	5,32
A+ do A-	28,59	27,92
BBB+ do BBB-	12,48	12,15
Klasa nie-inwestycyjna	0,16	0,14
Bez klasy ratingowej	3,48	3,83
Razem	51,23	49,46

1_ Przedstawia ekspozycję brutto na reasekurację zewnętrzną w rozbiciu na klasy ratingowe.

Ryzyko dotyczące gwarantowania

Wskaźniki szkodowości dla segmentu biznesowego ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych w okresie ostatnich dziesięciu lat zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Wskaźniki szkodowości w ubezpieczeniach majątkowo-wypadkowych

%

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Wskaźniki szkodowości MSSF 17¹										
Wskaźniki szkodowości z uwzględnieniem wyników reasekuracji	69,3	69,3	68,4	-	-	-	-	-	-	-
Wskaźniki szkodowości bez katastrofy naturalnej z uwzględnieniem wyników reasekuracji	66,9	65,9	65,6	-	-	-	-	-	-	-
Wskaźniki szkodowości MSSF 4²										
Współczynnik szkodowości	-	-	67,4	67,0	69,5	68,0	66,0	66,5	65,6	66,2
Współczynnik szkodowości z wyłączeniem katastrof naturalnych	-	-	64,5	63,9	67,8	66,5	64,0	64,2	64,2	64,6

1_ Przedstawia (zdyskontowane) należne odszkodowania i świadczenia ubezpieczeniowe, tćcznie z korektą ryzyka i wynikami reasekuracji, podzielone przez przychody z ubezpieczeń.

2_ Przedstawia poniesione szkody i świadczenia ubezpieczeniowe (netto) podzielone przez składki otrzymane (netto).

Agencje ratingowe

Sytuacja Grupy Allianz w zakresie ryzyka podlega również zewnętrznym ocenom agencji ratingowych. S&P Global, Moody's i AM Best przyznają zamówione ratingi kredytowe i finansowe Grupie Allianz i jej powiązanym spółkom zależnym. Agencje oceniają Grupę Allianz na podstawie zestawu kryteriów, które obejmują między innymi ocenę jej adekwatności kapitałowej, ładu korporacyjnego i zarządzania ryzykiem.

S&P Global

W dniu 20 czerwca 2024 r. S&P Global potwierdził rating siły finansowej ubezpieczyciela AA dla Allianz SE. Ze względu na silniejszą pozycję kapitałową Grupy Allianz, agencja Standard & Poor's poprawiła ocenę naszego profilu finansowego z „bardzo silnego” na „doskonały”. Ogólna perspektywa ratingu pozostaje „stabilna”.

Moody's

W dniu 26 września 2024 r. agencja Moody's potwierdziła rating siły finansowej Allianz SE na poziomie Aa2 z „perspektywą stabilną”. Rating odzwierciedla ciągle dobre wyniki Grupy Allianz i odporną kapitalizację w ciągu ostatniego roku, jej bardzo silną franczyzę, dywersyfikację biznesową i geograficzną oraz ogólnie bardzo dobrą elastyczność finansową.

AM Best

W dniu 22 marca 2024 r. AM Best potwierdził rating siły finansowej Allianz SE na poziomie A+ (Superior). Perspektywa ratingu pozostała „stabilna”. W ratingu podkreślono, że AM Best ocenia siłę bilansu Allianz SE jako „najsilniejszą”, „dobre” wyniki operacyjne i „bardzo korzystny” profil biznesowy.

Ocena siły finansowej Allianz przez agencję ratingową %

Na dzień 31 grudnia 2024 r.	Rating siły finansowej	Prognozy	Data ostatniej aktualizacji
S&P Global	AA	Stabilny	Potwierdzono 20.06.2024
Moody's	Aa2	Stabilny	Potwierdzono 26.09.2024
AM Best	A+	Stabilny	Potwierdzono 22.03.2024

Prognozy

Potencjalne ryzyka na rynku finansowym i w naszym otoczeniu operacyjnym

Allianz stoi w obliczu trudnego rynku finansowego i środowiska operacyjnego.

Rynki charakteryzują się ryzykiem utrzymującej się wysokiej zmienności. Rynki obligacji i akcji są niestabilne, ponieważ na perspektywy wzrostu gospodarczego i inflacji w Europie i Stanach Zjednoczonych mogą mieć wpływ zmiany polityczne oraz napięcia wewnątrz obu regionów i między nimi. Współzależność otoczenia geopolitycznego, w tym potencjalne reperkusje przyszłego rozwoju wojny na Ukrainie, dodatkowo zwiększają te niepewności.

Konflikty globalne i destabilizacja

Trwające geopolityczne i regionalne kryzysy polityczne zdominowały agendę polityczną i gospodarczą, z dodatkową niepewnością wynikającą z globalnych zmian politycznych. Na przykład, istnieje ryzyko pogorszenia relacji między Stanami Zjednoczonymi a Chinami, a także dalszego zaostrzenia postawy Chin wobec Tajwanu oraz potencjalnej potrzeby zorganizowania i sfinansowania obrony przez Europę w sposób bardziej niezależny od Stanów Zjednoczonych.

Inne czynniki ryzyka

Oprócz kryzysów geopolitycznych istnieje kilka innych czynników, które mogą prowadzić do trwałej wysokiej zmienności na rynkach finansowych. Utrzymująca się dynamika populistycznych i radykalnych partii na całym świecie może sprawić, że międzynarodowa współpraca i koordynacja staną się trudniejsze i bardziej złożone, prowadząc do mniejszej szansy na skuteczne działania polityczne w zakresie kryzysów geopolitycznych i regionalnych ze względu na sprzeczne cele. Czynniki ryzyka obejmują również wyzwania związane z przyszłymi wydatkami i finansowaniem obronności w Europie, a także dalsze zakłócenia w globalnych łańcuchach dostaw, które mają wpływ na globalny handel i mogą spowodować długoterminowe zmiany strukturalne w tych łańcuchach. Trwałe czynniki ryzyka obejmują zmiany klimatyczne, a także wyzwania związane z wdrażaniem długoterminowych reform strukturalnych w kluczowych krajach strefy euro.

Rosnące uzależnienie od technologii cyfrowych w połączeniu z rosnącym wykorzystaniem sztucznej inteligencji zwiększa ryzyko starzenia się technologii, cyberataków, naruszeń danych, awarii systemów, negatywnego wpływu stosowania narzędzi deepfake na procesy polityczne i biznesowe, a także ryzyko nieprzestrzegania coraz większej liczby regulacji obejmujących procesy biznesowe

Z tego względu ciągle obserwujemy z uwagą rozwój sytuacji politycznej, finansowej i technicznej oraz światową sytuację handlową, aby zarządzać naszym profilem ogólnego ryzyka w odniesieniu do ryzyk wynikających z konkretnych zdarzeń.

Perspektywy rozwoju sytuacji regulacyjnej

Wraz z wejściem w życie Solvency II w roku 2016, stosowaliśmy również nasz zatwierdzony częściowy model wewnętrzny.

W 2024 r. poziom niepewności co do przyszłych wymogów regulacyjnych zmniejszył się do pewnego stopnia, ponieważ tymczasowa równoważność amerykańskiego systemu wypłacalności dla celów Solvency II została przedłużona na poziomie Unii Europejskiej do 2035 r.

Koncepcja „równoważności” Solvency II pozwala na uznanie i wykorzystanie systemów wypłacalności krajów spoza Europejskiej Unii Gospodarczej do celów Solvency II. Co najistotniejsze obecnie dla Allianz, umożliwia to nam włączenie Allianz Life Insurance Company of North America do kalkulacji kapitału Grupy w oparciu o wymogi wypłacalności Stanów Zjednoczonych. Obecne zatwierdzenie nadzoru BaFin dla metody konsolidacji odliczeń i agregacji (D&A), która jest wymagana do stosowania decyzji Komisji Europejskiej w sprawie równoważności krajów trzecich w zakresie amerykańskiego systemu wypłacalności, jest ważne do końca 2025 roku. W 2025 r. Allianz zwróci się o przedłużenie tej zgody do 2035 r.

Utrzymuje się dalsza niepewność co do przyszłych wymogów regulacyjnych wynikających z wprowadzenia przyszłych globalnych wymogów kapitałowych, obecnego przeglądu Solvency II oraz wprowadzenia dyrektywy w sprawie naprawy oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zakładów ubezpieczeń (IRRd).

Ramy dla potencjalnych przyszłych wymogów kapitałowych dla aktywnych międzynarodowo grup ubezpieczeniowych (IAIG) nie zostały jeszcze sfinalizowane. W grudniu 2024 r. Międzynarodowe Stowarzyszenie Organów Nadzoru Ubezpieczeniowego (IAIS) zatwierdziło wprowadzenie globalnych ram kapitałowych (Insurance Capital Standard - ICS), ale nadal nie było jasne, czy kapitał Solvency II zostanie zaakceptowany jako równoważny wyników.

Ponadto w ostatnich latach Komisja Europejska dokonała przeglądu dyrektywy Solvency II i pracowała nad wprowadzeniem IRRd. Przegląd został politycznie uzgodniony w grudniu 2023 r., a ostateczne teksty zarówno dyrektywy Solvency II, jak i IRRd zostały opublikowane w dzienniku urzędowym Unii Europejskiej w styczniu 2025 r. Stosowanie nowych przepisów rozpocznie się 24 miesiące po ich opublikowaniu w dzienniku urzędowym Unii Europejskiej, tj. od 30 stycznia 2027 roku.

Możliwość występowania wielu różnych systemów regulacyjnych, standardów kapitałowych i wymogów sprawozdawczych, opartych na równoległym

stosowaniu ICS i Solvency II oraz wprowadzeniu IRRD, może zwiększyć złożoność operacyjną i koszty.

Ocena zarządu¹

Kierownictwo uważa, że ogólny profil ryzyka i poziom kapitalizacji Grupy są odpowiednie. Na dzień 31 grudnia 2024 r. nie istnieją wskazania, by nasz system zarządzania ryzykiem lub system kontroli wewnętrznej był nieodpowiedni lub nieefektywny. W związku z tym ma pewność, iż systemy te są w stanie sprostać stawianym im wyzwaniom wynikającym z szybko zmieniającego się środowiska i z codziennych potrzeb biznesowych.

Nasza pewność opiera się na kilku czynnikach:

- Dzięki skutecznemu zarządzaniu kapitałem Grupa Allianz jest na dzień 31 grudnia 2024 r. dobrze skapitalizowana i osiągnęła swoje cele wewnętrzne, cele agencji ratingowych i cele w ramach przepisowej wypłacalności. Allianz pozostaje jedną z najwyższej ocenianych grup ubezpieczeniowych na świecie, co odzwierciedlają ratingi zewnętrzne.
- Grupa posiada konserwatywny i zorientowany na aktywa-zobowiązania profil inwestycyjny i metodyczne praktyki biznesowe w segmentach ubezpieczeń Majątkowo-Wypadkowych, Na Życie/Zdrowotnych i Zarządzania Aktywami, co prowadzi do stałych zysków operacyjnych i dobrze zrównoważonego profilu ryzyko-zwrot.
- Allianz jest dobrze przygotowany do radzenia sobie z potencjalnie niekorzystnymi zdarzeniami w przyszłości, m.in. dzięki naszym silnym wewnętrznym ramom limitów, testom warunków skrajnych, doraźnym analizom scenariuszy ryzyka, wewnętrznemu modelowi i praktykom zarządzania ryzykiem.
- Ponadto, Grupa posiada dodatkową przewagę w postaci dobrej dywersyfikacji, tak w aspekcie geograficznym, jak i w aspekcie szerokiego wachlarza działalności i produktów.
- Allianz posiada dedykowane wytyczne i polityki, które jasno określają ogólne zasady, role i obowiązki, a także procesy, zarówno w zakresie ram zarządzania ryzykiem.
- Ramy zarządzania ryzykiem w naszej Grupie są regularnie przedmiotem działań audytowych przeprowadzanych przez funkcję Audytu Wewnętrznego naszej Grupy.
- Ponadto audytorzy zewnętrzni dokonują niezależnie i regularnie przeglądu zarządzania ryzykiem w Grupie Allianz, a także przeprowadzają przeglądy jakości procesów związanych z ryzykiem.
- Ocena skuteczności funkcji Zarządzania Ryzykiem jednostek operacyjnych Allianz, jak również

dojrzałości wdrożenia ram zarządzania ryzykiem i odpowiednich procesów zarządzania ryzykiem, jest przeprowadzana zgodnie z procesem Oceny, Diagnostyki, Analizy i Raportowania Ryzyka (RADAR).

W oparciu o informacje dostępne nam w czasie sporządzania raportu, przewiduje się, że Grupa będzie nadal wystarczająco dokapitalizowana i będzie spełniać zarówno regulacyjny Wymóg Kapitałowy Solvency oraz Minimalny Wymóg Kapitałowy. Ponadto Allianz uważnie monitoruje rozwój sytuacji geopolitycznej, zmiany polityczne i napięcia w Europie oraz między Europą a Stanami Zjednoczonymi, a także regionalne kryzysy polityczne i zarządza swoimi portfelami, aby zapewnić, że Grupa, Allianz SE i inne spółki Grupy mają wystarczające zasoby, aby zaspokoić swoje potrzeby w zakresie kapitału wypłacalnego.

1_Niebadane

8.20 _ Wykaz uczestników struktury udziałowej Grupy Allianz na dzień 31 grudnia 2024 zgodnie z § 313 (2) HGB

	% własności ¹		% własności ¹		% własności ¹
Niemcy		Allianz Hanau Logistics GmbH & Co. KG, Stuttgart	100,0	Allianz Technology SE, Monachium	100,0
Skonsolidowane jednostki stowarzyszone		Allianz Hirschgarten GmbH & Co. KG, Stuttgart	100,0	Allianz Treuhand GmbH, Stuttgart	100,0
ACP GmbH & Co. Beteiligungen KG II, Monachium	0,0 ²	Allianz Investment Management SE, Monachium	100,0 ⁴	Allianz UGD 1 Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³
ACP Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG Nr 4 a, Monachium	100,0	Allianz Kunde und Markt GmbH, Monachium	100,0 ⁴	Allianz VAE Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³
ACP Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG Nr 4 d, Monachium	100,0	Allianz LAD Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	Allianz Versicherungs-Aktiengesellschaft, Monachium	100,0
ADAC Autoversicherung AG, Monachium	51,0	Allianz Leben Direkt Infrastruktur GmbH, Monachium	100,0	Allianz VGI 1 Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³
ADAC Zuhause Versicherung AG, Monachium	51,0	Allianz Leben Infrastrukturfonds GmbH, Monachium	100,0	Allianz VGL Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³
ADEUS Aktienregister-Service-GmbH, Monachium	79,6	Allianz Leben Private Equity Fonds 2001 GmbH, Monachium	100,0	Allianz VK RentenDirekt Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³
ADVANIA GmbH, Hamburg	60,0	Allianz Leben Private Equity Fonds Plus GmbH, Monachium	100,0	Allianz VKA Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³
AfricaGrow GP GmbH, Monachium	100,0	Allianz Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, Stuttgart	100,0	Allianz V-PD Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³
AGCS Infrastrukturfonds GmbH, Monachium	100,0	Allianz L-PD Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	Allianz VSR Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³
AGCS-Argos 76 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0	Allianz NM 28 GmbH & Co. KG, Stuttgart	93,3	Allianz Warranty GmbH, Unterföhring	100,0
AGCS-Argos 86 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0			Allianz X GmbH, Monachium	100,0
ALIDA Grundstücksgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg	94,8	Allianz of Asia-Pacific and Africa GmbH, Monachium	100,0		
Allianz AADB Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	Allianz ONE - Business Solutions GmbH, Monachium	100,0 ⁴	Allianz ZWK Nürnberg GmbH & Co. KG, Stuttgart	100,0
Allianz ADAC AV Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	Allianz Partners Deutschland GmbH, Aschheim	100,0	AlliCare GmbH, Monachium	100,0
Allianz Agrar AG, Monachium	100,0 ⁴	Allianz Pension Direkt Infrastruktur GmbH, Monachium	100,0	Allvest GmbH, Monachium	100,0
Allianz AKR Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	Allianz Pension Partners GmbH, Monachium	100,0	AP Solutions GmbH, Monachium	100,0
Allianz ALD Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	Allianz Pension Service GmbH, Monachium	100,0	APK Infrastrukturfonds GmbH, Monachium	100,0
		Allianz Pensionsfonds Aktiengesellschaft, Stuttgart	100,0	APK-Argos 65 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
Allianz APAV Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	Allianz Pensionskasse Aktiengesellschaft, Stuttgart	100,0	APK-Argos 75 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
Allianz Asset Management GmbH, Monachium	100,0			APK-Argos 85 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
Allianz AZL Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG, Monachium	100,0	Allianz PK-PD Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	APK-Argos 95 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
		Allianz PKV-PD Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	APKV Direkt Infrastruktur GmbH, Monachium	100,0
Allianz AZSE Master Funds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	Allianz Polch Logistics GmbH & Co. KG, Stuttgart	88,0	APKV Infrastrukturfonds GmbH, Monachium	100,0
Allianz Beratungs- und Vertriebs-AG, Monachium	100,0	Allianz Private Equity GmbH, Monachium	100,0	APKV Private Equity Fonds GmbH, Monachium	100,0
Allianz Capital Partners GmbH, Monachium	100,0	Allianz Private Equity Partners Verwaltungs GmbH, Monachium	100,0	APKV-Argos 74 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
Allianz Capital Partners Verwaltungs GmbH, Monachium	100,0	Allianz Private Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft, Monachium	100,0	APKV-Argos 84 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
Allianz Deutschland AG, Monachium	100,0	Allianz ProzessFinanz GmbH, Monachium	100,0	ARE Funds APK GmbH, Monachium	100,0
				ARE Funds APKV GmbH, Monachium	100,0
Allianz Digital Health GmbH, Monachium	100,0	Allianz PV-RD Fonds, Frankfurt nad Menem	91,9 ³	ARE Funds AZL GmbH, Monachium	100,0
Allianz Direct Versicherungs-AG, Monachium	100,0	Allianz PV-WS Fonds, Frankfurt am Main	91,9 ³	ARE Funds AZV GmbH, Monachium	100,0
Allianz DLVR Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	Allianz Re Asia Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	AREF III GER 1 GmbH, Frankfurt nad Menem	100,0
Allianz EEE Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	Allianz Rechtsschutz-Service GmbH, Monachium	100,0	AREF III GER 2 GmbH, Frankfurt nad Menem	100,0
Allianz EP GmbH, Monachium	100,0	Allianz Renewable Energy Management GmbH, Sehestedt	100,0	AREF III GER GmbH & Co. KG, Frankfurt nad Menem	100,0
Allianz Esa EuroShip GmbH, Bad Friedrichshall	51,0	Allianz Renewable Energy Subholding GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0	Ashmore Emerging Market Corporates, Frankfurt nad Menem	100,0 ³
Allianz Esa GmbH, Bad Friedrichshall	100,0	Allianz RFG Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	atpacvc Fund GmbH & Co. KG, Monachium	100,0
Allianz FAD Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	Allianz Risk Consulting GmbH, Monachium	100,0	atpacvc GmbH, Monachium	100,0
Allianz Focus Teleport Beteiligungs-GmbH & Co. KG, Stuttgart	100,0	Allianz SDR Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	atpacvc GP GmbH, Monachium	100,0
Allianz Global Benefits GmbH, Stuttgart	100,0	Allianz SE Ashmore Emerging Markets Corporates Fund, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	Atropos Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
Allianz Global Corporate & Specialty SE, Monachium	100,0			Auros II GmbH, Monachium	100,0
Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt nad Menem	100,0	Allianz SE-PD Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	AV8 Ventures II GmbH & Co. KG, Monachium	100,0
Allianz Global Investors Holdings GmbH, Frankfurt nad Menem	100,0	Allianz Service Center GmbH, Unterföhring	100,0	AVS Automotive VersicherungsService GmbH, Rüsselsheim	100,0
Allianz GLR Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	Allianz SOA Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	AZ ATLAS GmbH & Co. KG, Stuttgart	94,9
Allianz GLRS Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	Allianz Stromversorgungs-GmbH, Monachium	100,0		
Allianz GRGB Fonds, Frankfurt nad Menem	100,0 ³	Allianz Taunusanlage GbR, Stuttgart	99,5		

	% własności ¹
AZ ATLAS Immo GmbH, Stuttgart	100,0
AZ ATLAS Verwaltungs-GmbH, Stuttgart	100,0
AZ Northside GmbH & Co. KG, Stuttgart	94,0
AZ-Arges Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
AZ-Argos 56 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
AZ-Argos 68 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
AZ-Argos 71 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH & Co. KG, Monachium	100,0
AZ-Argos 88 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
AZL FOUR T1 GmbH, Frankfurt nad Menem	100,0
AZL PE Nr. 1 GmbH, Monachium	100,0
AZL Renewables Direkt GmbH, Monachium	100,0
AZL-Argos 43 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
AZL-Argos 53 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
AZL-Argos 63 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
AZL-Argos 73 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
AZL-Argos 83 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
AZL-Argos 89 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
AZL-Argos 93 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
AZL-Private Finance GmbH, Stuttgart	100,0
AZRE AZD P&C Master Fund, Frankfurt nad Menem	100,0 ³
AZ-SGD Classic Infrastrukturfonds GmbH, Monachium	100,0
AZ-SGD Direkt Infrastruktur GmbH, Monachium	100,0
AZ-SGD Infrastrukturfonds GmbH, Monachium	100,0
AZ-SGD Private Equity Fonds 2 GmbH, Monachium	100,0
AZ-SGD Private Equity Fonds GmbH, Monachium	100,0
AZT Automotive GmbH, Ismaning	100,0
AZV-Argos 72 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
AZV-Argos 77 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
AZV-Argos 82 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
AZV-Argos 87 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, Monachium	100,0
Blue Incite GmbH, Monachium	52,0
BrahmsQ Objekt GmbH & Co. KG, Stuttgart	94,8
ControlExpert GmbH, Langenfeld	100,0
ControlExpert Holding GmbH, Langenfeld	100,0
Deutsche Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, Berlin	100,0
DONATOR Beratungs GmbH, Monachium	100,0
Driven By GmbH, Monachium	100,0
EASTSIDE Joint Venture GmbH & Co. KG, Frankfurt nad Menem	50,0 ²
EASTSIDE TAMARA GmbH, Frankfurt nad Menem	50,0 ²
Euler Hermes Aktiengesellschaft, Hamburg	100,0
Euler Hermes Collections GmbH, Potsdam	100,0
GA Global Automotive Versicherungsservice GmbH, Halle (Saale)	100,0 ⁴
Gateway Digital Services GmbH, Stuttgart	100,0
IDS GmbH - Analysis and Reporting Services, Monachium	100,0 ⁴

	% własności ¹
Innovation Group AG, Stuttgart	100,0
Innovation Group Fleet & Mobility GmbH, Stuttgart	100,0
Innovation Group Germany GmbH, Stuttgart	100,0
Innovation Group Parts GmbH, Lauchhammer	100,0
Innovation Group Property GmbH, Kolonia	100,0
Innovation Group Services GmbH, Lipsk	100,0
Kaiser X Labs GmbH, Monachium	100,0 ⁴
KVM ServicePlus - Kunden- und Vertriebsmanagement GmbH, Halle (Saale)	100,0 ⁴
MAWISTA GmbH, Plochingen	100,0
META Finanz-Informationssysteme GmbH, Monachium	100,0
Mondial Kundenservice GmbH, Norymberga	100,0
myHealth X GmbH, Monachium	100,0
PIMCO EM Corporates, Frankfurt nad Menem	100,0 ³
PIMCO Europe GmbH, Monachium	100,0
PIMCO Prime Real Estate GmbH, Monachium	100,0 ⁴
Projekt Hirschgarten MK8 GmbH & Co. KG, Stuttgart	94,9
REC Frankfurt Objekt GmbH & Co. KG, Hamburg	89,9
REC Frankfurt zweite Objektverwaltungsgesellschaft mbH, Hamburg	60,0
RehaCare GmbH Gesellschaft der medizinischen und beruflichen Rehabilitation, Monachium	100,0
Roland Holding GmbH, Monachium	75,6
Seine GmbH, Monachium	100,0
Seine II GmbH, Monachium	100,0
simplesurance GmbH, Berlin	100,0
Solvd GmbH, Monachium	100,0
Spherion Beteiligungs GmbH & Co. KG, Stuttgart	100,0
Spherion Objekt GmbH & Co. KG, Stuttgart	89,9
Spherion Verwaltungs GmbH, Stuttgart	100,0
Syncier GmbH, Monachium	100,0
Ufs Beteiligungs-GmbH, Monachium	100,0
VCIS Germany GmbH, Kolonia	50,0 ²
Vivy GmbH, Berlin	100,0
VLS Versicherungslogistik GmbH, Berlin	100,0 ⁴
Volkswagen Autoversicherung AG, Braunschweig	100,0
Volkswagen Autoversicherung Holding GmbH, Braunschweig	49,0 ²
VW AV, Frankfurt nad Menem	100,0 ³
Windpark Aller-Leine-Tal GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Berge-Kleeste GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Büttel GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Calau GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Cottbuser See GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Cottbuser See Repowering GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Dahme GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Dahme Repowering GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0

	% własności ¹
Windpark Eckolstädt GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Emmendorf GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Emmendorf Repowering GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Freyenstein-Halenbeck GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Freyenstein-Halenbeck Repowering GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Kesfeld Repowering GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Kesfeld-Heckhuscheid GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Kirf GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Kirf Repowering GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Kittlitz GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Kittlitz Repowering GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Kleeste Repowering GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Pröttlin GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Pröttlin Repowering GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Quitzow GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Quitzow Repowering GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Redekin-Genthin GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Redekin-Genthin Repowering GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Schönwalde GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Schönwalde Repowering GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Waltersdorf GmbH & Co. KG Renditefonds, Sehestedt	100,0
Windpark Waltersdorf Repowering GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Werder Zinndorf GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Windpark Werder Zinndorf Repowering GmbH & Co. KG, Sehestedt	100,0
Wintec Autoglas GmbH, Limburg an der Lahn	100,0
Nieskonsolidowane jednostki stowarzyszone	
AERS Consortio Aktiengesellschaft, Stuttgart	55,3
Allianz Capital & Pension Solutions GmbH, Stuttgart	100,0
Allianz Objektbeteiligungs-GmbH, Stuttgart	100,0
Allianz zweite Objektbeteiligungs-GmbH, Stuttgart	100,0
AZ Beteiligungs-Management GmbH, Monachium	100,0
Infrastruktur Putlitz Ost GmbH & Co. KG, Husum	70,8
manroland AG, Offenbach nad Menem	100,0 ^{5,6}
manroland Vertrieb und Service GmbH, Mülheim nad Menem	100,0 ⁶
Stiftung Allianz für Kinder gemeinnützige GmbH, Monachium	100,0
Wspólne przedsięwzięcia (joint venture)	
AQ Focus Teleport GmbH & Co. KG, Hamburg	50,0
AQ Focus Teleport Verwaltungs GmbH, Hamburg	50,0
AQ Überseehaus GmbH & Co. KG, Hamburg	39,9 ⁷
AQ Überseehaus Verwaltungs GmbH, Hamburg	50,0
AVAG Versicherungsvermittlungs-Gesellschaft mbH, Augsburg	50,0

	% własności ¹
Dealis Fund Operations GmbH, Frankfurt nad Menem	50,0
Die BrückenKöpfe X BKK GmbH & Co. Invest KG, Berlin	50,0 ³
EDGE Wriezener Karree Berlin GmbH & Co. KG, Frankfurt nad Menem	47,5 ⁷
FOUR T1 Komplementär GmbH, Frankfurt nad Menem	50,0
He Dreiht Investor HoldCo GmbH & Co. KG, Ulm	33,3 ⁷
He Dreiht Investor HoldCo GP GmbH, Ulm	33,3 ⁷
K&S Partnersysteme GmbH, Berlin	50,0
PNE WIND Infrastruktur Calau II GmbH, Cuxhaven	50,0
PNE WIND Park III GmbH & Co. KG, Cuxhaven	50,0
Rhino Management GmbH, Frankfurt nad Menem	50,0
Seagull Portfolio GmbH & Co. KG, Frankfurt nad Menem	56,3 ⁷
UGG TopCo GmbH & Co. KG, Ismaning	41,8 ⁷
UGG TopCo/HoldCo General Partner GmbH, Ismaning	41,8 ⁷
VGP Park München GmbH, Vaterstetten-Baldham	48,9 ⁷

Spółki stowarzyszone

Autobahn Tank & Rast Gruppe GmbH & Co. KG, Bonn	25,0
Autobahn Tank & Rast Management GmbH, Bonn	25,0
AV Packaging GmbH, Monachium	100,0 ⁸
Caldera Service GmbH, Hamburg	25,1
Clark Holding SE, Frankfurt nad Menem	23,1
DCSO Deutsche Cyber-Sicherheitsorganisation GmbH, Berlin	25,0
esa EuroShip GmbH & Co. KG Underwriting for Shipping, Bad Friedrichshall	40,0
ESG Book GmbH, Frankfurt nad Menem	11,1 ⁸
InnoSolutas GmbH, Bad Friedrichshall	25,0
KomfortDynamik Sondervermögen, Frankfurt nad Menem	3,1 ^{3,8}
Seagull Deutschland GP GmbH, Frankfurt nad Menem	49,9
T&R MLP GmbH, Bonn	25,0
T&R Real Estate GmbH, Bonn	25,0
Umspannwerk Putlitz GmbH & Co. KG, Oldenburg	25,4
Verimi GmbH, Berlin	7,8 ⁸
Windkraft Kirf Infrastruktur GmbH, Neumagen-Dhron	50,0 ⁸

Podmioty zagraniczne

Skonsolidowane jednostki stowarzyszone

1739908 Ontario Ltd., Toronto, ON	100,0
1800 M Owner GP LLC, Wilmington, DE	100,0
1800 M REIT GP LLC, Wilmington, DE	100,0
1800 M Street Owner LP, Wilmington, DE	100,0
1800 M Street REIT LP, Wilmington, DE	100,0
1800 M Street TRS LP, Wilmington, DE	100,0
1800 M Street Venture LP, Wilmington, DE	45,0 ²
1Insurer Holdings Limited, Fareham	100,0

	% własności ¹
1Insurer Inc., Schaumburg, IL	100,0
1Insurer Limited, Fareham	100,0
35° East SAS, Paris la Défense	100,0
490 Fulton JV LP, Wilmington, DE	96,5
490 Fulton REIT LP, Wilmington, DE	100,0
490 Lower Unit GP LLC, Wilmington, DE	100,0
490 Lower Unit LP, Wilmington, DE	100,0
ACRE Hinoki Pte. Ltd., Singapur	100,0
ACRE Sugi Pte. Ltd., Singapur	100,0
ACRE Yuzu Pte. Ltd., Singapur	100,0
AEL Allianz Invest Spezial 6, Wiedeń	100,0 ³
AEL EM PIMCO, Wiedeń	100,0 ³
AEM Energy Systems Ltd., Chalandri	100,0
Aero-Fonte S.r.l., Misterbianco	100,0
AEV Allianz Invest Spezial 4, Wiedeń	100,0 ³
AEV EM PIMCO, Wiedeń	100,0 ³
AEV Health Allianz Invest Spezial 14, Wiedeń	100,0 ³
Affordable Housing CIV LLC, Wilmington, DE	100,0
AFI2 Real Estate Fund (Compartment), Luksemburg	100,0
AGA Service Company Corp., Richmond, VA	100,0
AGCS International Holding B.V., Amsterdam	100,0
AGCS Marine Insurance Company Corp., Chicago, IL	100,0
AGF Inversiones S.A., Buenos Aires	100,0
AHAM Income Fund 5, Kuala Lumpur	100,0 ³
AIM Equity Europe Cantons, Paryż	100,0 ³
AIM Equity US, Paryż	100,0 ³
AIM Underwriting Limited, Toronto, ON	100,0
Allianz - Slovenská DSS a.s., Bratysława	100,0
Allianz - Slovenská poisťovňa a.s., Bratysława	99,6 ⁹
Allianz (UK) Limited, Guildford	100,0
Allianz 001 S.r.l., Velletri	51,0
Allianz 002 S.r.l., Rzym	51,0
Allianz 003 S.r.l., Rzym	51,0
Allianz 004 S.r.l., Rzym	51,0
Allianz 071 S.r.l., Sassari	51,0
Allianz 1 Liverpool Street Holding S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz 101 Moorgate Holding S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz 101 S.r.l., Turyn	51,0
Allianz 102 S.r.l., Pinerolo	51,0
Allianz 111 S.r.l., Saint-Christophe	51,0
Allianz 121 S.r.l., Saluzzo	51,0
Allianz 201 S.r.l., San Giuliano Milanese	51,0
Allianz 231 S.r.l., Merate	51,0
Allianz 261 S.r.l., Crema	51,0
Allianz 311 S.r.l., Mediolan	51,0

	% własności ¹
Allianz 312 S.r.l., Castelfranco Veneto	51,0
Allianz 341 S.r.l., Triest	51,0
Allianz 351 S.r.l., Este	51,0
Allianz 371 S.r.l., Verona	51,0
Allianz 391 S.r.l., Bolzano	51,0
Allianz 421 S.r.l., Reggio Emilia	51,0
Allianz 441 S.r.l., Ferrara	51,0
Allianz 481 S.r.l., Faenza	51,0
Allianz 501 S.r.l., Florencja	51,0
Allianz 671 S.r.l., L'Aquila	51,0
Allianz 701 S.r.l., Corato	51,0
Allianz 841 S.r.l., Salerno	51,0
Allianz 871 S.r.l., Cosenza	51,0
Allianz 901 S.r.l., Palermo	51,0
Allianz 951 S.r.l., Catania	51,0
Allianz Actions Aéquitas, Paryż	68,9 ³
Allianz Actions Emergentes, Paryż	87,4 ³
Allianz Actions Euro, Paryż	36,4 ^{2,3}
Allianz Actions Euro Convictions, Paryż	39,5 ^{2,3}
Allianz Actions France, Paryż	73,2 ³
Allianz Advisory Pte. Ltd., Singapur	100,0
Allianz Africa Services SA, Abidjan	100,0
Allianz Air France IFC, Paryż	100,0 ³
Allianz Alapkezelő Zrt., Budapeszt	100,0
Allianz Alpha Sector Rotation, Dżakarta	40,4 ^{2,3}
Allianz AlTi GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz AlTi SCS SICAV-RAIF, Senningerberg	100,0 ³
Allianz Argentina Compañía de Seguros S.A., Buenos Aires	100,0
Allianz Asia Holding Pte. Ltd., Singapur	100,0
Allianz Asia Pacific Private Credit Debt Fund, Senningerberg	0,0 ^{2,3}
Allianz Asia Pacific Private Credit Debt Holdings S.à r.l., Senningerberg	0,0 ²
Allianz Asia Pacific Private Credit Debt SecCo S.à r.l. (Oddział), Luksemburg	0,0 ²
Allianz Asia Pacific Senior Secured Holdings S.à r.l., Senningerberg	0,0 ²
Allianz Asia Private Credit Funds S.A. SICAV-RAIF, Senningerberg	100,0 ³
Allianz Asset Management of America Holdings Inc., Dover, DE	100,0
Allianz Asset Management of America LLC, Dover, DE	100,0
Allianz Asset Management U.S. Holding II LLC, Dover, DE	100,0
Allianz Australia Claim Services Pty Limited, Sydney	100,0
Allianz Australia Employee Share Plan Pty Limited, Sydney	100,0
Allianz Australia General Insurance Pty Ltd., Sydney	100,0
Allianz Australia Insurance Limited, Sydney	100,0
Allianz Australia Life Insurance Holdings Limited, Sydney	100,0
Allianz Australia Life Insurance Limited, Sydney	100,0

	% własności ¹
Allianz Australia Life Policy Services Pty Limited, Sydney	100,0
Allianz Australia Limited, Sydney	100,0
Allianz Australia Services Pty Limited, Sydney	100,0
Allianz Australia Workers' Compensation (NSW) Limited, Sydney	100,0
Allianz Australia Workers' Compensation (Victoria) Limited, Sydney	100,0
Allianz Australian Real Estate Trust, Sydney	99,9 ³
Allianz Aviation Managers LLC, Wilmington, DE	100,0
Allianz Ayudhya Assurance Public Company Limited, Bangkok	82,8
Allianz Ayudhya Capital Public Company Limited, Bangkok	49,0 ²
Allianz Ayudhya General Insurance Public Company Limited, Bangkok	100,0
Allianz Bank Bulgaria AD, Sofia	99,9
Allianz Bank Financial Advisors S.p.A., Mediolan	100,0
Allianz Banque S.A., Paryż la Défense	100,0
Allianz Benelux S.A., Bruksela	100,0 ⁹
Allianz Bonds Euro High Yield, Paryż	100,0 ³
Allianz Bulgaria Holding AD, Sofia	66,2
Allianz Capital Partners of America LLC, Dover, DE	100,0
Allianz Carbon Investments B.V., Amsterdam	100,0
Allianz Cash SAS, Paryż la Défense	100,0
Allianz Chicago Private Reit LP, Wilmington, DE	100,0
Allianz China Healthy Living, Senningerberg	98,0 ³
Allianz China Insurance Holding Limited, Shanghai	100,0
Allianz China Life Insurance Co. Ltd., Shanghai	100,0
Allianz Climate Transition, Senningerberg	60,1 ³
Allianz Colombia S.A., Bogotá D.C.	100,0
Allianz Compañía de Seguros y Reaseguros S.A., Madryt	99,9
Allianz Creactions I, Paryż	100,0 ³
Allianz Creactions II, Paryż	100,0 ³
Allianz Crowdfunding Fund I FPCI, Paryż	100,0 ³
Allianz Crowdfunding, Paryż	100,0 ³
Allianz CV Investor GP LLC, Wilmington, DE	100,0
Allianz CV Management LLC, Wilmington, DE	100,0
Allianz Debt Fund FPS, Paryż	100,0 ³
Allianz Debt Fund S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Debt Fund SCSp SICAV-SIF, Luksemburg	87,2 ³
Allianz Debt Investments PCREL S.à r.l., Luksemburg	100,0 ³
Allianz Debt Investments S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Debt Investments SCSp SICAV-SIF, Luksemburg	100,0 ³
Allianz Digital Services Pte. Ltd., Singapur	100,0
Allianz Direct S.p.A., Mediolan	100,0
Allianz do Brasil Participações Ltda., São Paulo	100,0
Allianz Eiffel Square Kft., Budapeszt	100,0
Allianz Elementar Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, Wiedeń	100,0

	% własności ¹
Allianz Elementar Versicherungs-Aktiengesellschaft, Wiedeń	100,0
Allianz ELTIF Umbrella GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz ELTIF Umbrella SCA SICAV, Senningerberg	100,0
Allianz Emerging Markets Private Credit Fund, Senningerberg	0,0 ^{2,3}
Allianz Engineering Inspection Services Limited, Guildford	100,0
Allianz Equity Emerging Markets 1, Paryż	100,0 ³
Allianz Equity Investments Ltd., Guildford	100,0
Allianz Euro Core Infrastructure Debt GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Euro Oblig Court Terme ISR, Paryż	35,9 ^{2,3}
Allianz Europe B.V., Amsterdam	100,0
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity, Senningerberg	100,0 ³
Allianz European Infrastructure II GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz European Private Credit Debt Fund, Senningerberg	0,0 ^{2,3}
Allianz European Reliance Single Member Insurance S.A., Ateny	100,0
Allianz Finance Corporation, Wilmington, DE	100,0
Allianz Finance II B.V., Amsterdam	100,0
Allianz Finance II Luxembourg S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Finance III B.V., Amsterdam	100,0
Allianz Finance IV Luxembourg S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Finance IX Luxembourg S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Finance VII Luxembourg S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Finance VIII Luxembourg S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Finance X Luxembourg S.A., Luksemburg	92,8
Allianz Fire and Marine Insurance Japan Ltd., Tokio	100,0
Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjzolgáltató Zrt., Budapeszt	100,0
Allianz France Avenir, Paryż	60,7 ³
Allianz France Favart I, Paryż	100,0 ³
Allianz France Immobilier Expansion - AFIX, Paryż la Défense	100,0
Allianz France Real Estate Invest SPPICAV, Paryż la Défense	100,0
Allianz France Real Estate S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz France Relance, Senningerberg	77,4 ³
Allianz France Richelieu 1 S.A.S., Paryż la Défense	100,0
Allianz France S.A., Paryż la Défense	100,0
Allianz France US REIT GP LLC, Wilmington, DE	100,0
Allianz France US REIT LP, Wilmington, DE	100,0
Allianz Fund Investments 2 S.A. (Oddział), Luksemburg	100,0
Allianz Fund Investments Inc., Wilmington, DE	100,0
Allianz Fund Investments S.A., Luksemburg	100,0
Allianz General Insurance Company (Malaysia) Berhad p.l.c., Kuala Lumpur	100,0
Allianz Global Corporate & Specialty do Brasil Participações Ltda., Rio de Janeiro	100,0
Allianz Global Corporate & Specialty of Africa (Proprietary) Ltd., Johannesburg	100,0
Allianz Global Corporate & Specialty Resseguros Brasil S.A., São Paulo	100,0

	% własności ¹
Allianz Global Corporate & Specialty South Africa Ltd., Johannesburg	100,0
Allianz Global Diversified Dividend, Senningerberg	72,5 ³
Allianz Global Diversified Infrastructure Equity Fund III SCSp, Senningerberg	100,0 ³
Allianz Global Diversified Infrastructure Equity GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Global Diversified Infrastructure Equity II GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Global Diversified Infrastructure Equity III GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Global Diversified Private Debt Fund GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Global Diversified Private Debt Fund II GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Global Infrastructure and Energy Transition Debt Fund GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Global Infrastructure and Energy Transition Debt Fund SCSp SICAV-RAIF, Senningerberg	100,0 ³
Allianz Global Infrastructure ELTIF, Senningerberg	100,0 ³
Allianz Global Investors (Schweiz) AG, Zurych	100,0
Allianz Global Investors Asia Pacific Ltd., Hongkong	100,0
Allianz Global Investors Fund Management Co. Ltd., Szanghaj	100,0
Allianz Global Investors Ireland Ltd., Dublin	100,0
Allianz Global Investors Japan Co. Ltd., Tokio	100,0
Allianz Global Investors Management Consulting (Shanghai) Limited, Szanghaj	100,0
Allianz Global Investors Nominee Services Ltd., George Town	100,0
Allianz Global Investors Asset Management (Shanghai) Limited, Shanghai	100,0
Allianz Global Investors Singapore Ltd., Singapur	100,0
Allianz Global Investors Taiwan Ltd., Taipei	100,0
Allianz Global Investors U.S. Holdings LLC, Dover, DE	100,0
Allianz Global Investors UK Limited, Londyn	100,0
Allianz Global Life dac, Dublin	100,0
Allianz Global Private Debt Opportunities Fund GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Global Real Assets and Private Markets Fund S.A. SICAV-RAIF, Senningerberg	100,0 ³
Allianz Global Real Estate Debt Opportunities Fund GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Global Risks US Insurance Company Corp., Chicago, IL	100,0
Allianz Global Small Cap Equity, Senningerberg	68,6 ³
Allianz Hayat ve Emeklilik A.S., Stambut	89,0
Allianz Hedeland Logistics ApS, Kopenhaga	100,0
Allianz Hold Co Real Estate S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Holding eins GmbH, Wiedeń	100,0
Allianz Holding France SAS, Paryż la Défense	100,0
Allianz Holdings p.l.c., Dublin	100,0

	% własności ¹
Allianz Holdings plc, Guildford	100,0
Allianz Home Equity Income GP 1 Limited, Londyn	100,0
Allianz Hospitaliers Valeurs Durables, Paryż	100,0 ³
Allianz Hrvatska d.d., Zagrzeb	100,0
Allianz Hungária Biztosító Zrt., Budapeszt	100,0 ⁹
Allianz HY Investor GP LLC, Wilmington, DE	100,0
Allianz HY Investor LP, Wilmington, DE	100,0
Allianz I.A.R.D. S.A., Paryż la Défense	100,0 ⁹
Allianz IARD EM Debt, Paryż	100,0 ³
Allianz IARD Multi-Assets, Paryż	100,0 ³
Allianz IARD Vintage FCPR, Paryż	100,0 ³
Allianz Immovalor S.A., Paryż la Défense	100,0
Allianz Impact Credit Solutions GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Impact Green Bond, Paryż	100,0 ³
Allianz Impact Private Credit Dedicated Holding GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Impact Private Credit S.A. SICAV-RAIF, Senningerberg	100,0
Allianz Infrastructure Credit Opportunities Feeder Fund II SA SICAV-RAIF, Senningerberg	100,0 ³
Allianz Infrastructure Credit Opportunities Fund II GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Infrastructure Credit Opportunities Fund II SCSp SICAV-RAIF, Senningerberg	100,0
Allianz Infrastructure Holding I Pte. Ltd., Singapur	100,0
Allianz Infrastructure Luxembourg Holdco I S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Infrastructure Luxembourg Holdco II S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Infrastructure Luxembourg Holdco III S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Infrastructure Luxembourg Holdco IV S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Infrastructure Luxembourg II S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Infrastructure Luxembourg III S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Infrastructure Norway Holdco I S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Insurance Agents - Insurance Agents' Coordinators Single-member Ltd., Ateny	100,0
Allianz Insurance Asset Management Co. Ltd., Pekin	100,0
Allianz Insurance Lanka Limited, Colombo	100,0
Allianz Insurance plc, Guildford	100,0
Allianz Insurance Singapore Pte. Ltd., Singapur	100,0
Allianz Inversiones S.A., Bogotá D.C.	100,0
Allianz Invest 10, Wiedeń	100,0 ³
Allianz Invest 11, Wiedeń	100,0 ³
Allianz Invest 12, Wiedeń	100,0 ³
Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Wiedeń	100,0
Allianz Invest Osteuropa Rentenfonds, Wiedeń	92,2 ³
Allianz Invest Spezial 13, Wiedeń	100,0 ³
Allianz Invest Spezial 3, Wiedeń	100,0 ³

	% własności ¹
Allianz Investment Management LLC, St. Paul, MN	100,0
Allianz Investment Management Singapore Pte. Ltd., Singapur	100,0
Allianz Investment Management U.S. LLC, St. Paul, MN	100,0
Allianz Investments HoldCo S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Investments I Luxembourg S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Investments III Luxembourg S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Jewel Fund ICAV, Dublin	100,0 ³
Allianz Jingdong General Insurance Company Ltd., Guangzhou	53,3
Allianz kontakt s.r.o., Praga	100,0
Allianz Leasing Bulgaria AD, Sofia	100,0
Allianz Leben Real Estate Holding I S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Leben Real Estate Holding II S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Legacy Builder Fund, Londyn	82,7 ³
Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB, Wilno	100,0
Allianz Life Financial Services LLC, Minneapolis, MN	100,0
Allianz Life Insurance Company of Missouri Corp., Clayton, MO	100,0
Allianz Life Insurance Company of New York Corp., Nowy Jork, NY	100,0
Allianz Life Insurance Company of North America Corp., Minneapolis, MN	100,0
Allianz Life Insurance Lanka Ltd., Colombo	100,0
Allianz Life Insurance Malaysia Berhad, Kuala Lumpur	100,0
Allianz Life Luxembourg S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Malaysia Berhad, Kuala Lumpur	75,0
Allianz Management Services Limited, Guildford	100,0
Allianz Marine & Transit Underwriting Agency Pty Ltd., Sydney	100,0
Allianz Marine (UK) Ltd., Londyn	100,0
Allianz México S.A. Compañía de Seguros, Meksyk	100,0
Allianz Mid Cap Loans FCT, Paryż	100,0 ³
Allianz Multi Croissance, Paryż	99,9 ³
Allianz Multi Dynamisme, Paryż	94,1 ³
Allianz Multi Equilibre, Paryż	98,0 ³
Allianz Multi Harmonie, Paryż	99,2 ³
Allianz Multi Horizon 2027-2029, Paryż	53,1 ³
Allianz Multi Horizon 2030-2032, Paryż	60,7 ³
Allianz Multi Horizon 2033-2035, Paryż	100,0 ³
Allianz Multi Horizon 2036-2038, Paryż	100,0 ³
Allianz Multi Horizon 2039-2041, Paryż	100,0 ³
Allianz Multi Horizon Court Terme, Paryż	58,8 ³
Allianz Multi Horizon Long Terme, Paryż	71,5 ³
Allianz Multi Opportunités, Paryż	99,6 ³
Allianz Multi Rendement Réel, Paryż	86,9 ³
Allianz Multi Tempéré ISR, Paryż	99,9 ³
Allianz Mutual Funds Management Company S.A., Ateny	100,0
Allianz Nederland Groep N.V., Rotterdam	100,0

	% własności ¹
Allianz New Zealand Limited, Auckland	100,0
Allianz Next S.p.A., Mediolan	100,0
Allianz Nikko Pte. Ltd., Singapur	100,0
Allianz Nikko1 Pte. Ltd., Singapur	100,0
Allianz Nikko2 Pte. Ltd., Singapur	100,0
Allianz Nikko3 Pte. Ltd., Singapur	100,0
Allianz Obligations Internationales, Paryż	83,4 ³
Allianz of America Inc., Wilmington, DE	100,0
Allianz Opéra, Paryż	100,0 ³
Allianz p.l.c., Dublin	100,0 ⁹
Allianz Partners SAS, Saint-Ouen	100,0
Allianz Partners Technical Services (Beijing) Co. Ltd., Pekin	100,0
Allianz Patrimoine Immobilier SAS, Paryż la Défense	100,0
Allianz PCREL US Debt S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Pension Fund Trustees Ltd., Guildford	100,0
Allianz Pensionskasse Aktiengesellschaft, Wiedeń	100,0
Allianz penzijní společnost a.s., Praga	100,0 ⁹
Allianz Perfekta 71 S.A., Luksemburg	94,9
Allianz PNB Life Insurance Inc., Makati	51,0
Allianz pojistovna a.s., Praga	100,0 ⁹
Allianz Polska Services Sp. z o.o., Warszawa	100,0
Allianz Premie Pensioen Instelling B.V., Rotterdam	100,0
Allianz Presse Infra GP S.à r.l., Luksemburg	91,9
Allianz Presse Infra S.C.S., Luksemburg	91,9
Allianz Presse US REIT GP LLC, Wilmington, DE	91,9
Allianz Presse US REIT LP, Wilmington, DE	91,9
Allianz Private Credit Fund S.A. SICAV-RAIF, Senningerberg	100,0 ³
Allianz Private Debt Co-Investment Fund GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Private Debt Secondary Fund I GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Private Equity Fund SCSp, Senningerberg	98,1 ³
Allianz Private Equity GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Private Equity Partners Europa III, Mediolan	99,6 ³
Allianz Private Equity Partners IV, Mediolan	100,0 ³
Allianz Private Equity Partners V, Mediolan	100,0 ³
Allianz Private Markets GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Private Markets Solutions Fund S.A. SICAV-RAIF, Senningerberg	100,0 ³
Allianz Properties Limited, Guildford	100,0
Allianz Protect 85, Luksemburg	100,0 ³
Allianz Quantitative Analytics Sp. z o.o., Wrocław	100,0
Allianz Re Argentina S.A., Buenos Aires	100,0
Allianz Re Dublin dac, Dublin	100,0
Allianz Real Estate Investment S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Real Estate Trust II (1), Sydney	99,2 ³

	% własności ¹
Allianz Real Estate Trust II (1) Sub-trust (1), Sydney	100,0 ³
Allianz Real Estate Trust II (2), Sydney	99,2 ³
Allianz Real Estate Trust III (1), Sydney	97,8 ³
Allianz Real Estate Trust III (1) Sub-trust (1), Sydney	100,0 ³
Allianz Real Estate Trust III (2), Sydney	97,8 ³
Allianz Real Estate Trust IV, Sydney	95,5 ³
Allianz Reinsurance America Inc., Glendale, CA	100,0
Allianz Reinsurance Management Services Inc., Wilmington, DE	100,0
Allianz Renewable Energy Fund III GP SCSp, Senningerberg	100,0
Allianz Renewable Energy Fund III Lux GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz Renewable Energy Fund Management 1 Ltd., Londyn	100,0
Allianz Renewable Energy Management AT II GmbH, Pottenbrunn	100,0
Allianz Renewable Energy Partners I LP, Londyn	100,0
Allianz Renewable Energy Partners II Limited, Londyn	100,0
Allianz Renewable Energy Partners III LP, Londyn	99,2
Allianz Renewable Energy Partners IV Limited, Londyn	99,3
Allianz Renewable Energy Partners IX Limited, Londyn	99,2
Allianz Renewable Energy Partners Luxembourg Holdco II S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Renewable Energy Partners Luxembourg Holdco IV S.A., Luksemburg	98,6
Allianz Renewable Energy Partners Luxembourg Holdco VI S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Renewable Energy Partners Luxembourg Holdco XI S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Renewable Energy Partners Luxembourg II S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Renewable Energy Partners Luxembourg IV S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Renewable Energy Partners Luxembourg V S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Renewable Energy Partners Luxembourg VI S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Renewable Energy Partners Luxembourg VIII S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Renewable Energy Partners Luxembourg X S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Renewable Energy Partners Luxembourg XII S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Renewable Energy Partners of America 2 LLC, Wilmington, DE	100,0
Allianz Renewable Energy Partners of America LLC, Wilmington, DE	100,0
Allianz Renewable Energy Partners V Limited, Londyn	100,0
Allianz Renewable Energy Partners VI Limited, Londyn	100,0
Allianz Renewable Energy Partners VII LP, Londyn	100,0
Allianz Renewable Energy Partners VIII Limited, Londyn	100,0
Allianz Residential Mortgage Company S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Resilient Credit Euro Fund GP S.à r.l., Senningerberg	100,0

	% własności ¹
Allianz Resilient Opportunistic Credit Fund GP S.à r.l., Senningerberg d	100,0
Allianz Retraite S.A., Paryż la Défense	100,0
Allianz Risk Consulting LLC, Glendale, CA	100,0
Allianz Risk Transfer (Bermuda) Ltd., Hamilton	100,0
Allianz Risk Transfer AG, Schaan	100,0
Allianz Risk Transfer Inc., Nowy Jork, NY	100,0
Allianz Rupiah Liquid Fund, Dżakarta	63,3 ³
Allianz S.A. de C.V., Meksyk	100,0
Allianz S.p.A., Mediolan	100,0 ⁹
Allianz Saint-Marc CL, Paryż	100,0 ³
Allianz Sakura Multifamily 1 Pte. Ltd., Singapur	100,0
Allianz Sakura Multifamily 2 Pte. Ltd., Singapur	100,0
Allianz Sakura Multifamily Lux GP S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Sakura Multifamily Lux SCSp, Luksemburg	100,0
Allianz SAS S.A.S., Bogotá D.C.	100,0
Allianz Saúde S.A., São Paulo	100,0
Allianz Sécurité, Paryż	91,0 ³
Allianz Sécurité PEA, Paryż	32,2 ^{2,3}
Allianz Seguros de Vida S.A., Bogotá D.C.	100,0
Allianz Seguros S.A., São Paulo	100,0
Allianz Seguros S.A., Bogotá D.C.	100,0
Allianz Select China Hybrid, Szanghaj	100,0 ³
Allianz Selection Alternative, Senningerberg	100,0 ³
Allianz Selection Fixed Income, Senningerberg	100,0 ³
Allianz Selection Small and Midcap Equity, Senningerberg	100,0 ³
Allianz Services (UK) Limited, Londyn	100,0
Allianz Services Mauritius LLC, Ebene	100,0
Allianz Services Portugal Unipessoal Lda., Lizbona	100,0
Allianz Services Private Ltd., Thiruvananthapuram	100,0
Allianz Sigorta A.S., Stambut	96,2
Allianz Social Conviction Equity, Senningerberg	87,0 ³
Allianz Société Financière S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Soluciones de Inversión AV S.A., Madryt	100,0
Allianz South America Holding B.V., Amsterdam	100,0
Allianz Sp. z o.o., Warszawa	100,0
Allianz Special Opportunities and Alternative Finance, Mediolan	100,0 ³
Allianz Sport et Bien-être, Paryż	82,2 ³
Allianz Strategic Investments LLC, St. Paul, MN	100,0
Allianz Strategic Investments S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz Strategy Select 50, Senningerberg	50,0 ^{2,3}
Allianz Suisse Immobilien AG, Wallisellen	100,0
Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG, Wallisellen	100,0
Allianz Suisse Versicherungs-Gesellschaft AG, Wallisellen	100,0
Allianz Sustainable Health Evolution, Senningerberg	66,7 ³
Allianz Taiwan Life Insurance Co. Ltd., Tajpej	99,7

	% własności ¹
Allianz Target Maturity Euro Bond V, Senningerberg	99,5 ³
Allianz Team, Paryż	98,6 ³
Allianz Team Formule 1, Paryż	97,8 ³
Allianz Technology (Slovakia) s.r.o., Bratislava	100,0
Allianz Technology (Thailand) Co. Ltd., Bangkok	100,0
Allianz Technology AG, Wallisellen	100,0
Allianz Technology GmbH, Wiedeń	100,0
Allianz Technology International B.V., Amsterdam	100,0
Allianz Technology Ltda., São Bernardo do Campo	100,0
Allianz Technology of America Inc., Wilmington, DE	100,0
Allianz Technology S.L., Barcelona	100,0
Allianz Technology S.p.A., Mediolan	100,0
Allianz Technology s.r.o., Praga	100,0
Allianz Technology SAS, Paryż la Défense	100,0
Allianz Technology Sdn. Bhd., Kuala Lumpur	100,0
Allianz Thematic Income, Hongkong	38,0 ^{2,3}
Allianz Tiriac Pensii Private Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A., Bukareszt	100,0 ⁹
Allianz Tulip GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Allianz U.S. Investment GP LLC, Wilmington, DE	100,0
Allianz U.S. Investment LP, Wilmington, DE	100,0
Allianz U.S. Private REIT GP LLC, Wilmington, DE	100,0
Allianz U.S. Private REIT LP, Wilmington, DE	100,0
Allianz UK Infrastructure Debt GP 2 Limited, Londyn	100,0
Allianz UK Infrastructure Debt GP Limited, Londyn	100,0
Allianz Ukraine LLC, Kijów	100,0
Allianz Underwriters Insurance Company Corp., Chicago, IL	100,0
Allianz US Debt Holding S.A., Luksemburg	100,0
Allianz Value S.r.l., Mediolan	100,0
Allianz Vermogen B.V., Rotterdam	100,0
Allianz Vie EM Debt, Paryż	100,0 ³
Allianz VIE Multi-Assets, Paryż	100,0 ³
Allianz Vie S.A., Paryż la Défense	100,0 ⁹
Allianz Vorsorgekasse AG, Wiedeń	100,0
Allianz Worldwide Partners (Hong Kong) Ltd., Hongkong	100,0
Allianz X Euler Hermes Co-Investments S.à r.l., Luksemburg	100,0
Allianz X North America LLC, Wilmington, DE	100,0
Allianz Yasam ve Emeklilik A.S., Stambut	80,0
Allianz ZB d.o.o. Mandatory and Voluntary Pension Funds Management Company, Zagrzeb	51,0
AllianzGI USD Infrastructure Debt Fund GP LLC, Wilmington, DE	100,0
AllianzIM U.S. Equity 6 Month Floor5 Apr/Oct ETF, Wilmington, DE	38,0 ^{2,3}
AllianzIM U.S. Equity 6 Month Floor5 Jan/Jul ETF, Wilmington, DE	52,9 ³
AllianzIM U.S. Equity Buffer15 Uncapped Jan ETF, Wilmington, DE	100,0 ³
AllianzIM U.S. Equity Buffer15 Uncapped Jun ETF, Wilmington, DE	38,1 ^{2,3}

	% własności ¹
AllianzIM U.S. Equity Buffer15 Uncapped May ETF, Wilmington, DE	36,3 ^{2,3}
Allianz-Tiriac Asigurari SA, Bukareszt	52,2 ⁹
Allianz-Tiriac Unit Asigurari S.A., Bukareszt	100,0 ⁹
Allvest Active Invest, Luksemburg	76,6 ³
Allvest Passive Invest, Luksemburg	83,5 ³
Altair - Fondo di Investimento Alternativo Immobiliare di Tipo Chiuso, Rzym	100,0 ³
American Automobile Insurance Company Corp., Clayton, MO	100,0
APECO GP S.à r.l., Luksemburg	100,0
APEF Feeder FCP-RAIF, Luksemburg	46,3 ^{2,3}
APEH Europe VI, Paryż	99,6 ³
APEH Europe VII, Paryż	100,0 ³
APK Investments Holding S.à r.l., Luksemburg	100,0
APK US Investment GP LLC, Wilmington, DE	100,0
APK US Investment LP, Wilmington, DE	100,0
APKV US Private REIT GP LLC, Wilmington, DE	100,0
APKV US Private REIT LP, Wilmington, DE	100,0
APP Broker S.r.l., Triest	100,0
Appia Investments S.r.l., Mediolan	57,6
Aqua Holdings (Thailand) Company Limited, Bangkok	100,0
ARAGO, Paryż	100,0 ³
Arcturus MF GK, Tokio	100,0
AREAP Core 1 GP Pte. Ltd., Singapur	100,0
AREAP JMF1 GP Pte. Ltd., Singapur	100,0
AREAP JMF1 SMA GP Pte. Ltd., Singapur	100,0
Arges Investments I N.V., Amsterdam	100,0
Arges Investments II N.V., Amsterdam	100,0
Argos US Forest Invest L.P., Wilmington, DE	100,0
Argos US Forest Invest REIT GP Inc., Wilmington, DE	100,0
Argos US Forest Invest REIT L.P., Wilmington, DE	100,0
Argos US Forest Invest REIT TRS Inc., Wilmington, DE	100,0
Asit Services S.R.L., Bukareszt	100,0 ⁹
Assistance, Courtage d'Assurance et de Réassurance S.A., Paryż la Défense	100,0
Assurances Médicales SA, Metz	100,0
Atlas Fund, Mediolan	100,0 ³
atpacvc LLC, Wilmington, DE	100,0
AVS Automotive Versicherungsvermittlung GmbH, Wiedeń	100,0
AWP Argentina S.A., Buenos Aires	100,0
AWP Assistance (India) Private Limited, Gurgaon	100,0
AWP Assistance UK Ltd., Londyn	100,0
AWP Australia Holdings Pty Ltd., Brisbane	100,0
AWP Australia Pty Ltd., Brisbane	100,0
AWP Austria GmbH, Wiedeń	100,0
AWP Brokers & Services Hellas S.A., Ateny	100,0

	% własności ¹
AWP Business Services (Beijing) Co. Ltd., Pekin	100,0
AWP Colombia SAS, Bogotá D.C.	100,0
AWP France SAS, Saint-Ouen	95,0
AWP Health & Life S.A., Saint-Ouen	100,0 ⁹
AWP Health & Life Services Limited, Dublin	100,0
AWP Japan Co. Ltd., Tokio	100,0
AWP MEA Holdings Co. W.L.L., Manama	100,0
AWP Mexico S.A. de C.V., Meksyk	100,0
AWP P&C S.A., Saint-Ouen	100,0 ⁹
AWP Réunion SAS, Sainte-Marie	100,0
AWP RUS LLC, Moskwa	100,0
AWP Service Brasil Ltda., São Bernardo do Campo	100,0
AWP Services (India) Private Limited, Gurgaon	100,0
AWP Services (Thailand) Co. Ltd., Bangkok	100,0
AWP Services Belgium S.A., Bruksela	100,0
AWP Services New Zealand Limited, Auckland	100,0
AWP Services Sdn. Bhd., Kuala Lumpur	100,0
AWP Services Singapore Pte. Ltd., Singapur	100,0
AWP Servicios Mexico S.A. de C.V., Meksyk	100,0
AWP Servis Hizmetleri A.S., Stambut	97,0
AWP Ticket Guard Small Amount & Short Term Insurance Co. Ltd., Tokio	100,0
AWP USA Inc., Richmond, VA	100,0
Axios Bidco Limited, Whiteley	100,0
AZ Euro Investments II S.à r.l., Luksemburg	100,0
AZ Euro Investments S.A., Luksemburg	100,0
AZ Jupiter 10 B.V., Amsterdam	100,0
AZ Jupiter 11 B.V., Amsterdam	97,8
AZ Jupiter 8 B.V., Amsterdam	100,0
AZ Jupiter 9 B.V., Amsterdam	100,0
AZ Real Estate GP LLC, Wilmington, DE	100,0
AZ REIT - University Circle GP LLC, Wilmington, DE	100,0
AZ REIT - University Circle LP, Wilmington, DE	100,0
AZ Vers US Private REIT GP LLC, Wilmington, DE	100,0
AZ Vers US Private REIT LP, Wilmington, DE	100,0
AZ-CR Seed Investor LP, Wilmington, DE	100,0
AZGA Insurance Agency Canada Ltd., Kitchener, ON	100,0
AZGA Service Canada Inc., Kitchener, ON	55,0
AZL PF Investments Inc., Minneapolis, MN	100,0
AZOA Services Corporation, Nowy Jork, NY	100,0
AZP Malaysia Agency Sdn. Bhd., Kuala Lumpur	100,0
AZSG Fintech Holding Pte. Ltd., Singapur	100,0
B & G Group S.r.l., Rzym	51,0
Barcelona Sea Offices S.A., Barcelona	100,0
BBVA Allianz Seguros y Reaseguros S.A., Madryt	50,0 ²

	% własności ¹
BCP-AZ Investment L.P., Wilmington, DE	98,0
Beleggingsmaatschappij Willemsbruggen B.V., Rotterdam	100,0
Berkley Investments S.A., Warszawa	100,0
Beykoz Gayrimenkul Yatirim Insaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.S., Ankara	100,0
Bilans Service S.N.C., Courbevoie	50,0 ²
Blue Pine Solar 03 Limited, Dublin	95,0
Blue Pine Solar 06 Limited, Dublin	95,0
BN Infrastruktur GmbH, St. Pölten	74,9
Borgo San Felice S.r.l., Castelnuovo Berardenga	100,0
BPS Brindisi 211 S.r.l., Lecce	100,0
BPS Brindisi 213 S.r.l., Lecce	100,0
BPS Brindisi 222 S.r.l., Lecce	100,0
BPS Mesagne 214 S.r.l., Lecce	100,0
BPS Mesagne 215 S.r.l., Lecce	100,0
BPS Mesagne 216 S.r.l., Lecce	100,0
BPS Mesagne 223 S.r.l., Lecce	100,0
BPS Mesagne 224 S.r.l., Lecce	100,0
Brasil de Imóveis e Participações Ltda., São Paulo	100,0
BRAVO II CIV LLC, Wilmington, DE	100,0
BRAVO III CIV LLC, Wilmington, DE	100,0
BRAVO IV CIV LLC, Wilmington, DE	100,0
BRAVO IV Holding Fund CIV I LP, George Town	100,0 ³
Brobacken Nät AB, Sztokholm	100,0
BSMC (Thailand) Company Limited, Bangkok	100,0
Buddies Enterprises Limited, Guildford	100,0
Business Process Innovation Botswana Pty Limited, Gaborone	100,0
C.E.P.E. de Bajouve S.à r.l., Wersal	100,0
C.E.P.E. de Haut Chemin S.à r.l., Wersal	100,0
C.E.P.E. de la Baume S.à r.l., Wersal	100,0
C.E.P.E. de la Forterre S.à r.l., Wersal	100,0
C.E.P.E. de Vieille Carrière S.à r.l., Wersal	100,0
C.E.P.E. du Blaiseron S.à r.l., Wersal	100,0
C.E.P.E. du Bois de la Serre S.à r.l., Wersal	100,0
Calobra Investments Sp. z o.o., Warszawa	100,0
CAP Rechtsschutz-Versicherungsgesellschaft AG, Wallisellen	100,0
Caroline Berlin S.C.S., Luksemburg	93,2
Castle Field Limited, Hongkong	100,0
CCAF GP I LLC, Wilmington, DE	100,0
CE Strategy SAS, Puteaux	100,0
CELUHO S.à r.l., Luksemburg	100,0
Central Shopping Center a.s., Bratysława	100,0
Centrale Photovoltaïque de Saint Marcel sur Aude SAS, Wersal	100,0
Centrale Photovoltaïque de Valensole SAS, Wersal	100,0

	% własności ¹
CEPE de Langres Sud S.à r.l., Wersal	100,0
CEPE de Mont Gimont S.à r.l., Wersal	100,0
CEPE de Sambres S.à r.l., Wersal	100,0
CEPE des Portes de la Côte d'Or S.à r.l., Wersal	100,0
Ceres Holding I S.à r.l., Luksemburg	100,0
Ceres Warsaw Gorzow Sp. z o.o., Warszawa	100,0
Ceres Weert B.V., Amsterdam	100,0
Chicago Insurance Company Corp., Chicago, IL	100,0
CIC Allianz Insurance Limited, Sydney	100,0
CIMU 92, Saint-Denis	53,5 ³
Citizen Capital Impact Initiative, Paryż	72,0 ³
ClaimsExpert Co. Ltd., Bangkok	100,0
Climmolux Holding SA, Luksemburg	100,0
Club Marine Limited, Sydney	100,0
COF II CIV LLC, Wilmington, DE	100,0
COF III CIV LLC, Wilmington, DE	100,0
COF III Holding Fund CIV I LP, George Town	100,0 ³
COF IV CIV LLC, Wilmington, DE	100,0
COF IV Holding Fund CIV I LP, George Town	100,0 ³
Columbia REIT - 221 Main Street LP, Wilmington, DE	100,0
Columbia REIT - 333 Market Street LP, Wilmington, DE	45,0 ²
Companhia de Seguros Allianz Portugal S.A., Lizbona	64,8
Compañía Colombiana de Servicio Automotriz S.A., Bogotá D.C.	100,0
Consultatio Renta Mixta F.C.I., Buenos Aires	100,0 ³
Control Expert Gestao Comercio e Desenvolvimento Ltda., Jundiaí	100,0
Control Expert Italia S.r.l., Wenecja	100,0
Control Expert Mexico S. de R.L. de C.V., Meksyk	95,0
Control Expert Systems Technologies S.L., Madryt	100,0
ControlExpert Argentina SRL, Buenos Aires	100,0
ControlExpert Australia Pty Ltd., Sydney	100,0
ControlExpert Chile Spa, Las Condes	100,0
ControlExpert Colombia SAS, Bogotá D.C.	100,0
ControlExpert Holding B.V., Amsterdam	100,0
ControlExpert Hong Kong Corp. Limited, Hongkong	100,0
ControlExpert Inc., Wilmington, DE	100,0
ControlExpert Japan KK, Tokio	100,0
ControlExpert Polska Sp. z o.o., Warszawa	100,0
ControlExpert SAS, Puteaux	100,0
ControlExpert Schweiz GmbH, Cham	100,0
ControlExpert Sdn. Bhd., Kuala Lumpur	100,0
ControlExpert UK Limited, Farnborough	100,0
Corn Investment Ltd., Londyn	100,0
Corsetec Assessoria e Corretagem de Seguros Ltda., São Paulo	100,0
COSEC-Companhia de Seguro de Créditos S.A., Lizbona	100,0
Cova Beijing Zpark Investment Pte. Ltd., Singapur	98,0

	% własności ¹
CPRN Thailand Ltd., Bangkok	100,0
Cross Point Wakefield Management Company Limited, Londyn	100,0
D23E GP LLC, Wilmington, DE	100,0
Damson Co-Invest GP LLC, Wilmington, DE	100,0
Darta Saving Life Assurance dac, Dublin	100,0
DCCF GP I Series 1 LLC, Wilmington, DE	100,0
Deeside Investments Inc., Wilmington, DE	50,1
Delphine Fund, Mediolan	100,0 ³
Delta Technical Services Ltd., Londyn	100,0
Diamond Point a.s., Praga	100,0
Dimo Computing Ltd., Whiteley	100,0
Dresdner Kleinwort Pfandbriefe Investments II Inc., Wilmington, DE	100,0
EDCO CIV LLC, Wilmington, DE	100,0
EDCO UK CIV LLC, Wilmington, DE	100,0
EEPV10 Limited, Dublin	95,0
EEPV11 Limited, Dublin	95,0
EEPV2 Limited, Dublin	95,0
EEPV3 Limited, Dublin	95,0
EEPV5 Limited, Dublin	95,0
EEPV6 Limited, Dublin	95,0
EF Solutions LLC, Wilmington, DE	100,0
EH 39 Ouest, Paryż la Défense	100,0 ³
Eiger Institutional Fund - Obligationen Welt, Bazylea	100,0 ³
Element 926 Holding S.à r.l., Luksemburg	100,0
Element 926 Investors Fund GP S.à r.l., Luksemburg	100,0
Elite Prize Limited, Hongkong	100,0
ELVIA e-invest AG, Wallisellen	100,0
EMac Limited, Whiteley	100,0
Emerging Market Climate Action Fund GP S.à r.l., Senningerberg	100,0
Energie Eolienne Lusanger S.à r.l., Wersal	100,0
Enertrag-Dunowo Sp. z o.o., Szczecin	100,0
Eolica Erchie S.r.l., Lecce	100,0
EP Tactical GP LLC, Wilmington, DE	100,0
Euler Hermes Acmar SA, Casablanca	55,0
Euler Hermes Acmar Services SARL, Casablanca	100,0
Euler Hermes Asset Management France S.A., Paris la Défense	100,0
Euler Hermes Australia Pty Limited, Sydney	100,0
Euler Hermes Canada Services Inc., Montreal, QC	100,0
Euler Hermes Collections North America Company, Owings Mills, MD	100,0
Euler Hermes Collections Sp. z o.o., Warszawa	100,0
Euler Hermes Consulting (Shanghai) Co. Ltd., Shanghai	100,0
Euler Hermes Crédit France S.A.S., Paryż la Défense	100,0
Euler Hermes Digital Ventures, Paryż	100,0 ³
Euler Hermes Excess North America LLC, Owings Mills, MD	100,0
Euler Hermes Group SAS, Paryż la Défense	100,0

	% własności ¹
Euler Hermes Hellas Services Ltd., Ateny	100,0
Euler Hermes Hong Kong Services Limited, Hongkong	100,0
Euler Hermes Intermediary Agency S.r.l., Mediolan	100,0
Euler Hermes Japan Services Ltd., Tokio	100,0
Euler Hermes Korea Non-life Broker Company Limited, Seul	100,0
Euler Hermes Luxembourg Holding S.à r.l., Luksemburg	100,0
Euler Hermes New Zealand Limited, Auckland	100,0
Euler Hermes North America Holding Inc., Wilmington, DE	100,0
Euler Hermes North America Insurance Company Inc., Lutherville, MD	100,0
Euler Hermes Patrimonia SA, Bruksela	100,0
Euler Hermes Real Estate SPPICAV, Paryż la Défense	60,0
Euler Hermes Recouvrement France S.A.S., Paryż la Défense	100,0
Euler Hermes Reinsurance AG, Wallisellen	100,0
Euler Hermes Risk Yönetimi A.S., Stambuł	100,0
Euler Hermes S.A., Bruksela	100,0 ⁹
Euler Hermes Seguros S.A., São Paulo	100,0
Euler Hermes Service AB, Sztokholm	100,0
Euler Hermes Services B.V., 's-Hertogenbosch	100,0
Euler Hermes Services Belgium S.A., Bruksela	100,0
Euler Hermes Services Bulgaria EOOD, Sofia	100,0
Euler Hermes Services Česká republika s.r.o., Praga	100,0
Euler Hermes Services India Private Limited, Mumbai	100,0
Euler Hermes Services Ireland Limited, Dublin	100,0
Euler Hermes Services Italia S.r.l., Rzym	100,0
Euler Hermes Services North America LLC, Owings Mills, MD	100,0
Euler Hermes Services Romania S.R.L., Bukareszt	100,0
Euler Hermes Services S.A.S., Paryż la Défense	100,0
Euler Hermes Services Schweiz AG, Wallisellen	100,0
Euler Hermes Services South Africa (Pty) Ltd., Johannesburg	100,0
Euler Hermes Services Tunisia S.à r.l., Tunis	100,0
Euler Hermes Services UK Limited, Londyn	100,0
Euler Hermes Serviços de Gestão de Riscos Ltda., São Paulo	100,0
Euler Hermes Sigorta A.S., Stambuł	100,0
Euler Hermes Singapore Services Pte. Ltd., Singapur	100,0
Euler Hermes South Express S.A., Ixelles	100,0
Euler Hermes Taiwan Services Limited, Tajpej	100,0
Euler Hermes, Okurowska-Minkiewicz, Maliszewski - Kancelaria Prawna Sp.k, Warszawa	100,0
Eurl 20-22 Rue Le Peletier, Paryż la Défense	100,0
Eurosol Invest S.r.l., Udine	100,0
Expander Advisors Sp. z o.o., Warszawa	100,0
Fairmead Insurance Limited, Guildford	100,0
Ferne Eolienne de Villemur-sur-Tarn S.à r.l., Wersal	100,0
Ferne Eolienne des Jaladeaux S.à r.l., Wersal	100,0

	% własności ¹
Financière Callisto SAS, Paryż la Défense	100,0
Fireman's Fund Financial Services LLC, Wilmington, DE	100,0
Fireman's Fund Indemnity Corporation, Trenton, NJ	100,0
Fireman's Fund Insurance Company Corp., Chicago, IL	100,0
First Notice Systems Inc., Wilmington, DE	100,0
Flexible Real Estate Income GP LLC, Wilmington, DE	100,0
Flying Desire Limited, Hongkong	100,0
Fondo Chiuso Allianz Infrastructure Partners I, Mediolan	100,0 ³
Foshan Geluo Storage Services Co. Ltd., Foshan	100,0
FPCI InnovAllianz, Paryż	99,6 ³
Fragonard Assurances S.A., Saint-Ouen	100,0
Franklin S.C.S., Luksemburg	94,5
Friederike MLP S.à r.l., Luksemburg	100,0
Fu An Management Consulting Co. Ltd., Pekin	1,0 ²
Futuro Blu S.r.l., Settimo Milanese	51,0
Galore Expert Limited, Hongkong	100,0
Generation Vie S.A., Paryż la Défense	52,5
Gestion de Télésassistance et de Services S.A., Châtillon	100,0
GIE Euler Hermes Facturation France, Paryż la Défense	100,0
GIE Euler Hermes SFAC Services, Paryż la Défense	100,0
GIS Low Duration Opportunities ESG Fund, Dublin	100,0 ³
Glärnisch Institutional Fund - Obligationen Welt, Bazylea	100,0 ³
Global Azawaki S.L., Madryt	100,0
Global Besande S.L., Madryt	100,0
Global Carena S.L., Madryt	100,0
Global High Yield Bond ESG Fund, Dublin	100,0 ³
Global Manzana S.L., Madryt	100,0
Global Transport & Automotive Insurance Solutions Pty Limited, Sydney	100,0
Great Lake Funding I LP, Wilmington, DE	100,0 ³
Grupo Multiasistencia S.A., Madryt	100,0
Grus MF GK, Tokio	100,0
GT Motive Einsa Unipessoal Lda., Lizbona	100,0
GT Motive GmbH, Freienbach	100,0
GT Motive Limited, Londyn	100,0
GT Motive S.L., San Sebastian de los Reyes	86,0
GT Motive SASU, Montrouge	100,0
Harro Development Praha s.r.o., Praga	100,0
Health at Hand DMCC LLC, Dubaj	100,0
Health Care Management Company Limited, Bangkok	100,0
Highway Insurance Company Limited, Guildford	100,0
Highway Insurance Group Limited, Guildford	100,0
Home & Legacy Insurance Services Limited, Guildford	100,0
Humble Bright Limited, Hongkong	100,0
Hunter Premium Funding Limited, Sydney	100,0

	% własności ¹
ICON Immobilien GmbH & Co. KG, Wiedeń	100,0
ICON Inter GmbH & Co. KG, Wiedeń	100,0
IEELV GP S.à r.l., Luksemburg	100,0
InFront Insurance PCC Limited, St. Peter Port	100,0
InnovAllianz 2, Paryż	100,0 ³
InnovAllianz 3, Paryż	99,7 ³
Innovation Auto Inc., Schaumburg, IL	100,0
Innovation Fleet Services Limited, Whiteley	100,0
Innovation FSP (Pty) Ltd., Johannesburg	100,0
Innovation Group (Australia) Pty Limited, Melbourne	100,0
Innovation Group (Claims Services) Pty Ltd., Melbourne	100,0
Innovation Group (Fleet) Pty Ltd., Melbourne	100,0
Innovation Group (Pty) Ltd., Johannesburg	75,0
Innovation Group Business Services Limited, Whiteley	100,0
Innovation Group Distribution (Pty) Ltd., Johannesburg	100,0
Innovation Group Fund Management (Pty) Ltd., Johannesburg	100,0
Innovation Group Holdings Limited, Whiteley	100,0
Innovation Group Namibia (Pty) Ltd., Windhoek	100,0
Innovation Group North America Inc., Schaumburg, IL	100,0
Innovation Group Poland Sp. z o.o., Warszawa	100,0
Innovation Group Services (Pty) Ltd., Johannesburg	100,0
Innovation Holdings (South Africa) (Pty) Ltd., Johannesburg	100,0
Innovation IP (Pty) Ltd., Johannesburg	100,0
Innovation Property (UK) Limited, Whiteley	100,0
Innovation ROA Limited, Grand Baie	100,0
Intermediass S.r.l., Mediolan	100,0
Interstate Fire & Casualty Company Corp., Chicago, IL	100,0
Investitori Logistic Fund, Mediolan	100,0 ³
Investitori Real Estate Fund, Mediolan	100,0 ³
Investitori SGR S.p.A., Mediolan	100,0
Järvsö Sörby Vindkraft AB, Danderyd	100,0
JCR Intertrad Co. Ltd., Bangkok	40,0 ²
Jefferson Insurance Company Corp., Nowy Jork, NY	100,0
Joukhaisselän Tuulipuisto Oy, Oulu	100,0
Jouttikallio Wind Oy, Helsinki	100,0
KAIGO Hi-Tech Development (Beijing) Co. Ltd., Pekin	100,0
KaiLong Greater China Real Estate Fund II S.C.Sp., Luksemburg	65,8
Kensington Fund, Mediolan	100,0 ³
Keyeast Pte. Ltd., Singapur	100,0
Kiinteistö Oy Rahtiraitti 6, Vantaa	100,0
KLGREIF II Holdco Pte. Ltd., Singapur	65,8
Kohlenberg & Ruppert Premium Properties S.à r.l., Luksemburg	100,0
Kroknet S.à r.l., Paryż	100,0
Kuolavaara-Keulakoppään Tuulipuisto Oy, Oulu	100,0
La Rurale SA, Paryż la Défense	100,0

	% własności ¹
Life Plus Sp. z o.o., Warszawa	100,0
Lincoln Infrastructure USA Inc., Wilmington, DE	100,0
Liverpool Victoria General Insurance Group Limited, Guildford	100,0
Liverpool Victoria Insurance Company Limited, Guildford	100,0
Living Residential SOCIMI S.A., Madryt	100,0
LV Assistance Services Limited, Guildford	100,0
LV Insurance Management Limited, Guildford	100,0
LV Repair Services Limited, Guildford	100,0
Maevaara Vind 2 AB, Sztokholm	100,0
Maevaara Vind AB, Sztokholm	100,0
MCF Immocap Value, Paryż	100,0 ³
Medi24 AG, Bern	100,0
Medicount (Private) Limited, Islamabad	100,0
MediCount Global Ltd., Ebene	71,6
Medicount Healthcare Private Limited, Bangalur	100,0
Michael Ostlund Property S.A., Bruksela	100,0
Mindseg Corretora de Seguros Ltda., São Bernardo do Campo	100,0
Mombyasen Wind Farm AB, Halmstad	100,0
Morningchapter S.A., Ourique	100,0
Motorcare Services Limited, Whiteley	100,0
Multiasistencia S.A., Madryt	100,0
Multiasistencia S.A., Saint-Ouen	100,0
My Health Services (Thailand) Company Limited, Bangkok	100,0
National Surety Corporation, Chicago, IL	100,0
Neosistencia Manoteras S.L., Madryt	100,0
Nextcare Bahrain Ancillary Services Company B.S.C., Manama	100,0
NEXTCARE Claims Management LLC, Dubaj	100,0
NEXTCARE Claims Management LLC, Qurum	70,0
NEXTCARE Egypt LLC, Nowy Kair	100,0
NEXTCARE Lebanon SAL, Beirut	100,0
NEXTCARE Tunisie LLC, Tunis	100,0
Niederösterreichische Glasfaserinfrastrukturgesellschaft mbH, St. Pölten	100,0
Nobilas Iberica S.L., Barcelona	100,0
nöGIG Phase Drei GmbH, St. Pölten	74,9
nöGIG Phase Zwei GmbH, St. Pölten	100,0
Northstar Mezzanine Partners VI U.S. Feeder II L.P., Wilmington, DE	100,0 ³
OANS Open Access Network Süd GmbH, Klagenfurt am Wörthersee	50,0 ²
öGIG Fiber GmbH, St. Pölten	100,0
öGIG GmbH, St. Pölten	80,0
öGIG Netzbetrieb GmbH, St. Pölten	100,0
OPCI Allianz France Angel, Paryż la Défense	100,0
Orione PV S.r.l., Lecce	100,0
Orsa Maggiore PV S.r.l., Lecce	100,0

	% własności ¹
Orsa Minore PV S.r.l., Lecce	100,0
Pacific Investment Management Company LLC, Dover, DE	90,6
PAF GP S.à r.l., Luksemburg	100,0
Parc Eolien de Bonneuil S.à r.l., Wersal	100,0
Parc Eolien de Bruyère Grande SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien de Chaourse SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien de Chateau Garnier SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien de Croquettes SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien de Derval SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien de Dyé SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien de Fontfroide SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien de Forge SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien de la Sole du Bois SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien de Longchamps SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien de Ly-Fontaine SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien de Plioux SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien de Remigny SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien des Barbes d'Or SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien des Joyeuses SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien des Mistandines SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien des Quatre Buissons SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien du Bois Guillaume SAS, Wersal	100,0
Parc Eolien Les Treize SAS, Wersal	100,0
PCRED CIV LLC, Wilmington, DE	100,0
PCRED II CIV LLC, Wilmington, DE	100,0
Pericalcar S.L., Cordoba	100,0
Pet Plan Ltd., Guildford	100,0
PFP Holdings LLC, Wilmington, DE	100,0
PGA Global Services LLC, Dover, DE	100,0
PIMCO (Schweiz) GmbH, Zurych	100,0
PIMCO Asia Ltd., Hongkong	100,0
PIMCO Asia Pte. Ltd., Singapur	100,0
PIMCO Aurora LLC, Dover, DE	100,0
PIMCO Australia Management Limited, Sydney	100,0
PIMCO Australia Pty Limited, Sydney	100,0
PIMCO BRAVO III Offshore GP L.P., George Town	100,0
PIMCO BRAVO III Offshore GP Ltd., George Town	100,0
PIMCO BRAVO IV Offshore GP Ltd., George Town	100,0
PIMCO Canada Corp., Halifax, NS	100,0
PIMCO COF II LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO COF III Offshore GP Ltd., George Town	100,0
PIMCO COF IV Offshore GP LP, George Town	100,0
PIMCO COF IV Offshore GP Ltd., George Town	100,0
PIMCO Commercial Real Estate Debt Fund II L.P., Wilmington, DE	25,7 ²³
PIMCO CRE Opportunities Offshore GP Ltd., George Town	100,0

	% własności ¹
PIMCO Europe Ltd., Londyn	100,0
PIMCO Flexible Emerging Markets Income Fund, Boston, MA	58,2 ³
PIMCO Formations LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO Global Advisors (Ireland) Ltd., Dublin	100,0
PIMCO Global Advisors (Luxembourg) S.A., Luksemburg	100,0
PIMCO Global Advisors LLC, Dover, DE	100,0
PIMCO Global Holdings LLC, Dover, DE	100,0
PIMCO GP I Canada Corporation, Toronto, ON	100,0
PIMCO GP I LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP II S.à r.l., Luksemburg	100,0
PIMCO GP IV S.à r.l., Luksemburg	100,0
PIMCO GP IX LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP IX S.à r.l., Luksemburg	100,0
PIMCO GP L LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LI LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LIII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LIV - Series I LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LIV LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LIX LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LV LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LVI LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LVII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LX LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LXII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LXIII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LXIV LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LXIX LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LXV LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LXVI LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LXVII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LXVIII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LXX LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LXXI LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LXXII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LXXIII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LXXIV LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LXXV LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LXXVI LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP LXXVII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP S.à r.l., Luksemburg	100,0
PIMCO GP V LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP V S.à r.l., Luksemburg	100,0
PIMCO GP VI S.à r.l., Luksemburg	100,0
PIMCO GP VII S.à r.l., Luksemburg	100,0

	% własności ¹
PIMCO GP VIII S.à r.l., Luksemburg	100,0
PIMCO GP X LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XI LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XIV LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XIX LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XL LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XLI LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XLIV LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XLIX LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XLV LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XLVI LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XLVII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XLVIII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XV LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XVI LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XVII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XVIII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XX LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXIII Ltd., George Town	100,0
PIMCO GP XXIV LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXIX LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXV LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXVI LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXVII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXVIII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXX LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXXI LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXXII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXXIII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXXIV LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXXIX LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXXV LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXXVI LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXXVII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO GP XXXVIII LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO Investment Management (Shanghai) Limited, Szanghaj	100,0
PIMCO Investments LLC, Dover, DE	100,0
PIMCO Japan Ltd., Road Town	100,0
PIMCO Latin America Administradora de Cartas de Credito Ltda., Rio de Janeiro	100,0
PIMCO Prime Real Estate (Shanghai) Co. Ltd., Szanghaj	100,0
PIMCO Prime Real Estate Asia Pacific Pte. Ltd., Singapur	100,0
PIMCO Prime Real Estate Japan GK, Tokio	100,0

	% własności ¹
PIMCO Prime Real Estate LLC, Wilmington, DE	100,0
PIMCO REALPATH Blend 2070 Fund, Wilmington, DE	100,0 ³
PIMCO StocksPLUS AR Fund, Dublin	50,5 ³
PIMCO Taiwan Ltd., Taipei	100,0
POD Allianz Bulgaria AD, Sofia	65,9
Porowneo.pl Sp. z o.o., Warszawa	100,0
Primacy Underwriting Management Pty Ltd., Melbourne	100,0
Promultitravaux SAS, Saint-Ouen	100,0
Protexia France S.A., Paryż la Défense	100,0
PT Allianz Global Investors Asset Management Indonesia, Dżakarta	100,0
PT Asuransi Allianz Life Indonesia, Dżakarta	99,8
PT Asuransi Allianz Life Syariah Indonesia, Dżakarta	100,0
PT Asuransi Allianz Utama Indonesia, Dżakarta	97,8
PT Blue Dot Services, Dżakarta	100,0
PTE Allianz Polska S.A., Warszawa	100,0
Q 207 GP S.à r.l., Luksemburg	100,0
Q207 S.C.S., Luksemburg	94,0
Quality1 AG, Bubikon	100,0
Qubo Insurance Solutions S.r.l., Mediolan	51,0
Queenspoint S.L., Madryt	50,0 ²
Questar Agency Inc., Minneapolis, MN	100,0
Questar Capital Corporation, Minneapolis, MN	100,0
RB Fiduciaria S.p.A., Mediolan	100,0
Real Estate Opportunities CIV LLC, Wilmington, DE	100,0
Real Faubourg Haussmann SAS, Paryż la Défense	100,0
Real FR Haussmann SAS, Paryż la Défense	100,0
Redoma 2 S.A., Luksemburg	100,0
Redoma S.à r.l., Luksemburg	100,0
Reksa Dana Allianz USD Fixed Income Fund, Dżakarta	54,2 ³
Reksa Dana Syariah Allianz High Dividend Global Sharia Equity Dollar, Dżakarta	56,7 ³
Rivage Richelieu 1 FCP, Paryż	100,0 ³
Rivage Richelieu 2 FCP, Paryż	100,0 ³
Rokko Development Praha s.r.o., Praga	100,0
SA Carène Assurances, Paryż	100,0
SA Vignobles de Larose, Saint-Laurent-Médoc	100,0
Saarenkylä Tuulipuisto Oy, Oulu	100,0
Santander Allianz TU na Zycie S.A., Warszawa	51,0
Santander Allianz TU S.A., Warszawa	51,0
Santis Umbrella Fund - Tödi, Zurych	100,0 ³
SAS Allianz Etoile, Paryż la Défense	100,0
SAS Allianz Forum Seine, Paryż la Défense	100,0
SAS Allianz Logistique, Paryż la Défense	100,0
SAS Allianz PH, Paryż la Défense	100,0
SAS Allianz Platine, Paryż la Défense	100,0

	% własności ¹
SAS Allianz Prony, Paryż la Défense	100,0
SAS Allianz Rivoli, Paryż la Défense	100,0
SAS Allianz Serbie, Paryż la Défense	100,0
SAS Angel Shopping Centre, Paryż la Défense	100,0
SAS Chaponnay Mérieux Logistics, Paryż la Défense	100,0
SAS Passage des princes, Paryż la Défense	100,0
SAS Pershing Hall, Paryż la Défense	100,0
SAS Société d'Exploitation du Parc Eolien d'Aussac Vadalle, Wersal	100,0
SAS Société d'Exploitation du Parc Eolien de Nélausa, Wersal	100,0
Sättravallen Wind Power AB, Strömstad	100,0
Saudi NEXTCARE LLC, Al Khobar	52,0
SC Tour Michelet, Paryż la Défense	100,0
SCI 37-39 Rue de la Bienfaisance, Paris la Défense	100,0
SCI 46 Desmoulins, Paryż la Défense	100,0
SCI Allianz 13-15 Lamennais, Paryż la Défense	100,0
SCI Allianz 38 Opéra, Paryż la Défense	100,0
SCI Allianz 4 Banque, Paris la Défense	100,0
SCI Allianz 67 Courcelles, Paryż la Défense	100,0
SCI Allianz 7 Drouot, Paryż la Défense	100,0
SCI Allianz Arc de Seine, Paryż la Défense	100,0
SCI Allianz Cantons Régions - ACR, Paris la Défense	100,0
SCI Allianz Citylights, Paryż la Défense	100,0
SCI Allianz Immobilier Durable, Paryż La Défense	100,0 ³
SCI Allianz Invest Pierre, Paryż la Défense	100,0 ³
SCI Allianz Laennec Office, Paris la Défense	100,0
SCI Allianz Messine, Paryż la Défense	100,0
SCI Allianz New Real Estate 6, Paris la Défense	100,0
SCI Allianz New Real Estate 7, Paris la Défense	100,0
SCI Allianz Valence, Paryż la Défense	100,0
SCI Allianz Value Pierre, Paryż la Défense	100,0
SCI Allianz Work'In Park, Paryż la Défense	100,0
SCI ESQ, Paryż la Défense	100,0
SCI Onnaing Escaut Logistics, Paryż la Défense	100,0
SCI Pont D'Ain Septembre Logistics, Paryż la Défense	100,0
SCI Réau Papin Logistics, Paryż la Défense	100,0
SCI Stratus, Paryż la Défense	100,0
SCI Via Pierre 1, Paryż la Défense	100,0
Seagull Holding SCS, Luksemburg	100,0
Servicios Compartidos Multiasistencia S.L., Madryt	100,0
Sigma Reparaciones S.L., Madryt	100,0
Silex Gas Norway AS, Oslo	100,0
Sirius S.A., Luksemburg	94,8
Società Agricola San Felice S.p.A., Mediolan	100,0
Société de la Rocade L2 de Marseille S.A., Marsylia	53,5 ³

	% własności ¹
Société de Production d'Electricité d'Haucourt Moulaine SAS, Wersal	100,0
Société d'Energie Eolienne de Cambon SAS, Wersal	100,0
Société Européenne de Protection et de Services d'Assistance à Domicile S.A., Saint-Ouen	56,0
Société Foncière Européenne B.V., Amsterdam	100,0
SOFE One Co. Ltd., Bangkok	100,0
SOFE Two Co. Ltd., Bangkok	100,0
South City Office Broodthaers SA, Bruksela	100,0
SpaceCo S.A., Paryż la Défense	100,0
SpecFin CIV LLC, Wilmington, DE	100,0
Stam Fem Gängaren 11 AB, Sztokholm	100,0
StocksPLUS Management Inc., Dover, DE	100,0
Syncier Consulting GmbH, Wiedeń	100,0
Taone SAS, Paryż la Défense	100,0
Téléservices et Sécurité S.à r.l., Châtillon	99,9
Tempo Multiasistencia Gestão de Rede Ltda., Barueri	100,0
TFI Allianz Polska S.A., Warszawa	100,0
The Innovation Group (EMEA) Limited, Whiteley	100,0
The Innovation Group Limited, Whiteley	100,0
The Warwick Partnership Limited, Whiteley	100,0
TIG Acquisition Co., Wilmington, DE	100,0
TIG Acquisition Holdings Limited, Fareham	100,0
Top VS GmbH, Wiedeń	100,0
TopImmo A GmbH & Co. KG, Wiedeń	100,0
TopImmo Besitzgesellschaft B GmbH & Co. KG, Wiedeń	100,0
Trafalgar Insurance Limited, Guildford	100,0
Triton Lux SCS, Luksemburg	100,0
TU Allianz Zycie Polska S.A., Warszawa	100,0 ⁹
TU Euler Hermes S.A., Warszawa	100,0
TUA Assicurazioni S.p.A., Mediolan	100,0
TUIR Allianz Polska S.A., Warszawa	100,0 ⁹
UK Logistics GP S.à r.l., Luksemburg	100,0
UK Logistics PropCo I S.à r.l., Luksemburg	100,0
UK Logistics PropCo II S.à r.l., Luksemburg	100,0
UK Logistics PropCo III S.à r.l., Luksemburg	100,0
UK Logistics PropCo IV S.à r.l., Luksemburg	100,0
UK Logistics PropCo V S.à r.l., Luksemburg	100,0
UK Logistics S.C.Sp., Luksemburg	100,0
Unicredit Allianz Assicurazioni S.p.A., Milan	50,0 ²
Unicredit Allianz Vita S.p.A., Milan	50,0 ²
UP 36 SA, Bruksela	100,0
Vailog Hong Kong DC17 Limited, Hongkong	100,0
Vailog Hong Kong DC19 Limited, Hongkong	100,0
Valderrama S.A., Luksemburg	100,0

	% własności ¹
Vanilla Capital Markets S.A., Luksemburg	100,0 ³
Vet Envoy Limited, Guildford	100,0
Vintage Rents S.L., Madryt	100,0
Viveole SAS, Wersal	100,0
Vordere Zollamtsstraße 13 GmbH, Wiedeń	100,0
Weihong (Shanghai) Storage Services Co. Ltd., Shanghai	100,0
Weilong (Hubei) Storage Services Co. Ltd., Ezhou	100,0
Weilong (Jiaxing) Storage Services Co. Ltd., Jiaxing	100,0
Weiyi (Shenyang) Storage Services Co. Ltd., Shenyang	100,0
Windpark AO GmbH, Pottenbrunn	100,0
Windpark EDM GmbH, Pottenbrunn	100,0
Windpark GHW GmbH, Pottenbrunn	100,0
Windpark Ladendorf GmbH, Pottenbrunn	100,0
Windpark Les Cent Jalois SAS, Wersal	100,0
Windpark LOI GmbH, Pottenbrunn	100,0
Windpark PDV GmbH, Pottenbrunn	100,0
Windpark PL GmbH, Pottenbrunn	100,0
Windpark Scharndorf GmbH, Pottenbrunn	100,0
Windpark Zistersdorf GmbH, Pottenbrunn	100,0
Windpower Ujście Sp. z o.o., Poznań	100,0
YAO NEWREP Investments S.A., Luksemburg	94,0
Yorktown Financial Companies Inc., Minneapolis, MN	100,0
ZAD Allianz Bulgaria AD, Sofia	87,4
ZAD Allianz Bulgaria Life AD, Sofia	99,0
ZAD Energy AD, Sofia	51,0

Nieskonsolidowane jednostki stowarzyszone

Allianz CV Investor LP, Wilmington, DE	100,0
Allianz MENA Holding (Bermuda) Limited, Hamilton	100,0
Allianz Northern Ireland Limited, Belfast	100,0
Allianz Pension Services AG, Wallisellen	100,0
Cogar S.à r.l., Paryż	100,0
Top Versicherungs-Vermittler Service GmbH, Wiedeń	100,0

Wspólne przedsięwzięcia (joint venture)

1 Liverpool Street GP Limited, Whiteley	50,0
1 Liverpool Street LP, Whiteley	70,0 ⁷
101 Moorgate GP Limited, Whiteley	50,0
101 Moorgate LP, Whiteley	70,0 ⁷
114 Venture LP, Wilmington, DE	49,5 ⁷
1515 Broadway Realty LP, Wilmington, DE	43,0 ⁷
30 HY WM REIT Owner LP, Wilmington, DE	49,0 ⁷
53 State JV L.P., Wilmington, DE	49,0 ⁷
55-15 Grand Avenue Investor JV L.P., Wilmington, DE	44,9 ⁷
A&A Centri Commerciali S.r.l., Bolzano	50,0

	% własności ¹
AA Ronsin Investment Holding Limited, Hongkong	62,0 ⁷
ACRE Acacia Investment Trust I, Sydney	50,0
ACRE Acacia Management I Pty Ltd., Sydney	50,0
ACRE Karri Investment Trust, Sydney	50,0 ³
Allee-Center Kft., Budapeszt	50,0
Altair MF TMK, Tokio	49,9 ⁷
AMLI-Allianz Investment LP, Wilmington, DE	75,0 ⁷
Arcturus MF TMK, Tokio	51,0 ⁷
AREAP Core I LP, Singapur	50,0
AREAP JMF 1 LP, Singapur	33,3 ⁷
AS Gasinfrastruktur Beteiligung GmbH, Wiedeń	55,6 ⁷
Austin West Campus Student Housing LP, Wilmington, DE	45,0 ⁷
AZ/JH Co-Investment Venture (DC) LP, Wilmington, DE	80,0 ⁷
AZ/JH Co-Investment Venture (IL) LP, Wilmington, DE	80,0 ⁷
Bajaj Allianz Financial Distributors Limited, Pune	50,0
Bazalgette Equity Ltd., Londyn	34,3 ⁷
BCal Houston JV L.P., Wilmington, DE	39,2 ⁷
BL West End Offices Limited, Londyn	75,0 ⁷
Canis MF TMK, Tokio	49,9 ⁷
Chapter Master Limited Partnership, Londyn	45,5 ⁷
CHP-AZ Seeded Industrial L.P., Wilmington, DE	49,0 ⁷
Corvus MF TMK, Tokio	25,4 ⁷
CPIC Fund Management Co. Ltd., Szanghaj	49,0 ⁷
CPPIC Euler Hermes Insurance Sales Co. Ltd., Szanghaj	49,0 ⁷
Daiwater Investment Limited, Hatfield	36,6 ⁷
Dundrum Car Park GP Limited, Dublin	50,0
Dundrum Car Park Limited Partnership, Dublin	50,0
Dundrum Retail GP Designated Activity Company, Dublin	50,0
Dundrum Retail Limited Partnership, Dublin	50,0
Dundrum Village GP Designated Activity Company, Dublin	49,5 ⁷
Dundrum Village Limited Partnership, Dublin	49,5 ⁷
Elton Investments S.à r.l., Luksemburg	32,5 ⁷
ESR India Logistics Fund Pte. Ltd., Singapur	50,0
EUROMARKT Center d.o.o., Ljubljana	50,0
Evadata LLC, Dover, DE	13,1 ⁷
Fiumaranuova S.r.l., Mediolan	50,0
Floene Energias S.A., Lisbon	45,5 ⁷
GBTC I LP, Singapur	50,0
GBTC II LP, Singapur	50,0
Grus MF TMK, Tokyo	51,0 ⁷
Händelö Logistics Holding AB, Sztokholm	50,0
Heimstaden Eagle AB, Malmö	56,3 ⁷
HKZ Investor Holding B.V., Arnhem	51,0 ⁷
Hudson One Ferry JV L.P., Wilmington, DE	45,0 ⁷
Italian Shopping Centre Investment S.r.l., Mediolan	50,0

	% własności ¹
LBA IV-PPI Venture LLC, Wilmington, DE	45,0 ⁷
LBA IV-PPII-Office Venture LLC, Wilmington, DE	45,0 ⁷
LBA IV-PPII-Retail Venture LLC, Wilmington, DE	45,0 ⁷
LPC Logistics Venture One LP, Wilmington, DE	31,7 ⁷
Muralis MF TMK, Tokio	49,9 ⁷
NeuConnect Holdings B.V., Amsterdam	25,0 ⁷
NRF (Finland) AB, Sztokholm	50,0
NRP Nordic Logistics Fund AS, Oslo	49,5 ⁷
Ophir-Rochor Commercial Pte. Ltd., Singapur	60,0 ⁷
Orion MF TMK, Tokio	49,9 ⁷
Piaf Bidco B.V., Amsterdam	23,9 ⁷
Podium Fund HY REIT Owner LP, Wilmington, DE	44,3 ⁷
Porterbrook Holdings I Limited, Derby	30,0 ⁷
Previndustria - Fiduciaria Previdenza Imprenditori S.p.A., Mediolan	50,0
RMPA Holdings Limited, Colchester	56,0 ⁷
SAS Docks V2, Paris la Défense	50,0
SCI Docks V3, Paryż la Défense	50,0
SES Shopping Center AT 1 GmbH, Salzburg	50,0
SES Shopping Center FP 1 GmbH, Salzburg	50,0
Sirius MF TMK, Tokio	49,9 ⁷
Solunion Seguros Compañía Internacional de Seguros y Reaseguros SA, Madryt	50,0
Spanish Gas Distribution Investments S.à r.l., Senningerberg	40,0 ⁷
SPREF II Pte. Ltd., Singapur	50,0
Stonecutter JV Limited, Londyn	50,0
Terminal Venture LP, Wilmington, DE	32,4 ⁷
The FIZZ Student Housing Fund S.C.S., Luksemburg	49,0 ^{3,7}
The Israeli Credit Insurance Company Ltd., Ramat Gan	50,0
The State-Whitehall Company LP, Wilmington, DE	49,9 ⁷
Tokio Marine Rogge Asset Management Ltd., Londyn	50,0
Top Vorsorge-Management GmbH, Wiedeń	50,0
TopTorony Ingatlanhasznosító Zrt., Budapeszt	50,0
Triskelion Property Holding Designated Activity Company, Dublin	50,0
Valley (III) Pte. Ltd., Singapur	41,5 ⁷
VGP European Logistics 2 S.à r.l., Senningerberg	50,0
VGP European Logistics S.à r.l., Senningerberg	50,0
VISION (III) Pte. Ltd., Singapur	30,0 ⁷
Waterford Blue Lagoon LP, Wilmington, DE	49,0 ⁷

Spółki stowarzyszone

ABT SAS, Paryż	25,0
Allianz France Investissement IV, Paryż	73,3 ^{3,8}
Allianz Impact Investment Fund S.A. SICAV-RAIF, Senningerberg	28,0 ³
Allianz Invest Mündelrenten, Wiedeń	28,8 ³

	% własności ¹
Allianz Wenjian No. 7 Asset Management Product, Pekin	40,0 ³
Alpha Asia Macro Trends Fund III Private Limited, Singapur	27,7 ³
AltI Global Inc., Wilmington, DE	20,6
Areim Fastigheter 2 AB, Sztokholm	23,3
Areim Fastigheter 3 AB, Sztokholm	31,6
Assurcard S.A., Louvain	20,0
Assurpath S.A., Buenos Aires	40,0
Autoelektro tehnicki pregledi d.o.o., Vojnić	49,0
AWP Insurance Brokerage (Beijing) Co. Ltd., Pekin	100,0 ⁸
Bajaj Allianz General Insurance Company Ltd., Pune	26,0
Bajaj Allianz Life Insurance Company Ltd., Pune	26,0
Beacon Platform Incorporated, Wilmington, DE	26,9
Berkshire Hathaway Services India Private Limited, New Delhi	20,0
Berkshire India Private Limited, New Delhi	20,0
Best Regain Limited, Hongkong	16,4 ⁸
Blue Vista Student Housing Select Strategies Fund L.P., Wilmington, DE	24,9
Carlyle China Realty L.P., George Town	50,0 ^{3,8}
Carlyle China Rome Logistics L.P., George Town	38,2 ³
CBRE Dutch Office Fund, Schiphol	26,0 ³
Chicago Parking Meters LLC, Wilmington, DE	49,9
Cronos Vita Assicurazioni S.p.A., Mediolan	10,0 ⁸
Delgaz Grid S.A., Târgu Mures	30,0
DeLong Limited, Hongkong	16,4 ⁸
ERES APAC II (GP) S.à r.l., Luksemburg	29,5 ³
European Outlet Mall Fund, Luksemburg	26,0 ³
Four Oaks Place LP, Wilmington, DE	49,0
France Investissement Relance 2020, Paryż	74,4 ^{3,8}
Fuella AS, Sandsli	35,0
Global Stream Limited, Hongkong	16,4 ⁸
Glory Basic Limited, Hongkong	16,4 ⁸
HPS A-Life Direct Lending Fund L.P., Wilmington, DE	100,0 ⁸
HUB Platform Technology Partners Ltd., Londyn	28,6
Jumble Succeed Limited, Hongkong	16,4 ⁸
Lennar Multifamily Venture LP, Wilmington, DE	11,3 ^{3,8}
Linia Nou Manteniment S.L., Barcelona	36,5
Linia Nou Tram Dos S.A., Barcelona	36,5
Linia Nou Tram Quatre S.A., Barcelona	36,5
Link (LRM) Limited, Hongkong	16,4 ⁸
Long Coast Limited, Hongkong	16,4 ⁸
Luxury Gain Limited, Hongkong	16,4 ⁸
Medgulf Takaful B.S.C.(c), Sanabis	25,0
Metro Ligerio Oeste S.A., Pozuelo de Alarcón	20,0
MFM Holding Ltd., Londyn	30,1
Modern Diamond Limited, Hongkong	16,4 ⁸

	% własności ¹
MSP Equity Fund LP, Wilmington, DE	16,2 ⁸
MTech Capital Fund (EU) SCSp, Luksemburg	27,3
National Insurance Company Berhad Ltd., Bandar Seri Begawan	25,0
New Try Limited, Hongkong	16,4 ⁸
Nordic Ren-Gas Oy, Espoo	30,0
Ocean Properties LLP, Singapur	20,0
OeKB EH Beteiligungs- und Management AG, Wiedeń	49,0
Osiris Exchange Inc., Wilmington, DE	35,6
PIMCO BRAVO Fund IV Lux Feeder SCSp, Luksemburg	13,9 ^{3,8}
PIMCO Corporate Opportunities Fund III Lux Feeder SCSp, Luksemburg	38,0 ³
PIMCO Corporate Opportunities Fund III Onshore Feeder L.P., Wilmington, DE	0,8 ^{3,8}
PIMCO Corporate Opportunities Fund IV CE L.P., Wilmington, DE	17,9 ⁸
PIMCO European Data Centre Opportunity Fund Feeder SCSp, Luksemburg	30,0 ³
PIMCO Flexible Real Estate Income Fund, Wilmington, DE	17,3 ^{3,8}
PIMCO ILS Fund SP I, George Town	19,4 ^{3,8}
PIMCO ILS Fund SP II, George Town	19,9 ^{3,8}
PIMCO Income Fundo De Investimento Multimercado Investimento No Exterior, Rio de Janeiro	4,5 ^{3,8}
PIMCO Real Estate Opportunities Fund Onshore Feeder LP, Wilmington, DE	9,0 ⁸
Pool-ul de Asigurare Impotriva Dezastrelor Naturale SA, Bukareszt	15,0 ⁸
Praise Creator Limited, Hongkong	16,4 ⁸
Prime Space Limited, Hongkong	16,4 ⁸
Professional Agencies Reinsurance Limited, Hamilton	17,5 ⁸
Quadgas Holdings Topco Limited, Saint Helier	13,0 ⁸
Redwood Japan Logistics Fund II LP, Singapur	32,2 ³
Residenze CYL S.p.A., Mediolan	33,3
Saint Barth Assurances S.à r.l., Saint Barthelemy	33,0
Sanlam Allianz Africa (Pty) Ltd., Cape Town	40,4
Santéclair S.A., Nantes	46,6
SAS Alta Gramont, Paryż	49,0
Scape Australia (Vulture) Trust, Sydney	27,6 ³
Scape Australia Holding Trust, Sydney	27,6 ³
Scape Australia Investment Trust No. 2, Sydney	50,0 ^{3,8}
Scape Core Fund Operator Pty Ltd., Sydney	27,6 ³
Scape Core Fund Trust, Sydney	27,6 ³
Scape Holding Operator 2 Pty Ltd., Sydney	50,0 ^{3,8}
SCI Bercy Village, Paryż	49,0
Sierra European Retail Real Estate Assets Holdings B.V., Amsterdam	25,0
Sino Phil Limited, Hongkong	16,4 ⁸
Smart Citylife S.r.l., Mediolan	29,0

	% własności ¹
SNC Alta CRP Gennevilliers, Paryż	49,0
SNC Alta CRP La Valette, Paryż	49,0
SNC Société d'aménagement de la Gare de l'Est, Paris	49,0
Summer Blaze Limited, Hongkong	16,4 ⁸
Supreme Cosmo Limited, Hongkong	16,4 ⁸
Sure Rainbow Limited, Hongkong	16,4 ⁸
Tikehau Real Estate III SPPICAV, Paryż	12,2 ⁸
UK Outlet Mall Partnership LP, Edynburg	19,5 ⁸
ULLIS Investments S.A. SICAV-RAIF, Luksemburg	27,9 ³
Upward America Venture LP, Wilmington, DE	17,7 ^{3,8}
Vanbreda Nederland B.V., Gouda	25,0
Wildlife Works Carbon LLC, Wilmington, DE	9,6 ⁸

1_Wartość procentowa obejmuje jednostki udziałowe w kapitale posiadane przez jednostki zależne w całości, nawet jeśli udział Grupy Allianz w jednostce zależnej jest niższy niż 100%.
2_Jednostka zaklasyfikowana jako jednostka stowarzyszona zgodnie z MSSF 10.
3_Fundusz inwestycyjny.
4_Wpływ zwolnienia zgodnie z § 264 (3) HGB w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Allianz.
5_Udział Gripy za pośrednictwem posiadacza pośredniego Roland Holding GmbH, Monachium: 75,6%.
6_Jednostka niewypłacalna.
7_Jednostka zaklasyfikowana jako wspólne przedsięwzięcie (joint venture) zgodnie z MSSF 11.
8_Zaklasyfikowana jako jednostka stowarzyszona zgodnie z MSR 28.
9_Skorzystanie ze zwolnienia zależnego zgodnie z art. 19 ust. a) pkt 9 lub art. 29 ust. a) pkt 8 CSRD.

Grupa Allianz nie ujawnia jednostek udziałowych, które nie zostały ujęte w żadnej z powyższych kategorii, gdyż są one nieistotne dla zapewnienia rzetelnego i wiernego obrazu aktywów, pasywów, sytuacji finansowej i wyniku finansowego Grupy Allianz. Lista uczestników spełnia wymagania dotyczące ujawniania informacji określone w rozdziale ESRS 2.5 (b) ii. Europejskich Standardów Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju (ESRS).

RAPORT Z ATESTACJI

Raport z atestacji niezależnego niemieckiego audytora publicznego dotyczącego rozsądnego zapewnienia w odniesieniu do Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju Grupy

Dla Allianz SE, Monachium

Opinia z atestacji

Zrealizowaliśmy zlecenie w zakresie racjonalnej atestacji w odniesieniu do Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju Grupy Allianz SE z siedzibą w Monachium (zwanego dalej „Spółką”) zawartego w sekcji „Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju”, które spełnia również wymogi dotyczące sprawozdania niefinansowego Grupy sporządzonego zgodnie z sekcjami § 315b do § 315c HGB” sprawozdania zarządu Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. (zwanego dalej „Oświadczeniem o zrównoważonym rozwoju Grupy”). Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju Grupy zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2464 z dnia 14 grudnia 2022 r. (dyrektywa w sprawie sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw, CSRD) oraz art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852, a także §§ [artykułów] 315b do 315c HGB [Handelsgesetzbuch: niemiecki kodeks handlowy] w celu sporządzenia grupowego sprawozdania niefinansowego.

Na podstawie tego konkretnego zlecenia wykonaliśmy zlecenie w zakresie racjonalnej atestacji odnośnie Oświadczenia Zrównoważonego Rozwoju Grupy. Zlecenie racjonalnej atestacji Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju Grupy spełnia wymogi zlecenia atestacji dla ograniczonego zlecenia atestacji, zgodnie z motywem 60 Dyrektywy o bezpieczeństwie przedsiębiorstw spełnia tym samym wymogi Dyrektywy o bezpieczeństwie przedsiębiorstw dotyczące atestacji Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju Grupy.

Naszym zdaniem załączone Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju Grupy zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami CSRD oraz art. 8 Rozporządzenia (UE) 2020/852, § 315c w związku z §§ 289c do 289e HGB w celu sporządzenia grupowego sprawozdania niefinansowego, a także z uzupełniającymi kryteriami

przedstawionymi przez członków zarządu Spółki. Niniejsza opinia z atestacji obejmuje, co następuje:

- załączone Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju Grupy jest zgodne pod każdym istotnym względem z Europejskimi Standardami Sprawozdawczości w zakresie Zrównoważonego Rozwoju (ESRS), w tym z tym, że proces przeprowadzany przez Spółkę w celu identyfikacji informacji, które mają zostać uwzględnione w Oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju Grupy (dalej „ocena istotności”) jest pod każdym istotnym względem zgodny z opisem zawartym w sekcji „Istotność” Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju Grupy, oraz
- informacje zawarte w sekcji „Rozporządzenie taksonomii UE” Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju Grupy są zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z artykułem 8 Rozporządzenia (UE) 2020/852.

Podstawa opinii ze zlecenia atestacyjnego

Naszą pracę przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Zapewnienia (ISAE) 3000 (wersja zrewidowana): Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych, wydanym przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB).

Nasze obowiązki wynikające z ISAE 3000 (wersja zrewidowana) zostały szczegółowo opisane w rozdziale „Obowiązki niemieckiego biegłego rewidenta w zakresie usług atestacji zgodności sprawozdania finansowego Grupy z zasadami zrównoważonego rozwoju”.

Jesteśmy niezależni od Spółki, zgodnie z wymogami europejskiego prawa oraz niemieckiego prawa handlowego i zawodowego, a także spełniliśmy inne obowiązki zawodowe wymagane przepisami prawa niemieckiego. Nasza firma audytorska dostosowała się do wymagań systemu zarządzania jakością określonych w normie IDW dotyczącej zarządzania jakością: Wymagania dotyczące zarządzania jakością w firmie audytorskiej (IDW QMS 1 (09.2022)) wydanej przez Institut der Wirtschaftsprüfer (Instytut Audytorów Publicznych w Niemczech; IDW). Naszym zdaniem dowody badania, które pozyskaliśmy, są wystarczające i właściwe, aby stanowić podstawę do wyrażenia opinii z atestacji.

Odpowiedzialność członków zarządu i rady nadzorczej za Oświadczenie o Zrównoważonym Rozwoju Grupy

Członkowie Zarządu odpowiadają za przygotowanie Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju Grupy zgodnie z wymogami CSRD oraz właściwymi przepisami prawa niemieckiego i innymi przepisami europejskimi, a także z kryteriami uzupełniającymi przedstawionymi przez członków Zarządu Spółki. Są oni również odpowiedzialni za zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie takich kontroli wewnętrznych, które uznali za niezbędne w celu umożliwienia sporządzenia Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju Grupy zgodnie z niniejszymi przepisami, które będzie wolne od istotnych błędów wynikających z oszustwa (tj. manipulacji Oświadczeniem o zrównoważonym rozwoju Grupy) lub błędu.

Do obowiązków członków zarządu należy ustanowienie i utrzymanie procesu oceny istotności, wybór i stosowanie odpowiednich zasad sprawozdawczości w celu przygotowania Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju Grupy, a także dokonywanie założeń i szacunków oraz ustalanie informacji prognostycznych na potrzeby poszczególnych ujawnień związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Rada nadzorcza odpowiada za nadzorowanie procesu przygotowania Oświadczenia o Zrównoważonym Rozwoju Grupy.

Nieodłączne ograniczenia w sporządzeniu Oświadczenia o Zrównoważonym Rozwoju Grupy

W CSRD oraz w stosownych przepisach niemieckich i innych przepisach europejskich znajdują się sformułowania i pojęcia, które wciąż budzą poważne wątpliwości interpretacyjne i w odniesieniu do których nie opublikowano dotychczas żadnych wiążących, kompleksowych interpretacji. W związku z tym członkowie zarządu ujawnili swoje interpretacje tych sformułowań i terminów w rozdziale „Podstawy sporządzenia Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju” Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju Grupy. Członkowie zarządu odpowiadają za możliwość obrony tychże interpretacji. Ponieważ organy regulacyjne i sądy mogą różnie interpretować te sformułowania i terminy, nie ma pewności co do zgodności prawnej pomiarów lub ocen dotyczących zrównoważonego rozwoju opartych na tych interpretacjach.

Te nieodłączne ograniczenia wpływają również na zaangażowanie w zapewnienie zgodności ze sprawozdaniem Grupy dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Obowiązki niemieckiego biegłego rewidenta w zakresie badania sprawozdania finansowego Grupy

Naszym celem jest uzyskanie uzasadnionego zapewnienia, na podstawie przeprowadzonych przez nas procedur zapewnienia, czy Oświadczenie o zrównoważonym rozwoju Grupy zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z dyrektywą CSRD oraz stosownymi przepisami prawa niemieckiego i innymi przepisami europejskimi, a także z dodatkowymi kryteriami przedstawionymi przez członków zarządu Spółki, oraz wydanie raportu zapewniającego zawierającego naszą opinię zapewniającą na temat Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju Grupy.

Zgodnie z ISAE 3000 (wersja zrewidowana), usługa atestacyjna zmierzająca do uzyskania uzasadnionej pewności obejmuje przeprowadzenie procedur pozwalających uzyskać wystarczające odpowiednie dowody dotyczące informacji zawartych w Oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju Grupy. Podczas badania stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm. Ponadto:

- uzyskujemy zrozumienie procesu przygotowywania Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju Grupy, w tym procesu oceny istotności przeprowadzanego przez Spółkę w celu zidentyfikowania informacji, które mają zostać zawarte w Oświadczeniu o zrównoważonym rozwoju Grupy.
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej istotnej dla zapewnienia zgodności Oświadczenia o Zrównoważonym Rozwoju Grupy w celu zaprojektowania procedur zapewnienia zgodności, które będą odpowiednie w danych okolicznościach, lecz nie w celu wyrażenia opinii zapewniającej skuteczność kontroli wewnętrznej.
- identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego błędu na poziomie stwierdzenia, niezależnie od tego, czy wynika on z oszustwa czy błędu, opracowujemy i wdrażamy procedury odpowiadające tym ryzykom oraz uzyskujemy dowody, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszego zapewnienia wspierającego nasz wniosek. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej; Ponadto ryzyko niewykrycia istotnego błędu w informacjach o łańcuchu wartości pochodzących ze źródeł niezależnych od spółki (informacje o łańcuchu wartości) jest na ogół wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego błędu w informacjach o łańcuchu wartości pochodzących ze źródeł kontrolowanych przez spółkę, gdy zarówno członkowie zarządu spółki, jak i my, jako osoby

- przeprowadzające zlecenie atestacyjne, zazwyczaj podlegamy ograniczeniom w zakresie bezpośredniego dostępu do źródeł informacji o łańcuchu wartości.
- oceniamy odpowiednie odchylenie od informacji prognostycznych, w tym stosowność założeń leżących u ich podstaw. Nie wyrażamy odrębnej opinii o zapewnieniu ani co do ujawnień prognostycznych, ani co do założeń, na których się one opierają. Istnieje znaczące i nieuniknione ryzyko, iż przyszłe zdarzenia będą różnić się istotnie od prognoz.

Podsumowanie procedur przeprowadzanych przez niemieckiego biegłego rewidenta

Usługa atestacyjna mająca na celu zapewnienie racjonalnego poziomu pewności obejmuje przeprowadzenie procedur mających na celu uzyskanie dowodów dotyczących informacji na temat zrównoważonego rozwoju. Charakter, czas trwania i zakres wybranych procedur podlegają naszej profesjonalnej ocenie.

W ramach realizacji naszego zlecenia atestacyjnego podjęliśmy między innymi następujące działania:

- oceniliśmy przydatność kryteriów jako całości przedstawionych przez członków zarządu w Oświadczeniu o Zrównoważonym Rozwoju Grupy;
- oceniliśmy proces przygotowania, w tym proces oceny istotności przeprowadzony przez spółkę w celu zidentyfikowania informacji, które mają zostać zawarte w Oświadczeniu o Zrównoważonym Rozwoju Grupy, a także kontrole wewnętrzne związane z tym procesem;
- sprawdziliśmy skuteczność działania wybranych kontroli wewnętrznych,
- oceniliśmy zasady sprawozdawczości stosowane przez członków zarządu w celu przygotowania Oświadczenia o Zrównoważonym Rozwoju Grupy;
- oceniliśmy zasadność szacunków i związanych z nimi ujawnień przedstawionych przez członków zarządu. Jeżeli zgodnie z ESRS członkowie zarządu oszacują informacje dotyczące łańcucha wartości, które należy zgłosić w przypadku, gdy członkowie zarządu nie są w stanie uzyskać informacji z łańcucha wartości pomimo podjęcia uzasadnionych wysiłków, nasze zaangażowanie w zapewnienie ogranicza się do oceny, czy członkowie zarządu dokonali tych szacunków zgodnie z ESRS oraz oceny zasadności tych szacunków, ale nie obejmuje identyfikacji informacji w łańcuchu wartości, których członkowie zarządu nie byli w stanie uzyskać;
- przeprowadziliśmy procedury analityczne i przeprowadziliśmy zapytania w odniesieniu do wybranych informacji zawartych w Oświadczeniu o Zrównoważonym Rozwoju Grupy;

przeprowadziliśmy test szczegółów wybranych ujawnień w Oświadczeniu o Zrównoważonym Rozwoju Grupy na podstawie próby; przeprowadziliśmy wizyty terenowe; oceniliśmy sposób przedstawienia informacji w Oświadczeniu o Zrównoważonym Rozwoju Grupy; oceniliśmy proces identyfikacji kwalifikujących się do taksonomii i zgodnych z taksonomią rodzajów działalności gospodarczej oraz odpowiadające im ujawnienia w Oświadczeniu o Zrównoważonym Rozwoju Grupy.

Monachium, 3 marca 2025 r.

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Florian Moller
Wirtschaftsprüfer
(niemiecki biegły rewident)

Clemens Koch
Wirtschaftsprüfer
(niemiecki biegły rewident)