

ZAŁĄCZNIK DO UCHWAŁY ZARZĄDU TUiR ALLIANZ POLSKA S.A. NR 83/2024

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółki
Akcyjnej
na dzień 31 grudnia 2023 roku



Spis treści

Słowniczek pojęć	5
Podsumowanie.....	7
A.Działalność i wyniki operacyjne	13
A.1 Działalność.....	13
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej	14
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej).....	17
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	19
A.5 Wszelkie inne informacje	20
B.System zarządzania.....	22
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania.....	22
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji.....	33
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności.....	40
B.4 System kontroli wewnętrznej	46
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	55
B.6 Funkcja aktuarialna	56
B.7 Outsourcing.....	56
B.8 Wszelkie inne informacje	61
C.Profil ryzyka	62
C.1 Ryzyko aktuarialne.....	62
C.2 Ryzyko rynkowe	66
C.3 Ryzyko kredytowe	70
C.4 Ryzyko płynności	71
C.5 Ryzyko operacyjne.....	73
C.6 Pozostałe istotne ryzyka	76
C.7 Wszelkie inne informacje	78
D.Wycena dla celów Wypłacalności zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2015/35.....	79
D.1 Aktywa.....	79
D.2 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe.....	89
D.3 Inne zobowiązania	97
D.4 Alternatywne metody wyceny	100
D.5 Wszelkie inne informacje	103
E.Zarządzanie kapitałem.....	105
E.1 Środki własne.....	105
E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	108
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	111
E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	111

E.5	Nie zgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności	111
E.6	Wszelkie inne informacje	111

Spis załączników

Dane okresu sprawozdawczego na dzień 31.12.2023:

S.02.01.02 Pozycje bilansowe

S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie

S.17.01.02 Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

S.19.01.21 Odszkodowania i świadczenia z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

S.22.01.21 Wpływ środków dotyczących gwarancji długoterminowych i środków przejściowych

S.23.01.01 Środki własne

S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

S.28.01.01 Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Słowniczek pojęć

ALM – ang. Asset Liability Model – model zarządzania aktywami i zobowiązaniami

BCM – ang. Business Continuity Management - zarządzanie ciągłością działania

CFO – ang. Chief Financial Officer, członek Zarządu Spółki kierujący Pionem Finansowym

CRO – ang. Chief Risk Officer - Dyrektor ds. Ryzyka

DCF – ang. discounted cash flow - zdyskontowane przepływy pieniężne

Dyrektywa Solvency II – Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej; Sprostowanie do rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2023/895 z dnia 4 kwietnia 2023 r. ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w odniesieniu do procedur, formatów i wzorów formularzy na potrzeby ujawniania przez zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji sprawozdania na temat ich wypłacalności i kondycji finansowej oraz uchylającego rozporządzenie wykonawcze (UE) 2015/2452

EIOPA – ang. European Insurance and Occupational Pensions Authority – Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych

ELCA – ang. Entity Level Control Assessment - kontrole na poziomie Spółki

GIIF – Generalny Inspektor Informacji Finansowej

Grupa - Grupa Kapitałowa Allianz SE

IRCS – ang. Integrated Risk and Control System - zintegrowany system zarządzania ryzykiem i kontrolą

KNF – Komisja Nadzoru Finansowego

MCR – ang. Minimum Capital Requirement - minimalny wymóg kapitałowy

MSSF – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej

NFRM – ang. Non Financial Risk Management – Zarządzanie ryzykiem niefinansowym

NBP – Narodowy Bank Polski

NPS – ang. Net Promoter Score - badanie satysfakcji klienta

ORSA – ang. Own Risk and Solvency Assessment - Własna Ocena Ryzyka i Wypłacalności

RM – ang. Risk Margin, margines ryzyka

RODO – Ogólne Rozporządzenie o Ochronie Danych; Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE

Polskie zasady rachunkowości - określone w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2023 poz. 120 z późn. zmianami) oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. 2016 poz. 562), a w zakresie nieuregulowanym ww. rozporządzeniem, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. 2017 poz. 277)

Rozporządzenie Delegowane – tytuł I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L.15.12.1 z 17 stycznia 2015 r., s.1 z późn. zm.) i tytuł I rozporządzenia Komisji (UE) 2019/981 z dnia 8 marca 2019 r. zmieniającego rozporządzenie delegowane (UE) 2015/35 uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz.U.UE L. 161)

RSU – ang. Restricted Share Units

SAA – Strategiczna Alokacja Aktywów

SCR – ang. Solvency Capital Requirement – kapitałowy wymóg wypłacalności

SLA – ang. Service Level Agreement

Spółka – Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Sprawozdanie - Sprawozdanie o Wypłacalności i Kondycji Finansowej

TRA – ang. Top Risk Assessment – analiza kluczowych ryzyk

TU – Towarzystwo Ubezpieczeń

TUIR – Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji

UE – Unia Europejska

Ustawa - Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (Dz. U. 2023 poz. 656 z późn. zm.)

ZWK – Zarządczy Wskaźnik Kapitałowy

Podsumowanie

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna (zwane dalej „Towarzystwem”, „Zakładem Ubezpieczeń”, „Spółką”, „Allianz Polska”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4B zostało założone na podstawie aktu notarialnego z dnia 5 listopada 1996 r. na czas nieograniczony. Towarzystwo zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy z dnia 19 lipca 2001 roku pod numerem 0000028261.

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

Towarzystwo wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Allianz Societas Europaea (Allianz SE) z siedzibą w Monachium.

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Podstawa sporządzenia

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

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z następującymi aktami prawnymi i dokumentami:

- Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 r., (zwana dalej „Ustawą”)
- Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające Dyrektywę Wypłacalność II,
- Sprostowanie do rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2023/895 z dnia 4 kwietnia 2023 r. ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w odniesieniu do procedur, formatów i wzorów formularzy na potrzeby ujawniania przez zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji sprawozdania na temat ich wypłacalności i kondycji finansowej oraz uchylającego rozporządzenie wykonawcze (UE) 2015/2452,
- Wytyczne dotyczące sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPA-BoS-15/109 PL),
- Rozporządzenie Komisji (UE) 2019/981 z dnia 8 marca 2019 r. zmieniające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35.

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

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

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

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

Działalność i wyniki operacyjne

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

Spółka przygotowuje sprawozdania finansowe według polskich zasad rachunkowości.

W 2023 roku Towarzystwo osiągnęło wynik techniczny na poziomie 81,5 mln zł, co oznacza spadek o 23,2 mln zł (22,14%) w porównaniu do roku 2022. Spadek wyniku technicznego spowodowany jest przede wszystkim wzrostem poziomu kosztów administracyjnych w 2023 roku. Wzrost poziomu kosztów administracyjnych w 2023 roku wynika z kosztów integracji związanych z połączeniem z TUIR Allianz Polska S.A. oraz Aviva TUO S.A. Zys netto w roku 2023 był wyższy o 148,0 mln zł (159%) w porównaniu do roku 2022. Głównym źródłem wzrostu był wynik na działalności lokacyjnej, który w 2023 wyniósł 262,0 mln zł, wzrost o 182,4 mln zł w stosunku do roku 2022.

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2023 roku osiągnęły sumę 1 503,2 mln zł (wzrost o 200,9 mln zł w stosunku do okresu porównawczego). Wartość utworzonych na koniec 2023 roku rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto ukształtowała się na poziomie 3 638,1 mln zł (wzrost o 22,8 mln zł w stosunku do okresu porównawczego).

System zarządzania

Spółka opiera swoją działalność na czterech podstawowych filarach takich jak:

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

Wyżej wskazane filary wsparte są silnym przestrzeganiem i wdrożeniem:

- zasad ładu korporacyjnego,
- między-departamentowych komitetów,
- adekwatnego, efektywnego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej,
- 3 linii obrony według zasad Wypłacalności II,
- systemu regulacji wewnętrznych,
- efektywnego systemu zarządzania produktami,
- efektywnej struktury organizacyjnej,
- efektywnego i adekwatnego systemu zarządzania.

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

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono istotnych zmian w systemie zarządzania.

Profil ryzyka

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

Profil ryzyka można przedstawić w oparciu o kapitałowy wymóg wypłacalności ("SCR"), który jest generowany: w niemal 70% przez ryzyko aktuarialne ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie, w poniżej 20% przez ryzyko rynkowe, poniżej 10% przez ryzyko operacyjne, poniżej 5% przez ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, i poniżej 5% przez ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych oraz ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie. Udział ryzyka aktuarialnego ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie rynkowego w całościowym SCR spadł wzrósł o 3 p.p. w porównaniu z końcem roku 2022. Udział ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w całościowym SCR spadł o 3 p.p. w porównaniu z końcem roku 2022. Przyczyny powyższych zmian udziałów poszczególnych modułów ryzyka w całościowym

SCR są opisane w sekcjach C.1 oraz C.3. Poza tym profil ryzyka nie różni się znacznie od profilu na koniec 2022 roku.

Obserwowany był spadek poziomu stóp wolnych od ryzyka w związku z obniżkami stóp procentowych przeprowadzonych przez Radę Polityki Pieniężnej w drugiej połowie 2023 roku w związku ze spadkiem inflacji. Spadek poziomu stóp wolnych od ryzyka spowodował spadek wrażliwości aktywów i zobowiązań na zmianę stóp procentowych. Jednocześnie, w wyniku dokonanych zmian w portfelu inwestycyjnym, został zwiększony średni czas do zapadalności portfela obligacji oraz wolumen aktywów narażonych na zmianę stóp procentowych wzrósł bardziej niż wolumen zobowiązań narażonych na zmianę stóp procentowych. To spowodowało, iż ryzyko stóp procentowych wzrosło w okresie raportowym.

W okresie sprawozdawczym wzrosła wartość pozycji „Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe” w związku ze wzrostem wyceny spółek powiązanych.

Ponadto nastąpiła aktualizacja wyceny nieruchomości należącej do Spółki, co spowodowało spadek jej wartości o 23,7 mln zł i tym samym spadek ryzyka cen nieruchomości.

W drugim kwartale 2023 roku Spółka sprzedała część jednostek funduszy inwestycyjnych. Spowodowało to spadek ryzyka cen akcji i spadek ryzyka spreadów kredytowych.

Nastąpił spadek największej ekspozycji na depozyty w jednym z banków, co spowodowało spadek ryzyka koncentracji aktywów. Zmiana wynikała ze zmiany oceny standingu banku, w którym Spółka lokowała depozyty na koniec 2022 roku.

Dodatkowo wzrosła wartość najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto z powodu spadku poziomu stóp wolnych od ryzyka.

W okresie sprawozdawczym nastąpił spadek wartości depozytów i środków pieniężnych, łącznie o 108 mln zł, co wpłynęło na spadek wartości ryzyka kredytowego (ryzyko spreadów kredytowych, ryzyko koncentracji aktywów, ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta).

W okresie sprawozdawczym miał miejsce wzrost kwot należnych z umów reasekuracji o 40,3 mln zł. Wzrost ten przełożył się na niewielki wzrost wymogu kapitałowego na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Wzrost kwot należnych miał miejsce u reasekuratorów o wysokim ratingu kredytowym.

W okresie zmianie uległa wartość należności na bilansie Spółki. Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych spadły o 25,8 mln zł, a Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) wzrosły o 21,6 mln zł. Oba te efekty spowodowały sumarycznie spadek wymogu kapitałowego na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

Ponadto w grudniu 2023 roku Spółka dokonała weryfikacji sald reasekuracyjnych ze strony portfela, który pochodził z Aviva TUO S.A. Po analizie część sald reasekuracyjnych widniejących w księgach została spisana: salda na pozycji bilansu ekonomicznego "Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)"; co spowodowało spadek wymogu kapitałowego na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

Spółka zaktualizowała mapowanie produktów do określonych typów ryzyka/świadczeń zdefiniowanych na potrzeby ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach zdrowotnych (ryzyka wypadków masowych oraz ryzyka pandemii). Aktualizacja mapowania wynikała ze zmian w pokryciu różnych ryzyk przez istniejące produkty Spółki (między innymi włączenie pokrycia na szkody wynikające z pandemii). Wraz z aktualizacją współczynników reasekuracji dla tych produktów nastąpił istotny wzrost ryzyka katastroficznego brutto i nieznaczny wzrost ryzyka katastroficznego netto w ubezpieczeniach zdrowotnych.

Spółka zmieniła sumę ubezpieczenia największej koncentracji na ryzyko pożaru w promieniu 200 metrów w podmodule ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż na życie (zarówno netto z uwagi na zidentyfikowanie nowej największej koncentracji ryzyka pożaru netto, jak i brutto

z powodu aktualizacji przeliczenia na PLN największej sumy ubezpieczenia brutto wyrażonej na polisie w walucie obcej). Zmiana ta spowodowała spadek wielkości efektu mitygacji ryzyka w kalkulacji modułu ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta oraz spadek wartości tego ryzyka brutto i wzrost wartości tego ryzyka netto.

Nastąpił wzrost ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie (renty). Spowodowane to było zmianą wzorca przepływów pieniężnych i zmianą wolumenu wielkości szkód (oba efekty z tytułu zmiany składu portfela rent zgłoszonych), oraz spadkiem poziomu stóp wolnych od ryzyka - te efekty zwiększały poziom rezerw rentowych i jednocześnie podwyższały wielkość szoków. Wzrost ten został częściowo skompensowany wypłatą przez świadczeniobiorców skapitalizowanej wartości części rent.

W okresie sprawozdawczym spadła miara ryzyka składki w wyniku obniżenia planowanych wolumenów składki zarobionej netto. Dodatkowo nastąpił wzrost najlepszego oszacowania rezerw szkodowych netto, między innymi, przez spadek poziomu stóp wolnych od ryzyka i tym samym przez spadek efektu dyskonta. Oba powyższe efekty niwelowały się i ryzyko rezerw i składki nieznacznie wzrosło w ryzyku aktuarialnym ubezpieczeń innych niż na życie i nieznacznie spadło w ryzyku aktuarialnym ubezpieczeń zdrowotnych.

Nastąpił wzrost ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż na życie w wyniku zwiększenia zachowka dedykowanej ochrony przed katastrofami naturalnymi (z 17 mln zł do 30 mln zł z powodu tzw. „twardnienia” rynku reasekuracji oraz ograniczonego dostępu na rynku ochrony reasekuracyjnej zaczynającej się od 17 mln zł dla portfela Spółki). Jednocześnie zwiększyła się pojemność dedykowanej ochrony przed katastrofami naturalnymi (w związku z planowanym wzrostem portfela). Dodatkowo Spółka zaktualizowała sumę ubezpieczenia największej koncentracji na ryzyko pożaru w promieniu 200 metrów w podmodule ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż na życie (zarówno netto z uwagi na zidentyfikowanie nowej największej koncentracji ryzyka pożaru netto, jak i brutto z powodu aktualizacji przeliczenia na PLN największej sumy ubezpieczenia brutto wyrażonej na polisie w walucie obcej). Spółka zwiększyła zachówek dedykowanej umowy nieproporcjonalnej dla ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej ogólnej, co spowodowało wzrost wymogu kapitałowego netto na ryzyku katastroficznym dla ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej ogólnej. Wzrost ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż na życie był głównym powodem wzrostu wartości ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły inne istotne zmiany w profilu ryzyka.

W module „Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie” SCR jest generowany przede wszystkim przez ryzyko rezerw i składki (niepewność ostatecznej wielkości zobowiązań wynikających z zawartych umów ubezpieczenia). Ryzyko to jest w istotny sposób ograniczane poprzez zawarte umowy reasekuracji. Ryzyko katastroficzne oraz ryzyko rezygnacji z umów są najmniejszymi elementami modułu.

W module „Ryzyko rynkowe” SCR jest generowany przede wszystkim przez ryzyko stóp procentowych (wrażliwość wartości najlepszego oszacowania zobowiązań ubezpieczeniowych na zmiany stopy procentowej, kompensowana poprzez dopasowanie aktywów stanowiących zabezpieczenie w/w zobowiązań).

Kolejnymi wg wielkości elementami modułu „Ryzyko rynkowe” są: ryzyko zmiany cen akcji (związane z dopuszczonym w regulacji Wypłacalność II podejściem prezentacji ryzyka rynkowego aktywów funduszy inwestycyjnych, jako ryzyka cen akcji, oraz z ekspozycją w spółkach zależnych), ryzyko kursów walutowych (wrażliwość aktywów i zobowiązań na zmianę kursów walutowych), ryzyko cen nieruchomości (ryzyko utraty wartości przez nieruchomości posiadane przez Towarzystwo), ryzyko koncentracji (koncentracja posiadanych aktywów stanowiących lokatę środków własnych Zakładu – ograniczane poprzez stosowanie limitów inwestycyjnych), ryzyko spreadów kredytowych (ryzyko utraty wartości obligacji z wbudowanym ryzykiem kredytowym).

Wielkość wymogu kapitałowego generowanego przez moduły „Ryzyko operacyjne” oraz „Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta” jest relatywnie niska w stosunku do wymogu kapitałowego generowanego przez pozostałe moduły (odpowiednio poniżej 10% udziału

generowanego przez moduł „Ryzyko operacyjne” i poniżej 5% udziału generowanego przez moduł „Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta” w całościowym wymogu wypłacalności). Jest to osiągnięte dzięki zbilansowanemu poziomowi rezerw oraz składek w wartościach brutto i netto oraz wysokiej jakości kredytowej reasekuratorów, z którymi współpracuje Spółka.

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

Wycena dla celów wypłacalności

Spółka wycenia aktywa dla celów wypłacalności w wartości godziwej.

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

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe Towarzystwa zostały wyznaczone zgodnie z wymogami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku i uwzględniają wszystkie zobowiązania Spółki wobec ubezpieczających i beneficjentów umów ubezpieczeniowych oraz reasekuracyjnych zawartych na datę bilansową 31 grudnia 2023.

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

Łączna wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2023 wynosi 2 557 mln zł brutto oraz 2 218 mln zł netto.

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała dalszego uspoźnienia w zakresie metodologii kalkulacji najlepszego oszacowania między portfelem przejętym z Aviva TUO oraz pozostałym portfelem, szczególnie w odniesieniu do projekcji przepływów pieniężnych, rezerw na koszty likwidacji szkód oraz oszacowane regresy i odzyski, jak również w zakresie segmentacji na potrzeby kalkulacji rezerwy IBNR w portfelu OC komunikacyjnym przejętym z Aviva TUO (wprowadzenie podziału na część rentową i nierentową zamiast wcześniejszego podziału na szkody standardowe i duże). W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała także aktualizacji modelu używanego do estymacji oczekiwanego wpływu poziomu inflacji na zobowiązania techniczno-ubezpieczeniowe. W rezerwach na skapitalizowaną wartość rent dokonano walidacji założeń dotyczących poziomu indeksacji rent, natomiast w rezerwach na szkody niezgłoszone w ubezpieczeniach komunikacyjnych (Casco i MTPL osobowe) oraz ubezpieczeniach mieszkań i małych i średnich przedsiębiorstwach uwzględniono oczekiwany wzrost odszkodowań z tytułu inflacji ponad obserwowane poziomy historyczne. Wpływ zmiany założeń aktuarialnych opisany jest bardziej szczegółowo w rozdziale D2.

Zarządzanie kapitałem

Wskaźnik pokrycia SCR (wg formuły standardowej w systemie Wypłacalność II) na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniósł 194%, przy dopuszczonych środkach własnych w wysokości 1 341,8 mln zł oraz kapitałowym wymogu wypłacalności ("SCR") w wysokości 690,5 mln zł.

W 2023 roku Spółka wypłaciła dywidendę swoim właścicielom w 50% z zysku wygenerowanego w 2021 roku oraz w 50% z zysku wygenerowanego w 2022 roku w związku ze stanowiskiem Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie polityki dywidendowej z dnia 6 grudnia 2022 roku. Łączna kwota dywidendy wypłaconej w 2023 roku to 146,2 mln zł. W 2024 roku Spółka planuje wypłatę dywidendy w 50% z zysku wygenerowanego w 2022 roku oraz w 100% z zysku wygenerowanego w 2023 roku w związku ze stanowiskiem Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie polityki dywidendowej z dnia 14 grudnia 2023 roku. Dywidenda ta jest odliczona od wartości środków własnych na dzień 31 grudnia 2023 roku w kwocie równej 287,3 mln zł i jej wypłata nie zmienia wartości środków własnych Spółki.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły żadne istotne zmiany w zarządzaniu kapitałem.

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

A Działalność i wyniki operacyjne

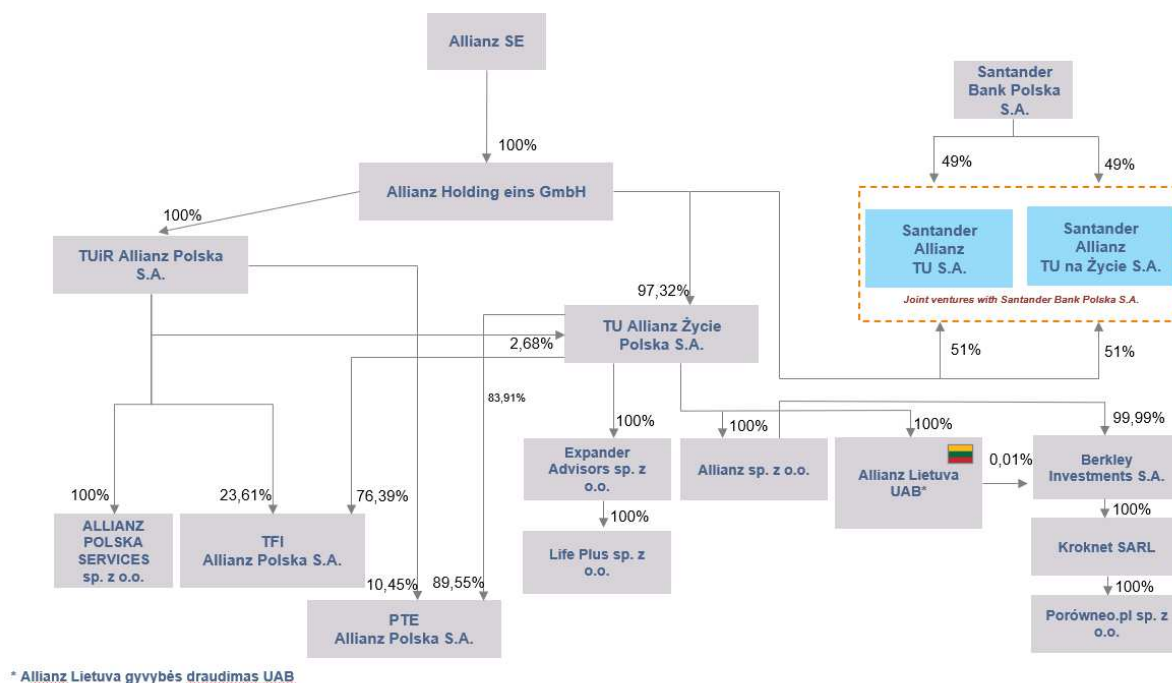
A.1 Działalność

A.1.1 Działalność ubezpieczeniowa

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna posiada w swojej szerokiej ofercie ubezpieczenia majątkowe zarówno dla osób prywatnych, w tym ubezpieczenia komunikacyjne, mieszkaniowe, NNW, turystyczne, ubezpieczenia dla małych i średnich firm oraz ubezpieczenia dużych przedsiębiorstw z różnych branż, m.in. transportowe, ogniowe i techniczne, finansowe, odpowiedzialności cywilnej i ochrony prawnej.

A.1.1.1 Przynależność do grupy

Spółka należy do międzynarodowej grupy, której ostateczną jednostką dominującą jest Allianz SE. Struktura grupy oraz kraje lokalizacji spółek zaprezentowane są na schemacie poniżej:



1.1.2 Udziały w kapitale zakładowym, w tym powyżej 10%

Poniżej wskazanie jedyne go akcjonariusza wraz z procentową strukturą praw własności i prawa głosu:

Allianz Holding eins GmbH, Wiedner Gürtel 9, Turm 9 / Stock 5 / Büro 4 1100 Wiedeń – 100%

A.1.2 Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie rozpoznano istotnych zdarzeń mających wpływ na wynik finansowy i funkcjonowanie Towarzystwa.

A.1.3 Pozostałe informacje

A.1.3.1 Nadzór

Instytucją odpowiedzialną za nadzór nad sektorem ubezpieczeniowym w Polsce jest Komisja Nadzoru Finansowego (KNF), ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa. Nadzór nad grupą kapitałową Allianz sprawuje niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Finansowego ("Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht" – BaFin), Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn.

A.1.3.2 Audytor

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, numer podmiotu uprawnionego 144, została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki na audytora Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Za przeprowadzenie badania i sporządzenie opinii odpowiedzialny jest niezależny biegły rewident Agnieszka Accordi, numer ewidencyjny 11665.

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

A.2.1 Dział II – Pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe

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

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

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

w tys. PLN		2023	2022	Zmiana	%
Ubezpieczenia bezpośrednie	Grupa 3 - ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych	71 414	95 659	-24 245	-25,3%
	Grupa 8 - ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieujęte w grupach 3-7	2 247	-25 267	27 514	n/a
	Grupa 9 - ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7), wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8.	-14 518	5 956	-20 474	n/a
	Grupa 10 - ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika	-20 549	-37 418	16 869	-45,1%
	Ubezpieczenia bezpośrednie - pozostałe	39 330	48 077	-8 748	-18,2%
Reasekuracja czynna		3 588	17 684	-14 096	-79,7%

SUMA	81 511	104 690	-23 179	-22,1%
-------------	---------------	----------------	----------------	---------------

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

2023

w tys. PLN		Składki zarobione netto	Odszkodowania i świadczenia netto	Koszty działalności ubezpieczeniowej	Wynik techniczny
	Grupa 3 - ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych	833 025	503 748	259 659	71 414
	Grupa 8 - ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieujęte w grupach 3-7	201 792	117 340	91 495	2 247
Ubezpieczenia bezpośrednie	Grupa 9 - ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7), wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8.	148 983	99 015	65 023	-14 518
	Grupa 10 - ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika	356 510	275 952	102 033	-20 549
	Ubezpieczenia bezpośrednie - pozostałe	301 076	137 500	131 379	39 330
	Reasekuracja czynna	16 945	6 329	7 251	3 588
	SUMA	1 858 332	1 139 885	656 840	81 511

2022

w tys. PLN		Składki zarobione netto	Odszkodowania i świadczenia netto	Koszty działalności ubezpieczeniowej	Wynik techniczny
	Grupa 3 - ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych	879 903	533 121	249 254	95 659
	Grupa 8 - ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieujęte w grupach 3-7	197 936	129 873	91 763	-25 268
Ubezpieczenia bezpośrednie	Grupa 9 - ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7), wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8.	143 704	79 614	58 880	5 956
	Grupa 10 - ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z	400 748	327 824	109 142	-37 418

ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika				
Ubezpieczenia bezpośrednie - pozostałe	308 513	122 454	142 443	48 077
Reasekuracja czynna	34 645	1 004	14 981	17 684
SUMA	1 965 450	1 193 890	666 463	104 690

zmiana

w tys. PLN	Składki zarobione netto	Odszkodowania i świadczenia netto	Koszty działalności ubezpieczeniowej	Wynik techniczny
Grupa 3 - ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych	-5,3%	-5,5%	4,2%	-25,3%
Grupa 8 - ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieujęte w grupach 3-7	1,9%	-9,6%	-0,3%	n/a
Ubezpieczenia bezpośrednie Grupa 9 - ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7), wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8.	3,7%	24,4%	10,4%	n/a
Grupa 10 - ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika	-11,0%	-15,8%	-6,5%	-45,1%
Ubezpieczenia bezpośrednie - pozostałe	-2,4%	12,3%	-7,8%	-18,2%
Reasekuracja czynna	-51,1%	529,9%	-51,6%	-79,7%
SUMA	-5,5%	-4,5%	-1,4%	-22,1%

Tabela 3 Wybrane pozycje przychodów i kosztów z działalności ubezpieczeniowej zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym

w tys. PLN	2023	2022	Zmiana	%
Składka zarobiona brutto	2 284 266	2 373 142	-88 876	-4%
Udział zakładów reasekuracji w składce zarobionej brutto	425 934	407 692	18 242	4%
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	12 707	12 468	239	2%
Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	19 526	6 989	12 536	179%
Odszkodowania i świadczenia brutto	1 185 436	1 233 189	-47 754	-4%
Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	132 678	123 768	8 912	7%
Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	97 025	93 062	3 965	4%

Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	9 897	8 593	1 305	15%
Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	121	416	-295	-71%
Koszty poniesione (z wyłączeniem kosztów działalności lokacyjnej)	680 651	692 361	-11 710	-2%
Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-11 604	-6 450	-5 154	80%
Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	81 511	104 690	-23 179	-22%
Przychody z lokat netto (z uwzględnieniem kosztów działalności lokacyjnej)	249 337	66 909	182 427	273%
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych	12 707	12 468	239	2%
Pozostałe przychody operacyjne	15 140	9 134	6 007	66%
Pozostałe koszty operacyjne	44 203	59 147	-14 945	-25%
Zysk z działalności operacyjnej	289 078	109 118	179 960	165%
Zysk brutto	289 078	109 118	179 960	165%
Podatek dochodowy	48 193	16 262	31 930	196%
Zysk netto	240 885	92 856	148 030	159%

A.2.1.2 Działalność bezpośrednia i reasekuracja czynna

Ubezpieczenia casco pojazdów lądowych stanowią największy udział w całym portfelu ubezpieczeń majątkowych, pod względem składki zarobionej netto. W 2023 roku nastąpiło pogorszenie wyniku technicznego względem roku ubiegłego o 24,2 mln zł do poziomu 71,4 mln zł (główne przyczyny to: wzrost wartości kosztów administracyjnych, wzrost wartości średniej szkody oraz niższy wolumen przypisu składki).

Wynik z działalności ubezpieczeniowej w Ubezpieczeniach odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych wyniósł -20,5 mln zł. Poprawa wyniku (o 16,9 mln zł w porównaniu do 2022 r.) była spowodowana niższą częstotliwością szkód.

Wynik z działalności w Ubezpieczeniach szkód spowodowanych żywiołami oraz pozostałych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9) był o 7,0 mln lepszy niż w 2022 roku i wyniósł -12,3 mln zł. Poprawa wyniku w porównaniu do 2022 r. wynika z wyższych pozostałych przychodów technicznych.

A.2.1.3 Wynik z działalności ubezpieczeniowej / przychody i koszty w podziale na obszary geograficzne

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

A.2.1.4 Ogólna charakterystyka wyniku z działalności ubezpieczeniowej

W 2023 roku nastąpił spadek wyniku technicznego względem roku ubiegłego o 23,2 mln zł, do poziomu 81,5 mln zł. Główną przyczyną obniżenia wyniku technicznego był wzrost poziomu kosztów administracyjnych. Wzrost ten wynikał z ujęcia, w kosztach administracyjnych kosztów integracji (w wysokości 34,9 mln zł) związanych z połączeniem TUIR Allianz Polska S.A. oraz Aviva TUO S.A.

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

A.3.1 Wynik z działalności lokacyjnej i jego składowe

Celem polityki inwestycyjnej Towarzystwa jest maksymalizowanie stopy zwrotu przy zachowaniu bezpieczeństwa inwestowanych środków i zapewnieniu wysokiej płynności aktywów, wszystko z

uwzględnieniem charakterystyki rezerw Towarzystwa (tzw. analizy ALM / Asset Liability Matching). W skład portfela instrumentów finansowych wchodzi dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, denominowane w złotych, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, środki pieniężne i depozyty bankowe. Wybór poszczególnych aktywów dokonywany jest na podstawie analizy przewidywanej rentowności tych instrumentów, sporządzanej w oparciu o prognozę makroekonomiczną (w tym przede wszystkim prognozę polityki pieniężnej i fiskalnej), wszystko w ramach ustanowionych na podstawie analizy ALM, dopuszczalnych odchyłeń od tzw. alokacji modelowej (tzw. SAA / Strategicznej Alokacji Aktywów).

Tabela 4 Portfel aktywów finansowych

	w tys. PLN			%		
	31.12.2023	31.12.2022	zmiana	31.12.2023	31.12.2022	zmiana
Obligacje Skarbu Państwa	3 374 803	2 936 948	437 855	84%	79%	15%
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w instrumenty dłużne	13 327	137 990	-124 663	0%	4%	-90%
Pozostałe instrumenty dłużne	1 088	0	1 088	0%	0%	n/a
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	96 635	140 408	-43 773	2%	4%	-31%
Udziały w spółkach zależnych	86 306	82 519	3 787	2%	2%	5%
Instrumenty pochodne	0	4 054	-4 054	0%	0%	-100%
Akcje nienotowane	404 900	393 542	11 358	10%	11%	3%
Reverse Repo i Pożyczki	30 261	0	30 261	1%	0%	n/a
Suma	4 007 320	3 695 461	311 859	100%	100%	8%

Na wynik z działalności inwestycyjnej Towarzystwa miały wpływ przedstawiona powyżej struktura portfela oraz zmiany na rynku finansowym:

Tabela 5 Zmiany wyniku inwestycyjnego

w tys. PLN	Instrumenty dłużne		Akcje, udziały i pożyczki w jednostkach podporządkowanych		Jednostki uczestnictwa, akcje nienotowane		Nieruchomości, pozostałe lokaty oraz depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych		Suma	
	12M 23	12M 22	12M 23	12M 22	12M 23	12M 22	12M 23	12M 22	12M 23	12M 22
Przychody z lokat	154 198	106 440	4 888	35 694	36 498	9 978	8 910	14 434	204 494	166 546
Wynik dodatni z realizacji lokat	3 355	33 154	0	0	3 119	6 751	619	0	7 093	39 905
Niezrealizowane zyski z lokat	15 873	4	0	1 052	39 400	0	143	297	55 416	1 353
Koszty działalności lokacyjnej	1 705	1 535	0	0	0	26	2 957	16 108	4 662	17 669
Wynik ujemny z realizacji lokat	12 961	34 634	0	0	43	26 813	0	19	13 004	61 465
Niezrealizowane straty na lokatach	0	9 346	0	0	0	49 087	0	0	0	58 433
wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	0	0	0	0	0	3 332	0	0	0	3 332
Wynik z działalności lokacyjnej	158 760	94 083	4 888	36 746	78 974	-62 529	6 715	-1 396	249 337	66 904

W roku 2023 całkowity wynik na działalności inwestycyjnej wyniósł 249,3 mln zł, co stanowiło zmianę o (+) 182,4 mln zł w porównaniu do roku poprzedniego.

A.3.2 Wynik z działalności lokacyjnej

Przychody z dłużnych instrumentów wartościowych z powyżej omówionego portfela inwestycyjnego Towarzystwa wyniosły w 2023 roku 154,2 mln zł. Przychody z tytułu dywidend z udziałów i akcji wyniosły w 2023 roku 41,4 mln zł. Całkowity wynik na działalności inwestycyjnej wyniósł 249,3 mln zł. Głównym czynnikiem mającym wpływ na ostateczny wynik z działalności lokacyjnej miały niezrealizowane zyski na lokatach oraz przychody z lokat, które wyniosły w 2023 roku łącznie 259,9 mln zł.

A.3.3 Zyski/straty rozpoznawane bezpośrednio w kapitałach

Poniższa tabela prezentuje stany kapitału z aktualizacji wyceny.

Tabela 6 Kapitał z aktualizacji wyceny

w tys. PLN

Skład kapitału z aktualizacji wyceny:	2023	2022
Korekty z przewalutowania	209	1 164
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	112 807	9 466
Udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	13 189	9 402
Razem Kapitał z aktualizacji wyceny	126 205	20 032

W roku 2023 zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny wyniosła (+)106,2 mln zł. Największa zmiana dotyczyła wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (+)103,4 mln zł.

A.3.4 Informacja nt. inwestycji w instrumenty sekurytyzowane

W roku 2023 Towarzystwo nie przeprowadzało inwestycji w instrumenty sekurytyzowane takie jak np. ABS (Asset Backed Securities), MBS (Mortgage Backed Securities), czy inne.

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

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

- sprzedaży bądź likwidacji ruchomych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz materiałów;
- czynności komisarza awaryjnego;
- odpisów aktualizacyjnych wartości należności, innych niż należności z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji;
- odpisów należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych, innych niż należności z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji;
- zapłaty lub otrzymania odszkodowań pozaubezpieczeniowych, kar i grzywien (z wyjątkiem odsetek za zwłokę) łącznie z kosztami postępowania sądowego;
- podatku, o którym mowa w ustawie z dnia 15 stycznia 2016 r. o podatku od niektórych instytucji finansowych (Dz. U. poz. 68).

Wartości ze sprawozdania finansowego wg Ustawy o Rachunkowości przedstawione są w tabeli poniżej.

Tabela 7 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

w tys. PLN	2023	2022	Zmiana	%
Pozostałe przychody operacyjne	15 140	9 134	6 007	65,8%
Pozostałe koszty operacyjne	44 203	59 148	-14 945	-25,3%

A.5 Wszelkie inne informacje

W dniu 24 lutego 2022 nastąpiła eskalacja konfliktu zbrojnego na terytorium Ukrainy. Konflikt zbrojny miał istotny wpływ na zachowania rynków finansowych, w szczególności w zakresie zwiększenia ryzyka inwestycyjnego i inflacji cen nośników energii, i w konsekwencji zwiększenia zmienności wycen rynków finansowych w tym cen obligacji (implikowanego poziomu stóp procentowych) i kursów wymiany walut. Niepewność co do rozwoju sytuacji na Ukrainie jest źródłem dodatkowego ryzyka dla działalności Towarzystwa. Ryzyko to jest przekrojowe i będzie oddziaływać na Towarzystwo m.in. poprzez wahania na rynkach finansowych, wyższe ceny paliw, napływ uchodźców, nałożone sankcje. Sytuacja jest na bieżąco monitorowana przez Spółkę. Podejmowane są odpowiednie kroki w celu ograniczenia wpływu tego ryzyka. Monitorowanie odbywa się w m.in. w ramach funkcji zarządzania ryzykiem i w stałej współpracy z obszarami operacyjnymi i Zarządem.

Niektóre z wymienionych wyżej czynników makroekonomicznych: podwyższona inflacja oraz zmienne stopy procentowe oprócz negatywnego wpływu na stabilność pozycji wypłacalności w krótkim terminie mają również częściowo pozytywny wpływ w dłuższym okresie. Pozytywny efekt ujawnia się w szczególności poprzez wzrost stóp zwrotu z inwestycji i dzięki temu możliwości efektywniejszego dopasowania aktywów do posiadanych przez Spółkę pasywów.

Ponadto w dniu 14 grudnia 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego przedstawiła stanowisko w sprawie polityki dywidendowej w 2024 roku. Komisja poinformowała, że oczekuje, iż zakłady ubezpieczeń, przy zachowaniu innych warunków, wypłacą nie więcej niż sumę kwoty 50% zysku wypracowanego w roku 2022 (i zatrzymanego w 2023 roku) i 100% zysku wypracowanego w roku 2023. Z tego powodu Spółka na dzień sporządzania Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej założyła wypłaty dywidendy zgodnie z w/w stanowiskiem.

26 czerwca 2023 Komisja Nadzoru Finansowego przyjęła nową Rekomendację U dotyczącą dobrych praktyk w zakresie bancassurance. Komisja oczekuje, że instytucje finansowe dostosują swoją działalność do znowelizowanej regulacji nie później niż 1 lipca 2024 roku. Towarzystwo zakłada pełne dostosowanie do wymogów nowej Rekomendacji w tym terminie.

Najistotniejsze zmiany z punktu widzenia sytuacji finansowej i wyników Towarzystwa dotyczą określenia minimalnego poziomu współczynnika szkodowości dla ubezpieczeń spłaty kredytów. W związku z faktem, że wymóg ten odnosi się do produktów sprzedawanych od 1 lipca 2024 roku, nie ma on wpływu na sytuację finansową i wyniki Towarzystwa za 2023 rok. W kolejnych latach dostosowanie do nowej rekomendacji U może mieć wpływ na wyniki finansowe i pozycję wypłacalnościową Towarzystwa w szczególności poprzez zmniejszenie przychodów z tytułu składek oraz wzrost szkodowości działalności ubezpieczeniowej.

W listopadzie 2023 roku KNF ogłosiła kontynuację działań skoncentrowanych na wartości dla klienta. Dodatkowe regulacje mogą pojawić się już w połowie 2024 roku dodatkowo wpływając na działalność Spółki i kształt oferowanych produktów w przyszłości.

Spółka w formularzu „S.05.01 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych”, ujawnia składkę przypisaną i składkę zarobioną zgodnie art. 1 pkt 11 i 12, rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35. Składki przypisane to składki należne zakładowi ubezpieczeń w danym okresie, niezależnie od tego, czy składki te odnoszą się w całości lub w części do ochrony ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej świadczonej w innym okresie. Składki

zarobione to składki odnoszące się do ryzyka ubezpieczonego (premiums relating to the risk covered) przez zakład ubezpieczeń w danym okresie.

Wszelkie pozostałe istotne informacje zostały zamieszczone w poprzednich sekcjach.

B System zarządzania

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

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

Odpowiedzialność za przegląd leży po stronie Zarządu. Zarząd dokonuje oceny systemu zarządzania pod kątem adekwatności, efektywności, odpowiedniości zaprojektowania, właściwej struktury organizacyjnej oraz prawidłowości funkcjonowania, przy uwzględnieniu charakteru, skali i złożoności ryzyk.

Przegląd systemu zarządzania jest oddzielnym procesem i nie może być zastąpiony przez proces kontrolny pojedynczego elementu systemu zarządzania.

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

Ocena adekwatności wskazuje, czy określone elementy systemu zarządzania są kompletne i odpowiednio zaprojektowane i czy przystają do modelu biznesowego Allianz Polska. Ocena adekwatności odbywa się raz w roku na wspólnym posiedzeniu osób nadzorujących kluczowe funkcje w ramach Grupowego Komitetu Governance i Funkcji Kontrolnych.

Ocena adekwatności systemu zarządzania obejmuje w szczególności:

- strategię Spółki (np. biznesowe, ryzyka inwestycyjnego), w tym strategiczne inicjatywy i projekty, a także zadania związane z praktykami Grupy,
- współzależności pomiędzy Grupą a Spółką, ich wzajemne relacje,
- główne ustalenia przeglądu systemu zarządzania,
- transakcje wewnątrz Grupy,
- strukturę organizacyjną,
- przepływ informacji do Grupy (system komunikacji, raportowanie itd.).

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

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

- sprawozdania z przeprowadzonych audytów wewnętrznych, w szczególności w zakresie oceny systemu lub elementów systemu zarządzania,
- informacje/wnioski innych jednostek organizacyjnych, czy funkcji, w szczególności funkcji kluczowych (np. przeglądy przez nie przeprowadzone, spotkania kwartalne osób pełniących kluczowe funkcje w ramach Grupowego Komitetu Governance i Funkcji Kontrolnych).

Koordynatorem procesu przygotowania materiałów jest Departament Zarządzania Zgodnością.

Struktura systemu zarządzania składa się z:

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

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

System zarządzania w Towarzystwie jest adekwatny do wielkości Spółki, jej charakteru i skali prowadzonej działalności.

B.1.1 Zarząd

Zarząd składa się z co najmniej trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną, 5-letnią kadencję.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. w skład Zarządu wchodziło 4 członków, w tym Prezes i 3 członków Zarządu.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku prezentował się następująco:

- Marcin Kulawik – Prezes Zarządu, od 1 grudnia 2023 roku (do 30 listopada 2023 pełniący funkcję członka Zarządu), wobec ustąpienia z dniem 31 sierpnia 2023 roku Matthiasa Baltina
- Martin Klecha - członek Zarządu,
- Vojtěch Pivný - członek Zarządu,
- Monika Leżyńska - członek Zarządu.

Z dniem 1 lutego 2024 roku w skład Zarządu został powołany Andrzej Wasilewski.

Z dniem 1 marca 2024 roku w skład Zarządu został powołany Adam Moczydłowski.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone na rzecz innych organów Spółki przez przepisy Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Kodeks spółek handlowych oraz Statut.

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

Zadania operacyjne związane z bieżącym funkcjonowaniem Spółki realizowane są przez poszczególnych członków Zarządu w ramach kierowanych przez nich wyodrębnionych pionów organizacyjnych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku w Spółce działały następujące piony:

- 1) Pion Zarządzania Wewnętrznego, kierowany przez Prezesa Zarządu Marcina Kulawika,
- 2) Pion Operacji, kierowany przez Prezesa Zarządu Marcina Kulawika,
- 3) Pion Finansowy, kierowany przez członka Zarządu Vojtěcha Pivný,
- 4) Pion Ubezpieczeń Majątkowych – Produkty, kierowany przez członka Zarządu – Monikę Leżyńską,
- 5) Pion Sprzedaży Ubezpieczenia Majątkowe, kierowany przez członka Zarządu Martina Klecha.

Od dnia 1 lutego 2024 roku Pion Operacji kierowany jest przez członka Zarządu Andrzeja Wasilewskiego.

Od dnia 1 marca 2024 roku Pion Sprzedaży Ubezpieczenia Majątkowe, kierowany przez członka Zarządu Adam Moczydłowski.

Członkowie Zarządu pracują także w komitetach wyodrębnionych w ramach struktury organizacyjnej Spółki. Na dzień 31 grudnia 2023 roku istniały następujące komitety, w skład których wchodzi członkowie Zarządu:

- 1) Komitet Ryzyka,
- 2) Komitet Inwestycyjny,
- 3) Komitet Finansowo-Inwestycyjny,
- 4) Komitet Produktowy,
- 5) Komitet Rezerw,
- 6) Komitet Wynagrodzeń,
- 7) Komitet Szkodowy,
- 8) Komitet Ujawnień Finansowych,
- 9) Komitet Akceptacyjny
- 10) Komitet Taryfowy

B.1.2 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności i składa się z co najmniej trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Pracami Rady kieruje, w tym zwołuje i przewodniczy posiedzeniom, jej Przewodniczący powoływany przez Walne Zgromadzenie. W przypadku nieobecności Przewodniczącego, Rada reprezentowana jest przez jego Zastępcę, również powoływanego przez Walne Zgromadzenie. Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło pięciu członków – trzech związanych z akcjonariuszem, w tym Przewodniczący Rady Petros Papanikolaou i Wiceprzewodniczący Rady Petr Sosík oraz Jovana Nović, jak i dwóch członków niezależnych, Jakub Marek Karnowski i Jacek Lisowski. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w zależności od potrzeb nie rzadziej jednak niż w każdym kwartale roku obrotowego. Istnieje również możliwość zwołania posiedzenia na wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej.

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

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

- Zatwierdzenie strategii zarządzania ryzykiem oraz innych dokumentów lub działań przedstawianych Radzie Nadzorczej przez Zarząd do zatwierdzenia,
- Zatwierdzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

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

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

B.1.4 Struktura organizacyjna

W strukturze organizacyjnej Spółki wyodrębnia się następujące Piony organizacyjne:

- 1) Pion Zarządzania Wewnętrznego,
- 2) Pion Operacji,
- 3) Pion Finansowy,
- 4) Pion Ubezpieczeń Majątkowych – Produkty,
- 5) Pion Sprzedaży Ubezpieczenia Majątkowe.

Pion Ubezpieczeń Majątkowych – Produkty	Pion Operacji	Pion Sprzedaży Ubezpieczenia Majątkowe	Pion Zarządzania Wewnętrznego	Pion Finansowy
Departament Portfolio Management Departament Ubezpieczeń Korporacyjnych Dział Oceny Ryzyka Majątkowego Dział Underwritingu Ryzyk Finansowych i OC Dział Underwritingu Ryzyk Majątkowych Dział Sprzedaży i Underwritingu Ubezpieczeń Korporacyjnych Dział Operacji Ubezpieczeń Korporacyjnych Zespół Reasekuracji i Programów Międzynarodowych Zespół Underwritingu Flot Komunikacyjnych Departament Zarządzania Produktami Dział Ubezpieczeń Majątkowych i Osobowych Zespół Produktów Assistance i Bancassurance Zespół Rozwoju Procesów i Produktów Zespół Ubezpieczeń Komunikacyjnych Zespół Underwritingu Klienta Indywidualnego Komunikacyjnego Zespół Underwritingu Klienta Indywidualnego Majątkowego	Departament Bezpieczeństwa Informacji Departament Likwidacji Szkód Dział Zarządzania Dostawcami Zespół Rzeczoznawców Mobilnych I Zespół Rzeczoznawców Mobilnych II Zespół Rzeczoznawców Mobilnych III Zespół Rzeczoznawców Stacjonarnych i Ekspertów Zespół Współpracy z Dostawcami Dział Likwidacji Szkód Komunikacyjnych Zespół Szkód Komunikacyjnych I Zespół Szkód Komunikacyjnych II Zespół Szkód Komunikacyjnych III Zespół Szkód Komunikacyjnych IV Dział Szkód Majątkowych i Małego Biznesu Dział Likwidacji Szkód Złożonych Zespół Likwidacji Szkód OC i Transportowych Zespół Likwidacji Szkód Osobowych Zespół Likwidacji Złożonych Szkód Komunikacyjnych i Spraw Sądowych Zespół Likwidacji Złożonych Szkód Majątkowych	Departament Direct Sales Dział Kampanii Sprzedażowych Dział Sprzedaży Direct Dział Wsparcia Sprzedaży Departament Partnerstw Strategicznych i Nowych Kanałów Dystrybucji Departament Programów Dealerskich i Leasingów Dział Sprzedaży i Zarządzania Ofertą Dealerską Dział Sprzedaży i Współpracy z Dealerami Departament Sprzedaży Sieci Agencyjnej Dział Rozwoju Sprzedaży Agencyjnej Departament Wsparcia Sprzedaży Dział Analiz i Raportowania Sprzedaży, Dział Szkoleń, Dział Obsługi Pośredników, Dział Digitalizacji Sprzedaży	Departament Audytu Wewnętrznego Departament Inwestycji Departament Komunikacji i PR Departament Market Management Dział Strategii i Customer Intelligence Dział Marketingu Dział E-Commerce i Digital Marketingu Departament Ochrony Danych Osobowych Departament People & Culture Dział Rewards&Operations, Zespół Compensation & Benefits Zespół People Operations, Dział Talent Acquisition & Development Dział Business Partnering, Departament Prawny Departament Zarządzania Projektami Departament Zarządzania Zgodnością Dział Nadzoru Jakości	Departament Aktuarialny Majątek Departament Księgowości i Sprawozdawczości Departament Operacji Finansowych Departament Planowania i Kontrolingu Departament Zakupów Departament Zarządzania Ryzykiem Dział Podatków

Dział Zapobiegania Nadużyciom
Departament Obsługi Ubezpieczeń
Dział Obsługi Ubezpieczeń Grupowych i Zdrowotnych
Zespół Obsługi Klientów Strategicznych
Zespół Obsługi Ubezpieczeń Grupowych
Zespół Rozliczeń Placówek Medycznych
Zespół Współpracy z Placówkami Medycznymi
Dział Obsługi Ubezpieczeń
Zespół Obsługi Ubezpieczeń
Zespół Operacji Finansowych
Dział Rozwoju Kanałów Obsługi Klienta
Zespół Jakości Baz Danych i Rodo
Zespół Mailing Room i Indeksacji
Zespół Obsługi Kanału Chat
Zespół Retencji
Zespół Rozliczeń z Dostawcami
Departament Obsługi Ubezpieczeń Majątkowych
Dział Obsługi Ubezpieczeń Komunikacyjnych
Zespół Obsługi Ubezpieczeń Komunikacyjnych
Zespół Rozliczeń Umów Komunikacyjnych
Dział Obsługi Ubezpieczeń Majątkowych
Zespół Obsługi Ubezpieczeń Majątkowych
Zespół Rozliczeń Umów Majątkowych
Dział Jakości i Relacji z Klientem
Zespół Jakości i Relacji z Klientem
Departament Roszczeń i Obsługi Świadczeń
Dział Roszczeń Bankowych
Zespół Medyczny
Zespół Roszczeń Osobowych i Bankowych
Dział Roszczeń i Szkód Osobowych
Zespół Obsługi Roszczeń i Szkód Osobowych
Departament Rozwoju i Utrzymania Usług IT
Dział Rozwoju i Utrzymania Aplikacji
Zespół HD i Systemów Raportowych
Zespół Rozwoju i Utrzymania Aplikacji IT
Zespół Rozwoju Kanałów Elektronicznych
Zespół Systemów Bancassurance
Zespół Systemów Obsługowych i Integracyjnych
Zespół Systemów Ubezpieczeń Majątkowych
Zespół Systemów Wsparcia Technicznego IT,
Dział Infrastruktury IT
Zespół Infrastruktury Baz Danych
Zespół Infrastruktury Chmurowej
Zespół Infrastruktury Sieci i Systemów Unix
Zespół Infrastruktury Wirtualnej i Systemów Windows
Zespół Servicedesk i Workplace
Departament Wewnętrzny IT
Departament Windykacji
Zespół Windykacji
Zespół Płatności
Zespół Należności Bankowych
Departament Zarządzania Organizacyjnego
Dział Poprawy Efektywności i Automatyzacji
Zespół ds. Zarządzania Ciągłością Działania
Zespół Wsparcia Administracyjnego
Zespół Wsparcia Operacyjnego
Zespół Zarządzania Nieruchomościami i Flotą Samochodową

Zmiany w systemie zarządzania są każdorazowo wprowadzane do Regulaminu Organizacyjnego Spółki zawierającego opis zadań realizowanych przez poszczególne jednostki organizacyjne oraz do Zarządzenia Prezesa Zarządu, które określa odpowiedzialność poszczególnych członków Zarządu w zakresie organizowania i kierowania poszczególnymi pionami biznesowymi.

W roku 2023 Regulamin Organizacyjny Spółki był aktualizowany 23 maja 2023 roku; 24 maja 2023; 01 września 2023 oraz 01 października 2023.

Do najistotniejszych zmian należy zaliczyć:

1. Likwidację dotychczasowego Departamentu Administracji wraz z zespołami w nim istniejącymi (tj. Zespół Administracji, Zespół Administracji Centralnej, Zespół Wsparcia Operacyjnego, Zespół Mailing Room i Indeksacji).
2. Powołany zostaje jako samodzielna jednostka organizacyjna raportująca do członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Operacji:
 - a) Zespół Zarządzania Nieruchomościami i Flotą Samochodową,
 - b) Zespół Wsparcia Administracyjnego.
3. W struktury Departamentu Obsługi Ubezpieczeń włączone zostają dotychczasowe:
 - a) Zespół Mailing Room i Indeksacji,
 - b) Zespół Wsparcia Operacyjnego.
4. Zmiana nazwy Departamentu People na Departament People & Culture.
5. Zmianę regulaminu spowodowaną wprowadzeniem nowego modelu operacyjnego w ramach IT i współpracy z Allianz Technology zgodnie z umową „mutual cooperation”, Zgodnie z nowym modelem istnieje potrzeba wyodrębnienia zadań i kompetencji IT w ramach Spółki, a tym samym zostają powołane 2 oddzielne Departamenty: Departament Wewnętrzny IT (IT Demand) oraz Departament Rozwoju i Utrzymania Usług IT (IT Supply).
6. Wdrożenie nowej strategii rozwoju produktów korporacyjnych, w wyniku której doszło do zmiany struktury organizacyjnej polegającej na połączeniu obszarów sprzedaży i underwritingu w ramach jednego departamentu – Departamentu Ubezpieczeń Korporacyjnych. Efektem zmian było ujednoczenie procesów obsługowych i zwiększenie efektywności produktywności; wyłączenie Zespołu Wsparcia Operacyjnego z Departamentu Obsługi Ubezpieczeń i włączenie go bezpośrednio pod Szefa Pionu Operacji jako odrębna jednostka organizacyjna.

B.1.5 Zwyczajne Walne Zgromadzenie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odbyło się 18 maja 2023 roku, podczas którego nastąpiło m.in. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

B.1.6 Zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza składa się, z co najmniej trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło pięcioro członków – trzech związanych z akcjonariuszem oraz dwóch członków niezależnych.

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

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

- badanie i ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego,
- ocena wniosków Zarządu, co do podziału zysku lub pokrycia straty,
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa i Wiceprezesów Zarządu,
- wyznaczanie firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych oraz sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej,
- zatwierdzanie strategii zarządzania ryzykiem oraz innych dokumentów lub działań przedstawionych Radzie Nadzorczej przez Zarząd do zatwierdzenia,
- zatwierdzanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej,
- rozpoznawanie innych spraw przedstawionych przez Zarząd.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb nie rzadziej jednak niż w każdym kwartale roku obrotowego. Zarząd lub każdy członek Rady Nadzorczej może wnioskować o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej, które następnie powinno być zwołane przez Przewodniczącego

Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący nie zwoła posiedzenia, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie.

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

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

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegiально. W roku 2023 Rada Nadzorcza nie delegowała żadnego ze swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności. Część członków Rady Nadzorczej powołana jest do funkcjonujących w jej ramach komitetów. Na dzień 31 grudnia 2023 r. istniały następujące komitety:

- Komitet Audytu, w skład którego wchodziło 3 członków Rady Nadzorczej (Pan Jakub Marek Karnowski jako Przewodniczący Komitetu Audytu i dwóch członków Pan Jacek Lisowski i Pan Petr Sosík). Komitet Audytu sprawuje m.in. stały nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej w Spółce, monitoruje proces sprawozdawczości finansowej i wykonywanie czynności rewizji finansowej oraz odpowiada za procedurę wyboru firmy audytorskiej, jak i monitoruje niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej. Może również inicjować audyt określonych obszarów działalności Spółki.
- Komitet Wynagrodzeń, w skład którego wchodziło 2 członków Rady (Pan Petros Papanikolaou – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń i Pani Jovana Nović jako jego członek). Komitet Wynagrodzeń nadzoruje funkcjonowanie polityki wynagradzania w Spółce, przygotowuje wnioski z proponowanymi kierunkami zmian funkcjonujących polityk wynagradzania, współpracuje z jednostką odpowiedzialną za zarządzanie zasobami ludzkimi w obszarze zagadnień związanych z wynagradzaniem.

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

Rada Nadzorcza wykonuje swoje zadania biorąc pod uwagę Zasady ładu korporacyjnego oraz wytyczne i rekomendacje wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego.

B.1.7 Funkcjonujące komitety

W Spółce powołane zostały następujące komitety, jako jednostki międzydepartamentowe realizujące lub nadzorujące obowiązki nałożone na Spółkę.

Komitety, w skład których wchodzi członkowie Zarządu

1. Komitet Ryzyka
2. Komitet Inwestycyjny
3. Komitet Finansowo-Inwestycyjny
4. Komitet Produktowy
5. Komitet Rezerw
6. Komitet Wynagrodzeń
7. Komitet Szkodowy
8. Komitet Ujawnień Finansowych
9. Komitet Akceptacyjny
10. Komitet Taryfowy

Komitety funkcjonujące w ramach Rady Nadzorczej

1. Komitet Audytu

2. Komitet Wynagrodzeń

Komitety międzyspółkowe

Spółka powołała i jest uczestnikiem również następujących Komitetów:

1. Grupowy Komitet Governance i Funkcji Kluczowych
2. Grupowy Komitet Etyki i Przystępstw Wewnętrznych
3. Grupowy Komitet Sterujący ds. IT
4. Grupowy Komitet ds. Zarządzania Jakością Danych

Każda spółka z grupy Allianz Polska delegowała swoich przedstawicieli do powyższych Komitetów.

B.1.8 Polityki wynagradzania

B.1.8.1 Zasady wynagradzania

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

- Regulamin wynagradzania
- Polityka wynagradzania
- Regulamin premiowania
- Regulamin premii kwartalnej
- Regulamin premii miesięcznej
- Polityka wynagradzania członków organów kolegialnych
- Procedura w sprawie wyznaczania celów i oceny wyników pracy

B.1.8.1.1 Regulamin wynagradzania

Regulamin wynagradzania określa zasady i warunki wynagradzania oraz przyznawania innych świadczeń związanych z pracą pracownikom zatrudnionym w Towarzystwie.

Regulamin określa również zasady wynagradzania osób pełniących kluczowe funkcje oraz osób, które mają istotny wpływ na profil ryzyka. Zasady wynagradzania tych osób zgodne są Dyrektywą europejską Wypłacalność II.

Najważniejsze informacje:

- wynagrodzenie składa się z płacy zasadniczej, dodatków oraz może składać się z płacy zmiennej,
- oprócz wynagrodzeń pracownik może otrzymać świadczenia rzeczowe i socjalne,
- wynagrodzenie wypłacane jest na konto bankowe,
- pracownik może otrzymać premię zgodnie z regulaminem premiowania,
- za przejawianie inicjatywy w pracy, uzyskanie szczególnych osiągnięć i efektów w pracy pracodawca może przyznać pracownikowi premię uznaniową,
- pracownikowi przysługuje dodatkowe wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, w godzinach nocnych, w dni świąteczne oraz dni przyjęte za wolne od pracy,
- wynagrodzenie za czas choroby, odprawa emerytalno–rentowa wypłacana jest pracownikom zgodnie z obowiązującą literą prawa zapisaną w Kodeksie Pracy,
- pracownikowi przysługuje ekwiwalent pieniężny za niewykorzystany urlop z powodu rozwiązania umowy lub w przypadku wygaśnięcia stosunku pracy,
- stanowiska w Spółce są zwartościowane (wycenione na podstawie ich wagi w organizacji), struktura stanowisk wraz z minimalnym wynagrodzeniem na każdym poziomie opisana jest w załączniku do regulaminu,

- w regulaminie wyodrębnione są stanowiska, które są uznane za stanowiska kluczowe oraz posiadające istotny wpływ na profil ryzyka,
- na wynagrodzenie osób pełniących kluczowe funkcje oraz osób, które mają istotny wpływ na profil ryzyka składa się wynagrodzenie stałe (wynagrodzenie zasadnicze wynikające z umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego) oraz możliwe wynagrodzenie zmienne (jego podstawą jest realizacja celów spisanych w karcie celów),
- część wynagrodzenia zmiennego osób pełniących kluczowe funkcje oraz osób, które mają istotny wpływ na profil ryzyka powinna być odroczone i wypłacona po upływie 3 lat od zrealizowania wyznaczonych celów w danym roku,
- wysokość odroczenia zgodna jest z wytycznymi KNF,
- pomiar wyników pracy stanowiący podstawę ustalenia wysokości zmiennego składnika wynagrodzenia osób pełniących kluczowe funkcje i osób, których praca ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki powinien obejmować korektę w dół z tytułu ekspozycji na bieżące i przyszłe ryzyka.

B.1.8.1.2 Polityka wynagradzania

Polityka określa standardy i zasady obowiązujące w obszarze zarządzania wynagrodzeniami. Ustanawia ogólne ramy dla ustalania wynagrodzeń stałych oraz zmiennych. Ponadto Polityka wynagradzania określa zasady wynagradzania pracowników, których podstawą jest strategia organizacji, sytuacja finansowa oraz dane dotyczące wynagrodzeń pozyskanych z rynku pracy.

Najważniejsze informacje:

- pracownikowi przysługuje wynagrodzenie zasadnicze oraz mogą przysługiwać dodatkowe świadczenia, o których mowa w Regulaminie wynagradzania,
- pracownikowi może zostać wypłacona premia, o której mowa w regulaminach premiowania,
- podstawą przyznawania podwyżek „systemowych” jest przegląd wynagrodzeń, który ma miejsce raz do roku w drugim kwartale, po zakończeniu procesu oceny rocznej,
- dopuszczalne są oczywiście sytuacje nadzwyczajne opisane szczegółowo w polityce,
- w Spółce funkcjonuje Komitet Wynagrodzeń, który decyduje m.in. o zmianach wynagrodzenia.
- każde stanowisko w organizacji ma określony zakres odpowiedzialności spisany w opisie stanowiska,
- na podstawie opisów stanowisk każdemu stanowisku przypisany zostaje poziom zaszeregowania,
- wynagrodzenia wszystkich pracowników Spółki są analizowane w czasie rocznego przeglądu wynagrodzeń (analiza odniesienia do median rynkowych),
- zmiana wynagrodzenia pracownika powinna uwzględniać dane rynkowe, wyniki pracy pracownika i możliwości finansowe pracodawcy, jednorazowa podwyżka wynagrodzenia zasadniczego nie powinna przekraczać 30%,
- budżet wynagrodzeń podlega corocznemu przeglądowi Komitetu Wynagrodzeń,
- zasady wynagradzania osób pełniących kluczowe funkcje są zgodne z Dyrektywą europejską Wypłacalność II.

B.1.8.1.3 Regulamin premii rocznej

Regulamin premiowania określa zasady przyznawania premii.

Najważniejsze informacje:

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

Na stanowiskach strategicznych (kierownictwo wyższego szczebla) jest to poziom 35% rocznego wynagrodzenia zasadniczego, na stanowiskach operacyjnych 10% rocznego wynagrodzenia zasadniczego.

W przypadku obszaru sprzedaży - na stanowiskach strategicznych (kierownictwo wyższego szczebla) jest to poziom 35% rocznego wynagrodzenia zasadniczego, na stanowiskach operacyjnych 25% rocznego wynagrodzenia zasadniczego.

Warunkiem nabycia prawa do premii jest realizacja celu korporacyjnego oraz celów indywidualnych na określonym przez Spółkę poziomie. Premia naliczana jest proporcjonalnie do okresu.

B.1.8.1.4 Regulamin premii kwartalnej

Regulaminy określają zasady przyznawania premii kwartalnych pracownikom w obszarach obsługi klienta, likwidacji szkód oraz ubezpieczeń korporacyjnych.

Najważniejsze informacje:

- premia ma charakter premii za wyniki,
- podstawą otrzymania premii jest ocena realizacji celów kwartalnych,
- systemem premii kwartalnej są objęci wyłącznie pracownicy call center w obszarach obsługi klienta, likwidacji szkód oraz ubezpieczeń korporacyjnych,
- maksymalna kwota premii, niezależnie od zajmowanego stanowiska, wynosi w zależności od obszaru 10% lub 25%,
- załączniki do regulaminów określają szczegółowe mierniki i wagi efektywności na poszczególnych stanowiskach.

B.1.8.1.5 Regulamin premii miesięcznej

Regulamin określa zasady przyznawania premii miesięcznej pracownikom likwidacji szkód komunikacyjnych.

Najważniejsze informacje:

- premia ma charakter premii za wyniki,
- podstawą otrzymania premii jest ocena realizacji celów miesięcznych,
- systemem premii kwartalnej są objęci pracownicy Zespołów Szkód Komunikacyjnych oraz Działu Szkód Majątkowych i Małego Biznesu,
- brak maksymalnego poziomu premii.

B.1.8.1.6 Polityka wynagradzania członków organów kolegialnych

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

Najważniejsze informacje:

- wynagrodzenie członków Zarządu składa się z wynagrodzenia zasadniczego oraz może składać się z wynagrodzenia zmiennego,
- wynagrodzenie zmienne może przybrać formę krótko lub długoterminowej premii motywacyjnej,
- premie motywacyjne mogą być przyznawane w formie pieniężnej, akcjach lub innych instrumentach.

W kategorii wynagrodzenia zmiennego członkom Zarządu przyznawane są jednostki rozliczeniowe RSU, które po przekroczeniu okresu zapadalności mogą być zamienione na prawa własności akcji

Allianz SE w Monachium. Umowa do tego systemu jest zawarta pomiędzy uczestnikiem programu, a Allianz SE - nie są to akcje żadnej ze spółek działającej w Polsce.

Najważniejsze informacje:

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

W Spółce nie wprowadzono programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur dla członków Zarządu, Rady Nadzorczej i innych osób nadzorujących kluczowe funkcje.

B.1.8.1.7 Procedura w sprawie wyznaczania celów i oceny wyników pracy

Procedura określa proces stawiania celów oraz oceny ich realizacji.

Najważniejsze informacje:

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

W 2023 roku (okres sprawozdawczy) Towarzystwo nie zawierało istotnych transakcji z osobami wywierającymi znaczący wpływ na Zakład Ubezpieczeń oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego.

Wartość istotnych transakcji z tytułu reasekuracji biernej Towarzystwa ze spółkami powiązanymi kapitałowo w 2023 została przedstawiona poniżej:

- AWP: transakcje zakupów 161 440 tys. PLN, transakcje sprzedaży 80 254 tys. PLN. Na dzień 31.12.2023 saldo należności Towarzystwa z AWP wyniosło 497 tys. PLN, a zobowiązań 36 616 tys. PLN.
- Allianz SE Reinsurance: suma zakupów 66 866 tys. PLN, suma sprzedaży 21 832 tys. PLN. Na dzień 31.12.2023 saldo należności Towarzystwa z Allianz SE Reinsurance wyniosło 24 181 tys. PLN, a zobowiązań 22 310 tys. PLN.
- Allianz Global Corporate & Speciality SE: suma zakupów 67 677 tys. PLN, suma sprzedaży 11 079 tys. PLN. Na dzień 31.12.2023 saldo należności Towarzystwa z Allianz Global Corporate & Speciality SE wyniosło 5 860 tys. PLN, a zobowiązań 48 249 tys. PLN.

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

B.2.1 Polityka i procesy

Spółka posiada aktualną Procedurę kompetencji i reputacji osób pełniących kluczowe funkcje.

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

Procedura kompetencji i reputacji osób ułatwia realizację wymogów regulacyjnych i gwarantuje najwyższe standardy kompetencji i reputacji dla wszystkich pracowników w Towarzystwie w szczególności dla wyższej kadry zarządzającej i pracowników z kluczowych obszarów (zgodnie z definicją poniżej w punkcie B.2.2.). Dla tych stanowisk procedura opisuje podstawowe zasady i procesy, zapewniające wystarczającą wiedzę, doświadczenie i kwalifikacje zawodowe, a także niezbędną rzetelność i solidność w ocenie wspomnianych osób.

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

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

Osoby zarządzające kluczowymi funkcjami to osoby odpowiedzialne za realizację najważniejszych funkcji (zgodnie z definicją poniżej). Są to członkowie Zarządu, członkowie Rady Nadzorczej oraz osoby nadzorujące w Towarzystwie inne kluczowe funkcje, którymi w ujęciu ww. procedury są obszary: zarządzania ryzykiem, zarządzania zgodnością, audytu wewnętrznego, aktuariatu, prawnego oraz księgowości i sprawozdawczości. Osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje kierują odpowiednimi jednostkami organizacyjnymi i bezpośrednio raportują do Zarządu bądź członków Zarządu odpowiedzialnych za dany kluczowy obszar. Dla każdej innej kluczowej funkcji została powołana jedna osoba.

Kluczowi pracownicy to osoby pracujące w obszarach kluczowych funkcji.

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

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

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

- departament People&Culture ustanawia procesy monitorujące ocenę zgodności z wymogami procedury, ocena zgodności i proces mają charakter ciągły i okresowy,
- osoby kompetentne i o dobrej reputacji są oceniane indywidualnie w procesie rekrutacji, czy to wewnętrznie czy zewnętrznie, ale także w okresie zatrudnienia, na bieżąco, jak również w ramach regularnych ocen, oceny są także prowadzone ad hoc, w sytuacjach wzbudzających istotne wątpliwości, co do kompetencji i reputacji danej osoby,
- wymagane kompetencje, kwalifikacje, wiedza zależą od stanowiska.

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

- rynku ubezpieczeniowego, finansowego, zarządzania aktywami,
- strategii i modelu biznesowego Spółki,
- systemu zarządzania Spółki,
- analizy finansowej i aktuarialnej,
- wymogów prawa oraz rekomendacji i wytycznych organu nadzoru.

Rada Nadzorcza, jako organ uprawniony do powoływania i odwoływania członków Zarządu jest uprawniona do określenia wymaganych kryteriów. Kryteria te określone są w obowiązującym Regulaminie Rady Nadzorczej, zgodnie z którym każdy kandydat na członka Zarządu powinien posiadać odpowiednie kwalifikacje zawodowe, wiedzę i doświadczenie konieczne do prawidłowego i rozsądnego sprawowania przyszłej roli w Zarządzie, w tym doświadczenia w przywództwie, zdolności zarządczych do pełnienia tej konkretnej roli oraz odznaczać się dobrą reputacją i uczciwością, opierającą się na jego charakterze, zachowaniu i etyce biznesowej, uwzględniającą aspekty karne, finansowe i nadzorcze. Ponadto kandydat na członka Zarządu musi łącznie spełniać wymagania dla członków zarządów zakładów ubezpieczeń wymienione w ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. W uzupełnieniu do kryteriów wymienionych powyżej, każdy kandydat na członka Zarządu powinien posiadać kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę, które są niezbędne do wykonywania określonych zadań przypisanych do niego w ramach Zarządu. Corocznie Rada Nadzorcza przeprowadza, w zakresie kompetencji i reputacji, proces oceny odpowiedniości indywidualnej członków Zarządu.

Zgodnie z zasadami wyboru oraz oceny członków Rady Nadzorczej przyjętymi przez Walne Zgromadzenie jako organ uprawniony do powołania członków Rady Nadzorczej Towarzystwa, członkowie Rady Nadzorczej wspólnie powinni posiadać kwalifikacje, wiedzę i doświadczenie, aby właściwie i niezależnie wypełniać swoje zadania i obowiązki, w szczególności w zakresie nadzorowania i doradzania Zarządowi. Członkowie Rady Nadzorczej muszą rozumieć działalność prowadzoną przez Towarzystwo, być w stanie ocenić ryzyko i egzekwować zmiany w Zarządzie. Każdy kandydat na członka Rady Nadzorczej musi posiadać dobrą reputację i być uczciwym, co podlega ocenie na podstawie jego charakteru, osobistego zachowania i postępowania biznesowego, w tym aspektu odpowiedzialności karnej, finansowego oraz nadzorczego. Kandydat powinien wykazać swoją uczciwość i stabilność finansową wymaganą do prawidłowego i rozsądnego sprawowania przyszłej roli w Radzie Nadzorczej. Każdy z kandydatów na członka Rady Nadzorczej musi spełniać wymagania dla członków Rad Nadzorczych zakładów ubezpieczeń wymienione w ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej będący członkiem Komitetu Audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Większość członków Komitetu Audytu, w tym jego przewodniczący, powinna być niezależna od Spółki w rozumieniu ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Kandydaci powinni być dobrani w taki sposób, aby Rada Nadzorcza kolektywnie posiadała kwalifikacje, wiedzę i doświadczenie w zakresie ubezpieczeń i rynków finansowych, rachunkowości, systemu zarządzania w Spółce, ram regulacyjnych, w tym właściwych przepisów prawa oraz rekomendacji i wytycznych organu nadzoru. Wskazany jest także zapewnienie należytego zróżnicowania kwalifikacji, wiedzy i odpowiedniego doświadczenia gwarantującego profesjonalizm w sprawowaniu nadzoru nad działalnością Spółki

B.2.2 Pracownicy zarządzający kluczowymi obszarami w Spółce

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

Zarządzający obszarem ryzyka

Szczegółowe wymagania określone są w regulacjach wewnętrznych dotyczących polityki ryzyka. Zarządzający Funkcją Zarządzania Ryzykiem Spółki posiada kwalifikacje, wiedzę i doświadczenie niezbędne do monitorowania i zarządzania ryzykiem Spółki i systemem kontroli wewnętrznej, z raportowaniem wymogów kapitałowych (kapitału obciążonego ryzykiem) włącznie.

Zarządzający obszarem ryzyka posiada wiedzę z zakresu obliczenia wypłacalności Spółki niezbędną do oceny ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności Spółki i zgodności z regulacyjnymi wymogami dotyczącymi wypłacalności.

Szczegółowe wymagania określone są w regulacjach wewnętrznych dotyczących polityki ryzyka.

Zarządzający obszarem zarządzania zgodnością

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

Zarządzający audytem wewnętrznym

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

Zarządzający aktuariatem

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

Zarządzający obszarem prawnym

Zarządzający Funkcją Prawną (obszarem) posiada kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę niezbędną do nadzorowania w zakresie wszystkich dziedzin dotyczących przepisów, zasad i regulacji, w tym wykładni prawa, zarządzania kwestiami prawnymi (włączając w to ocenę własną opiniowania kwestii prawnych), monitorowania odpowiednich zmian prawnych i doradztwa dla kadry zarządzającej wyższego szczebla w zakresie aspektów prawnych.

Zarządzający obszarami księgowości i sprawozdawczości

Zarządzający Funkcjami (obszarami) Księgowości i Sprawozdawczości Spółki posiada kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę niezbędną do zapewnienia wiarygodnych informacji finansowych dla kadry zarządzającej wyższego szczebla, organów regulacyjnych i publicznych m.in. poprzez przygotowanie kwartalnych i rocznych sprawozdań oraz raportów Wypłacalność II.

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

O ile, aby uznać osobę za kompetentną, powinna ona spełnić odpowiednie warunki, o tyle w odniesieniu do reputacji danej osoby nie istnieją takie kryteria pozytywne, ale raczej negatywne okoliczności, które wskazują, że osoba może nie posiadać odpowiedniej reputacji.

W związku z tym ocena reputacji danej osoby nie jest związana z weryfikacją spełnienia wymagań, ale dotyczy rozpatrywania istotnych wątpliwości, mających realny wpływ na reputację osoby. Za takie wskazówki/wątpliwości uważa się m.in.:

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

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

Za ocenę osób odpowiedzialne są następujące osoby/organy:

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

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

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

Kandydaci są zobowiązani do przedłożenia aktualnego życiorysu (CV) na początku procesu rekrutacji.

Kandydaci wewnętrzni, tj. pozostający w zatrudnieniu w Spółce, Allianz SE bądź w podmiocie od niej zależnym (Grupa Allianz) przez dłużej niż 4 lata są zwolnieni z tego obowiązku.

Osoba zarządzająca odpowiednim obszarem kluczowym określa, dla których stanowisk w tym obszarze wybrani ostatecznie kandydaci powinni być poddani (częściowej) weryfikacji. Przy ustalaniu ww. wymogów osoba zarządzająca kluczowym obszarem powinna wziąć pod uwagę poziom odpowiedzialności na danym stanowisku, np. bezpośrednio raportowanie do osoby zarządzającej obszarem kluczowym.

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

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

Departament People&Culture dokonuje sprawdzenia referencji oraz weryfikacji dostępnych informacji publicznych.

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

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

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

Ocena roczna na poziomie spełnia oczekiwania oraz powyżej oczekiwań zakłada spełnienie oczekiwań w zakresie oceny kompetencji i reputacji.

Ponadto, dla wyższej kadry zarządzającej i osób zarządzających kluczowymi obszarami raz do roku przeprowadzany jest proces Talent Dialogue & Discussion, podczas którego oceniane jest wykonanie zadań na obecnych stanowiskach jak również ich potencjał do objęcia nowych ról.

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

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

- istotnego naruszenia Kodeksu Etyki lub naruszenie limitów ryzyka,
- niezłożenia wymaganych dokumentów,
- dochodzenia lub innego postępowania mogącego prowadzić do skazania za popełnienie przestępstwa lub wykroczenia (w przypadku przestępstwa należy wziąć pod uwagę związek zarzutów ze sprawowaną funkcją w Spółce oraz Grupie Allianz) lub sankcji związanych z ustawodawstwem finansowym,
- ewidencji niezgodności finansowych lub księgowych w przydzielonym obszarze odpowiedzialności,
- oznak zadłużenia osób pełniących kluczowe funkcje takich jak wszczęcie egzekucji lub zajęcie wynagrodzenia,
- utraty licencji lub wszczęcia postępowania sprawdzającego,
- uzasadnionego zarzutu ze strony podmiotów wchodzących w skład Grupy Allianz (np. związanego z nieprawidłowościami) lub ze strony przełożonych,

- oceny rocznej na poziomie poniżej oczekiwań.

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

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

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

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

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

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

Departament People&Culture zachowuje wszystkie dokumenty zgromadzone lub utworzone w ramach rekrutacji, przy rocznej ocenie wykonanych zadań i procesie Talent Dialogue zgodnie ze standardami zarządzania dokumentami w Spółce. Na życzenie Departamentu HR Grupy, Departament People&Culture Spółki dostarcza listę osób pracujących w kluczowych obszarach z ograniczeniami wynikającymi z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa w tym ustawy o ochronie danych osobowych.

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

Programy rozwojowe dla wyższej kadry zarządzającej zapewniają dogłębne zrozumienie priorytetów strategicznych Grupy Allianz, jak również budowanie umiejętności i kompetencji kadry. Wszyscy członkowie wyższej kadry zarządzającej i osoby pracujące w kluczowych obszarach, powinny regularnie brać udział w oferowanych kursach istotnych dla oczekiwanego od nich poziomu kompetencji.

Wszyscy członkowie wyższej kadry zarządzającej i wszystkie osoby pracujące w kluczowych funkcjach są zobowiązani wziąć udział w szkoleniach z zakresu compliance przy każdym nowym powołaniu.

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

Departament People&Culture zobowiązany jest wdrożyć procedurę w odpowiednie procesy funkcjonujące w Spółce.

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

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

Obowiązki Departamentu Prawnego:

- występowanie o zgodę do organu nadzoru na powołanie członka/Prezesa Zarządu oraz informowanie organu nadzoru o zmianach w składzie Zarządu lub Rady Nadzorczej.

Obowiązki Departamentu Zarządzania Zgodnością:

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

Obowiązki Departamentu People&Culture:

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

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

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

B.3.1 Ramy Zarządzania Ryzykiem

Dla Spółki, jako dla dostawcy usług finansowych, zarządzanie ryzykiem jest jedną z kluczowych kompetencji. Jest integralną częścią procesu biznesowego. Ramy zarządzania ryzykiem w Spółce obejmują wszystkie operacje, w tym technologie informatyczne, procesy i produkty. Kluczowymi elementami ram zarządzania ryzykiem są:

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

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

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

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

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

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

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

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

Strategia ryzyka i apetyt na ryzyko: Strategia ryzyka wyraźnie definiuje apetyt na ryzyko. Zapewnia że potencjalne korzyści są odpowiednie do podejmowanych ryzyk, i że delegowane uprawnienia

są zgodne z ogólną zdolnością do podjęcia ryzyka. Profil ryzyka i zysków poprawia się dzięki uwzględnieniu czynników ryzyka i potrzeb kapitałowych w procesach decyzyjnych. Utrzymuje to również strategię zarządzania ryzykiem i cele biznesowe spójne ze sobą i umożliwia podejmowanie działań w ramach przyjętej tolerancji na ryzyko.

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

B.3.2 Strategia i cele procesu zarządzania ryzykiem

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

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

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

Określenie apetytu na ryzyko następuje z uwzględnieniem następujących podstawowych elementów:

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

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

B.3.3 Struktura systemu zarządzania ryzykiem

Podejście Spółki do zarządzania ryzykiem zapewnia, że jej profil ryzyka pozostaje zgodny z przyjętą strategią ryzyka i zdolnością Spółki do ponoszenia ryzyka.

Rada Nadzorcza i Zarząd

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

Ogólna organizacja i role w zarządzaniu ryzykiem

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

Zgodnie z ogólną zasadą "pierwsza linia obrony" przed ryzykiem spoczywa na menedżerach biznesowych. Są oni odpowiedzialni, w pierwszej kolejności, zarówno za ryzyka, jak i korzyści z podejmowanych decyzji. "Druga linia obrony" składa się z niezależnych, funkcji kontrolnych, takich jak Funkcja Zarządzania Ryzykiem, Funkcja Aktuarialna, Funkcja Zgodności i Funkcja Prawna. Funkcja Audytu Wewnętrznego stanowi "trzecią linię obrony".

Zarząd jest odpowiedzialny za ustalanie i zatwierdzanie strategii ryzyka oraz późniejsze zapewnienie jej przestrzegania.

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

W Spółce istnieje Funkcja Zarządzania Ryzykiem niezależna od zarządzania biznesem. Ta funkcja działa pod kierunkiem Dyrektora ds. Ryzyka (CRO), który raportuje bezpośrednio do Członka Zarządu odpowiedzialnego za obszar Finansów. Ponadto Komitet ds. Ryzyka wspiera zarówno Zarząd, jak i Dyrektora ds. Ryzyka (CRO), działając jako główny podmiot kontrolujący ryzyko. Funkcja Zarządzania Ryzykiem wspiera wspomniany wyżej komitet jak i inne komitety Spółki odpowiedzialne w swoich zadaniach za nadzór nad poszczególnymi rodzajami ryzyka. Dokonuje tego poprzez analizę i komunikację informacji związanych z zarządzaniem ryzykiem oraz ułatwiając przekazywanie i wdrażanie decyzji komitetów w zakresie zarządzania ryzykiem, np. Funkcja Zarządzania Ryzykiem odpowiada operacyjnie za monitorowanie limitów i akumulacji poszczególnych rodzajów ryzyka w różnych sektorach, takich jak kłęski żywiołowe i ekspozycje na ryzyka finansowe oraz niewypłacalności kontrahentów.

Ponadto Funkcja Zarządzania Ryzykiem niezależnie odnosi się do adekwatności zarządzania ryzykiem Spółki poprzez opracowanie ram zarządzania ryzykiem oraz poprzez monitorowanie zgodności z minimalnymi wymogami Grupy Allianz dotyczącymi metod i procesów. Funkcja Zarządzania Ryzykiem wzmacnia kulturę ryzyka poprzez regularną i ścisłą współpracę z kluczowymi obszarami, takimi jak: obszar finansów, aktuarialny i inwestycyjny. Silna kultura zarządzania ryzykiem w Spółce umożliwia zidentyfikowanie ryzyka na odpowiednio wczesnym etapie zwracając na nie uwagę kadry zarządzającej.

B.3.4 Inne Funkcje

Poza Funkcją Zarządzania Ryzykiem ustanowiono Funkcję Prawną i Funkcję Zarządzania Zgodnością opisane w części B.4 oraz Funkcję Aktuarialną opisaną w części B.6. Funkcje te stanowią dodatkowe elementy "drugiej linii obrony".

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

W zakresie procesu zarządzania ryzykiem Funkcja Aktuarialna przyczynia się do oceny i zarządzania ryzykiem zgodnie z wymogami regulacyjnymi. Rola tej funkcji obejmuje, ale nie jest ograniczona do następujących działań:

- kalkulacja i nadzór nad rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi dla celów rachunkowości i wypłacalności,
- opiniowanie taryfikacji i zyskowności,
- techniczne wsparcie planowania biznesowego, sprawozdawczości i monitorowania wyników,

- wkład w skuteczne wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem.

B.3.5 Proces zarządzania ryzykiem

Spółka klasyfikuje wszystkie rodzaje ryzyka w ramach ośmiu szerokich kategorii ryzyka podzielonych na typy ryzyka. Te kategorie ryzyka obserwuje się w trakcie zarządzania ryzykiem i sprawozdawczości. Niektóre kategorie ryzyka mogą się akumulować w wyniku niezrównoważonego profilu ryzyka w jedną lub większą liczbę nieproporcjonalnie dużych ryzyk (ryzyko koncentracji). Ryzyko koncentracji nie stanowi oddzielnej kategorii ryzyka.

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

Tabela 8 Wdrożenie procesów zarządzania ryzykiem dla kategorii ryzyk

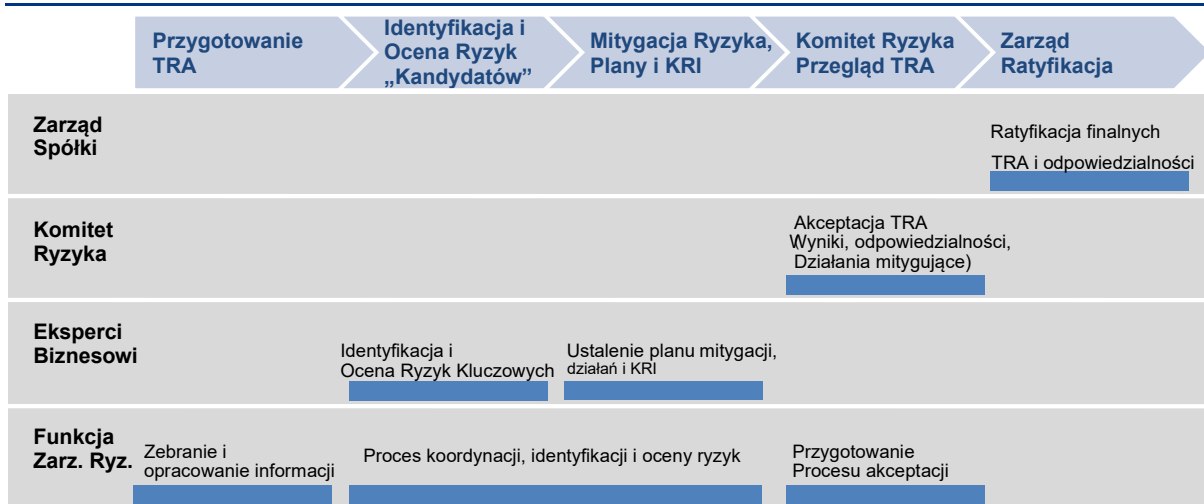
Kategoria ryzyka	Wewnętrzny Wymóg Kapitałowy	Analiza kluczowych ryzyk	Szczegółowy proces zarządzania ryzykiem
Ryzyko rynkowe	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Ryzyko kredytowe	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked=""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

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

B.3.6 Analiza kluczowych ryzyk

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

Proces TRA składa się z pełnej analizy zagrożeń przeprowadzanej w cyklu rocznym oraz kwartalnego monitorowania i aktualizacji opisu, oceny ryzyka oraz planów działania. W szczególnych przypadkach obejmuje to wdrażanie i monitorowanie kluczowych wskaźników ryzyka (KRI) dla największych zagrożeń przekraczających apetyt na ryzyko. W przypadku, gdy z powodu pojawienia się nowych, potencjalnych kluczowych ryzyk w ciągu roku, wymagana jest nadzwyczajna aktualizacja zbioru kluczowych ryzyk, stosowany jest pełny proces TRA.



B.3.7 Własna ocena ryzyka i wypłacalności (ORSA)

Poza już opisanymi procesami zarządzania ryzykiem, Spółka przeprowadza co najmniej raz w roku własną ocenę ryzyka i wypłacalności (Own Risk and Solvency Assessment - ORSA) ("ORSA regularna"). Spółka przeprowadza ORSA także w następstwie wszelkich wewnętrznych lub zewnętrznych zdarzeń lub transakcji, które mogą potencjalnie istotnie wpłynąć na profil ryzyka Spółki ("ORSA ad hoc"). Ocena ta jest każdorazowo zatwierdzana przez Zarząd Spółki.

ORSA jest kompleksową oceną wszystkich rodzajów ryzyka związanych z działalnością firmy w celu ustalenia, czy obecny i przyszły kapitał będzie wystarczający do zapewnienia trwałej wypłacalności w stosunku do tych ryzyk. Wykracza to poza określenie potrzeb kapitałowych, wynikających wyłącznie z zastosowania modeli kapitału narażonego na ryzyko, poprzez uwzględnienie scenariuszy warunków skrajnych, ograniczeń modelu i innych niekwantyfikowalnych zagrożeń.

ORSA – podejście i proces

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

- Ustanowienie strategii ryzyka, która wyraźnie określa apetyt na ryzyko w trakcie realizacji celów biznesowych;
- Wykonanie analizy ryzyk kluczowych (TRA) w celu zidentyfikowania oceny, i w stosownych przypadkach, dalszego złagodzenia ryzyka, które stanowi największe zagrożenie dla Spółki;
- Obliczanie kapitału narażonego na ryzyko, w odniesieniu do wszystkich ryzyk rynkowych, kredytowych, ubezpieczeniowych, biznesowych i operacyjnych oraz, w stosownych przypadkach, analizy charakteru i zakresu korzyści dywersyfikacyjnych odzwierciedlonych w wynikach kapitału narażonego na ryzyko;
- Obliczanie dostępnych środków na pokrycie ryzyka (dostępnego kapitału lub "funduszy własnych"), w tym określenie wartości rynkowej wszystkich aktywów (bilans wartości rynkowej) oraz rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;
- Obliczanie, w stosownych przypadkach, ekonomicznej i regulacyjnej wypłacalności oraz ich wrażliwość na scenariusze warunków skrajnych;
- Monitorowanie zgodności ze wszystkimi ustalonymi limitami kapitalizacyjnymi, ekspozycji finansowej, alokacji aktywów, ekspozycji kredytowej, ekspozycji katastroficznej i ekspozycji walutowej;
- Podsumowanie skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, biorące pod uwagę najnowsze wyniki testów kontroli, audytów wewnętrznych oraz audytów zewnętrznych, a także niedawne zdarzenia operacyjne;

- W oparciu o Dialog Strategiczny i Planistyczny opracowanie planu kapitałowego zapewniającego ciągłe przestrzeganie docelowych wskaźników kapitałowych ustalonych w apetycie na ryzyko, przy uwzględnieniu prognoz wypłacalności w okresie następnych trzech lat, zarówno w przypadku scenariusza bazowego, jak i scenariuszy warunków skrajnych.

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

W celu wykonania regularnego ORSA, wyniki wszystkich składowych procesu ORSA są uzupełniane dodatkowymi informacjami i analizami, aby można było wnioskować o ogólnych potrzebach wypłacalności. Etap ten stanowi kompleksową analizę obecnych potrzeb w zakresie wypłacalności w oparciu o ocenę kapitału narażonego na ryzyko, środków własnych, pozycji wypłacalności i systemu kontroli wewnętrznej, a także ocenę przyszłych potrzeb w zakresie kapitału narażonego na ryzyko w oparciu o zaplanowaną strategię biznesową i ryzyko.

Wynik każdego procesu ORSA jest udokumentowany w raporcie z wynikami ORSA, który zawiera wszystkie informacje związane z ryzykiem istotne dla ogólnego wniosku ORSA. Przygotowanie raportu ORSA jest skoordynowane przez Funkcję Zarządzania Ryzykiem. Po otrzymaniu wyników, raport ORSA jest dostarczany do Zarządu. Zarząd jest ostatecznie odpowiedzialny za przegląd raportu i wyników ORSA. W ostatnim kroku wnioski procesu ORSA i odpowiadający jemu raport i wyniki są zatwierdzane przez cały Zarząd i udostępniane do KNF oraz wszystkim kluczowym pracownikom (np. kierownikom finansów, aktuariatu, underwritingu, audytu wewnętrznego i controllingu). Ostatni raport ORSA został sporządzony w drugiej połowie 2023 roku i został zatwierdzony 20 grudnia 2023 roku.

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

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

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

- jej sytuacja wypłacalności jest zgodna z przyjętym apetytem na ryzyko,
- wyniki testów warunków skrajnych pokazują wystarczającą kapitalizację w ujęciu ekonomicznym i w ujęciu regulacyjnym,
- całościowe potrzeby w zakresie wypłacalności są pokryte przez środki własne,
- nie występują materialne przekroczenia limitów,
- rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe są na adekwatnym poziomie,
- kluczowe ryzyka są właściwie monitorowane i zarządzane,
- wyniki planowania przedstawiają wystarczające poziomy współczynnika wypłacalności oraz efektywne wykorzystanie kapitału.

B.4 System kontroli wewnętrznej

B.4.1 Informacje ogólne

Zasadniczym celem działalności kontrolnej jest zapewnienie efektywnego systemu kontroli wewnętrznej dostosowanego do charakteru oraz profilu działalności, w sposób trwały i spójny z systemem zarządzania i strukturą organizacyjną Spółki oraz najlepszymi praktykami, jak również wykrywanie nieprawidłowości w funkcjonowaniu jednostki na każdym odcinku jej działania, ujawnienie przyczyn i źródeł ich powstawania oraz podniesienie sprawności działania jednostki, poprzez eliminację w przyszłej pracy ujawnionych uchybień.

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

B. 4.2 Procedura kontroli wewnętrznej

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

Procedura kontroli wewnętrznej określa:

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

System kontroli wewnętrznej zapewnia:

- dobrze zorganizowany i ostrożny sposób prowadzenia działalności, w odniesieniu do jasno określonych celów,
- zgodność działalności Spółki oraz osób działających na jej rzecz z obowiązującymi przepisami prawa i przepisami, politykami, planami i regulacjami wewnętrznymi,
- identyfikację i adekwatną kontrolę ponoszonego ryzyka, jego minimalizację oraz zabezpieczenie aktywów,
- skuteczne i wydajne wykorzystanie zasobów,
- integralność i rzetelność informacji finansowych oraz informacji zarządczej.

System kontroli wewnętrznej obejmuje pięć wzajemnie powiązanych elementów:

- środowisko kontroli – sposób organizacji i zarządzania procesami oraz wartości etyczne i kompetencje pracowników wpływające na świadomość kontroli,
- ocenę ryzyka – działania zmierzające do identyfikacji i oceny stopnia istotności rodzajów ryzyka związanych z realizacją celów,
- czynności kontrolne – działania i procedury, które pozwalają zapewnić realizację wytycznych oraz ograniczyć ryzyka związane z realizacją celów,
- informację i komunikację – sposób organizacji mający na celu zdefiniowanie, zdobycie i zakomunikowanie, w odpowiedniej formie i czasie, informacji umożliwiających pracownikom właściwe wypełnianie ich obowiązków,

- monitorowanie – działania pozwalające na dokonanie oceny funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w czasie.

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

Zapewnienie sprawnego funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej realizują:

- Rada Nadzorcza,
- Zarząd Spółki bezpośrednio odpowiedzialny za wszystkie działania Spółki, w tym za system kontroli wewnętrznej,
- wyższe rangą kierownictwo odpowiedzialne za ustalenie i aktualizację zasad kontroli wewnętrznej w ramach obszaru, którym zarządza,
- kierownictwo, odpowiedzialne za wdrożenie i przestrzeganie zasad oraz zorganizowanie systemu kontroli wewnętrznej w nadzorowanych komórkach,
- wszyscy pracownicy - wykonując powierzone im zadania i/lub bezpośrednio nadzorując działanie elementów systemu kontroli wewnętrznej zgodnie z zakresami obowiązków,
- Departament Audytu Wewnętrznego,
- Departament Zarządzania Zgodnością,
- Departament Zarządzania Ryzykiem,
- Departament Aktuarialny,
- Grupowy Komitet Etyki i Przepięstw Wewnętrznych Allianz Polska,
- Komitet Ryzyka,
- Grupowy Komitet Governance i Funkcji Kluczowych Allianz Polska.

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

Kontrola wewnętrzna realizowana jest jako:

- samokontrola,
- kontrola funkcjonalna,
- kontrola instytucjonalna.

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

Procedura kontroli wewnętrznej wskazuje na audyt wewnętrzny jako jednostkę dokonującą niezależnej oceny systemu kontroli wewnętrznej funkcjonującej w Spółce oraz informującą Zarząd Spółki o jego wiarygodności, wydajności i skuteczności, pozostającą pod nadzorem Prezesa Zarządu oraz Rady Nadzorczej lub Komitetu Audytu. Ponadto, Polityka kontroli wewnętrznej uszczegóławia proces pracy audytu wewnętrznego, w tym procesy przeprowadzania audytu, raportowania wyników audytu oraz procesu monitorowania wydanych rekomendacji.

Rada Nadzorcza, jako niezależne ciało dokonuje regularnego przeglądu aspektów systemu kontroli wewnętrznej oraz oceny systemu kontroli wewnętrznej pod kątem adekwatności, skuteczności i efektywności systemu, poprzez uzyskanie informacji od jednostek organizacyjnych 2 i 3 linii obrony.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej, w 2023 r. między innymi:

- Departament Zarządzania Zgodnością przeprowadził kontrole weryfikujące poziom wdrożenia Rekomendacji, Dobrych praktyk i Wytucznych Komisji Nadzoru Finansowego,
- Departament Zarządzania Zgodnością dokonał kontroli procesów w ramach postępowań wyjaśniających prowadzonych przez jednostkę organizacyjną (Spot check),
- wdrożono kontrolę i testowanie procesów w ramach procesu IRCS – weryfikacja wdrożenia i efektywności systemu kontroli przypisanych do zidentyfikowanych ryzyk, w ramach

którego funkcje kluczowe regularnie dokonują weryfikowania odpowiedniego zaprojektowania i efektywności systemu kontroli,

- Departament Zarządzania Zgodnością dokonał regularnego przeglądu systemu kontroli wewnętrznej pod kątem między innymi efektywności, skuteczności i adekwatności,
- Departament Zarządzania Zgodnością dokonał regularnego przeglądu systemu zarządzania pod kątem między innymi efektywności i adekwatności.

B.4.3 Model trzech linii obrony

- 1) Pierwszą linię obrony zapewniają między innymi jednostki organizacyjne odpowiedzialne za obsługę klienta, sprzedaż, likwidację szkód i wypłatę świadczeń, underwriting, marketing, market management, administrację, IT, obsługę pracowników, które poprzez codzienną aktywność w swoich obszarach:
 - a) zarządzają ryzykiem operacyjnym, inicjują rozwiązania analizując i akceptując to ryzyko,
 - b) tworzą i wdrażają procesy i modele zarządzania, raportowania i inne standardy samokontroli wspomagające system kontroli i optymalizujące proces zarządzania ryzykiem operacyjnym w ich obszarach,
 - c) uczestniczą w decyzjach biznesowych,
 - d) raportują do Departamentu Zarządzania Ryzykiem o zidentyfikowanych ryzykach zaś do Departamentu Zarządzania Zgodnością i Departamentu Audytu Wewnętrznego o ryzykach i zdarzeniach w formie określonej w odrębnych regulacjach,
 - e) dostarczają Departamentowi Audytu Wewnętrznego informacje i dokumenty pozwalające na całościową ocenę funkcjonowania Spółki i niezależną ocenę działań podejmowanych przez pierwszą linię obrony, identyfikację szans i zagrożeń w celu zapewnienia synergii oraz poprawy efektywności procesów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej.
- 2) Drugą linię obrony zapewniają Departament Zarządzania Ryzykiem, Departament Zarządzania Zgodnością, Departament Bezpieczeństwa Informatycznego, Departament Ochrony Danych Osobowych, Departament Prawny i Departament Aktuarialny, Departament Księgowości i Sprawozdawczości, które uczestnicząc w istotnych procesach biznesowych kontrolują je w zakresie swoich obszarów zbierając stosowne informacje pozwalające na właściwą ocenę decyzji, z prawem eskalacji w sprawie decyzji do Zarządu, a także, z prawem do wstrzymania decyzji, w tym:
 - a) określają narzędzia i zasady kontroli,
 - b) przeprowadzają badania i kontrole,
 - c) przygotowują niezależne raporty z badań i kontroli,
 - d) zapewniają doradztwo w celu eliminacji lub ograniczenia ryzyka i zapewnienia efektywnego zarządzania i funkcjonowania organizacji,
 - e) raportują bezpośrednio do Zarządu lub właściwego członka Zarządu Spółki.

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

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

Wszystkie funkcje, w ramach systemu trzech linii obrony mają obowiązek współpracy, wymiany informacji z ograniczeniami określonymi regulacjami wewnętrznymi oraz wzajemnego wsparcia,

jak również regularnej wymiany informacji w ramach Grupowego Komitetu Governance i Funkcji Kontrolnych.

Relacje pomiędzy funkcjami drugiej i trzeciej linii obrony

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

Wspólne obowiązki drugiej i trzeciej linii obrony

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

Druga i trzecia linia obrony mają zagwarantowane m.in.:

- niezależność w zakresie raportowania, zgłaszania zastrzeżeń, nakładania celów i rozliczeń w stosunku do pierwszej linii obrony, przy jednoczesnym braku odpowiedzialności za wynik finansowy (czyli za tzw. P&L/Profit and Loss responsibility),
- bezpośrednią linię raportowania/nieograniczony dostęp do odpowiedniego Członka/Członków Zarządu,
- prawo do zawetowania decyzji biznesowych z ważnych powodów,
- prawo do eskalacji decyzji do Zarządu,
- prawo do udziału w procesach podejmowania kluczowych decyzji biznesowych (ale bez bezpośredniego zarządzania) oraz do żądania wszystkich istotnych informacji niezbędnych do dokonania profesjonalnej oceny danego zagadnienia.

Stosownie do przepisów prawa, eskalacja spraw przez osoby piastujące kluczowe funkcje w Spółce powinna być zaadresowana do Zarządu.

Wspólne posiedzenia osób piastujących kluczowe funkcje w Spółce mają na celu zapewnienie platformy dla interakcji i współpracy odpowiednich jednostek organizacyjnych Spółki w sprawach dotyczących zarządzania i kontroli. Celem tego typu spotkań jest:

- wspieranie Zarządu Spółki w zakresie wymogów regulacyjnych,
- ułatwienie współpracy między kluczowymi funkcjami kontrolnymi w zakresie zarządzania i związanych z tym kwestiami,
- nadzorowanie systemu zarządzania Spółki i przeprowadzanie regularnych przeglądów SoG (tj. przeglądów systemu zarządzania),
- koordynacja i czuwanie nad ramami systemu kontroli wewnętrznej Spółki.

Funkcja zgodności z przepisami

Zarządzanie zgodnością z przepisami oznacza działania zmierzające do zapewnienia funkcjonowania Spółki, jednostek organizacyjnych, pracowników, procesów zgodnie z

bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi w tym dobrymi praktykami rynku, a w szczególności dbanie o:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- promuje kulturę poszanowania prawa i zasad etyki w tym stosowania zasad określonych w Kodeksie Etyki, a także wspiera i doradza Zarządowi i kadrze zarządzającej w przekazywaniu pracownikom przykładu właściwego zachowania,
- zapewnia doradztwo w zakresie zasad i standardów ryzyka braku zgodności,
- prowadzi szkolenia i działalność informacyjną wspierając pracowników i jednostki organizacyjne w prawidłowym stosowaniu norm prawnych, etycznych i obowiązujących zasad, udziela porad, opinii i wyjaśnień, w razie potrzeby przy udziale Departamentu Prawnego,
- odpowiada za wewnętrzny proces legislacyjny stosownie do Procedury Legislacyjnej, w tym raz w roku przeprowadza aktualizację listy obowiązujących regulacji wewnętrznych,
- przeprowadza postępowania wyjaśniające w sprawach podejrzenia naruszenia obowiązujących norm prawnych w tym przestępstw wewnętrznych, etycznych i obowiązujących zasad, zapewnia prawidłowy proces powiadamiania i wykrywania nieprawidłowych zachowań lub naruszeń w tym z anonimowego kanału zgłaszania nadużyć tzw. kanału „whistleblowing – wczesnego ostrzeżenia”,
- koordynuje współpracę i korespondencję z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego, Generalnym Inspektorem Informacji Finansowej i innymi instytucjami państwowymi, reprezentuje Spółkę podczas kontroli przeprowadzanych przez KNF, GIIF i inne instytucje państwowe,
- monitoruje działania Spółki pod kątem zgodności z normami prawnymi, etycznymi i obowiązującymi zasadami, oraz przygotowuje raporty ze swoich działań dla Prezesa Zarządu, Zarządu, Rady Nadzorczej i innych jednostek organizacyjnych,
- koordynuje działania w zakresie diagnozowania ryzyka braku zgodności w poszczególnych jednostkach organizacyjnych i współpracę z jednostkami organizacyjnymi odpowiedzialnymi za

zarządzanie ryzykiem oraz Departamentem Audytu Wewnętrznego w tym zakresie, a także koordynuje działania w zakresie zwalczania przestępczości,

- wspomaga Departament Bezpieczeństwa Informacji i Departament Ochrony danych Osobowych w nadzorze w zakresie nad przestrzeganiem prawa związanego z bezpieczeństwem informacji,
- sprawuje nadzór nad wypełnianiem obowiązków związanych z nałożonymi embargami i sankcjami,
- sprawuje nadzór nad transakcjami dokonywanymi przez pracowników Spółki na własne jak i cudze rachunki papierów wartościowych, ze szczególnym uwzględnieniem pracowników mających wpływ na decyzje lokacyjne Spółki lub mających dostęp do informacji o lokatach Spółki,
- pełni funkcję Reprezentanta Interesu Klienta zwłaszcza w zakresie opiniowania dokumentów związanych z wdrożeniem nowych produktów i zmianą istniejących,
- wyraża zgodę na nawiązanie współpracy z pośrednikiem,
- opiniuje regulaminy motywacyjne dla sieci sprzedaży,
- opiniuje regulacje wewnętrzne,
- nadzoruje i w uzasadnionych przypadkach akceptuje dostawców dóbr i usług dla Spółki,
- zarządza konfliktem interesów,
- zarządza ryzykiem utraty reputacji,
- prowadzi politykę przeciwdziałania korupcji i zwalczania przestępczości,
- monitoruje zmiany przepisów prawa i weryfikuje poprawność wdrożenia.

Kadra zarządzająca powinna:

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

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

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

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

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

W ramach wyżej opisanego przedmiotu działalności Departament Zarządzania Zgodnością w 2023 r. między innymi:

- Przeprowadził kontrole weryfikujące poziom wdrożenia Rekomendacji, Dobrych praktyk i Wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego,
- Dokonał kontroli procesów w ramach postępowań wyjaśniających prowadzonych przez jednostkę organizacyjną (Spot check),
- Monitorował zmiany przepisów prawa i monitorował ich wdrożenie w różnych obszarach działalności towarzystwa,
- Przeprowadził kontrolę i testowanie procesów w ramach procesu IRCS – weryfikacja odpowiedniego zaprojektowania i efektywności systemu kontroli przypisanych do zidentyfikowanych ryzyk,
- Dokonał regularnego doradzania Organom Spółki jak i jednostkom organizacyjnym w zakresie przedmiotu działalności Departamentu Zarządzania Zgodnością, poprzez np. regularne uczestnictwo w odpowiednich komitetach, przedstawianiem raportów na posiedzenia organów Spółki etc.,
- Dokonał regularnego przeglądu systemu zarządzania pod kątem między innymi efektywności i adekwatności polegające w szczególności na weryfikacji:
 - strategii,
 - współzależności pomiędzy Spółką, a spółkami grupy kapitałowej Allianz SE,
 - głównych wniosków z udokumentowanych przeglądów SoG lub audytów wewnętrznych,
 - transakcji w ramach grupy kapitałowej Allianz SE,
 - struktury organizacyjnej,
 - przepływu informacji do grupy kapitałowej (system komunikacji, raportowanie itp).
 - innych raportów, wniosków, funkcji po kontrolach, inspekcjach, wrywkowych kontrolach.
- Regularne przeglądy systemu kontroli wewnętrznej pod kątem między innymi efektywności, skuteczności i adekwatności

Obsługa prawna

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

Do szczególnych zadań obsługi prawnej należą:

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

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

B.4.4 Kontrole na poziomie spółki (ELCA)

Kontrole na poziomie Spółki (ELCA) stanowią działania kontrolne, których przeprowadzenie ma istotne znaczenie dla skuteczności działania Towarzystwa i jego kontroli na poziomie procesu.

Kontrole te stanowią szczególnie ważny element Systemu Kontroli Wewnętrznej, jak również Systemu Zarządzania – ich wszelkie słabości mogą mieć znaczący wpływ na skuteczność tego systemu.

Efektywność działania kontroli ELCA jest regularnie oceniana przez funkcję audytu wewnętrznego i obejmuje działania następcze w celu zapewnienia odpowiedniego i terminowego rozwiązania wszelkich zidentyfikowanych niedociągnięć w zakresie kontroli.

B.4.5 Zarządzanie ryzykiem niefinansowym (NFRM)

W roku 2023 Spółka rozpoczęła wdrażanie nowego procesu zarządzania ryzykami niefinansowymi (Non-Financial Risk Management – NFRM) zastępującego dotychczasowy system zarządzania ryzykiem i kontroli (IRCS), który obowiązywał w spółkach grupy Allianz do tej pory.

Proces ten łączy i rozwija funkcjonujące filary i narzędzia ramowego systemu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej, takie jak koncepcja i metodyka Top Risk Assessment (TRA) oraz ramy zintegrowanego systemu ryzyka i kontroli (IRCS) w celu powiązania ryzyka na poziomie procesu i odpowiednich środków ograniczających ryzyko z wektorami ryzyk.

Fundamentem NFRM jest filozofia podejścia całościowego i chociaż istnieje kilka różnych źródeł ryzyka operacyjnego, proces zarządzania ryzykiem zawsze opiera się na zasadzie identyfikacji ryzyka, jego oceny i uszeregowania względem priorytetów, a leżące u jego podstaw mechanizmy kontrolne muszą być skuteczne.

Swoim zakresem NFRM obejmuje obszary ryzyka z zakresu: technologii i architektury IT, ochrony i odporności operacyjnej Spółki, ryzyka strony trzeciej, oszustw zewnętrznych, HR, nieprawidłowości procesowych, księgowości i sprawozdawczości (w tym prawidłowości sprawozdawanych raportów oraz kalkulacji wymogów kapitałowych), przestępstw finansowych, integralności rynku, ochrony klientów, ochrony danych, jak również zgodności korporacyjnej.

B.4.6 System rachunkowości

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

Dokładność, kompletność i zgodność danych w księgach rachunkowych oraz poprawność przygotowanego na ich podstawie Sprawozdania o Wypłacalności i Kondycji Finansowej zapewnione jest przez zorganizowany system kontroli wewnętrznej.

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

B.4.7 Bilans ekonomiczny i środki własne

Na potrzeby tworzenia bilansu ekonomicznego źródłem danych wejściowych są księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości. Spółka dokonuje korekt w wycenie poszczególnych pozycji bilansowych oraz zmiany prezentacyjne w celu przygotowania bilansu ekonomicznego zgodnego z Dyrektywą Wypłacalność II.

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

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

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

Audyt Wewnętrzny stanowi kluczową jednostkę organizacyjną w ramach systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania Spółki.

Audyt wewnętrzny jest działalnością niezależną i obiektywną, której celem jest dodanie wartości i usprawnienie działalności operacyjnej organizacji. Polega na systematycznej i dokonywanej w uporządkowany sposób ocenie procesów: zarządzania ryzykiem, kontroli i ładu organizacyjnego i przyczynia się do poprawy ich działania. Pomaga organizacji osiągnąć cele udzielając zapewnienia o skuteczności tych procesów, jak również poprzez doradztwo. Działalność audytu wewnętrznego jest mechanizmem ukierunkowanym na wsparcie organizacji w celu ograniczenia ryzyk, umocnienia procesów ładu organizacyjnego i struktur organizacyjnych.

Audyt Wewnętrzny w ramach realizowanych badań audytowych ocenia ryzyko pojawienia się istotnych błędów, nadużyć lub niezgodności. W ramach regularnego raportowania Audyt Wewnętrzny informuje Zarząd oraz Komitet Audytu o postępach i zmianach planu audytu, działaniach i wynikach audytu, istotnych kwestiach związanych z zarządzaniem, ryzykiem i kontrolą, w tym ryzyku nadużyć finansowych, statusie działań naprawczych w związku ze zidentyfikowanymi nieprawidłowościami i innych kwestiach, które wymagają uwagi tych interesariuszy.

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

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

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

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

B.5.1 Niezależność funkcji audytu wewnętrznego

Funkcja audytu wewnętrznego jest obiektywna i niezależna od funkcji operacyjnych. Departament Audytu Wewnętrznego:

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

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

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

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

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

B.6 Funkcja aktuarialna

Zadania funkcji aktuarialnej realizowane są w Towarzystwie przez pracowników Departamentu Aktuarialnego nadzorowanego przez Głównego Aktuariusza, który podlega bezpośrednio członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za Pion Finansowy.

Do kluczowych zadań funkcji aktuarialnej należą m.in.

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

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

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

B.7 Outsourcing

Zasady outsourcingu, na podstawie których Spółka zleca wykonywanie usług lub funkcji podmiotom zewnętrznym zostały opisane w Procedurze w sprawie zlecenia i realizacji Usług lub Funkcji poza Spółkę i podlegają corocznemu przeglądowi i aktualizacji. Procedura outsourcingu obowiązuje od 1 stycznia 2023 roku. Głównym celem Procedury poza usystematyzowaniem procesu outsourcingowego jest zapewnienie wysokiego poziomu wykonania zleconych usług lub funkcji i bezpieczeństwa outsourcingu oraz określenie zadań po stronie właścicieli biznesowych do należytej kontroli i monitorowania zleczanych w ramach outsourcingu czynności. Spółka ustanowiła

funkcję Koordynatora Procesu Outsourcingu, który sprawuje nadzór nad prawidłowym przebiegiem procesu outsourcingu i raportuje bezpośrednio do Członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Operacji Spółki. Koordynator Procesu Outsourcingu ściśle współpracuje z Departamentem Prawnym oraz Departamentem Zarządzania Zgodnością Spółki w celu zapewnienia odpowiedniej identyfikacji outsourcingu oraz jego spójności ze standardami grupy kapitałowej oraz zgodnej z przepisami prawa, w szczególności z Ustawą z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Wymagania wobec właściciela biznesowego oraz Koordynatora Procesu Outsourcingu w poszczególnych fazach procesu outsourcingowego w Spółce oraz dla identyfikowanych rodzajów outsourcingu zostały przedstawione w poniższej tabeli nr 9 Lista kontrolna:

Tabela 9 Lista kontrolna

#	Nazwa kontroli/Rodzaj outsourcingu	Prosty	Ubezpieczeniowy i Reasekuracyjny	Krytyczny lub ważny
Wypełnia Właściciel umowy				
Faza decyzji	1 Identyfikacja outsourcingu	X	X	X
	2 Analiza biznesowa	-	X	X
	3 Wstępna ocena ryzyka	-	X	X
Faza wdrożenia	4 Due diligence	-	-	X
	5 Procedura kompetencji i reputacji (test Fit&Proper)	-	-	X - tylko dla kluczowej Funkcji
	6 Ocena ryzyka	-	-	X
	7 Plan awaryjny dla CIFS	-	-	X
	8 Akceptacja Zarządu	-	-	X
	9 Podpisana Umowa zgodna ze wzorem umowy outsourcingowej	X	X	X
	10 Notyfikacja do KNF	-	-	X
Faza operacyjna	11 Ewidencja jakości wykonywanej usługi (SLA, KPIs)	-	X	X
	12 Aktualizacja Oceny ryzyka (cykl roczny)	-	-	X
	13 Regularne raporty dla Zarządu (cykl roczny)	-	-	X
Faza wyjścia	14 Zapewnienie możliwości wykonywania usług własnymi zasobami lub zmiana dostawcy	X	X	X
	15 Ewidencja zwrotu lub zniszczenia wymienianych danych	X	X	X

	16	Ewidencja usunięcia danych i dostępu do systemów Allianz	X	X	X
--	----	--	---	---	---

Wypełnia Koordynator procesu outsourcingu

Ewidencja	17	Ewidencja outsourcingu w centralnym rejestrze umów	X	X	X
	18	Dokumentacja outsourcingowa przechowywana na zasobie sieciowym	X	X	X

Uzasadnieniem dla czynności zleczanych poza Spółkę są: polepszenie jakości w poszczególnych obszarach, efekty synergii i optymalizacja procesów oraz dostęp do nowych zasobów i wiedzy specjalistycznej. Spółka korzysta z usług zewnętrznych dostawców i uznaje wykonywane przez nich czynności za podstawowe lub ważne, głównie w następujących obszarach:

- Wsparcie i zarządzanie procesami likwidacyjnymi;
- Doradztwo prawne rozumiane jako część zadań powierzonych w ramach funkcji prawnej;
- Usługi assistance;
- Prowadzenie postępowań regresowych oraz postępowań windykacyjnych;
- Usługi IT w zakresie krytycznych systemów informatycznych zdefiniowanych w systemie zarządzania ciągłością działania,

Czynności w ramach wymienionych wyżej obszarów są realizowane na podstawie umów z podmiotami wymienionymi w poniższej Tabeli nr 10: Rejestr dostawców:

Tabela 10 Rejestr dostawców

Nazwa dostawcy	Opis funkcji lub usługi zleconej w drodze outsourcingu	Klasyfikacja outsourcingu
A.S.S Olga Wachowicz	Usługi detektywistyczne w likwidacji szkód	Prosty
Accenture Sp. z o.o.	Zarządzanie siecią ASO	CIFS
Kancelaria Adwokacka Paulina Kozłowska	Doradztwo prawne; część funkcji prawnej	CIFS
Allianz Hungaria Zrt.	Administrowanie Thunderhead - system wydruków w komunikacji z klientem	CIFS
Allianz Investment Management AIM	Doradztwo i koordynacja procesu inwestycyjnego wobec standardu grupowego	Prosty
Allianz Polska Services Sp. z o.o.	Usługi IT Hub (rozumiane jako część zadań funkcji Audytu wewnętrznego)	CIFS
Allianz SE Re	Utrzymanie narzędzia informatycznego LC360; raporty z oceny ryzyka	Prosty
Allianz Technology HU	Infrastruktura informatyczna - Data Center	CIFS
Allianz Technology SE	Administrowanie systemem SAP	CIFS
Allianz Technology SE	Infrastruktura informatyczna - środowisko zwirtualizowane (AVC)	CIFS
Allianz Technology SE	Allianz Global Network (Infrastruktura sieciowa)	CIFS
Allianz Technology SE	Dostarczanie usług IT (Gearshift)	CIFS

AWP Sp. z o.o.	Umowa główna; zarządzanie likwidacją szkód i assistance w produktach	CIFS
Bellator24 Sp. z o.o.	Usługi detektywistyczne w likwidacji szkód	Prosty
HYPERION Gałek i Gałan Sp.k.	Obsługa windykacji wierzytelności	Prosty
BizTech Konsulting S.A.	Usługi Helpdesk	Prosty
ControlExpert Polska Sp. z o.o.	Weryfikacja kosztów w procesie likwidacyjnym	Prosty
ControlExpert Polska Sp. z o.o.	Dostarczanie serwisu EasyClaim	Prosty
Coris Lex Sp. z o.o.	Ochrona prawna - OC zawodowe	CIFS
Coris Lex Sp. z o.o.	Ochrona prawna - odpowiedzialność cywilna	CIFS
Coris Lex Sp. z o.o.	Ochrona prawna - służby mundurowe	CIFS
Coris Lex Services Sp. z o.o.	Współpraca w zakresie obsługi informacji prawnej do indywidualnych OC	CIFS
Coris Lex Services Sp. z o.o.	Obsługa informacji prawnej do ubezpieczeń mieszkaniowych i małego biznesu	CIFS
Efficient Insurance Solutions Sp. z o.o.	Usługi detektywistyczne w likwidacji szkód	Prosty
eKomi Ltd	Badania satysfakcji NPS i serwis aplikacji	Prosty
Eksperci NEM-U Sp. z o.o.	Likwidacja szkód korporacyjnych	CIFS
Eksperci Zdarzeń Losowych S.C.	Likwidacja szkód korporacyjnych	CIFS
Ekspertyzy Ubezpieczeniowe SALTEX S.C.	Likwidacja szkód korporacyjnych	CIFS
Emerson Polska Sp. z o.o.	Usługi masowego wydruku korespondencji	Prosty
EOM Sp. z o.o.	Konsultacje medyczne i wydawanie opinii w szkodach osobowych	Prosty
Delta Contact Sp. z o.o.	Callcenter dla ubezpieczeń zdrowotnych	CIFS
General Survey Consultants Sp. z o.o.	Likwidacja szkód korporacyjnych	CIFS
Hemleccy Sp. z o.o. sp. k.	Likwidacja szkód korporacyjnych	CIFS
ICA Dalfi Sp. z o.o. sp. k.	Likwidacja szkód korporacyjnych	CIFS
ICR Sp. z o.o.	Wsparcie likwidacji w szkodach osobowych	Prosty
Inotis Centrum Likwidacji Szkód Sp. z o.o.	Likwidacja szkód majątkowych	CIFS
Piotr Pęczek Porady Ortopedyczne	Konsultacje medyczne i wydawanie opinii w szkodach życiowych	Prosty

Iron Mountain Polska Sp. z o.o.	Archiwizowanie dokumentów	Prosty
JTT Sp. z o.o. sp. k.	Likwidacja szkód korporacyjnych	CIFS
Kancelaria Adwokacka Piotr Wawrzeńnik	Doradztwo prawne; część funkcji prawnej	CIFS
Kancelaria prawnicza Maciej Panfil i partnerzy s.k.	Obsługa windykacji wierzytelności regresowych	CIFS
Kancelaria Radców Prawnych Ryszewski, Szubierajski spółka komandytowa	Wsparcie prawne w szkodach korporacyjnych	CIFS
LeasingTeam Professional Sp. z o.o.	Bodyleasing; procesy likwidacyjne i underwriting	CIFS
Mentax Sp. j. Bartosik Polak Tłołka	Likwidacja szkód majątkowych	CIFS
OPEN EXPERT Sp. z o.o.	Likwidacja szkód korporacyjnych	CIFS
Kancelaria Prawnicza Tetkowski i Partnerzy Radcowie Prawni sp. p.	Wsparcie prawne w szkodach korporacyjnych	CIFS
RTS Rzeczoznawstwo Techniki Samochodowej S.C.	Likwidacja szkód majątkowych i komunikacyjnych	CIFS
Ryszard Domański INSUR-MED	Konsultacje medyczne i wydawanie opinii w szkodach życiowych	Prosty
Schadenburo-Decker Polska Sp. z o.o. Sp. K.	Usługi detektywistyczne w likwidacji szkód	Prosty
SSH Polska Sp. z o.o.	Likwidacja szkód majątkowych i komunikacyjnych	CIFS
ARC Europe Polska Sp. z o.o.	Usługi assistance	CIFS
Toghra Sp. z o.o. Sp.k.	Likwidacja szkód korporacyjnych	CIFS
WTW Sp. z o.o.	Usługi Assistance	CIFS
Xerox Polska Sp. z o.o.	Zarządzanie obiegiem dokumentów	CIFS
EDC Expert Direct Communication Sp. z o.o.	Usługi masowego wydruku korespondencji	Prosty
DXC Technology Polska sp. z.o.o.	Usługi IT	CIFS
Libris Polska Sp. z o.o.	Usługi przechowywania, digitalizacji i rejestracji dokumentów	Prosty
Allianz Sp. z o.o.	Usługi dystrybucyjno-administracyjne, IT	CIFS

*CIFS – outsourcing funkcji lub usługi krytycznej lub ważnej

Właściciele biznesowi odpowiadający za poszczególne umowy są zobowiązani Procedurą zlecenia usług lub funkcji poza Spółkę do przestrzegania zasad raportowania i kontrolowania dostawcy pod kątem jakości wykonania zleconych usług lub funkcji na podstawie wskaźników KPI i zasad określonych w SLA każdej z Umów.

Spółka nie outsourcuje żadnej z funkcji należących do systemu zarządzania oraz zarządzania produktami w tym tworzenia nowych produktów.

B.8 Wszelkie inne informacje

Nie ma innych informacji, które powinny zostać ujawnione w tej sekcji, w zakresie informacji z części B.

C Profil ryzyka

C.1 Ryzyko aktuarialne

Towarzystwo w ramach formuły standardowej liczy następujące moduły ryzyka aktuarialnego: „Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie”, „Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie” i „Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych”. Kapitałowy wymóg wypłacalności zaalokowany do tych modułów, przed dywersyfikacją, wynosi 683,3 mln zł. „Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie” jest obliczany dla rent życiowych wynikających ze szkód w biznesie majątkowym (szkody z 10 i 13 grupy ustawowej).

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

Na koniec 2022 roku w spółce TUIR Allianz Polska S.A. kolejność pod względem wielkości poszczególnych podmodułów była następująca: największy udział w ryzyku aktuarialnym miał podmoduł ryzyka składki i rezerw, w dalszej kolejności podmoduł ryzyka związanego z rezygnacjami oraz podmoduł ryzyka katastroficznego.

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testu warunków skrajnych) dla całości ryzyk aktuarialnych wykazała, iż szok na tym ryzyku 1:5 lat spowodowałby stratę środków własnych w wysokości 217,5 mln zł oraz wzrost kapitałowego wymogu wypłacalności o 20,0 mln zł, i w związku z tym, spadek współczynnika wypłacalności o 36 punktów procentowych.

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

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

Towarzystwo nie transferuje żadnego istotnego ryzyka aktuarialnego do podmiotów specjalnego przeznaczenia. Ponadto Spółka nie posiada żadnej istotnej ekspozycji z tytułu pozycji pozabilansowych.

Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie: ryzyko składki

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

W ramach ryzyka składki Spółka rozróżnia ryzyko katastroficzne oraz ryzyko niekatastroficzne. Ryzyka te są aktywnie zarządzane przez Towarzystwo. Ocena ryzyk w ramach procesu underwritingu jest kluczowym elementem całej struktury zarządzania ryzykiem. Spółka posiada jasno zdefiniowane limity underwritingowe oraz listę ryzyk niechcianych.

Ograniczanie ryzyka

Spółka zaimplementowała projekt kalkulacji składki technicznej (czyli teoretycznej składki niezbędnej do pokrycia przyszłych szkód, kosztów oraz zapewnienia oczekiwanego zwrotu z kapitału) oraz ciągłego monitoringu jej relacji do składki komercyjnej oraz innych wskaźników technicznych, m.in. zmian stawek dla polis wznawianych. W cyklach kwartalnych analizowana jest adekwatność założeń poziomu inflacji szkód w taryfikacji. Poszczególne linie biznesu są

przedmiotem analizy i dyskusji podczas dedykowanych, cyklicznych (miesięcznych i kwartalnych) spotkań dotyczących danej grupy ubezpieczeń (jak ubezpieczenia pojazdów, czy ubezpieczenia korporacyjne). Analiza dokonywana jest osobno na poszczególne składowe składki (jak koszty, czy odszkodowania) oraz w większej granulacji niż linie biznesu używane do raportowania (np. z podziałem na kanał sprzedaży). Jeśli w trakcie spotkania zostanie zidentyfikowana kwestia dotycząca zyskowności danego produktu, to planowane są działania poprawiające adekwatność składek. Cyklicznie, 2 razy w roku, organizowane są także spotkania „Portfolio Days” podczas których dokonywany jest kompleksowy przegląd całego portfela, analiza strategicznego kierunku, ocena efektywności wdrażanych rozwiązań pod kątem rentowności i wzrostu, oraz identyfikacja portfeli wymagających interwencji w związku z pogarszającymi się wynikami. Dodatkowo kwestia zyskowności i rozwoju produktów jest dyskutowana podczas dialogu strategicznego oraz dialogu planistycznego.

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

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

Spółka posiada odpowiednie limity zarówno na ryzyko katastrof naturalnych, jak i na ryzyko katastrof spowodowanych przez człowieka.

Koncentracja ryzyka

Największym ryzykiem wśród katastrof naturalnych dla Towarzystwa jest ryzyko powodzi, a wśród katastrof spowodowanych przez człowieka jest ryzyko pożaru. Ponadto Spółka identyfikuje koncentrację w ryzyku składki w ubezpieczeniach z tytułu AC oraz OC komunikacyjnego (3 i 10 grupa ustawowa), dla których udział w składce zarobionej brutto za 2023 wyniósł 53%.

Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie: ryzyko rezerw

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

Ograniczanie ryzyka

Spółka na poziomie poszczególnych linii biznesu w sposób ciągły monitoruje rozwój rezerw szkodowych. Rezerwy liczone są dla jednorodnych grup ryzyk, w podziałach o wiele niższych i bardziej granularnych, niż wynikające z grup ubezpieczeniowych dla portfela TUIR Allianz Polska S.A. (bez portfela przejętego z Aviva TUO S.A.) oraz w podziałach produktowych skupiających różne grupy ubezpieczeniowe dla portfela przejętego z Aviva TUO S.A., ale w obu przypadkach w podziałach niższych niż jest to zadane przez Dyrektywę Wypłacalność II, co umożliwi lepsze zrozumienie ryzyka i odpowiednie dostosowanie modeli. Spółka ma efektywne programy reasekuracyjne, mające na celu ograniczenie negatywnego wpływu ewentualnych zmian na szkodach, w szczególności tych największych, lub też kumulacji mniejszych szkód. Analiza efektywności programu reasekuracyjnego jest integralną częścią Raportu Funkcji Aktuarialnej, opracowywanego co roku przez Funkcję Aktuarialną. Funkcja aktuarialna uczestniczy także w dyskusjach na temat odnowień programów reasekuracyjnych w Spółce. Ponadto w Spółce jest bieżący przepływ informacji pomiędzy departamentami pozwalający zrozumieć zmiany w obrębie produktów, środowisku zewnętrznym (wymogi prawne i regulacyjne, praktyki rynkowe) i odpowiednio dostosować parametry/modele tak, aby uwzględniały wpływ wprowadzanych zmian.

W trakcie procesu połączenia portfeli zadbano również o zachowanie przepływu informacji pomiędzy departamentami oraz pracownikami z obu łączonych Spółek.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe i kluczowe parametry będące podstawą wyznaczenia rezerw podlegają szeregowi przeglądów:

- Przegląd wyliczenia wartości rezerw szkodowych w ramach tzw. procesu peer review wykonywanego przez pracowników Departamentu Aktuarnego oraz konsultacje z ekspertami w razie zaistnienia takiej potrzeby;
- Prezentacja i omówienie kluczowych zmian w zakresie wartości rezerw szkodowych podczas Komitetu Rezerw, w którego skład wchodzi menedżerowie Departamentów Produktowych, Taryfikacji, Reasekuracji, Kontrolingu, Likwidacji Szkód;
- Niezależny wewnętrzny przegląd w ramach kompetencji Funkcji Audytu Wewnętrznego;
- Przeglądy zewnętrzne w tym m.in. roczne badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz cykliczne przeglądy rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przez niezależnych pracowników Grupy Allianz lub kontrole dokonywane przez UKNF.

Ponadto, Spółka posiada szereg kontroli w zakresie danych wykorzystywanych w procesie wyznaczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w ramach procesu IRCS (Zintegrowany system zarządzania kontrolami i ryzykiem). Proces ten podlega corocznemu przeglądowi w celu dostosowania go do ewentualnych nowo zidentyfikowanych ryzyk.

Koncentracja ryzyka

W rezerwach szkodowych Towarzystwo ma największą koncentrację w rezerwach z ubezpieczeń OC komunikacyjnego (10 grupa ustawowa). Rezerwy te stanowią blisko 50% rezerw szkodowych netto i są głównym czynnikiem wpływającym na ryzyko rezerw. W pozostałych liniach biznesu Spółka nie posiada istotnej koncentracji w rezerwach szkodowych.

Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie: ryzyko rezygnacji z umów

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

Koncentracja ryzyka

Spółka identyfikuje koncentrację w ryzyku rezygnacji z umów w ubezpieczeniach z tytułu AC oraz OC komunikacyjnego (3 i 10 grupa ustawowa), dla których udział w składce zarobionej brutto za 2023 wyniósł 53%.

Ograniczanie ryzyka

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

C.1.2 Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie

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

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

Ograniczanie ryzyka

Spółka monitoruje rozwój rezerw na skapitalizowaną wartość rent. Testowane są alternatywne warianty modeli i stosowanych metod. Spółka analizuje wrażliwość poziomu rezerw na zmianę wybranych kluczowych parametrów. Założenia będące podstawą kalkulacji rezerw podlegają

przeeglądowi i w razie potrzeby aktualizacji co najmniej raz w roku. W trakcie 2022 roku ze względu na połączenie portfeli zostało dokonane ujednoczenie założeń oraz modeli wyliczania rezerwy na skapitalizowaną wartość rent, a w 2023 roku rozpoczęto proces migracji szkód rentowych do wspólnego systemu technicznego. W Spółce ma miejsce bieżący przepływ informacji pomiędzy departamentami pozwalający zrozumieć zmiany w obrębie produktów, środowisku zewnętrznym (wymogi prawne i regulacyjne, praktyki rynkowe czy sytuacja ekonomiczna) i odpowiednio dostosować parametry/modele tak, aby uwzględniały wpływ obserwowanych zmian. Szczególną rolę w tym zakresie pełni Departament Likwidacji Szkód, który w sposób ciągły czuwa nad przebiegiem procesu likwidacji i podejmuje inicjatywy mające na celu mitygację ryzyka związanego z niepewnością wartości przyszłych wypłat wpływających na wielkość rezerw na skapitalizowaną wartość rent dla Spółki. Dodatkowo, Funkcja Aktuarialna jest członkiem Komitetu Inwestycyjnego oraz uczestniczy w dyskusjach dotyczących strategicznej alokacji aktywów pokrywających rezerwy rentowe, co pozwala na czas podejmować decyzje dotyczące zmian stosowanych stóp dyskonta w danych rezerwach.

Koncentracja ryzyka

Ze względu na dobrą dywersyfikację portfela rent Spółka nie posiada koncentracji danego ryzyka w tym segmencie.

Towarzystwo nie transferuje żadnego istotnego ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie do podmiotów specjalnego przeznaczenia. Ponadto Spółka nie posiada żadnej istotnej ekspozycji z tytułu pozycji pozabilansowych.

C.1.3 Techniki mitygacji ryzyka

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

Ochrona reasekuracyjna dla portfeli majątkowego, OC ogólnego, OC komunikacyjnego, ubezpieczeń transportowych oraz ubezpieczeń wypadkowych i kosztów medycznych jest realizowana za pośrednictwem umów nieproporcjonalnych. Linie finansowe są chronione na bazie umów proporcjonalnych. W przypadku dedykowanej ochrony przed katastrofami naturalnymi mamy do czynienia z umową nieproporcjonalną. W razie wystąpienia zdarzenia objętego umową nieproporcjonalną ochrona reasekuracyjna jest odnawiana z zastrzeżeniem ilości wznowień. Z kolei dla umów proporcjonalnych nie ma ograniczenia ilości zdarzeń.

Umowy reasekuracji są zawierane z reasekuratorami wybieranymi w restrykcyjny sposób przy uwzględnieniu wysokiego poziomu ich kondycji finansowej. Jest to zapewnione poprzez stosowanie lokalnych i grupowych regulacji w tym zakresie. Spółka posiada aktualny rejestr zawartych umów reasekuracji biernej. Umowy reasekuracji są zawierane tylko ze spółkami ubezpieczeniowymi lub reasekuracyjnymi prowadzącymi działalność w ramach Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz z podmiotami prowadzącymi działalność w Szwajcarii. Spółka nie zawiera umów reasekuracji ograniczonej. Skutki zastosowanych umów reasekuracji nie są podwójnie uwzględniane w środkach własnych oraz w wyliczeniach kapitałowego wymogu wypłacalności.

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

W 2023 roku koszt reasekuracji obniżył wynik z działalności ubezpieczeniowej Spółki o 152,1 mln zł.

Stosowane techniki ograniczania ryzyka aktuarialnego są monitorowane w zakresie ciągłej ich skuteczności. Odbywa się to przede wszystkim poprzez stałe monitorowanie struktury i wielkości wymogu kapitałowego SCR, w tym jego części związanej z ryzykiem aktuarialnym, i w konsekwencji prowadzenia działalności zgodnie z przyjętym apetytem na ryzyko. Monitorowany wymóg SCR, w tym dla poszczególnych typów ryzyka, obliczany jest kwartalnie. W ramach monitorowania uwzględnia się szczególnie wpływ reasekuracji i związanych z nią ryzyk.

Dodatkowo na bazie ciągłej odbywa się monitorowanie zdarzeń operacyjnych (które mogą prowadzić do wystąpienia różnych typów ryzyka), oraz mitygacji, rozwoju i pojawiania się nowych istotnych zagrożeń i ryzyk kluczowych, które są raportowane kwartalnie.

C.1.4 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie było innych istotnych zmian w środkach zastosowanych w celu oceny ryzyka aktuarialnego w Spółce.

Nastąpił wzrost ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie (renty). Spowodowane to było zmianą wzorca przepływów pieniężnych i zmianą wolumenu wielkości szkód (oba efekty z tytułu zmiany składu portfela rent zgłoszonych), oraz spadkiem poziomu stóp wolnych od ryzyka - te efekty zwiększały poziom rezerw rentowych i jednocześnie podwyższały wielkość szkód. Wzrost ten został częściowo skompensowany wypłatą przez świadczeniobiorców skapitalizowanej wartości części rent.

W okresie sprawozdawczym spadła miara ryzyka składki w wyniku obniżenia planowanych wolumenów składki zarobionej netto. Dodatkowo w wyniku spadku poziomu stóp wolnych od ryzyka spadł efekt dyskonta w najlepszym oszacowaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Oba te efekty niwelowały się i ryzyko rezerw i składki nieznacznie wzrosło w ryzyku aktuarialnym ubezpieczeń innych niż na życie i nieznacznie spadło w ryzyku aktuarialnym ubezpieczeń zdrowotnych.

Nastąpił wzrost ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż na życie w wyniku zwiększenia zachowka dedykowanej ochrony przed katastrofami naturalnymi (z 17 mln zł do 30 mln zł. z powodu tzw. „twardnienia” rynku reasekuracji oraz ograniczonego dostępu na rynku ochrony reasekuracyjnej zaczynającej się od 17 mln zł dla portfela Spółki). Jednocześnie zwiększyła się pojemność dedykowanej ochrony przed katastrofami naturalnymi (w związku z planowanym wzrostem portfela). Dodatkowo Spółka zaktualizowała sumę ubezpieczenia największej koncentracji na ryzyko pożaru w promieniu 200 metrów w podmodule ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż na życie (zarówno netto z uwagi na zidentyfikowanie nowej największej koncentracji ryzyka pożaru netto, jak i brutto z powodu aktualizacji przeliczenia na PLN największej sumy ubezpieczenia brutto wyrażonej na polisie w walucie obcej). Spółka zwiększyła zachówek dedykowanej umowy nieproporcjonalnej dla ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej ogólnej, co spowodowało wzrost wymogu kapitałowego netto na ryzyku katastroficznym dla ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej ogólnej. Wzrost ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż na życie był głównym powodem wzrostu wartości ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie.

Spółka zaktualizowała mapowanie produktów do określonych typów ryzyka/świadczeń zdefiniowanych na potrzeby ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach zdrowotnych (ryzyka wypadków masowych oraz ryzyka pandemii). Aktualizacja mapowania wynikała ze zmian w pokryciu różnych ryzyk przez istniejące produkty Spółki. Wraz z aktualizacją współczynników reasekuracji dla tych produktów nastąpił istotny wzrost ryzyka katastroficznego brutto i nieznaczny wzrost ryzyka katastroficznego netto w ubezpieczeniach zdrowotnych.

W okresie sprawozdawczym nie było innych istotnych zmian w ekspozycji na ryzyko aktuarialne dla Spółki.

C.2 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest nieodłączną częścią operacji ubezpieczeniowych. Spółka otrzymuje składkę ubezpieczeniową od swoich Klientów i inwestuje ją w ustalone klasy aktywów. Tak stworzony portfel inwestycyjny służy do wypłaty przyszłych szkód i świadczeń. Dodatkowo inwestowany jest

kapitał akcjonariuszy wymagany przy prowadzeniu działalności ubezpieczeniowej. Z uwagi na fakt, że wartość zainwestowanych aktywów jest uzależniona od rynków finansowych, które są w swej naturze zmienne w czasie, Spółka jest narażona na ekspozycję wobec ryzyk rynkowych.

Kapitałowy wymóg wypłacalności zaalokowany do tego modułu ryzyka, przed dywersyfikacją, wynosi 186,6 mln zł. Największy udział w ryzyku rynkowym ma podmoduł ryzyka związanego z ryzykiem stóp procentowych, w dalszej kolejności podmoduł ryzyka cen akcji, oraz podmoduł ryzyka kursów walutowych. W dalszej kolejności plasują się podmoduły ryzyka cen nieruchomości, ryzyka koncentracji aktywów i ryzyka spreadów kredytowych.

Na koniec 2022 roku największy udział miał podmoduł ryzyka stóp procentowych, w dalszej kolejności podmoduł ryzyka cen akcji, oraz podmoduł ryzyka koncentracji aktywów, a dalej podmoduł ryzyka kursów walutowych, podmoduł ryzyka cen nieruchomości, oraz podmoduł ryzyka spreadów kredytowych.

C.2.1 Zasada ostrożnego inwestora

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

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

Zasada Ostrożnego Inwestora nakazuje uwzględnianie ryzyka pojedynczej inwestycji w kontekście ryzyka całego portfela inwestycyjnego.

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

C.2.2 Zakres Portfelowy Zasady Ostrożnego Inwestora

Strategiczna Alokacja Aktywów (SAA) definiuje długoterminową strategię inwestycyjną dla całego portfela inwestycyjnego. SAA opiera się na szczegółowej analizie pasywów, z uwzględnieniem tzw. ram finansowych Spółki. Przygotowując SAA, brane jest pod uwagę zapewnienie docelowego poziomu bezpieczeństwa Spółki przy osiągnięciu przez nią z jej portfela lokat zrównoważonego dochodu oraz zapewnianiu przez ten portfel określonej płynności.

Ocena ex-ante zapewnia stałe przestrzeganie powyżej opisanej reguły zachowania poziomu bezpieczeństwa, a monitorowanie ex-post umożliwia działania korygujące w przypadku odchylenia.

Wszystkie limity podlegają corocznemu przeglądowi.

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

C.2.3 Zakres Pojedynczej Inwestycji Zasady Ostrożnego Inwestora

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

- określiło katalog rutynowych inwestycji (tzw. lokaty dopuszczalne)
- ustanowiło proces dla inwestycji nierutynowych (tzw. nowe instrumenty finansowe)

Lista inwestycji podejmowanych rutynowo zawiera tylko inwestycje, które już istnieją w portfelu inwestycyjnym Spółki (i dla których w przeszłości została przeprowadzona analiza ich wpływu na

cały portfel inwestycyjny), są odpowiednio reprezentowane w wewnętrznych procesach i systemach informatycznych oraz dla których posiadane jest odpowiednie doświadczenie w zakresie inwestycji. Standardowe inwestycje stanowią podstawę każdego portfela ubezpieczeniowego.

Przed wykonaniem jakiejkolwiek inwestycji o charakterze nierutynowym uruchamiany jest proces inwestycji w nowe instrumenty finansowe, którego celem w szczególności jest ocena zdolności do zarządzania ustalonymi rodzajami ryzyka inwestycyjnego, ocena wpływu na bezpieczeństwo, rentowność i płynność portfela oraz ocena spójności z interesem beneficjentów i ubezpieczających.

C.2.4 Ryzyko cen akcji

Ryzyko cen akcji wynika ze zmiany wartości rynkowej portfela aktywów i zobowiązań na skutek zmian kursów akcji i indeksów. Strategiczna Alokacja Aktywów oraz limity inwestycyjne służą do zarządzania oraz monitorowania wysokości ekspozycji wobec tego typu ryzyka. Dodatkowo inwestycje w akcje są kontrolowane w ramach systemu zarządzania ryzykiem kredytowym CRisP, aby skutecznie unikać nadmiernej koncentracji. Ponadto Spółka posiada odpowiedni limit wrażliwości na ryzyko ceny akcji. Limit ten jest wyznaczony jako 125% wrażliwości ryzyka cen akcji (szok w wysokości 30% na ekspozycji na ryzyko cen akcji, bez spółek zależnych) planowanej na dany rok podczas dialogu planistycznego. Limit jest monitorowany w okresach raportowych oraz w przypadku istotnej zmiany w profilu ryzyka.

Koncentracja ryzyka

Spółka obserwuje koncentrację ekspozycji na akcje w ramach udziałów w TU Allianz Życie Polska S.A., PTE Allianz Polska S.A., Allianz Polska Services Sp. z o.o. oraz udziałów w TFI Allianz Polska S.A. Udziały te traktowane są jako strategiczne akcje typu 2 w formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności. Dodatkowo udziały w jednostkach funduszy inwestycyjnych (w zakresie w jakim nie jest stosowana ocena ryzyka ze względu na pierwotne ryzyko – ang. Look Through Approach) traktowane są jako niestrategiczne akcje typu 2 w formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności.

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) dla ryzyka cen akcji wykazała, iż szok na tym ryzyku w wysokości 30% spadku cen akcji spowodowałby stratę środków własnych w wysokości 96,5 mln zł oraz spadek kapitałowego wymogu wypłacalności o 5,2 mln zł i w rezultacie spadek współczynnika wypłacalności o 13 punktów procentowych.

Specjalne zasady w zakresie korzystania z instrumentów pochodnych

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

C.2.5 Ryzyko stopy procentowej

Z uwagi na długoterminowy charakter zobowiązań ubezpieczeniowych, Spółka jest narażona na ryzyko związane ze spadkiem/wzrostem stóp procentowych. Wzajemna zależność pomiędzy strategią inwestycyjną i zobowiązaniami wobec ubezpieczonych jest integralną częścią systemu zarządzania ryzykiem. Ryzyko stóp procentowych jest odzwierciedlone w profilu ryzyka jak również jest zarządzane poprzez dobór aktywów dopasowanych poprzez swoją wrażliwość na zmiany stóp procentowych do analogicznej wrażliwości zobowiązań. Dodatkowo Spółka posiada odpowiednie limity niedopasowania aktywów i zobowiązań wrażliwych na zmianę stopy procentowej. Pierwszy limit jest wyznaczony jako planowane niedopasowanie czasu do zapadalności (duracji) pomiędzy aktywami i zobowiązaniami w latach powiększone/pomniejszone o 1 rok. Planowane niedopasowanie czasu do zapadalności jest wyznaczane na dany rok podczas dialogu planistycznego. Drugi limit dotyczy maksymalnej wrażliwości na wzrost stóp procentowych o 100 punktów bazowych.

Limity są monitorowane w okresach raportowych oraz w przypadku istotnej zmiany w profilu ryzyka.

Koncentracja ryzyka

Spółka obserwuje koncentrację zobowiązań i aktywów o średnim czasie do zapadalności poniżej 5 lat.

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) dla ryzyka stóp procentowych wykazała, iż szok na tym ryzyku (wzrost stóp procentowych o 100 punktów bazowych) spowodowałby stratę środków własnych w wysokości 52,9 mln zł oraz spadek kapitałowego wymogu wypłacalności o 0,03 mln zł i w rezultacie spadek współczynnika wypłacalności o 8 punktów procentowych.

C.2.6 Ciągła skuteczność mitygacji ryzyka

Stosowane techniki ograniczania ryzyka rynkowego są monitorowane w zakresie ciągłej ich skuteczności. Odbywa się to przede wszystkim poprzez: stałe monitorowanie realizacji systemu limitów inwestycyjnych oraz struktury i wielkości wymogu kapitałowego SCR, w tym jego części związanej z ryzykiem rynkowym, i w konsekwencji prowadzenia działalności zgodnie z przyjętym apetytem na ryzyko. Monitorowany wymóg SCR, w tym dla poszczególnych typów ryzyka, obliczany jest kwartalnie. W ramach monitorowania uwzględnia się szczególnie wpływ efektywnego dopasowania przepływów pieniężnych z aktywów i zobowiązań zakładu i związanych z nim ryzyk.

Dodatkowo na bazie ciągłej odbywa się monitorowanie zdarzeń operacyjnych (które mogą prowadzić do wystąpienia różnych typów ryzyka), oraz mitygacji, rozwoju i pojawiania się nowych istotnych zagrożeń i ryzyk kluczowych, które są raportowane kwartalnie.

C.2.7 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym

Spółka zaktualizowała system limitów na ryzyko rynkowe podczas aktualizacji wewnętrznej Strategii Ryzyka.

Ponadto Spółka dokonała aktualizacji limitów inwestycyjnych w ramach aktualizacji SAA na 2023 rok.

W okresie sprawozdawczym nie było innych istotnych zmian w środkach zastosowanych w celu oceny ryzyka rynkowego w Spółce.

Obserwowany był spadek poziomu stóp wolnych od ryzyka w związku z obniżkami stóp procentowych przeprowadzonych przez Radę Polityki Pieniężnej w drugiej połowie 2023 roku w związku ze spadkiem inflacji. Spadek poziomu stóp wolnych od ryzyka spowodował spadek wrażliwości aktywów i zobowiązań na zmianę stóp procentowych. Jednocześnie, w wyniku dokonanych zmian w portfelu inwestycyjnym, został zwiększony średni czas do zapadalności portfela obligacji oraz wolumen aktywów narażonych na zmianę stóp procentowych wzrósł bardziej niż wolumen zobowiązań narażonych na zmianę stóp procentowych. To spowodowało, iż ryzyko stóp procentowych wzrosło w okresie raportowym.

W drugim kwartale 2023 roku Spółka sprzedała część jednostek funduszy inwestycyjnych. Spowodowało to spadek ryzyka cen akcji i spadek ryzyka spreadów kredytowych.

W okresie sprawozdawczym wzrosła wartość pozycji „Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe” w związku ze wzrostem wyceny spółek powiązanych.

Ponadto nastąpiła aktualizacja wyceny nieruchomości należącej do Spółki, co spowodowało spadek jej wartości o 23,7 mln zł i tym samym spadek ryzyka cen nieruchomości.

Nastąpił spadek największej ekspozycji na depozyty w jednym z banków, co spowodowało spadek ryzyka koncentracji aktywów. Zmiana wynikała ze zmiany oceny standingu banku, w którym Spółka lokowała depozyty na koniec 2022 roku.

Dodatkowo wzrosła wartość najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto z powodu spadku poziomu stóp wolnych od ryzyka.

W okresie sprawozdawczym nastąpił spadek wartości depozytów i środków pieniężnych, łącznie o 108 mln zł, co wpłynęło na spadek wartości ryzyka kredytowego (ryzyko spreadów kredytowych, ryzyko koncentracji aktywów, ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta).

W okresie sprawozdawczym nie było innych istotnych zmian w ekspozycji na ryzyko rynkowe dla Spółki.

C.3 Ryzyko kredytowe

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

TUIR Allianz Polska S.A. monitoruje i zarządza ekspozycją na ryzyko kredytowe oraz ryzykiem koncentracji tej ekspozycji. Proces ten jest wspomagany poprzez infrastrukturę do monitorowania limitów - CRisP. Długoterminowa strategia inwestycyjna zakładająca trzymanie aktywów do zapadalności, stabilizuje bilans Spółki podczas ewentualnych niekorzystnych warunków rynkowych. Strategia ta pozwala również uzyskać zakładaną stopę zwrotu w czasie całego okresu inwestycji.

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

W celu oceny jakości kredytowej kontrahentów w portfelu inwestycyjnym i reasekuracyjnym Spółka stosuje długoterminową zewnętrzną ocenę wiarygodności kredytowej nadaną przez agencje ratingowe (Standard & Poor's, Moody's, Fitch, AM Best).

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

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta przed dywersyfikacją z innymi modułami wyniósł 46,1 mln zł. Wymóg kapitałowy dla ryzyka spreadu i koncentracji jest ujęty zgodnie z formułą standardową w ramach modułu ryzyka rynkowego.

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Wzrost spreadów kredytowych o 100 punktów bazowych spowodowałby stratę środków własnych w wysokości 115,7 mln zł oraz wzrost kapitałowego wymogu wypłacalności o 15,0 mln zł i w rezultacie spadek współczynnika wypłacalności o 21 punktów procentowych.

C.3.1 Ryzyko kredytowe – portfel inwestycyjny

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

Koncentracja ryzyka

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

C.3.2 Ryzyko kredytowe – reasekuracja

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

Koncentracja ryzyka

Istotna koncentracja w zakresie reasekuracji występuje wobec podmiotów z grupy kapitałowej, do której Spółka należy.

C.3.3 Dywersyfikacja oraz ograniczanie ryzyk

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

Tabela 11 Mitygacja ryzyk

Instrument	Mitygacja ryzyka
Umowy reasekuracji	Spółka może wymagać zabezpieczenia w postaci depozytu lub innych instrumentów finansowych w celu mitygacji ryzyka kredytowego. Spółka monitoruje limity na ekspozycję wobec reasekuratorów w dedykowanym systemie do zarządzania limitami CRisP.
Instrumenty o stałym dochodzie	Spółka inwestuje głównie w papiery o wysokim stopniu jakości kredytowej oraz ogranicza ekspozycje powodujące dużą koncentrację w portfelu. Jednym z wymogów jest posiadanie portfela o wysokim stopniu dywersyfikacji. Spółka monitoruje limity na ekspozycję wobec kontrahentów w dedykowanym systemie do zarządzania limitami CRisP.

Stosowane techniki ograniczania ryzyka kredytowego są monitorowane w zakresie ciągłej ich skuteczności. Odbywa się to przede wszystkim poprzez: stałe monitorowanie struktury i wielkości wymogu kapitałowego SCR, w tym jego części związanej z ryzykiem kredytowym, i w konsekwencji prowadzenia działalności zgodnie z przyjętym apetytem na ryzyko. Monitorowany wymóg SCR, w tym dla poszczególnych typów ryzyka, obliczany jest kwartalnie. W ramach monitorowania uwzględnia się szczególnie system limitów kredytowych.

Dodatkowo na bazie ciągłej odbywa się monitorowanie zdarzeń operacyjnych (które mogą prowadzić do wystąpienia różnych typów ryzyka), oraz mitygacji, rozwoju i pojawiania się nowych istotnych zagrożeń i ryzyk kluczowych, które są raportowane kwartalnie.

C.3.4 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie było istotnych zmian w środkach zastosowanych w celu oceny ryzyka kredytowego w Spółce.

W drugim kwartale 2023 roku Spółka sprzedała część jednostek funduszy inwestycyjnych. Spowodowało to spadek ryzyka cen akcji i spadek ryzyka spreadów kredytowych.

Nastąpił spadek największej ekspozycji na depozyty w jednym z banków, co spowodowało spadek ryzyka koncentracji aktywów. Zmiana wynikała ze zmiany oceny standingu banku, w którym Spółka lokowała depozyty na koniec 2022 roku.

W okresie sprawozdawczym nastąpił spadek wartości depozytów i środków pieniężnych, łącznie o 108 mln zł, co wpływało na spadek wartości ryzyka kredytowego (ryzyko spreadów kredytowych, ryzyko koncentracji aktywów, ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta).

Spółka zmieniła sumę ubezpieczenia największej koncentracji na ryzyko pożaru w promieniu 200 metrów w podmodule ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż na życie (zarówno

netto z uwagi na zidentyfikowanie nowej największej koncentracji ryzyka pożaru netto, jak i brutto z powodu aktualizacji przeliczenia na PLN największej sumy ubezpieczenia brutto wyrażonej na polisie w walucie obcej). Zmiana ta spowodowała spadek wielkości efektu mitygacji ryzyka w kalkulacji modułu ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta oraz spadek wartości tego ryzyka brutto i wzrost wartości tego ryzyka netto.

W okresie sprawozdawczym miał miejsce wzrost kwot należnych z umów reasekuracji o 40,3 mln zł. Wzrost ten przełożył się na niewielki wzrost wymogu kapitałowego na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Wzrost kwot należnych miał miejsce u reasekuratorów o wysokim ratingu kredytowym.

W okresie zmianie uległa wartość należności na bilansie Spółki. Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych spadły o 25,8 mln zł, a Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) wzrosły o 21,6 mln zł. Oba te efekty spowodowały sumarycznie spadek wymogu kapitałowego na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

Ponadto w grudniu 2023 roku Spółka dokonała weryfikacji sald reasekuracyjnych ze strony portfela, który pochodził z Aviva TUO S.A. Po analizie część sald reasekuracyjnych widniejących w księgach została spisana: salda na pozycji bilansu ekonomicznego "Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)"; co spowodowało spadek wymogu kapitałowego na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

W okresie sprawozdawczym nie było innych istotnych zmian w ekspozycji na ryzyko kredytowe dla Spółki.

C.4 Ryzyko płynności

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

Głównym celem planowania i zarządzania płynnością jest zapewnienie, że Spółka zawsze będzie zdolna wywiązać się ze swoich zobowiązań finansowych w momencie gdy staną się one wymagane, oraz wypełniać wymagania nadzorcze jak i grupowe. W tym celu Spółka wdrożyła regularny proces prognozowania i zarządzania ryzykiem płynności. Aby spełnić powyższe cele, pozycja płynności Spółki jest cyklicznie (kwartalnie) i ad-hoc (w przypadku wszelkich zdarzeń mogących mieć istotny wpływ na płynność Spółki) monitorowana i prognozowana. Strategiczne planowanie płynności w 3 letnim horyzoncie czasowym jest regularnie raportowane do Zarządu Spółki.

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

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

Proces zarządzania ryzykiem płynności w Spółce uwzględnia: ocenę przepływów pieniężnych w różnych przedziałach czasowych, ocenę dostępnych środków zaradczych, w tym sprzedaż płynnych aktywów, stosowanie różnych testów warunków skrajnych i agregację wyników za pomocą zdefiniowanych wskaźników takich jak wskaźnik pokrycia płynności. Wbudowane w

proces monitorowania progii ostrzegawcze zapewniają, że kadra zarządzająca jest w stanie szybko ocenić sytuację płynnościową Spółki zarówno obecną jak i hipotetyczną (występującą w przypadku zajścia scenariuszy warunków skrajnych). Dzięki wdrożonym zmianom wzmocnione zostało monitorowanie płynności i odporności Spółki względem warunków skrajnych.

Łączna kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek wynosi 64,0 mln zł.

Ograniczanie ryzyka

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

Stosowane techniki ograniczania ryzyka płynności są monitorowane w zakresie ciągłej ich skuteczności. Odbywa się to przede wszystkim poprzez: stałe monitorowanie struktury i wielkości wskaźnika intensywności płynności i w konsekwencji prowadzenia działalności zgodnie z przyjętym apetytem na ryzyko. Monitorowany wskaźnik intensywności płynności, obliczany jest kwartalnie. W ramach monitorowania uwzględnia się szczególnie analizę wrażliwości i testów warunków skrajnych.

Dodatkowo na bazie ciągłej odbywa się monitorowanie zdarzeń operacyjnych (które mogą prowadzić do wystąpienia różnych typów ryzyka), oraz mitygacji, rozwoju i pojawiania się nowych istotnych zagrożeń i ryzyk kluczowych, które są raportowane kwartalnie.

Koncentracja ryzyka

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

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości została przeprowadzona na bazie następujących testów warunków skrajnych:

- Premium stress - brak inkasa składki przez pierwsze 2 miesiące roku, 50% utraconej przez pierwsze dwa miesiące składki udaje się nadrobić w przedziałach czasowych 3M i 12M;
- Claim stress - płatności wynikające ze scenariusza NatCat
- Combined stress (1) - płatności wynikające ze scenariuszy NonCat i Terror
- Combined stress (2) – NatCat i zaburzenia w procesie inkasa składki.

Najbardziej dotkliwym okazał się Combined Stress (płatności wynikające ze scenariuszy NonCat i Terror). Powoduje on wzrost wskaźnika intensywności płynności (Liquidity Intensity Ratio) o 7,4 p.p.

C.4.1 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie było istotnych zmian w środkach zastosowanych w celu oceny ryzyka płynności w Spółce.

C.5 Ryzyko operacyjne

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

Przykładowe znaczące ryzyka operacyjne to awarie systemowe u firm świadczących usługi na rzecz TUiR Allianz Polska S.A. lub ataki cybernetyczne na systemy informatyczne Spółki lub współpracujących partnerów (Spółka obserwując wydarzenia historyczne dostrzega rosnące zagrożenie ze strony ataków), które mogłyby spowodować poważne zakłócenia w środowisku pracy Spółki. Funkcjonujący w Spółce system Zarządzanie Kryzysami i Ciągłością Działania (przy wsparciu m.in. funkcji Administratora Bezpieczeństwa Informacji oraz funkcji IT) zapewnia ochronę krytycznych funkcji biznesowych przed tego rodzaju zakłóceniami i pozwala wykonywać podstawowe zadania terminowo i z zachowaniem najwyższych standardów. Regularnie usprawniane działania zapewniające ciągłość działania są elementem procesu zarządzania ryzykiem w Spółce.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka operacyjnego wynosi 70,0 mln zł.

Koncentracja ryzyka

Spółka obserwuje wzrost ekspozycji na ryzyko operacyjne związane z obszarem IT. Wzrost wynika z rosnącej zależności od systemów informatycznych, który jest następstwem postępującej digitalizacji i automatyzacji procesów, jak również z zagrożeń zewnętrznych tj. wszelkiego rodzaju ataków cybernetycznych mogących skutkować np. przerwą w dostępności systemów. W minionym roku szczególnymi czynnikami utrzymującymi zwiększony poziom ryzyka operacyjnego w organizacji były trwające procesy operacyjnego połączenia Spółki z Aviva TUO S.A. Dodatkowo, czynnikiem wpływającym na koncentrację ryzyka operacyjnego w obszarze IT jest hybrydowy model pracy umożliwiający zdalne wykonywanie obowiązków służbowych, utrzymując zwiększoną podatność na powyższe.

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) pokazała, iż strata środków własnych równa SCR na ryzyko operacyjne spowodowałaby stratę środków własnych w wysokości 70,0 mln zł oraz spadek kapitałowego wymogu wypłacalności o 2,2 mln zł, i w związku z tym spadek współczynnika wypłacalności o 10 punktów procentowych.

Ograniczanie ryzyka

TUiR Allianz Polska S.A. stosuje podejście do zarządzania ryzykiem operacyjnym nacelowane na zarządzanie ryzykiem na poziomie 1-szej linii obrony (przy wsparciu funkcji zarządzania ryzykiem) w dwóch ujęciach:

- historycznym – dla zaistniałych zdarzeń operacyjnych: podejmowane są działania w celu ograniczenia wpływu zaistniałego zdarzenia i ograniczenie prawdopodobieństwa jego wystąpienia w przyszłości. Informacje o zidentyfikowanych zdarzeniach operacyjnych rejestrowane są w wewnętrznej bazie danych,
- perspektywnym – w ramach m.in. Analizy Kluczowych Ryzyk, czy zintegrowanego procesu analizy ryzyk i kontroli (Integrated Risk and Control System – IRCS) zastępowanego sukcesywnie od 2023 roku przez proces zarządzania ryzykiem niefinansowym (Non-Financial Risk Management – NFRM), którego istotą jest identyfikacja i proaktywne zarządzanie ryzykami.

W celu efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym dla obydwu w/w punktów Spółka zdefiniowała procesy, role i odpowiedzialności poszczególnych uczestników oraz metody ograniczania ryzyka.

Spółka w zgodzie z ostrożnym podejściem do zarządzania ryzykiem jak i zgodności z wymogami regulacyjnymi, wdrożyła proces identyfikowania i ograniczania ryzyka wystąpienia istotnych błędów w sprawozdaniu finansowym. System kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością finansową jest regularnie sprawdzany i aktualizowany. W ramach ograniczania ryzyka istotnego błędu w sprawozdaniu finansowym funkcjonują również elementy kontrolne, takie jak programy realizowane przez funkcję zapewnienia zgodności, system komitetów, kontrole dotyczące zarządzania prawami dostępu oraz kontrole zarządzania projektami i zmianą.

Funkcja Zarządzania Ryzykiem razem z poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi regularnie analizuje zarówno nowe zgłoszenia zdarzeń operacyjnych jak i informacje zgromadzone w bazie

zdarzeń operacyjnych, pod kątem możliwych do wdrożenia usprawnień w procesach, w celu zarówno ograniczenia prawdopodobieństwa wystąpienia jak i zmniejszenia strat mogących się pojawić w wyniku zaistnienia podobnych zdarzeń w przyszłości.

Funkcja Zarządzania Zgodnością w TUIR Allianz Polska S.A. wdrożyła szereg programów ograniczających ekspozycję na ryzyko operacyjne wynikające z braku zgodności lub innych uchybień, są to m.in.:

- Program zapewnienia zgodności,
- Program przeciwdziałania oszustwom,
- Program antykorupcyjny,
- Program sankcji i embarg,
- Program kontroli wewnętrznej i ładu korporacyjnego,
- Program odpowiedniej sprzedaży produktów,
- Program etycznej działalności,
- Program zarządzania konfliktami interesów,
- Program monitorowania zmian przepisów prawa i ich wdrażania,
- Procedura Whistleblowing (zgłaszania nieprawidłowości).

Spółka na bieżąco rozwija program Bezpieczeństwa Informacji i Bezpieczeństwa Cybernetycznego, aby móc lepiej reagować na bieżące zdarzenia zewnętrzne i udoskonala środowisko kontroli wewnętrznych związanych z ryzykiem operacyjnym. Dodatkowo w celu ograniczenia ryzyka operacyjnego związanego z atakami cybernetycznymi Spółka zabezpieczona jest odpowiednim ubezpieczeniem.

Ważne dodatkowe działania podejmowane przez funkcje inne niż zarządzanie ryzykiem i koncentrujące się na określonych rodzajach ryzyka operacyjnego obejmują: zarządzanie ciągłością działania (Business Continuity Management - BCM), zarządzane przez dedykowanego eksperta - BCM Officer.

Stosowane techniki ograniczania ryzyka operacyjnego są monitorowane w zakresie ciągłej ich skuteczności. Odbywa się to przede wszystkim poprzez: stałe monitorowanie zdarzeń operacyjnych (które mogą prowadzić do wystąpienia różnych typów ryzyka), oraz ograniczania rozwoju i pojawiania się nowych istotnych zagrożeń i ryzyk kluczowych. Zdarzenia operacyjne raportowane są kwartalnie.

Dodatkowo odbywa się stałe monitorowanie struktury i wielkości wymogu kapitałowego SCR, w tym jego części związanej z ryzykiem operacyjnym, i w konsekwencji prowadzenia działalności zgodnie z przyjętym apetytem na ryzyko. Monitorowany wymóg SCR, w tym dla poszczególnych typów ryzyka, obliczany jest kwartalnie.

C.5.1 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym stosowany do tej pory proces monitorowania ryzyk operacyjnych i środowiska kontroli (Integrated Risk and Control System) sukcesywnie był zastępowany procesem zarządzania ryzykami niefinansowymi (NFRM) bazującym na całościowym podejściu do ryzyka i jego priorytetyzacji. Szczególnym zainteresowaniem objęty był monitoring ryzyk obszaru technologii informatycznych i zachowania ciągłości serwisowej dla biznesu.

W okresie sprawozdawczym Spółka obserwuje wzrost ekspozycji na ryzyko operacyjne związane z obszarem IT, w szczególności wzrost narażenia na ryzyko ataków cybernetycznych skutkujących zakłóceniami w środowisku pracy oraz wyciekami danych. Ekspozycja ryzyka wynika ze zmian technologicznych, przepisów prawa (m.in. RODO), rosnącej zależności od systemów i sieci informatycznych obsługujących pracę zdalną w hybrydowym modelu pracy, obserwowanych wzrostów liczby i kierunku cyberataków, szczególnie ransomware w sektorze opieki zdrowotnej i finansowym.

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

C.6.1 Ryzyko strategiczne

Ryzyko strategiczne to ryzyko nieoczekiwanej ujemnej zmiany wartości firmy wynikającej z niekorzystnego wpływu decyzji menedżerskich odnośnie strategii biznesowej i jej wdrażania.

Ocena ryzyka

Ryzyko strategiczne, zgodnie z zasadami przyjętymi w Grupie Allianz, jest oceniane i analizowane w procesach przygotowywania planów działania i przy corocznym przeglądzie strategii (tzw. dialog planistyczny i strategiczny) przeprowadzanych w TUiR Allianz Polska S.A. W celu zapewnienia prawidłowej realizacji celów strategicznych w ramach bieżącego planu biznesowego, wykonywane są kontrole realizacji strategii. Polegają one na analizie wykonania i uzgodnieniu weryfikacji odpowiednich celów biznesowych, w ramach procesu planistycznego i ustalania strategii. Aby zdecydować, czy konieczne są dodatkowe dostosowania strategii, stale monitorowane są również warunki rynkowe i konkurencyjne, wymagania rynku kapitałowego, warunki regulacyjne itd. W/w działania odbywają się w ramach warsztatów i pracy dedykowanego zespołu ekspertów firmy wraz z udziałem wyższej kadry zarządczej i członków Zarządu. Ponadto decyzje strategiczne są omawiane w różnych stałych, specjalistycznych komitetach Zarządu (np. Finansowo-Inwestycyjnym, Ryzyka). Ocena odpowiednich ryzyk jest podstawowym elementem tych dyskusji, w ramach których omawiane są indywidualne zagrożenia jak też dokonywana jest analiza zdarzeń historycznych i możliwych scenariuszy skrajnego rozwoju zdarzeń.

Koncentracja ryzyka

Spółka obserwuje stopniowy wzrost koncentracji ekspozycji na ryzyko strategiczne w zakresie związanym z wdrażaniem zmian prawnych i nowych rozwiązań obszaru IT generujących ryzyko istotnej i gwałtownej zmiany środowiska biznesowego branży ubezpieczeniowej w Polsce.

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Ryzyko strategiczne generuje zagrożenie dla realizacji przez Spółkę przede wszystkim zyskowej sprzedaży nowych umów ubezpieczenia i wynikającego stąd wzrostu zysków. Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) uwzględniała brak takiego wzrostu. Realizacja tego scenariusza nie powoduje obniżenia poziomu wypłacalności lecz obniża wartość spółki dla właścicieli.

Ograniczanie ryzyka

Głównym narzędziem ograniczania ryzyka strategicznego są: regularny roczny proces planowania (tzw. dialog planistyczny) zawierający specjalnie wyróżniony etap przeglądu strategii działania spółki (tzw. dialog strategiczny) zapewniający dogłębną analizę z uwzględnieniem najbardziej aktualnych informacji oraz uwzględnienie w w/w procesie opinii szerokiego grona ekspertów. Stosowane techniki ograniczania ryzyka strategicznego są monitorowane w zakresie ciągłej ich skuteczności. Odbywa się to przede wszystkim poprzez: stałe monitorowanie mitygacji, rozwoju i pojawiania się nowych istotnych zagrożeń i ryzyk kluczowych, które są raportowane kwartalnie.

C.6.2 Ryzyko reputacyjne

Reputacja TUiR Allianz Polska S.A. jako znanego i świadomego społecznie dostawcy usług finansowych zależy od działań w wielu dziedzinach, takich jak jakość produktu, zarządzanie przedsiębiorstwem, wynik finansowy, obsługa klientów, relacje z pracownikami, kapitał intelektualny i odpowiedzialność korporacyjna. Ryzyko reputacji jest ryzykiem nieoczekiwanego spadku wartości posiadanego portfela ubezpieczeń lub wartości przyszłego biznesu spowodowanego spadkiem reputacji Spółki lub Grupy Allianz z perspektywy zainteresowanych stron.

Koncentracja ryzyka

TUiR Allianz Polska S.A. posiada różnorodne produkty skierowane do różnych segmentów i odbiorców dlatego nie obserwuje istotnej koncentracji ryzyka z tytułu ryzyka reputacyjnego. W

związku z rosnącą uwagą opinii publicznej i regulatorów na kwestiach ESG (tj środowiskowych, społecznych i sposobu zarządzania) – podejście Spółki do zagadnień ESG jest obszarem koncentracji ryzyka reputacyjnego. Jednakże w roku 2021 poziom ryzyka skoncentrowanego w obszarze ESG nie był jeszcze znaczący. W roku 2022 dokonano się połączenie polskich spółek ubezpieczeniowych działających pod firmami Allianz i Aviva. Ze zdarzeniem tym związana była dodatkowa koncentracja ryzyka reputacyjnego. Z w/w koncentracjami nie była związana materializacja ryzyka reputacyjnego w roku 2022, ani również w roku 2023.

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Ryzyko reputacyjne generuje przede wszystkim zagrożenie dla utrzymania przez Spółkę istniejącej bazy klientów i wynikającej stąd utraty przyszłych zysków, generację dodatkowych kosztów i w konsekwencji utratę środków własnych. Z tego powodu dla analizy wrażliwości przyjęto scenariusz testów warunków skrajnych uwzględniający stratę środków własnych równą połowie wartości podmodułu SCR modelu standardowego na ryzyko związane z rezygnacjami, co zgodnie z kalibracją modelu standardowego odpowiada zdarzeniu nie częstszemu niż 1 na 10 lat. Analiza ta na danych na dzień 31 grudnia 2023 r. pokazała, iż realizacja scenariusza spowodowałaby stratę środków własnych w wysokości 55,9 mln zł oraz spadek kapitałowego wymogu wypłacalności o 4,8 mln zł i w rezultacie spadek współczynnika wypłacalności o 7 punktów procentowych.

Ocena i Ograniczanie ryzyka

Ograniczanie ryzyka reputacyjnego i zarządzanie nim odbywa się na różnych poziomach. Pojedyncze decyzje dotyczące zarządzania ryzykiem reputacyjnym są zintegrowane z ogólnymi ramami zarządzania ryzykiem, a zagrożenia reputacyjne są identyfikowane i oceniane w ramach rocznej oceny kluczowych ryzyk (z kwartalnymi aktualizacjami), w trakcie której kierownictwo wyższego szczebla podejmuje również decyzję w sprawie strategii zarządzania ryzykiem i powiązanych działań. Ponadto ryzyko reputacji jest zarządzane indywidualnie dla każdego przypadku. Zgodnie z wewnętrznymi regulacjami zarządzania ryzykiem reputacyjnym Funkcja Zarządzania Ryzykiem uczestniczy w analizie ryzyk reputacyjnych związanych z oferowanymi produktami i z nowo zawieranymi kontraktami. Dokonywane jest to w oparciu o regularny przegląd struktury portfela ubezpieczeń, włączenie Funkcji Zarządzania Ryzykiem w proces oceny ryzyka nowych dużych, nietypowych umów ubezpieczenia oraz stosowanie w ramach standardowego procesu underwritingu odpowiednich procedur uwzględniających ryzyko reputacyjne (np. poprzez określenie apetytu na to ryzyko). Aktywny wkład wnoszą też jednostki biznesowe odpowiedzialne za marketing spółki wspierając odpowiednią komunikację m.in. z klientami, partnerami biznesowymi i mediami.

Stosowane techniki ograniczania ryzyka reputacyjnego są monitorowane w zakresie ciągłej ich skuteczności. Odbywa się to przede wszystkim poprzez: stałe monitorowanie mitygacji, rozwoju i pojawiania się nowych istotnych zagrożeń i ryzyk kluczowych, które są raportowane kwartalnie. Dodatkowo odbywa się stałe monitorowanie zdarzeń operacyjnych (szczególnie tych mogących mieć negatywny wpływ na reputację Spółki) oraz struktury i wielkości wymogu kapitałowego SCR. W konsekwencji monitorowane jest prowadzenie działalności zgodnie z przyjętym apetytem na ryzyko.

C.6.3 Ryzyko pozycji pozabilansowych

Spółka nie identyfikuje ekspozycji na ryzyka wynikające z pozycji pozabilansowych lub z przeniesienia ryzyka na spółki celowe. Związane jest to z brakiem tego typu elementów w działalności Spółki.

Ocena ryzyka

Ocena odbywa się poprzez identyfikację przez Pion Finansów i Funkcję Zarządzania Ryzykiem występowania pozycji pozabilansowych, ocenę ich istotności oraz ustalenie ich wartości. Weryfikacja ta opiera się przede wszystkim o regularny kwartalny i coroczny przegląd sprawozdań finansowych oraz formalny przegląd potencjalnych pozycji pozabilansowych konsultowany przez Funkcję Rachunkowości i Sprawozdawczości z Funkcjami Zarządzania Zgodnością, Zarządzania Ryzykiem, Prawną i Aktuarialną.

C.6.4 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym

Spółka dążyła w okresie sprawozdawczym do realizacji ustalonej strategii biznesowej. Całościowa ekspozycja na ryzyko strategiczne w trakcie ostatniego okresu sprawozdawczego nie ulegała gwałtownym zmianom. TUIR Allianz Polska S.A. kontynuowało założoną w latach poprzednich strategię biznesową. Ryzyko strategiczne ograniczane było poprzez m.in. proces przeglądu i dopasowania taryf w oferowanych produktach (np. typu motor), z drugiej strony poprzez angażowanie się Spółki w nowe obszary działalności (m.in. związane ze stosowaniem nowych technologii) jak również wzrost koncentracji biznesu w linii motorowej, wzrastała jej ekspozycja na ryzyko strategiczne.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaobserwowała innych istotnych zmian w ekspozycji na pozostałe kluczowe ryzyka. W tym okresie nie dokonano również znaczących zmian w środkach zastosowanych w celu oceny pozostałych istotnych ryzyk.

C.7 Wszelkie inne informacje

C.7.1 Proces zarządzania ryzykiem – dodatkowe elementy

Oprócz organizacji oceny kluczowych ryzyk, Spółka zarządza wszystkimi istotnymi zagrożeniami we wszystkich kategoriach ryzyka, stosując określone procesy zarządzania ryzykiem, ujęte szczegółowo w dalszych zasadach korporacyjnych w ramach polityki zarządzania ryzykiem. Poniżej więcej szczegółów.

C.7.2 Raportowanie zagrożeń i egzekwowanie procedur zarządzania ryzykiem

Poza regularnymi raportami wymienionymi wcześniej w sekcji C Funkcja Zarządzania Ryzykiem generuje doraźnie wewnętrzne raporty, zawierające w jasny i zwięzły sposób odpowiednie informacje dotyczące ryzyka. Ta sprawozdawczość ad hoc obejmuje zdarzenia, które są nieoczekiwane pod względem wielkości i oddziaływania oraz wiążą się albo z istotnymi zmianami w znanych kwestiach ryzyka lub zupełnie nowymi lub pojawiającymi się ryzykami, które mogłyby mieć znaczny wpływ na sytuację Spółki.

W przypadku wykrycia istotnych zagrożeń następuje eskalacja danej kwestii i podjęcie odpowiednich działań zgodnie z istniejącymi wewnętrznymi procedurami. W szczególności poprzez zaangażowanie odpowiednich komitetów, grup roboczych lub wyższej kadry kierowniczej.

Kompleksowy charakter ram zarządzania ryzykiem (opisany w sekcji B.3.1) gwarantuje, że wszystkie istotne zagrożenia są zgłaszane i w konsekwencji zarządzane, a potencjalne odchylenia od apetytu na ryzyko są wykrywane na wczesnym etapie.

D Wycena dla celów Wypłacalności

D.1 Aktywa

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

W celu porównania danych z bilansu statutowego oraz bilansu ekonomicznego, oryginalne dane ze sprawozdania statutowego na dzień 31 grudnia 2023 roku zostały dopasowane do struktury kont bilansu ekonomicznego (kolumna "wartość bilansowa dla celów rachunkowości") w Tabeli 12.

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

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

Tabela 12 Różnice w prezentacji i wycenie pomiędzy bilansem dla celów wypłacalności a bilansem dla celów rachunkowości na dzień 31 grudnia 2023 oraz na dzień 31 grudnia 2022

w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość bilansowa dla celów rachunkowości	Różnice w wycenie	Różnice w prezentacji	Wartość z bilansu dla celów wypłacalności
Aktywowane koszty akwizycji	330 236	-330 236	0	0
Wartości niematerialne i prawne	27 341	-27 341	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	49 004	17 622	0	66 627
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	3 977 059	-186 304	0	3 790 755
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	86 307	-186 304	404 901	304 903
Akcje i udziały	404 901	0	-404 901	0
Dłużne papiery wartościowe	3 374 803	0	0	3 374 803
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	13 327	0	0	13 327

Instrumenty pochodne	0	0	0	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	97 723	0	0	97 723
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	30 261	0	0	30 261
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	0	0	0	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	30 261	0	0	30 261
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	594 854	-134 407	-121 300	339 147
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	594 854	-183 568	-121 300	289 986
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	0	49 161	0	49 161
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	433 603	-2 735	-317 427	113 440
Należności z tytułu reasekuracji biernej	77 251	0	-38 730	38 520
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	59 030	0	0	59 030
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	75 061	0	-362	74 699
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	7 995	-2 869	-5 126	0
Aktywa ogółem	5 661 695	-666 270	-482 945	4 512 480

w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość bilansowa dla celów rachunkowości	Różnice w wycenie	Różnice w prezentacji	Wartość z bilansu dla celów wypłacalności
Aktywowane koszty akwizycji	337 272	-337 272	0	0
Wartości niematerialne i prawne	43 451	-43 451	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	73 355	22 979	0	96 334
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	3 695 461	-186 216	0	3 509 245

Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	82 519	207 326	0	289 845
Akcje i udziały	393 542	-393 542	0	0
Dłużne papiery wartościowe	2 936 947	0	0	2 936 947
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	137 990	0	0	137 990
Instrumenty pochodne	4 054	0	0	4 054
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	140 409	0	0	140 409
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	5 925	0	-146	5 779
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	146	0	-146	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	5 779	0	0	5 779
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	555 528	-159 083	-97 610	298 835
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	536 161	-188 617	-97 610	249 934
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	19 367	29 533	0	48 901
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	459 535	-192 445	-127 818	139 272
Należności z tytułu reasekuracji biernej	53 157	-216	-41 678	11 262
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	37 298	0	146	37 444
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	141 457	-668	-638	140 150
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	6 363	-1 844	18 964	23 483
Aktywa ogółem	5 408 802	-898 217	-248 781	4 261 805

Zmiany w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach wyceny aktywów oraz szacunkach w stosunku do okresu porównawczego. W zakresie prezentacyjnego ujmowania aktywów nastąpiły zmiany opisane poniżej.

Towarzystwo stosując się do zmian w przepisach, zgodnie z zapisami w notach objaśniających rozporządzenia wykonawczego, zaprzestało od 2023 roku stosowania zmian prezentacyjnych w pozycji „Należności z tytułu reasekuracji biernej” - płatności tych nie należy uwzględniać w pozycji „Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)”. W 2023 wartość należności reasekuracyjnych biernych wymagalnych jest prezentowana w pozycji „Należności z tytułu

reasekuracji biernej”, w 2022 należności te były wykazywane w pozycji „Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)”.

Źródło danych wejściowych

Źródłem danych wejściowych są księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Oceny eksperckie

Spółka nie wykorzystuje ocen eksperckich innych niż szacunki, które mogłyby istotnie wpłynąć na wartość aktywów za wyjątkiem pozycji Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny.

Założenia i oceny stosowane w przyjętych metodach wyceny

W przypadku założeń i ocen przyjętych w celu dokonania wyceny dla celów wypłacalności, informacja taka, zawierająca istotne źródła niepewności jest ujawniona w poniższym opisie metody wyceny danej pozycji aktywów.

D.1.1 Aktywowane koszty akwizycji

Aktywowane koszty akwizycji zgodnie z Art. 12 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. zostały wycenione w bilansie ekonomicznym w wartości zero.

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

D.1.2 Wartości niematerialne i prawne

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

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

D.1.3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty podatku dochodowego do odzyskania w przyszłych okresach w związku z wystąpieniem różnic przejściowych między wartością bilansową aktywów i pasywów TUIR Allianz Polska S.A. w bilansie ekonomicznym a ich wartością podatkową.

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

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

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

W przypadku aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego musi być oszacowana dostępność przyszłych zysków podatkowych, które pozwolą na wykorzystanie tych aktywów.

Oszacowanie to wymaga dokonania osądu dotyczącego założeń planowanych przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu. Dotyczy to również charakteru i kwot przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu, okresów, w których przewiduje się te zyski uzyskać i spodziewanych terminów odwrócenia różnic przejściowych.

Tabela 13 Podatek odroczony

Podatek odroczony	w tys. PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	85 770
Lokaty	1 841
Aktywowane koszty akwizycji	0
Wartości niematerialne i prawne	5 195
Pozostałe aktywa	50 035
Pozostałe rezerwy	0
Pozostałe zobowiązania	24 778
Rzeczowe aktywa trwałe	3 922
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	175 495
Lokaty	39 269
Aktywowane koszty akwizycji	3 986
Rzeczowe aktywa trwałe	5 003
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	127 005
Pozostałe rezerwy	232
Kompensata	-85 770
Podatek odroczony aktywa/rezerwa netto	89 726

Kwota rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiona w Tabeli 14 jest to kwota netto (po kompensacie). Zmiana w bilansie ekonomicznym w stosunku do polskich zasad rachunkowości wynosi 26,6 mln zł i dotyczy podatku od różnic przejściowych wynikających głównie ze zmian wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (127,0 mln zł).

Tabela 14 Struktura czasowa odwracania się różnic przejściowych w podatku odroczonym

w tys. PLN	stan na 31/12/2023	struktura czasowa				
		do 1 r.	od 1 r. do 3 l.	od 3 r. do 5 l.	powyżej 5 l	Niezidentyfikowane
Pozycje sprawozdania wg PSR						
Dłużne papiery wartościowe	-3 289	-726	-945	-582	-1 037	0
Rezerwy inne niż techniczno-ubezp.	-1 886	-1 596	-157	-17	-116	0
Akcje i udziały	40 277	0	0	0	0	40 277
Zobowiązania wobec pośredników	-4 280	-4 280	0	0	0	0
Należności od ubezpieczających	-9 568	-9 568	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	385	385	0	0	0	0
Depozyty	3	3	0	0	0	0
Pozostałe lokaty	52	2	29	21	0	0

Należności i zobowiązania z tytułu reasekuracji	-9 761	-9 761	0	0	0	0
Aktywowane koszty akwizycji	57 707	51 070	5 769	739	129	0
Pozostałe należności	-53	-53	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	-7 579	-7 579	0	0	0	0
Nieruchomości	1 082	31	60	60	931	0
Korekty z tytułu wyceny w bilansie ekonomicznym						
Aktywowane koszty akwizycji	-53 721	-47 542	-5 371	-688	-120	0
Wartości niematerialne i prawne	-5 195	-2 641	-1 573	-57	0	-924
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	127 005	51 516	30 066	13 842	31 581	0
Należności i zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	-288	-165	-97	-18	-8	0
Akcje i udziały	-40 277	0	0	0	0	-40 277
Pozostałe aktywa i zobowiązania	-889	-454	-8	-6	-421	0
Rezerwa na podatek odroczony w bilansie ekonomicznym	89 726	18 642	27 774	13 295	30 939	-924

D.1.4 Nieruchomości, maszyny i wyposażenie wykorzystywane na użytek własny

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

Różnica pomiędzy wartościami bilansu statutowego oraz bilansu ekonomicznego wynika z zastosowanych metod wyceny. Rzeczowe aktywa trwale są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości. W bilansie ekonomicznym rzeczowe aktywa trwale są wycenione w wartości godziwej.

TUIR Allianz Polska S.A. jest leasingobiorcą w zakresie umów najmu lokali, leasingu samochodów służbowych oraz użytkowania wieczystego gruntu pod nieruchomością budynku centrali Spółki. W bilansie ekonomicznym zgodnie z MSSF 16 ujęto prawo do użytkowania aktywa wycenione w wartości godziwej. Dodatkowe informacje znajdują się w punkcie D.5.1.

Spółka przeprowadziła aktualizację wyceny nieruchomości wg stanu na 31.12.2023 w oparciu o swoją najlepszą wiedzę i obserwacje rynkowe i szacunek ten odzwierciedla wartość godziwą na 31.12.2023. W 2023 roku wartość budynku będącego własnością Spółki jest taka sama w bilansie ekonomicznym jak i w bilansie statutowym z uwagi na odpis z tytułu trwałej utraty wartości dokonany na koniec roku obrotowego 2023 doprowadzający wartość księgową do wartości godziwej.

Przyszłe źródła niepewności w wycenie tej kategorii aktywów wynikać mogą z ewentualnych zmian na rynku nieruchomości wpływających na wartość rynkową nieruchomości oraz zmian technologicznych warunkujących ceny rynkowe maszyn i wyposażenia.

D.1.5 Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla

ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)

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

- pozycje będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
- zainteresowanych nabywców i sprzedawców zwykle można znaleźć w dowolnym momencie,
- ceny są podawane do publicznej wiadomości.

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

Przyszłe źródła niepewności w wycenie tej kategorii aktywów wynikać mogą z potencjalnych zmian na rynkach finansowych i wynikających z nich możliwych przypadków utraty wartości aktywów finansowych.

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

Udziały w jednostkach powiązanych, nienotowane na aktywnych rynkach, w tym w jednostkach, które są zakładami ubezpieczeń, wycenia się skorygowaną metodą praw własności. Skorygowana metoda praw własności polega na wycenie w oparciu o posiadany udział w nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami jednostki powiązanej, w sposób opisany w art. 13 Rozporządzenia Delegowanego.

Dla jednostek powiązanych, które nie są zakładami ubezpieczeń ani zakładami reasekuracji, przy wycenie udziałów Spółka odlicza od wartości jednostki powiązanej wartość firmy i inne wartości niematerialne i prawne, które zostałyby wycenione w wartości zero zgodnie z art. 12 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego.

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

Różnice pomiędzy sprawozdaniem statutowym a bilansem ekonomicznym wynikają z zastosowanych metod wyceny.

Spółka nie identyfikuje istotnych przyszłych źródeł niepewności w odniesieniu do tej kategorii aktywów.

D.1.5.2 Akcje

Akcje notowane i nienotowane to papiery wartościowe dające prawo ich posiadaczowi do udziału (współwłasności) w spółce akcyjnej, która go wyemitowała.

Ta pozycja bilansowa nie obejmuje udziałów w jednostkach powiązanych.

Wartość godziwa instrumentów kapitałowych zależy od cen rynkowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku wartość godziwa jest określana przy zastosowaniu podejścia rynkowego lub dochodowego.

Dane wejściowe będące podstawą podejścia rynkowego to notowane ceny dla porównywalnych aktywów na aktywnych rynkach, natomiast metoda dochodowa oznacza technikę wartości

bieżącej, gdzie albo przepływy pieniężne lub krzywa rentowności jest dostosowywana w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i ryzyka płynności.

Różnice pomiędzy sprawozdaniem statutowym a bilansem ekonomicznym wynikają z prezentacji inwestycji w Spółki w Allianz Życie Polska S.A. oraz PTE Allianz Polska S.A. W bilansie statutowym są wykazywane w pozycji „Akcje i udziały”, gdzie w bilansie ekonomicznym są ujawniane w pozycji „Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe” w wartości zgodnie z metodą wyceny przyjętą do bilansu ekonomicznego.

Spółka nie identyfikuje istotnych przyszłych źródeł niepewności w odniesieniu do tej kategorii aktywów.

D.1.5.3. Obligacje

Obligacje w bilansie ekonomicznym wyceniane są w wartości godziwej, która jest ceną z aktywnego rynku lub z wyliczenia za pomocą podejścia dochodowego. Podstawowymi danymi wejściowymi do podejścia rynkowego są kwotowane ceny dla identycznych lub porównywalnych aktywów na aktywnych rynkach.

Podejście dochodowe w większości przypadków oznacza technikę wartości bieżącej, gdzie albo przepływy pieniężne albo krzywa rentowności jest dostosowywana w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i płynności.

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

Przyszłe źródła niepewności w wycenie tej kategorii aktywów wynikać mogą z potencjalnych zmian na rynkach finansowych lub niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązania i wynikających z tego możliwych przypadków utraty wartości aktywów finansowych.

D.1.5.4 Fundusze inwestycyjne

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wyceniana jest wg wartości aktywów netto na jednostkę publikowanej przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzające danym funduszem. Metoda wyceny jest taka sama w bilansie statutowym jak w bilansie ekonomicznym.

Przyszłe źródła niepewności w wycenie tej kategorii aktywów wynikać mogą z potencjalnych zmian na rynkach finansowych lub niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązania i wynikających z tego możliwych przypadków utraty wartości aktywów finansowych.

D.1.5.5 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wycenia się metodą alternatywną opisaną w punkcie D.4.

Metoda wyceny jest taka sama w bilansie statutowym jak w bilansie ekonomicznym.

Przyszłe źródła niepewności w wycenie tej kategorii aktywów wynikać mogą z potencjalnych zmian na rynkach finansowych lub niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązania i wynikających z tego możliwych przypadków utraty wartości aktywów finansowych.

D.1.5.6 Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Przyszłe źródła niepewności w wycenie tej kategorii aktywów wynikać mogą z niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązania.

D.1.6. Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie

Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie wycenia się metodą alternatywną opisaną w punkcie D.4.

Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie to "pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych", "pozostałe pożyczki" i "pożyczki hipoteczne i pożyczki pod zastaw polisy". Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie są to aktywa finansowe, które powstają, gdy wierzyciele pożyczają środki dłużnikom, z zabezpieczeniem lub bez. Pożyczki pod zastaw polisy są to pożyczki udzielane posiadaczom polis, które są zabezpieczone przez polisy. Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie to również transakcje reverse repo.

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

Przyszłe źródła niepewności w wycenie tej kategorii aktywów wynikać mogą z potencjalnych zmian na rynkach finansowych lub niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązania i wynikających z tego możliwych przypadków utraty wartości aktywów finansowych.

D.1.7 Kwoty należne z umów reasekuracji

Kwoty należne z umów reasekuracyjnych dla szkód zgłoszonych do Spółki na dzień bilansowy wyznaczone są indywidualnie w oparciu o warunki określone w zawartych umowach reasekuracyjnych. Dla szkód zaszłych do lub w dniu wyceny i niezgłoszonych do Spółki oraz dla szkód zachodzących po dacie bilansowej udział reasekuratora wyznaczany jest metodami statystycznymi w oparciu o historyczne dane szkodowe i obowiązujące programy reasekuracyjne. Udział reasekuratora korygowany jest o szacowane poniesione straty wynikające z niewykonania zobowiązania przez kontrahentów reasekuracyjnych.

Różnica pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości a wartością z bilansu ekonomicznego wynika z innej podstawy wyceny opisanej powyżej. Dodatkowe informacje w tym zakresie zostały zawarte w rozdziale D.2 "Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe".

Do wyceny tej pozycji Spółka nie wykorzystuje ocen eksperckich innych niż szacunki, które mogłyby istotnie wpłynąć na ujętą wartość.

Przyszłe źródła niepewności w wycenie tej kategorii aktywów wynikać mogą z niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązania.

D.1.8 Należności z tytułu ubezpieczeń i należności od pośredników ubezpieczeniowych

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

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

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

Przyszłe źródła niepewności w wycenie tej kategorii aktywów wynikać mogą z niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązania oraz z ewentualnych zmian kosztów windykacji należności przez Spółkę, zmian stóp procentowych wykorzystywanych do dyskontowania wartości należności oraz ewentualnych zmian ściągальności.

D.1.9 Należności z tytułu reasekuracji biernej

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

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

Różnica pomiędzy bilansem dla celów rachunkowości a bilansem ekonomicznym odnosi się do rozpoznania składek, które są już ujęte jako należności niewymagalne zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, natomiast w bilansie ekonomicznym są ujmowane w kwotach należnych z reasekuracji biernej jako przyszłe przepływy pieniężne.

Przyszłe źródła niepewności w wycenie tej kategorii aktywów wynikać mogą z niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązania.

D.1.10 Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

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

Przyszłe źródła niepewności w wycenie tej kategorii aktywów wynikać mogą z niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązania.

D.1.11 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są metodą alternatywną opisaną w rozdziale D.4. Różnicę między wartością wg polskich zasad rachunkowości a bilansem ekonomicznym stanowią środki pieniężne Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, które nie są wykazywane w bilansie ekonomicznym.

Spółka nie identyfikuje istotnych przyszłych źródeł niepewności w odniesieniu do tej kategorii aktywów.

D.1.12 Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach) obejmują wszelkie aktywa, które nie są ujęte w innych pozycjach bilansowych. Są one wyceniane według wartości godziwej metodą alternatywną opisaną w punkcie D.4.

Różnica pomiędzy bilansem dla celów rachunkowości a bilansem ekonomicznym wynika z zastosowania innych metod wyceny oraz ze zmian w prezentacji.

Przyszłe źródła niepewności w wycenie tej kategorii aktywów wynikać mogą z niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązania.

D.2 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe

D.2.1 Rezerwy techniczno–ubezpieczeniowe na potrzeby wypłacalności w podziale na linie biznesowe

Poniższa tabela przedstawia wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych TUIR Allianz Polska S.A. na potrzeby wypłacalności w podziale na kluczowe linie biznesowe według stanu na dzień 31 grudnia 2023r. wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2022r.

Tabela 15 Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na dzień 31 grudnia 2023r. oraz 31.12.2022r.

Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na 31 grudnia 2023r.

	(A)	(B)	(C) = (A) + (B)	(D)	(C) - (D)
w mln PLN	Najlepsze Oszacowanie Brutto	Margines Ryzyka	Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe	Kwoty należne z umów reasekuracyjnych	Rezerwy pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracyjnych
Razem	2 465	91	2 557	339	2 218
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	1032	31	1062	101	961
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	404	20	424	-1	425
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	401	20	421	51	370
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	434	13	447	79	368
Pozostałe ubezpieczenia majątkowe	195	8	203	110	93

Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na 31 grudnia 2022r.

	(A)	(B)	(C) = (A) + (B)	(D)	(C) - (D)
w mln PLN	Najlepsze Oszacowanie Brutto	Margines Ryzyka	Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe	Kwoty należne z umów reasekuracyjnych	Rezerwy pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracyjnych
Razem	2 315	90	2 405	299	2 106
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	967	28	995	95	899
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	419	21	439	-1	440
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	398	19	417	69	347
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	375	13	387	63	325
Pozostałe ubezpieczenia majątkowe	157	10	167	72	95

D.2.2 Metodologia wyceny najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka

Zobowiązania techniczno-ubezpieczeniowe Spółki kalkulowane są zgodnie z artykułami 76-82 i 86 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku (zwanej dalej „Dyrektywą”) w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II). Najlepsza wycena zobowiązań uwzględnia wszystkie zobowiązania Spółki wobec ubezpieczających i beneficjentów wynikające z umów ubezpieczeniowych oraz reasekuracyjnych zawartych na datę bilansową 31 grudnia 2023.

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

Najlepsze oszacowanie obliczane jest w wysokości brutto, bez pomniejszania o kwoty należne z umów reasekuracji i odpowiada wartości obecnej przyszłych przepływów pieniężnych. Spółka stosuje strukturę terminową stopy procentowej wolnej od ryzyka wyznaczoną zgodnie z wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru. Na dzień 31 grudnia 2023 Spółka nie stosowała korekty dopasowującej oraz korekty z tytułu zmienności.

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

Rezerwa składki

Rezerwa składki odzwierciedla wartość obecną wszystkich przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zdarzeń zachodzących po dacie bilansowej i obejmuje przyszłe wypłaty odszkodowań i świadczeń, koszty oraz oczekiwane składki z obecnych umów, z wyłączeniem składek, których termin płatności minął.

Wartość najlepszego oszacowania rezerwy składki wyznaczana jest przy uwzględnieniu założeń opisujących:

- Przewidywane współczynniki szkodowości portfela polis aktywnych na datę bilansową,
- Koszty obsługi polis, koszty akwizycji oraz koszty działalności lokacyjnej, związanej z obsługą zobowiązań ubezpieczeniowych,
- Współczynniki rezygnacji z umów zgodnie z artykułem 79 Rozporządzenia Delegowanego Komisji 2015/35.

Rezerwa szkodowa

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

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe będące podstawą do wyznaczenia najlepszego oszacowania rezerwy szkodowej tworzy się stosując następujące metody:

- Aktuarialną – polegającą na ustaleniu rezerwy przy zastosowaniu matematyki ubezpieczeniowej, finansowej i statystyki, odrębnie dla każdej umowy ubezpieczenia lub każdej szkody albo zbiorczo dla całego portfela ubezpieczeń lub jego części,
- Inną niż aktuarialną:

- o Indywidualną – polegającą na ustalaniu odrębnie dla każdej umowy ubezpieczenia lub każdej szkody dokładnej wielkości rezerwy, a w przypadku niemożności ustalenia dokładnej wielkości rezerwy – jej wiarygodnego oszacowania,
- o Ryczałtową – polegającą na ustaleniu rezerwy zbiorczo dla całego portfela ubezpieczeń lub jego części, jako ustalonego procentu (wskaźnik ryczałtowy) składki, wartości wypłaconych odszkodowań i świadczeń lub wartości rezerwy techniczno-ubezpieczeniowej.

Do wyznaczenia rezerwy na zaistniałe lecz niezgłoszone odszkodowania i świadczenia Spółka stosuje metody aktuarialne takie jak metoda Chain-Ladder, Cape Cod, Expected Loss Ratio oraz metoda średniej szkody i liczby szkód.

W przypadku ubezpieczeń OC komunikacyjnego dla szkód zaistniałych do roku szkody 2008 (włącznie) tworzona jest dodatkowa rezerwa na zadośćuczynienia po stracie osoby bliskiej wyznaczana w oparciu o założenia dotyczące ostatecznej liczby szkód z tytułu zgonu osoby bliskiej oraz średnią kwotą zadośćuczynienia z tytułu śmierci oparte na policyjnych statystykach zgonów, historycznej ekspozycji i średniej wypłaty z tego tytułu. Rezerwa na zadośćuczynienia po stracie osoby bliskiej dla wszystkich innych lat szkody jest wyznaczana metodami aktuarialnymi (na bazie trójkątów szkodowych lub metodą średniej szkody i liczby szkód). Ponadto, dla portfela ubezpieczeń OC komunikacyjnego Spółka zawiązuje rezerwę na zadośćuczynienia dla osób odczuwających ból i cierpienie związane z trwałym uszczerbkiem zdrowia osoby bliskiej w oparciu o przyjęte założenia ostatecznej częstości występowania szkód z tego tytułu oraz wartości pojedynczej wypłaty. Dodatkowo, w portfelu innym niż przejęty z Aviva TUO Spółka tworzy rezerwę na zadośćuczynienia dla osób odczuwających ból i cierpienie związane z trwałym uszczerbkiem zdrowia osoby bliskiej również w zakresie portfela ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej ogólnej.

Nominał rezerwy na bezpośrednie koszty likwidacji szkód niezwiązane ze sprawami spornymi jest wyliczany w oparciu o stałe współczynniki kosztów do wypłat wyznaczane dla każdej z grup ubezpieczeniowych (w obrębie portfela przejętego z Aviva TUO oraz innego niż przejęty z Aviva TUO) na podstawie danych historycznych. Rezerwy na koszty spraw spornych zawierają rezerwę na koszty obsługi prawnej, koszty sądowe, rezerwę na odsetki ustawowe oraz rezerwę na koszty niezgłoszonych spraw spornych. Dodatkowo, dla portfela innego niż przejęty z Aviva TUO, rezerwa na koszty niezgłoszonych spraw spornych dla grup 3, 8, 9, 10 i 13 wyliczana jest w oparciu o metodę aktuarialną Cape Cod na bazie trójkątów kosztów poniesionych lub trójkątów kosztów zgłoszonych.

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

Rezerwę na skapitalizowaną wartość rent dla rent przyznanych zgłoszonych oblicza się jako obecną wartość przyszłych płatności przy użyciu tablic śmiertelności GUS (dla wszystkich rent), stopy indeksacji i stopy dyskonta. W wyliczeniu rezerwy na skapitalizowaną wartość rent zgłoszonych uwzględnia się także prawdopodobieństwo przyznania świadczenia rentowego oraz współczynnik adekwatności roszczenia rentowego. Rezerwa na renty niezgłoszone dla portfela OC komunikacyjnego (cały portfel) i portfela odpowiedzialności cywilnej ogólnej innego niż przejęty z AVIVA TUO wyznaczona jest dla każdego z podportfeli w oparciu o założenia o częstotliwości i średnim koszcie renty zgłoszonej. Dla portfela odpowiedzialności cywilnej ogólnej przejętego z AVIVA TUO rezerwa na renty niezgłoszone zawarta jest w rezerwie IBNR na szkody osobowe standardowe oraz duże na podstawie trójkątów szkodowych (dla szkód standardowych) oraz w oparciu o założenia odnośnie częstotliwości i średniej wysokości szkody (dla szkód dużych).

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

Kwoty należne z umów reasekuracji

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

Udział reasekuratora w rezerwach składki na potrzeby wypłacalności jest naliczany oddzielnie dla poszczególnych homogenicznych grup ryzyka, poprzez nałożenie na niezdykontowane rezerwy składki brutto wskaźników równych ilorazowi rezerwy składki na udziale reasekuratora oraz rezerwy składki brutto wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Najlepsze oszacowanie rezerwy składki uwzględnia wartości zobowiązań reasekuracyjnych z tytułu składek reasekuracyjnych i należności z tytułu prowizji reasekuracyjnych wynikających z umów reasekuracyjnych aktywnych na datę bilansową.

Przy wyznaczaniu najlepszego oszacowania rezerwy składki zakłada się, iż przepływy pieniężne z tytułu należności reasekuracyjnych zostaną uregulowane w ciągu roku.

Najlepsze oszacowanie rezerwy szkodowej uwzględnia wartości zobowiązań reasekuracyjnych z tytułu składek reasekuracyjnych i należności z tytułu prowizji reasekuracyjnych wynikających z umów reasekuracyjnych nieaktywnych na datę bilansową. Ponadto uwzględnia się należności i zobowiązania reasekuracyjne dotyczące odszkodowań.

Przy wyznaczaniu najlepszego oszacowania rezerwy szkodowej zakłada się, iż przepływy pieniężne z tytułu należności reasekuracyjnych zostaną uregulowane w ciągu roku.

Udział reasekuratora korygowany jest o szacowane poniesione straty wynikające z niewykonania zobowiązania przez kontrahentów reasekuracyjnych zgodnie z art. 81 Dyrektywy Solvency II.

Margines ryzyka

Margines ryzyka wyznaczany jest jako wartość obecna kosztu kapitału niezbędnego do pokrycia zobowiązań zakładu z tytułu istniejących umów ubezpieczenia aż do momentu ich wygaśnięcia. W celu wyliczenia wartości obecnej kosztu kapitału dla każdego przyszłego okresu trwania zobowiązań Spółka wyznacza kapitałowy wymóg wypłacalności odpowiedni do profilu ryzyka. Wyliczenie uwzględnia ryzyka nie związane z rynkiem finansowym¹ i opiera się o standardową formułę kapitałowego wymogu wypłacalności. Użyta stopa kosztu kapitału na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 wynosiła 6%.

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

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na datę bilansową 31 grudnia 2023 zostały wyznaczone w oparciu o aktualne i wiarygodne informacje, realistyczne założenia oraz przy wykorzystaniu odpowiednich metod aktuarialnych i statystycznych. Wykorzystane metody są proporcjonalne do charakteru, skali i złożoności ryzyka Spółki.

D.2.2.1. Niepewność związana z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych stanowi najlepsze oszacowanie przyszłych zobowiązań Spółki wynikających z zawartych na datę bilansową umów ubezpieczeniowych. W

¹ Kalkulacja marginesu ryzyka uwzględnia ryzyko aktuarialne, ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta oraz ryzyko operacyjne

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

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

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

D.2.3 Różnice w wycenie rezerw na potrzeby sprawozdania finansowego i wypłacalności

Poniższa tabela przedstawia różnicę w sposobie wyceny rezerw przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Spółki i na potrzeby wypłacalności na datę bilansową 31 grudnia 2023 .

Tabela 16 Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na dzień 31 grudnia 2023 oraz 31 grudnia 2022.

Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na 31 grudnia 2023r.

	(A)	(B)	(C) = (A) + (B)	(D)	(C) + (D)
w mln PLN	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na udziale własnym na potrzeby sprawozdania finansowego	Zmiany wprowadzone na potrzeby wypłacalności	Najlepsze Oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracyjnych	Margines Ryzyka	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na udziale własnym na potrzeby wypłacalności
Razem	3 011	-885	2 126	91	2 218
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	1109	-178	930	31	961

Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	597	-192	405	20	425
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	639	-289	350	20	370
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	480	-125	355	13	368
Pozostałe ubezpieczenia majątkowe	187	-101	85	8	93

Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na 31 grudnia 2022r.

	(A)	(B)	(C) = (A) + (B)	(D)	(C) + (D)
w mln PLN	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na udziale własnym na potrzeby sprawozdania finansowego	Zmiany wprowadzone na potrzeby wypłacalności	Najlepsze Oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracyjnych	Margines Ryzyka	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na udziale własnym na potrzeby wypłacalności
Razem	3 021	-1 005	2 016	90	2 106
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	1105	-234	871	28	899
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	630	-210	420	21	440
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	627	-299	328	19	347
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	459	-147	312	13	325
Pozostałe ubezpieczenia majątkowe	200	-115	85	10	95

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

Rezerwa składki

Rezerwa składki wyznaczona na potrzeby rachunkowości statutowej odpowiada części składki przypisanej przypadającej na przyszłe okresy ubezpieczenia wynikające z zawartej umowy ubezpieczeniowej. Rezerwa składki wyznaczona na potrzeby wypłacalności równa jest wartości wszystkich przepływów pieniężnych dotyczących ubezpieczonych zdarzeń zachodzących po dacie bilansowej. Przepływy pieniężne obejmują najlepsze oszacowanie przyszłych wypłat odszkodowań i świadczeń, kosztów oraz oczekiwanych składek z obecnych umów. W wyliczeniu najlepszego oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych zawartych w rezerwie składki na cele wypłacalności kluczową rolę odgrywają założenia dotyczące szkodowości, poziomu kosztów oraz wskaźników rezygnacji z umów.

Pozostałe rezerwy

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

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

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

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

Dyskontowanie

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

Margines Ryzyka

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

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

D.2.4 Uproszczenia przyjęte w kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Spółka stosuje uproszczenia w kalkulacji następujących elementów najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych :

Margines Ryzyka

Do wyznaczenia marginesu ryzyka Spółka stosuje uproszczenie zgodnie z art. 58 a) Rozporządzenia Delegowanego. Ponieważ margines ryzyka nie stanowi istotnego elementu w łącznej wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (obecnie 3.7% wartość rezerw brutto), przyjęte podejście uważa się za praktyczne i proporcjonalne do skali, charakteru i złożoności Spółki. W szczególności stosowane uproszczenie nie powoduje istotnego zniekształcenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Korekta kwot należnych z umów reasekuracyjnych o szacowane poniesione straty wynikające z niewykonania zobowiązania przez kontrahentów reasekuracyjnych

Udział reasekuratora jest korygowany o szacowane poniesione straty wynikające z niewykonania zobowiązania przez kontrahentów reasekuracyjnych zgodnie z art. 81 Dyrektywy. Ponieważ głównym reasekuratorem Spółki są spółki Allianz SE oraz Allianz Global Corporate & Specialty SE z oceną agencji Standard & Poor's na poziomie AA, stąd wartość korekty stanowi niewielki procent łącznej kwoty należnej z umów reasekuracyjnych. Zgodnie z zasadą proporcjonalności i materialności Spółka stosuje uproszczoną metodę kalkulacji szacowanych poniesionych strat określoną w wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru zgodnie z art. 61 Rozporządzenia Delegowanego. W szczególności stosowane uproszczenie nie powoduje zniekształcenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

D.2.5 Istotne zmiany od ostatniej daty bilansowej

Tabela 17 Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na 31 grudnia 2023r.

w mln zł	Najlepsze oszacowanie brutto
Wartość na początek okresu sprawozdawczego	2 315
Czynniki szczególne powodujące konieczność ponownego określenia najlepszego oszacowania na początek okresu sprawozdawczego	0
Zmiany zakresu portfela	0
Zmiany kursów walut	-17
Zmiana z tytułu ryzyk objętych ochroną po zakończeniu okresu sprawozdawczego	-145
Zmiana z tytułu ryzyk przyjętych w trakcie okresu sprawozdawczego	944
Zmiana z tytułu rozwoju stopy dyskontowej - ryzyka przyjęte przed okresem sprawozdawczym	93
Zmiana z tytułu wpływów i wpływów prognozowanych przepływów finansowych w roku N - ryzyka przyjęte przed okresem sprawozdawczym	-1 101
Zmiana wynikająca z doświadczenia - ryzyka przyjęte przed okresem sprawozdawczym	286
Odchylenie z tytułu zmiany założeń aktuarialnych - ryzyka przyjęte przed okresem sprawozdawczym	-9
Odchylenie z tytułu zmiany założeń ekonomicznych - ryzyka przyjęte przed okresem sprawozdawczym	98
Pozostałe zmiany nie wyjaśnione gdzie indziej	0
Wartość na koniec okresu sprawozdawczego	2 465

Największy wpływ na zmianę najlepszego oszacowania brutto (150 mln zł) miały ryzyka objęte ochroną w trakcie okresu (944 mln zł) równoważone przez wpływy i wypływy prognozowanych przepływów finansowych w roku 2023 (-1.1 mld zł). Znaczące pozycje analizy zmian najlepszego oszacowania stanowią także odchylenia wynikające z doświadczenia (286 mln zł), z tytułu ryzyk objętych ochroną po zakończeniu okresu sprawozdawczego (-145 mln zł) oraz w wyniku zmiany założeń aktuarialnych (-9 mln zł). Spadek stóp procentowych obserwowany w 2023 wpłynął na wzrost najlepszego oszacowania o 98 mln zł. Pozostałe zmiany wynikają ze zmiany z tytułu kursu walut (-17 mln zł) oraz rozwoju stopy dyskontowej (93 mln zł).

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała dalszego uspoźnienia w zakresie metodologii kalkulacji najlepszego oszacowania między portfelem przejętym z Aviva TUO oraz pozostałym portfelem, szczególnie w odniesieniu do projekcji przepływów pieniężnych, rezerw na koszty likwidacji szkód oraz oszacowane regresy i odzyski, jak również w zakresie segmentacji na potrzeby kalkulacji rezerwy IBNR w portfelu OC komunikacyjnym przejętym z Aviva TUO (wprowadzenie podziału na część rentową i nierentową zamiast wcześniejszego podziału na szkody standardowe i duże). Zmiany założeń aktuarialnych odzwierciedlają wpływ końcoworocznej aktualizacji założeń oraz aktualizację wzorca rozwoju przepływów pieniężnych.

D.3 Inne zobowiązania

Zmiany w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w zasadach wyceny ani szacunkach zobowiązań w stosunku do okresu porównawczego. W zakresie ujmowania zobowiązań nastąpiły zmiany opisane poniżej.

Od 2023 Towarzystwo zaprzestało reklasyfikacji RMK biernych z pozycji „Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)” do „Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)”. Po analizie tytułów RMK biernych uznajemy iż prawdopodobieństwo ich realizacji jest 100% (w większości przypadków są to faktury już w toku, lub kwoty wynikające z obowiązujących umów), przez co traktujemy je jako zobowiązania a nie rezerwy.

Źródło danych wejściowych

Źródłem danych wejściowych są księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Oceny eksperckie

Spółka nie wykorzystuje ocen eksperckich innych niż szacunki, które mogłyby istotnie wpłynąć na wartość zobowiązań.

Założenia i oceny stosowane w przyjętych metodach wyceny

W przypadku założeń i ocen przyjętych w celu dokonania wyceny dla celów wypłacalności, informacja taka, zawierająca istotne źródła niepewności jest ujawniona w poniższym opisie metody wyceny danej pozycji zobowiązań.

Tabela 18 Wycena zobowiązań w bilansie ekonomicznym na dzień 31.12.2023 oraz na dzień 31.12.2022

w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2023 r.	Wartość bilansowa dla celów rachunkowości	Różnice w wycenie	Różnice w prezentacji	Wartość z bilansu dla celów wypłacalności
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	3 606 028	-960 323	-246 485	2 399 220
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	0	157 468	0	157 468
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe)	19 800	0	23 836	43 636
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	24 716	0	-23 836	880
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63 090	26 635	0	89 726
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	19 966	0	19 966
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	180 675	-1 221	-109 132	70 322
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	133 659	0	-115 322	18 337
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	43 720	0	-362	43 358

Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	86 843	-48 027	-11 645	27 172
Pozostałe zobowiązania ogółem	4 158 532	-805 501	-482 945	2 870 086
w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2022 r.	Wartość bilansowa dla celów rachunkowości	Różnice w wycenie	Różnice w prezentacji	Wartość z bilansu dla celów wypłacalności
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	3 517 889	-1 141 334	-112 097	2 264 458
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	58 447	82 332	0	140 779
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	5 969	0	74 067	80 036
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	22 682	0	-20 222	2 460
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 949	50 076	0	60 025
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	26 179	0	26 179
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	189 685	-72 932	-21 298	95 455
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	136 578	-1 948	-94 577	40 053
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	25 690	0	-1 125	24 565
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	139 312	-39 353	-73 217	26 742
Pozostałe zobowiązania ogółem	4 106 512	-1 096 979	-248 781	2 760 752

D.3.1 Zobowiązania warunkowe

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

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

W TUIR Allianz Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiły zobowiązania warunkowe ani w sprawozdaniu statutowym ani w bilansie ekonomicznym.

Przyszłe źródła niepewności w wycenie tej kategorii zobowiązań wynikać mogą z ewentualnych rozstrzygnięć sporów sądowych, w których Spółka jest stroną, lub szeroko pojętych zmian regulacyjnych.

Spółka nie uwzględnia ryzyka odchylenia w wycenie zobowiązań.

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

W pozycji Pozostałe rezerwy prezentowane są m.in. rezerwy pracownicze, rezerwy na programy motywacyjne, rezerwy na premie i nagrody dla pracowników, rezerwy na wynagrodzenie w formie akcji oraz rezerwy dotyczące kosztów sądowych, rezerwy na restrukturyzację itp. Pozostałe rezerwy są wyceniane w wartości godziwej ustalonej metodą alternatywną opisaną w punkcie D.4.

Różnica pomiędzy bilansem dla celów rachunkowości a bilansem ekonomicznym wynika ze zmian w prezentacji.

Są to zobowiązania krótkoterminowe, o terminie wymagalności do 1 roku.

Przyszłe źródła niepewności w wycenie tej kategorii zobowiązań wynikać mogą z ewentualnych rozstrzygnięć sporów sądowych, w których spółka jest stroną, zmian na rynku pracy lub szeroko pojętych zmian regulacyjnych.

Spółka nie uwzględnia ryzyka odchylenia w wycenie.

D.3.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników obejmują zobowiązania związane z programem emerytalnym pracowników (zgodnie z krajowym systemem emerytalnym).

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych wyceniane w wartości godziwej ustalonej metodą alternatywną opisaną w punkcie D.4.

Różnica pomiędzy bilansem dla celów rachunkowości a bilansem ekonomicznym wynika ze zmian w prezentacji.

D.3.4 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest wyliczona w sposób analogiczny jak aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Metoda wyliczenia została opisana szczegółowo w punkcie D.1.3.

D.3.5 Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych

W pozycji Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych Spółka ujmuje zobowiązania z tytułu leasingu dotyczące prawa wieczystego użytkowania gruntu, umów najmu lokali biurowych oraz leasingu samochodów służbowych.

Wartość godziwa Zobowiązań finansowych innych niż wobec instytucji kredytowych jest ustalona z wykorzystaniem alternatywnej metody wyceny – metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych opisanej w rozdziale D.4.

D.3.6 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych odnoszą się do wymagalnych płatności wobec ubezpieczających, zakładów ubezpieczeń i innych osób uczestniczących w działalności ubezpieczeniowej, które nie są ujęte w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych. Obejmują również płatności wobec pośredników ubezpieczeniowych lub reasekuracyjnych.

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

W polskich zasadach rachunkowości zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych wyceniane są w wartości nominalnej.

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

Są to zobowiązania krótkoterminowe, o terminie wymagalności do 1 roku. Spółka nie identyfikuje istotnej niepewności w zakresie kwoty oraz czasu przepływów pieniężnych i nie uwzględnia ryzyka odchylenia w wycenie.

D.3.7 Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej są to kwoty zobowiązań wobec reasekuratorów, które nie są ujęte w kwotach należnych z tytułu reasekuracji.

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

W polskich zasadach rachunkowości zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej wyceniane są w wartości nominalnej.

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

Są to zobowiązania krótkoterminowe, o terminie wymagalności do 1 roku. Spółka nie identyfikuje istotnej niepewności w zakresie kwoty oraz czasu przepływów pieniężnych i nie uwzględnia ryzyka odchylenia w wycenie.

D.3.8 Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach) obejmują m.in. zobowiązania wobec budżetu państwa, zobowiązania z tytułu nierozliczonych transakcji inwestycyjnych.

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

W bilansie statutowym pozostałe zobowiązania są wycenione w wartości nominalnej.

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

Są to zobowiązania krótkoterminowe, o terminie wymagalności do 1 roku. Spółka nie identyfikuje istotnej niepewności w zakresie kwoty oraz czasu przepływów pieniężnych i nie uwzględnia ryzyka odchylenia w wycenie.

D.4 Alternatywne metody wyceny

Zgodnie z Art. 267 Rozporządzenia delegowanego Spółka dokonuje przeglądu i regularnego sprawdzenia informacji, danych i założeń dotyczących alternatywnych metod wyceny aktywów i

zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, ich wyników oraz adekwatności.

Przeгляд odbywa się w procesie regularnych kontroli zdefiniowanych dla Funkcji Rachunkowości i Sprawozdawczości w Procedurze procesu zamknięcia okresów księgowych i kontroli nad prawidłowością raportowanych danych w TUIR Allianz Polska S.A.

Ponadto raz w roku dokonywana jest weryfikacja przedmiotowych regulacji wewnętrznych i w razie potrzeby ich aktualizacja.

Dodatkowy poziom kontroli alternatywnych metod wyceny aktywów i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zapewniony jest przez członka Zarządu Spółki kierującego Pionem Finansowym (CFO). Wskazana przez CFO jednostka organizacyjna inna niż Funkcja Rachunkowości i Sprawozdawczości dysponująca odpowiednimi kompetencjami, w tym wiedzą w zakresie metod wyceny aktywów i zobowiązań dokonuje niezależnego przeglądu i weryfikacji zasad wyceny.

Przeгляд ten odbywa się co najmniej raz w roku.

D.4.1 Nieruchomości, maszyny i wyposażenie wykorzystywane na użytek własny

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

Dla pozostałych rzeczowych aktywów trwałych takich jak wyposażenie biura, sprzęt elektroniczny, przyjęte jest uproszczenie, iż ich wartość oszacowana wg kosztu nabycia pomniejszonego o amortyzację i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości stanowi właściwe przybliżenie wartości godziwej.

Do wyceny nieruchomości znajdującej się w posiadaniu TUIR Allianz Polska S.A. rzeczoznawca zastosował podejście dochodowe, metody inwestycyjnej oraz techniki dyskontowania strumieni dochodów. Podejście dochodowe polega na określaniu wartości nieruchomości przy założeniu, że jej nabywca zapłaci za nią cenę, której wysokość uzależni od przewidywanego dochodu, jaki uzyska z nieruchomości. Stosuje się je przy wycenie nieruchomości przynoszących lub mogących przynosić dochód.

Zgodnie z MSSF 16 prawo do użytkowania aktywów zostało ustalone za pomocą metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych w okresie trwania leasingu.

D.4.2 Lokaty

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

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

D.4.2.1 Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Spółka zastosowała uproszczenie ze względu na krótki termin tych depozytów i zaprezentowała depozyty w wartości nominalnej z uwzględnieniem zarachowanych odsetek. Wpływ dyskonta na wycenę tej pozycji jest nieistotny.

D.4.2.2 Fundusze inwestycyjne

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wyceniana jest wg wartości aktywów netto na jednostkę publikowanej przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzające danym funduszem.

D.4.2.3 Instrumenty pochodne

Wartość godziwa oparta jest na podejściu dochodowym przy użyciu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Metoda wyceny jest taka sama w bilansie statutowym jak w bilansie ekonomicznym.

D.4.3 Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie

Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie wycenia się do wartości godziwej przy pomocy modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Spółka stosuje uproszczenie i wycenia pożyczki pracownicze w wartości nominalnej kapitału pozostałego do spłaty.

D.4.4 Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych / Należności z tytułu reasekuracji biernej

Wartość godziwa należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych oraz Należności z tytułu reasekuracji biernej jest ustalana z pomocą metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych opisanej powyżej. Stopa dyskontowa odpowiada stopie rynkowej wolnej od ryzyka powiększonej o premię za ryzyko.

W ramach uproszczenia Spółka przyjmuje że efekt dyskonta jest nieistotny dla przepływów, które zdarzają się w ciągu 6 miesięcy od daty bilansowej i dlatego dla rozrachunków krótkoterminowych wartość nominalna jest racjonalnym przybliżeniem wartości godziwej.

D.4.5 Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

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

D.4.6 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

D.4.7 Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

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

D.4.8 Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)

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

D.4.9 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych są wyceniane do wartości godziwej metodą alternatywną zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

D.4.10 Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych

Zobowiązania są wycenione metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wycena zobowiązań wg zdyskontowanych przepływów pieniężnych opiera się o bieżącą wartość stopy rynkowej wolnej od ryzyka.

D.4.11 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych / Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej / Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

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

D.5 Wszelkie inne informacje

D.5.1 Leasing

TUIR Allianz Polska S.A. jest leasingobiorcą w zakresie umów najmu lokali, leasingu samochodów służbowych oraz użytkowania wieczystego gruntu pod nieruchomością budynku centrali Spółki. W

bilansie ekonomicznym zgodnie z MSSF 16 ujęto prawo do użytkowania aktywa wycenione w wartości godziwej wraz z odnośnym zobowiązaniem leasingowym ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu w wartości odpowiednio 17,6 mln zł oraz 20,0 mln zł.

TUiR Allianz Polska S.A. nie ma żadnych umów leasingu jako leasingodawca.

D.5.2 Pozostałe informacje

Wszystkie istotne informacje dotyczące wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i innych zobowiązań dla celów wypłacalności zostały zaadresowane w powyższych punktach.

E Zarządzanie kapitałem

E.1 Środki własne

E.1.1 Środki własne - cele, zasady i procesy

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

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

Towarzystwo monitoruje i utrzymuje kapitał na wystarczającym poziomie.

Spółka zapewnia zgodność z minimalnymi regulacyjnymi wymogami kapitałowymi.

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

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

Wskaźniki kapitałowe (w szczególności Zarządczy Wskaźnik Kapitałowy (ZWK)) zostały określone podczas dialogu planistycznego na podstawie najbardziej dotkliwych ze zdefiniowanych scenariuszy szokowych oraz na podstawie wymogów nadzorcy. ZWK został określony w celu zapewnienia zgodności z wymogami kapitałowymi systemu Wypłacalność II również w skrajnych scenariuszach oraz w celu minimalizowania pro-cyklicznego zachowania. ZWK odzwierciedla profil ryzyka Spółki poprzez wzięcie pod uwagę wrażliwości środków własnych i wymogu kapitałowego (wyznaczanych w systemie Wypłacalność II) w sytuacji niekorzystnych ruchów rynkowych i strat z portfela ubezpieczeniowego.

Nie stwierdzono istotnych zmian w okresie sprawozdawczym w odniesieniu do celów, zasad i procesów stosowanych przez Towarzystwo do zarządzania środkami własnymi.

E.1.2 Dopuszczone środki własne

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

Tabela 19 Dopuszczone środki własne

w tys. PLN		
na dzień	31.12.2023	31.12.2022
Podstawowe środki własne (po odliczeniach)	1 341 765	1 343 889
Uzupełniające środki własne	0	0

Dopuszczone środki własne (z wył. środków własnych z innych sektorów finansowych i z firm uwzględnionych metodą odliczeń i agregacji)	1 341 765	1 343 889
Środki własne z innych sektorów finansowych i	0	0
Dopuszczone środki własne (z uwzgl. środków własnych z innych sektorów finansowych i z firm uwzględnionych metodą odliczeń i agregacji)	1 341 765	1 343 889

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

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami w bilansie ekonomicznym wynosi 1 642,4 mln zł, natomiast według sprawozdania statutowego kapitał własny wynosi 1 503,2 mln zł. Różnica wynika w głównej mierze z następujących kluczowych czynników:

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

Tabela 20 przedstawia dane ilościowe na temat wyżej wymienionych czynników.

Tabela 20 Uzgodnienie nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami pomiędzy bilansem statutowym a bilansem ekonomicznym

w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2023r.		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami według sprawozdania statutowego	1 503 163	
1 Wartość firmy i wartości niematerialne i prawne	-27 341	D.1.2
2 Aktywowane koszty akwizycji	-282 741	D.1.1
3 Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe netto	668 448	D.2.
4 Rzeczowe aktywa trwałe	-2 344	D.1.4
5 Wycena udziałów	-186 304	D.1.5
6 Inne korekty	-3 852	
7 Podatek odroczoney	-26 635	D.1.3
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami według bilansu ekonomicznego	1 642 394	

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

Podstawowe środki własne są oparte na nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami w wysokości 1 642,4 mln zł, która wywodzi się z bilansu ekonomicznego.

Odliczenia od nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami są dokonywane w odniesieniu do planowanej dywidendy oraz podatku od aktywów w wysokości 300,6 mln zł.

Rezerwa uzgodnieniowa jest częścią podstawowych środków własnych. Składa się na nią ta część nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, która nie jest kapitałem podstawowym, kapitałem nadwyżkowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszona o przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia. W pozycji Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia prezentowane jest obciążenie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych, które Spółka spodziewa się ponieść w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

Tabela 21 Kluczowe elementy rezerwy uzgodnieniowej

w tys. PLN	2023	2022	Zmiana	%
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	1 642 394	1 501 053	141 341	9,4%
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	300 630	157 164	143 466	91,3%
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	754 769	754 769	0	0,0%
Rezerwa uzgodnieniowa	586 996	589 121	-2 125	-0,4%

Rezerwa uzgodnieniowa na dzień 31 grudnia 2023 r. była o 2,1 mln zł niższa niż w okresie poprzednim.

W sumie, podstawowe środki własne TUIR Allianz Polska S.A. wynoszą 1 341,8 mln zł. Spółka nie posiada uzupełniających środków własnych, a dostępne środki własne na pokrycie SCR wynoszą 1 341,8 mln zł.

Dostępne środki własne (z wyłączeniem środków własnych z innych sektorów finansowych oraz z jednostek ujętych metodą odliczeń i agregacji) na pokrycie MCR składają się z Kategorii 1 Podstawowych Środków Własnych i wynoszą 1 341,8 mln zł.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku, zastosowanie limitów kategorii nie doprowadziło do zmiany w strukturze, ani w łącznej kwocie dostępnych środków własnych na pokrycie SCR.

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

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

Podstawowe środki własne (po korektach) wynoszą 1 341,8 mln zł i składają się z 1 341,8 mln zł nieograniczonych środków własnych Kategorii 1.

Tabela 22 zawiera szczegółowe informacje na temat poszczególnych pozycji podstawowych środków własnych i odpowiedniej klasyfikacji na kategorie:

Tabela 22 Podział podstawowych środków własnych (po odliczeniach)

w tys. PLN	31.12.2023		31.12.2022		Zmiana	%
	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona		
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	457 110	457 110	457 110	457 110	0	0,0%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	297 659	297 659	297 659	297 659	0	0,0%
Rezerwa uzgodnieniowa	586 996	586 996	589 121	589 121	-2 125	-0,4%
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	1 341 765	1 341 765	1 343 889	1 343 889	-2 125	-0,2%

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Na dzień 31 grudnia 2023 kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) wyniósł 690,5 mln zł, a minimalny wymóg kapitałowy (MCR) 310,7 mln zł. Podział SCR na poszczególne moduły ryzyka formuły standardowej przedstawiono w Tabeli 23.

Tabela 23 Kapitałowy wymóg wypłacalności

w tys. PLN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2023
	Kapitałowy wymóg wypłacalności	Kapitałowy wymóg wypłacalności	Zmiana	Zmiana %
Ryzyko rynkowe	186 560	181 613	4 947	2,7%
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	46 111	77 621	-31 510	-40,6%
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	6 985	5 523	1 462	26,5%
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	17 638	19 891	-2 253	-11,3%
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	658 726	636 155	22 571	3,5%
Dywersyfikacja	-160 865	-171 356	10 491	-6,1%
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	755 154	749 447	5 707	0,8%
Ryzyko operacyjne	69 974	71 218	-1 244	-1,7%
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-134 617	-126 910	-7 708	6,1%
Kapitałowy wymóg wypłacalności	690 511	693 756	-3 245	-0,5%

Kapitałowy wymóg wypłacalności spadł w okresie sprawozdawczym o 0,5% głównie w wyniku spadku wartości ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta oraz zwiększenia się zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat (przeciwny znak). Spadek kapitałowego wymogu wypłacalności był ograniczony przez wzrost ryzyka rynkowego oraz przez wzrost ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie

Obserwowany był spadek poziomu stóp wolnych od ryzyka w związku z obniżkami stóp procentowych przeprowadzonych przez Radę Polityki Pieniężnej w drugiej połowie 2023 roku w związku ze spadkiem inflacji. Spadek poziomu stóp wolnych od ryzyka spowodował spadek wrażliwości aktywów i zobowiązań na zmianę stóp procentowych. Jednocześnie, w wyniku dokonanych zmian w portfelu inwestycyjnym, został zwiększony średni czas do zapadalności

portfela obligacji oraz wolumen aktywów narażonych na zmianę stóp procentowych wzrósł bardziej niż wolumen zobowiązań narażonych na zmianę stóp procentowych. To spowodowało, iż ryzyko stóp procentowych wzrosło w okresie raportowym.

W drugim kwartale 2023 roku Spółka sprzedała część jednostek funduszy inwestycyjnych. Spowodowało to spadek ryzyka cen akcji i spadek ryzyka spreadów kredytowych.

W okresie sprawozdawczym wzrosła wartość pozycji „Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe” w związku ze wzrostem wyceny spółek powiązanych.

Ponadto nastąpiła aktualizacja wyceny nieruchomości należącej do Spółki, co spowodowało spadek jej wartości o 23,7 mln zł i tym samym spadek ryzyka cen nieruchomości.

Nastąpił spadek największej ekspozycji na depozyty w jednym z banków, co spowodowało spadek ryzyka koncentracji aktywów. Zmiana wynikała ze zmiany oceny standingu banku, w którym Spółka lokowała depozyty na koniec 2022 roku.

Dodatkowo wzrosła wartość najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto z powodu spadku poziomu stóp wolnych od ryzyka.

W okresie sprawozdawczym nastąpił spadek wartości depozytów i środków pieniężnych, łącznie o 108 mln zł, co wpłynęło na spadek wartości ryzyka kredytowego (ryzyko spreadów kredytowych, ryzyko koncentracji aktywów, ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta).

W okresie sprawozdawczym miał miejsce wzrost kwot należnych z umów reasekuracji o 40,3 mln zł. Wzrost ten przełożył się na niewielki wzrost wymogu kapitałowego na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Wzrost kwot należnych miał miejsce u reasekuratorów o wysokim ratingu kredytowym.

W okresie zmianie uległa wartość należności na bilansie Spółki. Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych spadły o 25,8 mln zł, a Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) wzrosły o 21,6 mln zł. Oba te efekty spowodowały sumarycznie spadek wymogu kapitałowego na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

Ponadto w grudniu 2023 roku Spółka dokonała weryfikacji sald reasekuracyjnych ze strony portfela, który pochodził z Aviva TUO S.A. Po analizie część sald reasekuracyjnych widniejących w księgach została spisana: salda na pozycji bilansu ekonomicznego "Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)"; co spowodowało spadek wymogu kapitałowego na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

Spółka zaktualizowała mapowanie produktów do określonych typów ryzyka/świadczeń zdefiniowanych na potrzeby ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach zdrowotnych (ryzyka wypadków masowych oraz ryzyka pandemii). Aktualizacja mapowania wynikała ze zmian w pokryciu różnych ryzyk przez istniejące produkty Spółki (między innymi włączenie pokrycia na szkody wynikające z pandemii). Wraz z aktualizacją współczynników reasekuracji dla tych produktów nastąpił istotny wzrost ryzyka katastroficznego brutto i nieznaczny wzrost ryzyka katastroficznego netto w ubezpieczeniach zdrowotnych.

Spółka zmieniła sumę ubezpieczenia największej koncentracji na ryzyko pożaru w promieniu 200 metrów w podmodule ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż na życie (zarówno netto z uwagi na zidentyfikowanie nowej największej koncentracji ryzyka pożaru netto, jak i brutto z powodu aktualizacji przeliczenia na PLN największej sumy ubezpieczenia brutto wyrażonej na polisie w walucie obcej). Zmiana ta spowodowała spadek wielkości efektu mitygacji ryzyka w kalkulacji modułu ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta oraz spadek wartości tego ryzyka brutto i wzrost wartości tego ryzyka netto.

Nastąpił wzrost ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie (renty). Spowodowane to było zmianą wzorca przepływów pieniężnych i zmianą wolumenu wielkości szkód (oba efekty z tytułu zmiany składu portfela rent zgłoszonych), oraz spadkiem poziomu stóp wolnych od ryzyka - te

efekty zwiększały poziom rezerw rentowych i jednocześnie podwyższały wielkość szoków. Wzrost ten został częściowo skompensowany wypłatą przez świadczeniobiorców skapitalizowanej wartości części rent.

W okresie sprawozdawczym spadła miara ryzyka składki w wyniku obniżenia planowanych wolumenów składki zarobionej netto. Dodatkowo nastąpił wzrost najlepszego oszacowania rezerw szkodowych netto, między innymi, przez spadek poziomu stóp wolnych od ryzyka i tym samym przez spadek efektu dyskonta. Oba powyższe efekty niwelowały się i ryzyko rezerw i składki nieznacznie wzrosło w ryzyku aktuarialnym ubezpieczeń innych niż na życie i nieznacznie spadło w ryzyku aktuarialnym ubezpieczeń zdrowotnych.

Nastąpił wzrost ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż na życie w wyniku zwiększenia zachowka dedykowanej ochrony przed katastrofami naturalnymi (z 17mln zł do 30 mln zł. z powodu tzw. „twardnienia” rynku reasekuracji oraz ograniczonego dostępu na rynku ochrony reasekuracyjnej zaczynającej się od 17mln zł dla portfela Spółki). Jednocześnie zwiększyła się pojemność dedykowanej ochrony przed katastrofami naturalnymi (w związku z planowanym wzrostem portfela). Dodatkowo Spółka zaktualizowała sumę ubezpieczenia największej koncentracji na ryzyko pożaru w promieniu 200 metrów w podmodule ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż na życie (zarówno netto z uwagi na zidentyfikowanie nowej największej koncentracji ryzyka pożaru netto, jak i brutto z powodu aktualizacji przeliczenia na PLN największej sumy ubezpieczenia brutto wyrażonej na polisie w walucie obcej). Spółka zwiększyła zachówek dedykowanej umowy nieproporcjonalnej dla ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej ogólnej, co spowodowało wzrost wymogu kapitałowego netto na ryzyku katastroficznym dla ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej ogólnej. Wzrost ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż na życie był głównym powodem wzrostu wartości ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie.

W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost wartości depozytów i środków pieniężnych, łącznie o 216 mln zł, co wpływało na wzrost wartości ryzyka kredytowego (ryzyko spreadów kredytowych, ryzyko koncentracji aktywów, ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta). Spółka zaktualizowała sumę ubezpieczenia największej koncentracji na ryzyko pożaru w promieniu 200 metrów w podmodule ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych, niż na życie. Zmiana ta spowodowała spadek wielkości efektu mitygacji ryzyka w kalkulacji modułu ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta oraz spadek wartości tego ryzyka. Nastąpił wzrost ryzyka rezygnacji z umów w wyniku wzrostu krzywej wolnej od ryzyka i tym samym wzrostu efektu dyskonta na najlepszym oszacowaniu rezerwy składki. W okresie sprawozdawczym spadła miara ryzyka składki w wyniku niższych planowanych wolumenów składki zarobionej netto. Dodatkowo w wyniku wzrostu poziomu stóp wolnych od ryzyka wzrósł efekt dyskonta w najlepszym oszacowaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. To było głównym powodem spadku wartości ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie, oraz ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych.

E.2.1 Użycie formuły standardowej i uproszczeń

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

Zgodnie z Dyrektywą Wypłacalność II przy kalkulacji formuły standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności w niektórych okolicznościach dopuszcza się stosowanie uproszczeń kalkulacji. TUIR Allianz Polska S.A. stosuje uproszczone podejście:

1. do obliczenia wymogu kapitałowego dla ryzyka braku kontynuacji umów ubezpieczenia w podmodule ryzyka związanego z rezygnacjami w ubezpieczeniach innych niż na życie zgodnie z artykułem 90a Rozporządzenia Delegowanego;

2. do obliczenia wymogu kapitałowego dla ryzyka pożaru zgodnie z artykułem 90c Rozporządzenia Delegowanego;
3. do obliczenia wymogu kapitałowego dla ryzyka braku kontynuacji umów ubezpieczenia w podmodule ryzyka związanego z rezygnacjami w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie zgodnie z artykułem 96a Rozporządzenia Delegowanego;
4. do obliczenia wielkości efektu ograniczania ryzyka dla umów reasekuracji lub sekurytyzacji w module ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta zgodnie z artykułami 107 i 111 Rozporządzenia Delegowanego.

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

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

E.2.3 Parametry i dane wejściowe służące do obliczania MCR

Obliczenie poziomu MCR jest zgodne z metodyką opisaną w Dyrektywie Wypłacalność II i wykorzystuje jako parametr wejściowy do określania możliwego zakresu dla MCR:

1. odpowiedni SCR,
2. nieprzekraczalny dolny próg MCR wyrażony w EUR – do przeliczenia na zł wykorzystano średni kurs NBP z dnia 31 października 2023 roku,
3. najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto,
4. składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto.

Zmiany MCR są zatem wyjaśnione wraz z analizą ruchów SCR oraz zmianami w rozwoju biznesu. Poziom SCR jest obliczany w oparciu o formułę standardową.

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

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

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

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

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

TUIR Allianz Polska S.A. spełnia minimalny wymóg kapitałowy (MCR) i kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) za rok 2023.

E.6 Wszelkie inne informacje

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



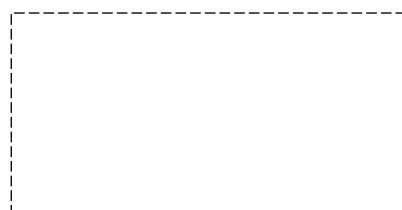
Marcin Kulawik
Prezes Zarządu



Monika Leżyńska
Członek Zarządu



Vojtěch Pivný
Członek Zarządu



Andrzej Wasilewski
Członek Zarządu



Adam Moczydłowski
Członek Zarządu

Załączniki

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

S.02.01.02
Pozycje bilansowe

Aktywa / Assets	Wartość wg Wyliczoność II	
		C0010
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	66 627
Lokaty (inne niż aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	3 750 755
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	304 903
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje licytalne – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Obowiązki	R0130	3 374 803
Obowiązki państwowe	R0140	3 374 803
Obowiązki korporacyjne	R0150	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezieczone papiery wartościowe	R0170	0
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	R0180	13 327
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	97 723
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	30 281
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	30 281
Rokwi należne z umów reasekuracji z tytułu:	R0270	539 147
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	289 986
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	263 643
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	26 343
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	49 161
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	49 161
Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0
Depozyty u oszczędności	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	113 440
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	38 520
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0380	59 030
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Rokwi należne w odniesieniu do pozycji środków własnych lub kapitału załogowego, do których opłacenia weszło, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	R0410	74 699
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
Aktywa ogółem	R0500	4 512 480
Zobowiązania	C0010	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	2 399 220
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	2 357 625
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	2 269 429
Margines ryzyka	R0550	88 197
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	41 595
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	39 602
Margines ryzyka	R0590	1 993
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	157 468
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	0
Margines ryzyka	R0640	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	157 468
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	156 287
Margines ryzyka	R0680	1 181
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0
Margines ryzyka	R0720	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	43 636
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	880
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	89 726
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	19 966
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	70 322
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	18 337
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	43 358
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane nieuzwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	27 172
Zobowiązania ogółem	R0900	2 870 086
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	1 642 394

	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym			Pozostałe ubezpieczenia na życie			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja czynna	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	
		C0020	C0030	Umowy bez opcji i gwarancji C0040	Umowy z opcjami lub gwarancjami C0050	C0060	Umowy bez opcji i gwarancji C0070				Umowy z opcjami lub gwarancjami C0080
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0010	0,00	0,00			0,00			0,00	0,00	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0,00	0,00			0,00			0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka											
Najlepsze oszacowanie											
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	0,00		0,00	0,00		0,00	0,00	156 287,20	0,00	156 287,20
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080	0,00		0,00	0,00		0,00	0,00	49 161,37	0,00	49 161,37
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090	0,00		0,00	0,00		0,00	0,00	107 125,83	0,00	107 125,83
Margines ryzyka	R0100	0,00	0,00			0,00			1 181,26	0,00	1 181,26
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – Ogółem	R0200	0,00	0,00			0,00			157 468,46	0,00	157 468,46

	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)
		Umowy bez opcji i gwarancji C0160	Umowy z opcjami lub gwarancjami C0170			
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0010	0,00			0,00	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0,00			0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka						
Najlepsze oszacowanie						
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030		0,00	0,00	0,00	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080		0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090		0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0100	0,00			0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – Ogółem	R0200	0,00			0,00	0,00

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i reasekuracja czynna proporcjonalna								
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka										
Najlepsze oszacowanie										
Rezerwy składek										
Brutto	R0060	-1 056	3 054	0	126 619	237 550	374	70 455	26 561	16 476
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	639	320	0	-1 241	-1 560	-710	-5 699	-11 624	11 825
Najlepsze oszacowanie netto rezerw składek	R0150	-1 695	2 734	0	127 860	239 110	1 084	76 154	38 185	4 651
Rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia										
Brutto	R0160	26 858	10 746	0	769 648	166 296	20 046	330 540	386 254	18 852
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	25 011	373	0	57 513	677	14 322	56 265	85 840	9 909
Najlepsze oszacowanie netto rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	R0250	1 848	10 373	0	712 135	165 619	5 724	274 275	300 414	8 943
Najlepsze oszacowanie brutto ogółem	R0260	25 802	13 800	0	896 267	403 846	20 420	406 995	412 815	35 328
Najlepsze oszacowanie netto ogółem	R0270	153	13 106	0	839 995	404 729	6 808	350 428	338 599	13 594
Margines ryzyka	R0280	103	1 890	0	29 709	19 990	307	19 722	12 869	531
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem										
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	25 905	15 690	0	925 976	423 835	20 727	420 716	425 684	35 859
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	25 650	693	0	56 272	-863	13 612	50 567	74 216	21 734
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	255	14 997	0	869 704	424 718	7 115	370 150	351 468	14 126

	Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i reasekuracja czynna proporcjonalna			Reasekuracja czynna nieproporcjonalna			Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	
	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna na ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna na pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna na ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych		Reasekuracja nieproporcjonalna na ubezpieczeń majątkowych
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka								
Najlepsze oszacowanie								
Rezerwy składek								
Brutto	R0060	627,04	18 100,53	662,57	0,00	0,00	0,00	499 421,66
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	137,83	3 447,48	-5 071,20	0,00	0,00	0,00	-9 535,99
Najlepsze oszacowanie netto rezerw składek	R0150	489,21	14 653,05	5 733,77	0,00	0,00	0,00	508 957,65
Rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia								
Brutto	R0160	3 240,70	32 759,08	44 368,52	0,00	0,00	0,00	1 809 609,00
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	14,75	29 939,66	19 657,19	0,00	0,00	0,00	299 521,84
Najlepsze oszacowanie netto rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	R0250	3 225,95	2 819,42	24 711,33	0,00	0,00	0,00	1 510 087,16
Najlepsze oszacowanie brutto ogółem	R0260	3 867,74	50 856,61	45 031,09	0,00	0,00	0,00	2 309 030,66
Najlepsze oszacowanie netto ogółem	R0270	3 715,16	17 472,47	30 445,10	0,00	0,00	0,00	2 019 044,81
Margines ryzyka	R0280	345,42	964,77	3 759,43	0,00	0,00	0,00	90 189,52
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem								
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	4 213,16	51 824,38	48 790,52	0,00	0,00	0,00	2 399 220,18
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	152,58	33 387,14	14 585,99	0,00	0,00	0,00	289 985,85
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	4 060,58	18 437,24	34 204,53	0,00	0,00	0,00	2 109 234,33

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

S.19.01.21

Odszkodowania i świadczenia z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Rok szkody/rok zawarcia umowy	2020	1 – Rok szkody
-------------------------------	------	----------------

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Wcześniejsze lata	R0100											1 983
N-9	R0160	714 382	232 871	39 255	39 848	11 801	7 022	7 744	4 958	2 605	815	
N-8	R0170	769 910	232 951	42 556	26 758	14 003	23 320	9 600	14 891	4 717		
N-7	R0180	797 679	266 492	46 597	28 338	24 731	13 909	8 231	12 201			
N-6	R0190	772 117	259 721	45 558	43 974	16 783	12 901	8 057				
N-5	R0200	697 226	279 240	40 176	22 257	13 186	20 409					
N-4	R0210	984 890	300 414	40 312	19 155	18 432						
N-3	R0220	755 064	232 265	23 490	22 704							
N-2	R0230	783 496	272 029	35 262								
N-1	R0240	740 915	228 426									
N	R0250	693 524										

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

		W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)
		C0170	C0180
Wcześniejsze lata	R0100	1 983	1 983
N-9	R0160	815	1 061 299
N-8	R0170	4 717	1 138 707
N-7	R0180	12 201	1 196 177
N-6	R0190	8 057	1 158 314
N-5	R0200	20 409	1 072 494
N-4	R0210	18 432	1 363 202
N-3	R0220	22 704	1 033 522
N-2	R0230	35 262	1 090 787
N-1	R0240	228 426	969 342
N	R0250	693 524	693 524
Ogółem	R0260	1 046 530	10 779 351

Niedyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (kwota bezwzględna). Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Wcześniejsze lata	R0100											279 395
N-9	R0160	445 473	194 187	165 990	109 919	100 611	81 914	71 905	69 500	58 438	56 864	
N-8	R0170	429 183	247 765	166 724	148 055	147 235	111 924	104 430	80 210	79 387		
N-7	R0180	533 369	262 813	177 467	146 057	126 071	106 739	102 210	81 213			
N-6	R0190	589 742	278 793	210 643	165 268	136 490	109 568	104 431				
N-5	R0200	581 635	283 364	224 035	148 901	141 585	102 714					
N-4	R0210	635 751	279 369	209 419	181 256	154 728						
N-3	R0220	548 352	262 436	225 871	157 330							
N-2	R0230	536 161	260 947	232 119								
N-1	R0240	541 143	256 511									
N	R0250	568 335										

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

		Koniec roku (dane zdyskontowane)
		C0360
Wcześniejsze lata	R0100	250 158
N-9	R0160	49 667
N-8	R0170	66 461
N-7	R0180	68 694
N-6	R0190	88 526
N-5	R0200	86 283
N-4	R0210	129 954
N-3	R0220	131 733
N-2	R0230	194 751
N-1	R0240	221 530
N	R0250	521 922
Ogółem	R0260	1 809 609

		Kwota uwzględniająca zastosowanie środków dotyczących gwarancji długoterminowych i środków przejściowych	Wpływ środka przejściowego dotyczącego rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	Wpływ środka przejściowego dotyczącego stóp procentowych	Wpływ korekty z tytułu zmienności przyjętej jako zero	Wpływ korekty dopasowującej przyjętej jako zero
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0010	0	0	0	0	0
Podstawowe środki własne	R0020	0	0	0	0	0
Dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności	R0050	0	0	0	0	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0090	0	0	0	0	0
Dopuszczone środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego	R0100	0	0	0	0	0
Minimalny wymóg kapitałowy	R0110	0	0	0	0	0

S.23.01.01
Środki własne

		Ogółem C0010	Kategoria 1 - nieograniczona C0020	Kategoria 1 - ograniczona C0030	Kategoria 2 C0040	Kategoria 3 C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów kapitałowych w innych sektorach finansowych, jak określono w art. 68 rozporządzenia delegowanego 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	457 110	457 110		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	297 659	297 659		0	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0	0		0	
Podporządkowane fundusze udziałowców/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0		0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0		0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0		0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	586 996	586 996			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0		0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0				0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0		0	0
Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie należy uwzględniać w rezerwie uzgodnieniowej i które nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie należy uwzględniać w rezerwie uzgodnieniowej i które nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0				
Odliczenia						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	1 341 765	1 341 765	0	0	0
Uzupelniające środki własne						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wzywano i który może być wzywany do opłacenia na żądanie	R0300	0			0	
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wzywano i które mogą być wzywane do opłacenia na żądanie	R0310	0			0	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wzywano i które mogą być wzywane do opłacenia na żądanie	R0320	0			0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0			0	0
Akredytywy i gwarancje zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0			0	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0			0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 akapit pierwszy pkt 3 dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 akapit pierwszy pkt 3 dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0			0	0
Uzupelniające środki własne ogółem	R0400	0			0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne						
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	R0500	1 341 765	1 341 765	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0510	1 341 765	1 341 765	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	R0540	1 341 765	1 341 765	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0550	1 341 765	1 341 765	0	0	0
SCR	R0580	690 511				
MCR	R0600	310 730				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	194,14%				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	431,42%				

		C0060
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	1 642 394
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	300 630
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	754 769
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	586 996
Oczekiwane zyski		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	63 976
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	63 976

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

S.25.01.21

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Uproszczenia
		C0110	C0120
Ryzyko rynkowe	R0010	186 560	
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	46 111	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	6 985	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	17 638	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	658 726	
Dywersyfikacja	R0060	-160 865	
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	755 154	

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

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności		Wartość
		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	69 974
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	R0150	-134 617
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem narzutu kapitałowego	R0200	690 511
Ustanowione narzuty kapitałowe	R0210	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. a)	R0211	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. b)	R0212	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. c)	R0213	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. d)	R0214	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	690 511
Inne informacje na temat SCR		
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0

Podejście do stawki podatkowej		Tak/Nie
		C0109
Podejście oparte na średniej stawce podatkowej	R0590	1 – Tak

Obliczanie zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat (ang. loss absorbing capacity of deferred taxes, LAC DT)		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-134 617
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0650	-89 726
LAC DT uzasadniona odniesieniem do prawdopodobnego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	R0660	-44 892
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, rok bieżący	R0670	
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, lata przyszłe	R0680	
Maksymalna LAC DT	R0690	-156 774

S.28.01.01

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

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

		Komponenty MCR	
		C0010	
Wynik MCRNL	R0010	335 520	

Podstawowe informacje			
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
		C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	153	3 807
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	13 106	38 519
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	839 995	347 528
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	404 729	796 800
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	6 808	6 051
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna	R0080	350 428	343 826
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	338 599	158 040
Ubezpieczenia i reasekuracja proporcjonalna kredytów i poręczeń	R0100	13 594	0
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	3 715	11 697
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	17 472	32 983
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	30 445	40 925
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0	0

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

		C0040
Wynik MCRL	R0200	2 250

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

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0	
Pozostałe zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	107 126	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		0

Całościowe obliczenie MCR

		C0070
Liniowy MCR	R0300	337 770
SCR	R0310	690 511
Górny próg MCR	R0320	310 730
Dolny próg MCR	R0330	172 628
Łączny MCR	R0340	310 730
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 790
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	310 730