

Załącznik do uchwały Zarządu  
TUiR Allianz Polska S.A. nr 22/2020

**SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI  
I KONDYCJI FINANSOWEJ  
TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ  
I REASEKURACJI ALLIANZ POLSKA  
SPÓŁKA AKCYJNA**

**na dzień 31 grudnia 2019 roku**

## Spis treści

<b>Słowniczek pojęć .....</b>	<b>5</b>
<b>Podsumowanie.....</b>	<b>7</b>
<b>A. Działalność i wyniki operacyjne .....</b>	<b>11</b>
A.1 Działalność .....	11
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej .....	12
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej) .....	15
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności .....	17
A.5 Wszelkie inne informacje .....	18
<b>B. System zarządzania.....</b>	<b>19</b>
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania.....	19
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 .....	54
B.6 Funkcja aktuarialna .....	56
B.7 Outsourcing .....	56
B.8 Wszelkie inne informacje .....	57
<b>C. Profil ryzyka .....</b>	<b>58</b>
C.1 Ryzyko aktuarialne.....	58
C.2 Ryzyko rynkowe .....	62
C.3 Ryzyko kredytowe .....	65
C.4 Ryzyko płynności .....	67
C.5 Ryzyko operacyjne.....	68
C.6 Pozostałe istotne ryzyka .....	70
C.7 Wszelkie inne informacje .....	72
<b>D. Wycena dla celów Wypłacalności. ....</b>	<b>74</b>
D.1 Aktywa.....	74
D.2 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe.....	81
D.3 Inne zobowiązania .....	88
D.4 Alternatywne metody wyceny .....	91
D.5 Wszelkie inne informacje .....	94
<b>E. Zarządzanie kapitałem.....</b>	<b>95</b>
E.1 Środki własne .....	95
E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy .....	98
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności .....	100
E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym .....	100

---

E.5	Nie zgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności .....	100
E.6	Wszelkie inne informacje .....	100

## Spis załączników

S.02.01.02 Bilans ekonomiczny.....	102
S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych.....	93-104
S.05.02.01 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju.....	105
S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie.....	106
S.17.01.02 Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie.....	107
S.19.01.21 Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych.....	108
S.23.01.01 Środki własne.....	109
S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową.....	110
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.....	111

## Słowniczek pojęć

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

BEL – ang. Best Estimate Liabilities - najlepsze oszacowanie rezerw

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

CRS – ang. Common Reporting Standard

DCF – ang. discounted cash flow - zdyskontowane przepływy pieniężne

Dyrektywa Solvency II – Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/W

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

ELC – ang. Entity Level Controls - kontrole na poziomie Spółki

FATCA – ang. Foreign Account Tax Compliance Act - regulacja Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej dotycząca ujawniania informacji o rachunkach zagranicznych dla celów wypełnienia obowiązków podatkowych w USA

GIIF – Generalny Inspektor Informacji Finansowej

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

IRCS/ELCA – testowanie kontroli

KNF – Komisja Nadzoru Finansowego

MCR – Minimum Capital Requirement - minimalny wymóg kapitałowy

MIR – Moody's Market Implied Ratings

MSSF – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej

MVBS – ang. market value balance sheet

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 – 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. 2017 poz. 2342) 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 – Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2015/35 oraz Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2019/981

RSU – ang. Restricted Share Units

RTU – rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

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

TRA – ang. Top Risk Assessment – analiza kluczowych ryzyk

TU – Towarzystwo Ubezpieczeń

TUiR – Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji

UE – Unia Europejska

WNiP – Wartości niematerialne i prawne

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. Rodziny Hiszpańskich 1 zostało założone na podstawie aktu notarialnego z dnia 5 listopada 1996 r. na czas nieograniczony. Towarzystwo zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy z dnia 19 lipca 2001 roku pod numerem 0000028261.

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

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

Niniejsze sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku.

### Podstawa sporządzenia

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

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

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

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

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

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

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

## Działalność i wyniki operacyjne

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

Spółka przygotowuje sprawozdania finansowe według polskich zasad rachunkowości.

Składka przypisana brutto w 2019 roku była niższa o 1,75% w stosunku do ubiegłego roku osiągając poziom 2 051,2 mln zł. Wynik finansowy netto w 2019 roku wyniósł 169,1 mln zł i był wyższy w stosunku do ubiegłego roku o 69,4 mln zł. Głównym powodem wzrostu wyniku były wyższe przychody z działalności lokacyjnej oraz zwrot nadpłaconego podatku od aktywów.

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2019 roku osiągnęły sumę 1 252,2 mln zł (wzrost o 73,5 mln zł w stosunku do okresu porównawczego). Wartość utworzonych na koniec 2019 roku rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto ukształtowała się na poziomie 2 900,1 mln zł (wzrost o 75,6 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.

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

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

Profil ryzyka można przedstawić w oparciu o kapitałowy wymóg wypłacalności ("SCR"), który jest generowany: w ponad 50% przez ryzyko aktuarialne ubezpieczeń innych niż na życie, w ponad 25% przez ryzyko rynkowe, powyżej 5% przez ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, powyżej 5% przez ryzyko operacyjne i poniżej 5% przez ryzyko ubezpieczeń na życie i zdrowotnych. Profil ryzyka nie różni się znacznie od profilu na koniec 2019 roku.

Spółka zmniejszyła pojemność dedykowanej ochrony przed katastrofami naturalnymi. Dodatkowo zwiększono zachówek w nieproporcjonalnej umowie chroniącej szkody z portfela OC p.p.m., oraz nieproporcjonalnej umowie chroniącej szkody z portfela ubezpieczeń transportu, a z powodu



zmian w specyfikacji scenariusza pożaru w podmodule katastrof spowodowanych przez człowieka dokupiono dodatkową górną warstwę do umowy nieproporcjonalnej dla ubezpieczeń nieruchomości. Nowe warunki obowiązują od 1 stycznia 2020 roku i zostały uwzględnione w kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności na koniec 2019 roku.

Spółka skróciła w ciągu roku średni okres do zapadalności (durację) portfela obligacji, w celu lepszego dopasowania przepływów pieniężnych wynikających z zobowiązań. W pierwszym kwartale 2019 roku Spółka zastosowała ocenę opartą o pierwotne ryzyko (Look-Through Approach) do kolejnego funduszu inwestycyjnego. Kolejną istotną zmianą była implementacja kalkulacji ryzyka rynkowego dla ekspozycji z tytułu Leasingów, które pojawiły się w bilansie na cele wypłacalności

W połowie roku Spółka zmieniła miejsce realizacji scenariusza pożaru w podmodule katastrof spowodowanych przez człowieka, oraz zaimplementowała na datę raportową zmiany w Rozporządzeniu Delegowanym dotyczące specyfikacji tego scenariusza – przejście od największej koncentracji ryzyka brutto, na największą koncentrację ryzyka na udziale własnym. Ponadto zgodnie ze zmianami w Rozporządzeniu Delegowanym na datę raportową zmianie uległa definicja miary ryzyka składki w podmodule ryzyka rezerw i składki.

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

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

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

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

Moduły „Ryzyko operacyjne”, „Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta” są relatywnie niskie w stosunku do pozostałych modułów. 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 ubezpieczeń na życie i zdrowotnych” 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.

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

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe TUiR Allianz Polska S.A. zostały wyznaczone zgodnie z wymogami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku i uwzględniają wszystkie zobowiązania Spółki wobec ubezpieczających i beneficjentów umów ubezpieczeniowych oraz reasekuracyjnych zawartych na datę bilansową 31 grudnia 2019.

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

Łączna wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na cele wypłacalności na dzień 31 grudnia 2019 wynosi 2 276 mln zł brutto oraz 1 982 mln zł netto.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano istotnych zmian w zasadach wyceny dla celów wypłacalności.

### **Zarządzanie kapitałem**

Wskaźnik pokrycia SCR (wg formuły standardowej systemu Wypłacalność II) na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosił 198%, przy środkach własnych w wysokości 1 367,7 mln zł oraz kapitałowym wymogu wypłacalności ("SCR") w wysokości 690,6 mln zł.

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. TUiR Allianz Polska S.A. przeprowadza regularny przegląd współczynnika wypłacalności w ramach systemu monitorowania ryzyka i zarządzania kapitałem.

## A. Działalność i wyniki operacyjne

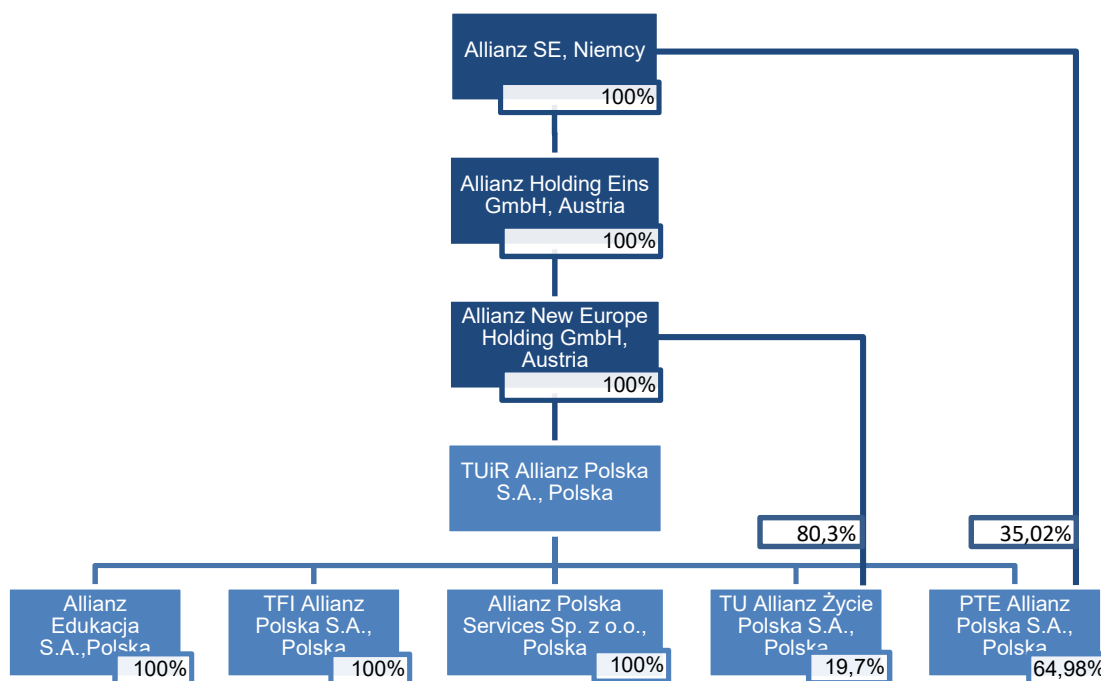
### A.1 Działalność

#### 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:



##### A.1.1.2 Udziały w kapitale akcyjnym powyżej 10%

Poniżej lista akcjonariuszy wraz z procentową strukturą praw własności i prawa głosu:  
Allianz New Europe Holding GmbH, Hietzinger Kai 101-105, A -1130 Wiedeń, Austria – 100%

#### A.1.2 Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które wpłynęłyby istotnie na zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.

#### 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), Dreizehnmorgenweg 13-15, 53175 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 2019 roku oraz za rok kończący się tego dnia.

Za przeprowadzenie badania i sporządzenie opinii odpowiedzialny jest niezależny biegły rewident Michał Sieradzki, numer ewidencyjny 13475.

## A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

### A.2.1 Non-Life

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

tys PLN	2019	2018	Zmiana	%
Grupa 3 - ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych	-19 113	58 164	-77 277	-132,9%
Grupa 8 - ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieujęte w grupach 3-7	7 446	-4 058	11 504	283,5%
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.	-23 189	-8 056	-15 133	-187,8%
Grupa 10 - ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika	49 514	-22 513	72 027	319,9%
Ubezpieczenia bezpośrednie - pozostałe	42 762	39 830	2 932	7,4%
Reasekuracja czynna	130	6 100	-5 970	4 592,3%
Suma	57 550	69 467	-11 917	-17,2%

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

**2019**

tys PLN	Składki zarobione netto	Odszkodowania i świadczenia netto	Koszty działalności ubezpieczeniowej	Wynik techniczny
Grupa 3 - ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych	782 510	567 932	232 966	<b>-19 113</b>
Grupa 8 - ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieujęte w grupach 3-7	125 304	55 945	60 049	<b>7 446</b>
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.	131 254	96 242	58 964	<b>-23 189</b>
Grupa 10 - ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika	500 421	342 340	134 049	<b>49 513</b>
Ubezpieczenia bezpośrednie				
Ubezpieczenia bezpośrednie - pozostałe	242 818	98 155	101 238	<b>42 762</b>
Reasekuracja czynna	4 903	4 647	957	<b>130</b>
<b>SUMA</b>	<b>1 787 210</b>	<b>1 165 261</b>	<b>588 223</b>	<b>57 550</b>

**2018**

tys PLN	Składki zarobione netto	Odszkodowania i świadczenia netto	Koszty działalności ubezpieczeniowej	Wynik techniczny
Grupa 3 - ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych	683 595	418 627	205 867	<b>58 164</b>
Grupa 8 - ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieujęte w grupach 3-7	136 650	70 283	70 774	<b>-4 058</b>
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.	139 559	84 365	65 411	<b>-8 056</b>
Grupa 10 - ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika	436 155	329 448	128 159	<b>-22 513</b>
Ubezpieczenia bezpośrednie				
Ubezpieczenia bezpośrednie - pozostałe	274 715	126 494	110 790	<b>39 830</b>
Reasekuracja czynna	13 953	4 939	2 326	<b>6 100</b>

<b>SUMA</b>		1 684 627	1 034 156	583 327	69 467
<b>zmiana</b>					
		Składki zarobione netto	Odszkodowania i świadczenia netto	Koszty działalności ubezpieczeniowej	Wynik techniczny
	tys PLN				
<b>Ubezpieczenia bezpośrednie</b>	Grupa 3 - ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych	14,5%	35,7%	13,2%	<b>-132,9%</b>
	Grupa 8 - ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieujęte w grupach 3-7	-8,3%	-20,4%	-15,2%	<b>-283,5%</b>
	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.	-6,0%	14,1%	-9,9%	<b>187,8%</b>
	Grupa 10 - ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika	14,7%	3,9%	4,6%	<b>-319,9%</b>
	Ubezpieczenia bezpośrednie - pozostałe	-11,6%	-22,4%	-8,6%	<b>7,4%</b>
	Reasekuracja czynna	-64,9%	-64,9%	-5,9%	<b>-58,9%</b>
<b>Suma</b>	<b>6,1%</b>	<b>12,7%</b>	<b>0,8%</b>	<b>-17,2%</b>	

### 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 2019 roku nastąpiło pogorszenie wyniku technicznego względem roku ubiegłego o 77,3 mln zł do poziomu -19,1 mln zł. Jest to efekt przede wszystkim wyższej inflacji średniej szkody oraz wyższej częstości szkód. Dodatkowo w 2019 roku została zwiększona rezerwa na bezpośrednie koszty likwidacji.

Wynik z działalności ubezpieczeniowej w Ubezpieczeniach odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych wyniósł 49,5 mln zł i wzrósł o 72,0 mln zł w porównaniu z rokiem 2018 przede wszystkim dzięki pozytywnemu wpływowi szkód z lat ubiegłych oraz dzięki wyższym przychodom z lokat. Pozytywny wpływ szkód z lat ubiegłych został osiągnięty dzięki korzystnemu rozwojowi szkodowości w ubezpieczeniach osobowych oraz dzięki zastępowaniu płatności rentowych jednorazowymi wartościami skapitalizowanych świadczeń. Wyższe przychody z lokat są z kolei wynikiem wyższej wyceny aktywów finansowych stanowiących pokrycie rezerw rentowych.

Wynik z działalności w Ubezpieczeniach szkód spowodowanych żywiołami oraz pozostałych szkód rzeczowych (grupy 8 i 9) był na zbliżonym poziomie do roku 2018 i wyniósł -11,8 mln zł.

### 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

Wynik techniczny w 2019 roku był o 7,9 mln zł niższy w porównaniu do roku poprzedniego. Spadek wartości wyniku technicznego był w głównej mierze spowodowany przez wyższą szkodowość oraz wyższe koszty działalności w Ubezpieczeniach odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych. Negatywna zmiana w ubezpieczeniach OC komunikacyjnego została częściowo skompensowana rosnącą wartością portfela ubezpieczeń casco pojazdów lądowych charakteryzujących się bardzo dobrą rentownością. Dodatkowo, w porównaniu do roku poprzedniego, w roku 2019 spółka zarejestrowała niższą wartość dużych szkód na udziale własnym oraz niższą liczbę szkód wynikających z przyczyn naturalnych, co przełożyło się na poprawę wyników w działalności bezpośredniej ubezpieczeń niekomunikacyjnych oraz w reasekuracji czynnej.

W 2019 roku kontynuowane były działania w zakresie zarządzania i kontroli procesów związanych z zawieraniem umów, jak i likwidacją szkód. Szczególnie dbano o rentowność portfela kładąc nacisk na wybór ryzyk o jasno określonej strukturze i akceptowalnych przez grupę Allianz parametrach.

## A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

### A.3.1 Wynik z działalności lokacyjnej i jego składowe

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

Tabela 3: Alokacja aktywów finansowych

	w tys. PLN			%		
	31.12.2019	31.12.2018	zmiana	31.12.2019	31.12.2018	zmiana
Obligacje Skarbu Państwa	2 456 750	2 270 105	186 645	76%	75%	0%
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w instrumenty dłużne	342 007	299 698	42 309	11%	10%	1%
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w instrumenty akcyjne	341	317	24	0%	0%	0%
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w pozostałe instrumenty	0	17 117	-17 117	0%	1%	-1%
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	117 158	81 252	35 906	4%	3%	1%
Udziały w spółkach zależnych	326 147	347 165	-21 018	9%	11%	-2%
Instrumenty pochodne	4 698	3 436	1 262	0%	0%	0%
<b>Suma*</b>	<b>3 247 101</b>	<b>3 019 090</b>	<b>228 011</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

\* pozycja nie zawiera kwoty pożyczek udzielonych jednostkom podporządkowanym, pozostałych pożyczek oraz wartości nieruchomości

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

**Tabela 4: Zmiany wyniku inwestycyjnego**

	Instrumenty dłużne		Akcje, udziały i pożyczki w jednostkach podporządkowanych		Jednostki uczestnictwa		Nieruchomość i, pozostałe lokaty oraz depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych		Suma	
	12M 19	12M 18	12M 19	12M 18	12M 19	12M 18	12M 19	12M 18	12M 19	12M 18
<b>Przychody z lokat</b>	66 241	62 462	56 912	33 631	5 538	3 789	5 741	5 664	134 432	105 546
<b>Wynik dodatni z realizacji lokat</b>	19 296	1 656	0	0	2 291	402	106	359	21 693	2 417
<b>Niezrealizowane zyski z lokat</b>	39 045	3 477	0	0	0	0	1 040	62	40 085	3 539
<b>Koszty działalności lokacyjnej</b>	1 228	1 005	0	0	138	89	2 349	3 077	3 715	4 171
<b>Wynik ujemny z realizacji lokat</b>	378	2 021	0	0	0	35	0	0	378	2 056
<b>Niezrealizowane straty na lokatach</b>	0	0	1 762	0	0	0	0	181	1 762	181
<b>Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat</b>	0	0	0	18 901	0	0	0	0	0	18 901
<b>Wynik na działalności lokacyjnej</b>									190 355	86 193

W roku 2019 całkowity wynik na działalności inwestycyjnej wyniósł 190 mln PLN, co stanowiło zmianę o (+) 104 mln PLN w porównaniu do roku poprzedniego.

### A.3.2 Wynik z działalności lokacyjnej

Przychody z odsetek i dywidend z powyżej omówionego portfela inwestycyjnego Towarzystwa wyniosły w 2019 roku 128,7 mln PLN. Całkowity wynik na działalności inwestycyjnej wyniósł 190,4 mln PLN. Niezrealizowane zyski i straty wyniosły w 2019 roku odpowiednio 40,1 mln PLN i 1,8 mln PLN. Głównym czynnikiem mającym wpływ na taki wynik było aktywne wykorzystanie zmienności rynkowych stóp procentowych w trakcie roku (mimo niewielkiego ich spadku rok do roku) a także duża alokacja w obligacje skarbowe indeksowane inflacją.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na tą wartość był spadek cen obligacji skarbowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, pod wpływem wzrostu rynkowych stóp procentowych.

### A.3.3 Zyski/straty rozpoznawane bezpośrednio w kapitałach

Tabela 5 prezentuje stany kapitału z aktualizacji wyceny.



**Tabela 5: Kapitał z aktualizacji wyceny**

w tys. zł	2019	2018
Skład kapitału z aktualizacji wyceny:		
Korekty z przewalutowania	3 625	4 093
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	66 419	42 583
Udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	60 154	79 410
<b>Razem Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>130 198</b>	<b>126 086</b>

W roku 2019 zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny wyniosła (+) 4,1 mln PLN. Największa zmiana dotyczyła wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży (+) 23,8 mln PLN.

#### **A.3.4 Informacja nt. inwestycji w instrumenty sekurytyzowane**

W roku 2019 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).

W roku porównawczym struktura pozostałych przychodów i kosztów kształtowała się analogicznie.

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

**Tabela 6: Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

dane w tys. PLN	2019	2018	Zmiana	%
Pozostałe przychody operacyjne	21 508	6 904	14 603	211,5%
Pozostałe koszty operacyjne	14 805	22 881	-8 076	-35,3%

## A.5 Wszelkie inne informacje

Pandemia COVID 19 powoduje globalne zakłócenia działalności gospodarczej. Dotyka ona poszczególnych części świata falami w miarę infekcji mieszkańców kolejnych kontynentów i krajów. W styczniu-lutym dotknęła Chin i Azji wschodniej. W lutym-marcu Europy i Bliskiego Wschodu. W marcu Ameryki Północnej i Południowej. W kwietniu-maju można się spodziewać szczególnego wzrostu w pozostałych regionach (Afryka, Azja Środkowa, Indie). Towarzyszą temu różne działania podejmowane przez władze poszczególnych obszarów świata – zazwyczaj w koordynacji z wytycznymi WHO. Działania te powodują istotne ograniczenie działalności gospodarczej. Towarzyszą temu działania osłonowe proponowane przez władze (obszar fiskalny) i banki centralne (obszar monetarny). W/w wpływ i działania mają miejsce również w Polsce, która została dotknięta pandemią w marcu 2020 (pierwszy przypadek 4 marca, stan zagrożenia epidemicznego ogłoszony 13 marca). Sytuacja ta wpływa na: sposób działania przedsiębiorstw (np. praca zdalna poza biurami z wykorzystaniem komunikacji elektronicznej), zmianę w zakresie zachowania klientów - spadek popytu na jedne typy ubezpieczeń (np. turystycznych), a wzrost zainteresowania innymi (np. zabezpieczających zdrowie). Przewidywany jest również wpływ na poziom szkodowości – w niektórych typach ochrony zmniejszający (np. ubezpieczenia związane z komunikacją) ze względu na mniejszą ekspozycję (mniejszy ruch motorowy) a w innych zwiększający (np. związane z ubezpieczeniami zawierzanymi przez przedsiębiorstwa) ze względu na wpływ kryzysu ekonomicznego jak i sytuację zdrowotną (zachorowania). Pojawiła się również niepewność co do otoczenia prawnego (regulacje odnośnie wsparcia przedsiębiorstw) i ekonomicznego (zmiana stóp procentowych przez NBP i wahania indeksów/wyceny akcji na WGPW).

Sytuacja ta może mieć wpływ w przyszłości na wynik finansowy Spółki, wartość kapitałowego wymogu wypłacalności, poziom środków własnych i poziom współczynnika wypłacalności. Na chwilę przygotowania sprawozdania spółka nie posiada wystarczającej informacji, aby ocenić potencjalny wpływ pandemii COVID-19 na przyszły poziom wyniku finansowego Spółki, wartość kapitałowego wymogu wypłacalności, poziomu środków własnych i poziomu współczynnika wypłacalności. Spółka nie widzi jednak istotnego ryzyka braku kontynuacji działalności w okresie kolejnych 12 miesięcy w związku ze skutkami wyżej wymienionej pandemii. Opisane zdarzenia po dacie bilansowej nie powodują wymogu korekty Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r.

Zakład na bieżąco monitoruje sytuację i ocenia jej wpływ na pozycję finansową i wypłacalność Spółki.

Ponadto w dniu 26.03.2020 Komisja Nadzoru Finansowego w piśmie skierowanym do zakładów ubezpieczeń poinformowała, że oczekuje, iż zakłady ubezpieczeń, niezależnie od podjętych już wcześniej w tym zakresie działań, zatrzymają całość wypracowanego w poprzednich latach zysku. Z tego powodu Spółka na dzień sporządzania Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej założyła brak wypłaty dywidendy w 2020 roku z zysku wypracowanego w roku 2019. W przypadku zmiany tej decyzji w toku dalszych konsultacji z KNF, po sporządzeniu Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, kwota środków własnych mogłaby ulec zmniejszeniu. Z tego powodu współczynnik wypłacalności mógłby się zmniejszyć z 198% do 181%.

## 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 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 nadzorujących kluczowe funkcje w ramach 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 jednego lub większej liczby kontrolnych jednostek organizacyjnych.

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

- sprawozdania z 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).

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,
  - Aktuariałną,
  - Prawną,
  - Księgowości i Raportowania.

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 TUiR Allianz Polska S.A. 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 2019 r. w skład Zarządu wchodziło 4 członków, w tym Prezes i Wiceprezes.

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.

Struktura organizacyjna Spółki dzieli się na 5 pionów:

- 1) Pion Zarządzania Wewnętrznego, kierowany przez Prezesa Zarządu Matthiasa Baltina,
- 2) Pion Operacyjny, kierowany przez Wiceprezesa Zarządu Radosława Kamińskiego,
- 3) Pion Finansowy, kierowany przez członka Zarządu Grzegorza Krawca,
- 4) Pion Underwritingu i Zarządzania Produktami, kierowany przez członka Zarządu Krzysztofa Wanatowicza,
- 5) Pion Sprzedaży, kierowany przez Prezesa Zarządu Matthiasa Baltina.

Członkowie Zarządu pracują także w komitetach wyodrębnionych w ramach struktury organizacyjnej Spółki. Na dzień 31 grudnia 2019 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 Podatkowy,
- 6) Komitet Projektowy,
- 7) Komitet Rezerw,
- 8) Komitet Wynagrodzeń,
- 9) Komitet Szkodowy,
- 10) Komitet FRDC

## B.1.2 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności i składa się z co najmniej z 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 31 grudnia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło czterech członków – dwóch związanych z akcjonariuszem, w tym Przewodniczący Rady Petros Papanikolaou i jego Zastępca Kay Müller, oraz dwóch członków niezależnych, Jakub Karnowski i Jacek Lisowski. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w zależności potrzeb. W roku 2019 Rada Nadzorcza odbyła cztery posiedzenia. 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.

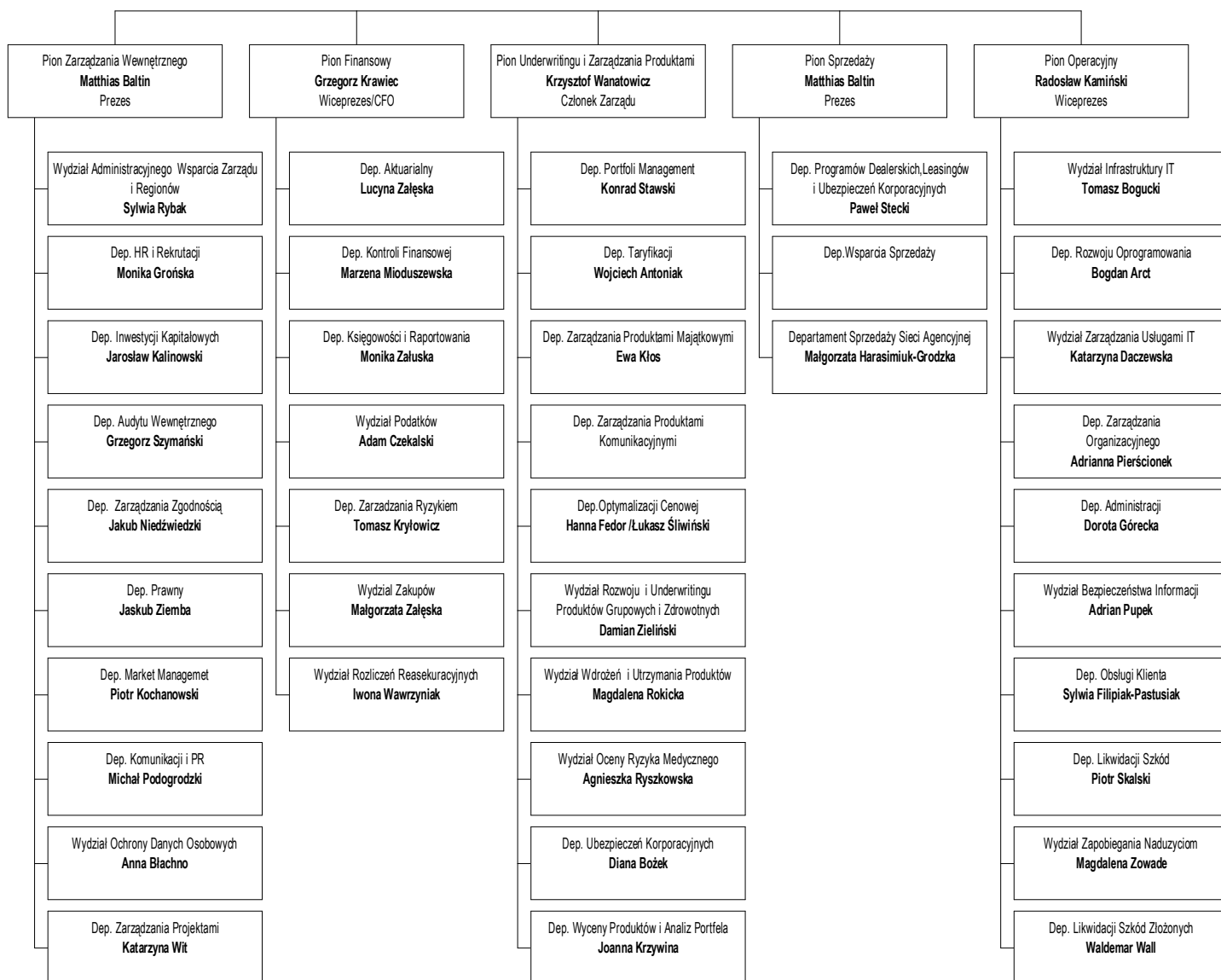
Działania wymagające podjęcia uchwały lub udzielenia zezwolenia przez Walne Zgromadzenie Spółki to w szczególności:

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



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 2019 Regulamin Organizacyjny Spółki był aktualizowany: 01 lutego 2019; 01 marca 2019; 01 kwietnia 2019; 16 maja 2019; 09 lipca 2019; 30 września 2019; 3 października 2019; 16 października 2019; 22 października 2019; 12 listopada 2019; 27 listopada 2019; 19 grudnia 2019

Do najistotniejszych zmian należy zaliczyć:

Od 01 lutego 2019 r.

- w Pionie Zarządzania Wewnętrznego w obszarze market managementu:

1. zmianę nazwy Departamentu CRM i Sprzedaży Direct oraz zakresu jego zadań na Dep. CRM i Wsparcia Sprzedaży Bezpośredniej,
2. likwidację dotychczasowych wydziałów funkcjonujących w ramach Dep. CRM i Sprzedaży Direct i powołania w ich miejsce: Wydziału Analiz Klientkich i CRM; Wydziału Zarządzania Kampaniami CRM i Utrzymania Klienta, Zespołu Sprzedaży Call Center i Wsparcia,
3. powołanie Departamentu E-commerce i Digital Marketingu,
4. likwidację Regionalnego Zespołu Projektowego ds. Sprzedaży Bezpośredniej.

Powyższe zmiany wynikały z integracji projektu Allianz Online do obszaru Market Management oraz ze zmiany odpowiedzialności za zadania pomiędzy departamentami wchodzącymi w obszar market management.

- w Pionie Sprzedaży:

1. w ramach Departamentu Sprzedaży Ubezpieczeń Masowych w związku z upraszczaniem struktur sprzedaży likwidacji uległy Regionalne Centra Dystrybucji i Filie, a pozostały oddziały i punkty sprzedażowe. Wprowadzonych zostało 8 regionów zarządzanych przez Dyrektorów Regionów.

- w Pionie Underwritingu i Zarządzania Produktami:

1. zmianę nazwy Wydziału Taryfikacji i Analiz na Wydział Modelowania i Analiz Portfela,
2. powołanie nowej jednostki organizacyjnej pod nazwą Departament Optymalizacji Cenowej, do którego przypisano odpowiedzialność za modele optymalizacyjne przy wykorzystaniu zbudowanej przez Departament Taryfikacji ceny technicznej oraz zarządzanie ceną komercyjną w kanałach agencyjnych, multiagencyjnym i direct. W obszar produktów masowych zostały włączone zadania z zakresu taryfikacji realizowane dotychczas w ramach Allianz Online (Regionalny Zespół Projektowy ds. Sprzedaży Bezpośredniej). Niniejsza zmiana była podyktowana chęcią zwiększenia możliwości optymalizacji cen we wszystkich kanałach sprzedażowych.

Od 01 marca 2019

- w Pionie Underwritingu i Zarządzania Produktami:

1. zmianę nazwy Departamentu Underwritingu na Departament Ubezpieczeń Korporacyjnych jak również zmianę zakresu zadań i wewnętrznych struktur. W ramach departamentu:

- a) Wydział Ubezpieczeń OC i Transportowych zmienił nazwę na Wydział Underwritingu Ryzyk OC i Transportowych,
- b) Wydział Ubezpieczeń Majątkowych i Technicznych zmienił nazwę na Wydział Underwritingu Ryzyk Majątkowych,
- c) powołano Wydział Underwritingu Ryzyk Finansowych oraz Zespoły: Ofertowania, Wsparcia, Produktowy,
- d) Wydział Oceny Ryzyka pozostał bez zmian.
  - w Pionie Sprzedaży:
    1. zmianę zakresu zadań i wewnętrznych struktur w ramach Departamentu Sprzedaży Ubezpieczeń Korporacyjnych polegającą na:
      - a) likwidacji Centrum Ubezpieczeń Korporacyjnych Makroregion Centralny( bez zmian pozostały Centrum Ubezpieczeń Korporacyjnych Makroregion Południe, Północ, Zachód,
      - b) likwidacji Wydziału Klientów Strategicznych,
      - c) powołaniu Wydziału Sprzedaży Ubezpieczeń Grupowych i Zdrowotnych,
      - d) powołaniu Zespołu Dyrektorów Sprzedaży Ubezpieczeń Korporacyjnych,
      - e) likwidacji Wydziału Sprzedaży Ubezpieczeń Finansowych.

Powyższe zmiany wynikały z przeniesienia funkcji underwritingowych (ubezpieczenia majątkowe) z dotychczasowego Departamentu Sprzedaży Ubezpieczeń Korporacyjnych do nowego Departamentu Ubezpieczeń Korporacyjnych. Nowy Departament Ubezpieczeń Korporacyjnych przejął zadania realizowane przez Centrum Ubezpieczeń Korporacyjnych Makroregion Centralny oraz Wydział Klientów Strategicznych w zakresie przygotowania ofert ubezpieczenia, negocjowania ich oraz przygotowanie dokumentacji polisowej.

Po zmianie, zadania Departamentu Sprzedaży Ubezpieczeń Korporacyjnych objęły działania sprzedażowe w zakresie ubezpieczeń korporacyjnych (w tym również grupowych ubezpieczeń zdrowotnych dla brokerów) oraz zarządzanie kanałem brokerskim.

Od 01 kwietnia 2019

- w Pionie Sprzedaży:
  1. kolejną zmianę zakresu zadań oraz wewnętrznych struktur w ramach Departamentu Sprzedaży Ubezpieczeń Korporacyjnych polegającą na likwidacji Regionalnego Centrum Ubezpieczeń Korporacyjnych Kraków oraz Centrum Ubezpieczeń Korporacyjnych Makroregion Północ. Powyższe zmiany związane były z dalszą centralizacją procesów sprzedażowych i przeniesieniem funkcji underwritingowych (ubezpieczenia majątkowe) z dotychczasowego Departamentu Sprzedaży Ubezpieczeń Korporacyjnych do Departamentu Ubezpieczeń Korporacyjnych.

Od 16 maja 2019

- w Pionie Sprzedaży:
  1. dalsze zmiany w zakresie zadań oraz wewnętrznych struktur w ramach Departamentu Sprzedaży Ubezpieczeń Korporacyjnych polegającą na likwidacji Regionalnego Centrum Ubezpieczeń Korporacyjnych Wrocław oraz Centrum Ubezpieczeń Korporacyjnych Makroregion Zachód i Centrum Ubezpieczeń Korporacyjnych Makroregion Południe. Powyższe zmiany związane były z dalszą centralizacją procesów sprzedażowych i przeniesieniem funkcji underwritingowych (ubezpieczenia majątkowe) z dotychczasowego Departamentu Sprzedaży Ubezpieczeń Korporacyjnych do Departamentu Ubezpieczeń Korporacyjnych.



Od 09 lipca 2019

- w Pionie Operacyjnym:

1. zmianę nazwy i zakresu zadań Wydziału Wdrożenia Projektu ABS funkcjonującego w ramach Departamentu Zarządzania Projektami i Zarządzania Organizacyjnego. W miejsce dotychczasowego wydziału powstał Wydział Wdrażania Projektów. Powyższa zmiana wynikała z zakończenia projektu ABS,
2. likwidację Komitetu Podatków, Komitetu Windykacji, Komitetu Bezpieczeństwa i BCM, Komitetu ds. Zarządzania Jakością Danych, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem NatCat,
3. powołanie Komitetu FRDC.

Zmiany w zakresie likwidacji komitetów wynikały z podwyższenia efektywności funkcjonowania spółki. Powołanie Komitetu Financial Reporting and Disclosure Committee (FRDC) wynikało z wytycznych grupowych w zakresie usystematyzowania podejścia do kwestii raportowania finansowego.

Od 30 września 2019

- w Pionie Zarządzania Wewnętrznego:

1. likwidację Departamentu HR i powołanie oddzielnych wydziałów: Wydział Kadr i Płac oraz Wydział Polityki Wynagrodzeń,
2. likwidację obszaru market management i przekierowanie pod bezpośrednią podległość Prezesa Zarządu departamentów z tego obszaru.

- w Pionie Sprzedaży:

1. likwidację Departamentu Sprzedaży w Kanale Bankowym i Pośredników Finansowych mające na celu znaczące ograniczenie działalności w obszarze bancassurance i pośredników finansowych.

Od 3 października 2019

- w Pionie Zarządzania Wewnętrznego:

1. powołanie Departamentu Zarządzania Projektami, odpowiedzialnego za strategiczne projekty,
2. przeniesienie Wydziału Ochrony Danych Osobowych z Pionu Operacyjnego pod bezpośrednią podległość Prezesa Zarządu.

- w Pionie Operacyjnym :

1. powołanie Departamentu Zarządzania Organizacyjnego, który odpowiedzialnego za zarządzanie procesami biznesowymi, architekturę organizacyjną, a także za zdefiniowanie kluczowych wskaźników wydajności
2. likwidację Departamentu Zarządzania Projektami i Zarządzania Organizacyjnego i rozdzielenie jego odpowiedzialności pomiędzy Departament Zarządzania Projektami i Departamentu Zarządzania Organizacyjnego

Od 16 października 2019

- w Pionie Zarządzania Wewnętrznego:

1. przekształcenie Departamentu Digitalizacji i Strategii Klienta w Departament Strategii, Rozwoju Oferty i Market Intelligence,

2. Departament Marketingu i PR podzielono na Departament PR oraz Wydział Zarządzania Kampaniami. Departament PR otrzymał odpowiedzialność za komunikację wewnętrzną i zewnętrzną w tym za działalność rzecznika prasowego oraz działalność CSR. Wydział Zarządzania Kampaniami otrzymał zadania w zakresie marketingu produktowego, planowania i realizacji kampanii marketingowych oraz organizację imprez o charakterze marketingowym,

3. likwidację Departamentu CRM i Wsparcia Sprzedaży Bezpośredniej. Działające w jego strukturach call center sprzedaży bezpośredniej przeniesiono w struktury Departamentu Obsługi Klienta do Wydziału Obsługi Ubezpieczeń Komunikacyjnych; Wydział Analiz Klientkich i CRM pozostał jako samodzielna jednostka z odpowiedzialnością za analizowanie i raportowanie danych klientkich; Wydział Zarządzania Kampaniami CRM i Utrzymania Klienta przestał funkcjonować,

4. przekształcenie Departamentu E-commerce i Digital Marketingu w Wydział E-commerce i Digital Marketingu,

5. likwidację Wydziału Zarządzania Ofertą Produktową. Zadanie realizowane przez wydział rozdzielono pomiędzy Departament Zarządzania Produktami Komunikacyjnymi, Departament Zarządzania Produktami Majątkowymi, Wydział Wdrożeń i Utrzymania Produktów, Wydział Rozwoju Underwritingu Produktów Grupowych i Zdrowotnych, Wydział Zarządzania Kampaniami. Departamenty produktowe przejęły odpowiedzialność za tworzenie koncepcji produktów i ich analizę pod kątem dostosowania do potrzeb klienta. Wydział Zarządzania Kampaniami przejął przygotowanie materiałów związanych z promocją nowych produktów.

- w Pionie Underwritingu i Zarządzania Produktami:

1. likwidację Wydziału Underwritingu Ryzyk Finansowych w Departamencie Ubezpieczeń Korporacyjnych a zadania jego zostały włączone do Wydziału Underwritingu Ryzyk OC i Transportowych, który zmienił nazwę na Wydział Underwritingu Ryzyk Finansowych, OC i Transportowych.

- w Pionie Operacyjnym:

1. likwidację Departamentu Windykacji a jego zadania zostały przeniesione do nowo powołanego Wydziału Zarządzania Należnościami w ramach Departamentu Obsługi Klienta. W Wydziale Zarządzania Należnościami powołano: Zespół Monitorowania Należności, Zespół Windykacji Sądowej, Zespół Zarządzania Zmianami, który przejął zadania zlikwidowanego Wydziału Projektów i Optymalizacji Procesów działającego w ramach Departamentu Jakości i Optymalizacji Procesów,

2. likwidację Departamentu Jakości i Optymalizacji Procesów a funkcjonujący w nim Wydział Jakości i Relacji z Klientem; Zespół Jakości Baz Danych i Druków; Zespół Rozliczeń z Dostawcami przeniesione zostały do Departamentu Obsługi Klienta.

Od 22 października 2019

- w Pionie Zarządzania Wewnętrznego:

1. likwidację Wydziału Analiz Klientkich i CRM,

2. powołanie Departamentu HR i Rekrutacji, w struktury, którego zostały włączone dotychczasowe Wydziały Kadr i Płac, Wydział Polityki Wynagrodzeń oraz nowoutworzony Wydział Rekrutacji w którego odpowiedzialność poza rekrutacją pracowników włączono rekrutację i rozwoju agentów sieci własnej oraz menedżerów sprzedaży.

3. Departament PR zmienił nazwę na Departament Komunikacji i PR.

- w Pionie Sprzedaży:

1. w ramach Departamentu Sprzedaży Multiagencyjnej, powołany został Wydział Zarządzania Efektywnością Sprzedaży i Kampaniami Sprzedażowymi, odpowiedzialny za:

wsparcie dla sieci sprzedaży mające na celu poprawę jej efektywności oraz skuteczności prowadzonych kampanii sprzedażowych; tworzenie analiz miesięcznych, kwartalnych i rocznych efektywności sprzedaży oraz prowadzonych kampanii sprzedażowych; budowanie modeli predykcyjnych celem zwiększenia efektywności działań kampanii oraz zarządzania sprzedażą.

Od 12 listopada 2019

- w Pionie Operacji:

1. przekształcenie Departamentu Likwidacji Szkód Korporacyjnych w Departament Likwidacji Szkód Złożonych z funkcjonującymi w jego ramach:

- a. Wydziałem Likwidacji Złożonych Szkód Majątkowych,
- b. Wydziałem Likwidacji Szkód OC i Transportowych,
- c. Wydziałem Likwidacji Szkód Osobowych,
- d. Wydziałem Likwidacji Złożonych Szkód Komunikacyjnych i Spraw Sądowych.

Kompetencje w zakresie likwidacji szkód osobowych, złożonych szkód komunikacyjnych i majątkowych oraz obsługi spraw sądowych zostały przeniesione z Departamentu Likwidacji Szkód. Powyższa zmiana miała na celu skoncentrowanie zbliżonych kompetencyjnie jednostek w ramach jednego departamentu celem usprawnienia procesów i zwiększenia wydajności pracy oraz poprawę doświadczenia klienta.

2. wydzielenie Wydziału Zapobiegania Nadużyciom ze struktury Departamentu Likwidacji Szkód. Wydzielenie jednostki odpowiedzialnej za zapobieganie nadużyciom ma służyć budowaniu przejrzystości procesów i lepszej ich kontroli.

Od 27 listopada 2019

- w Pionie Finansów:

1. wydzielenie z Departamentu Księgowości i Raportowania Wydziału Rozliczeń Reasekuracyjnych pod bezpośrednią podległość Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Pion Finansowy,

2. likwidację Wydziału Rozwoju Informacji Zarządczej w Departamencie Kontroli Finansowej.

- w Pionie Sprzedaży:

1. likwidację Departamentu Sprzedaży Sieci Multiagencyjnej oraz Departamentu Sprzedaży Ubezpieczeń Masowych. W ich miejsce powołany został Departament Sprzedaży Sieci Agencyjnej, który połączył zadania dwóch dotychczasowych jednostek organizacyjnych,

2. w miejsce dotychczasowych Dyrektorów Regionalnych została powołana nowa funkcja Dyrektora Makroregionu wraz z nowym podziałem geograficznym i terytorialnym jak również szerszym zakresem odpowiedzialności. Zmiany w powyższym zakresie miały na celu zwiększenie efektywności i wyników sprzedażowych,

3. powołanie Wydziału Kampanii CRM i Analiz Sprzedaży, który przejął zadania zlikwidowanego Wydziału Zarządzania Efektywnością Sieci Sprzedaży i Kampaniami oraz Wydziału Analiz Sprzedaży,

4. likwidację Departamentu Sprzedaży Ubezpieczeń Korporacyjnych, którego zadania przejął Departament Programów Dealerskich, Leasingów i Sprzedaży Korporacyjnej w strukturach którego poza dotychczas już funkcjonującymi jednostkami powołano nowy Zespół Dyrektorów Sprzedaży Korporacyjnej oraz Menedżerów i Koordynatorów Sprzedaży Ubezpieczeń Grupowych i Zdrowotnych.

- w Pionie Underwritingu i Zarządzania Produktami:

1. W Departamencie Ubezpieczeń Korporacyjnych:

- zmiana nazwy Wydziału Underwritingu Ryzyk Finansowych, OC i transportowych na Wydział Underwritingu Ryzyk Finansowych i OC-zmiana wynikała ze znacznego ograniczenia ofertowania w zakresie ubezpieczeń transportowych. Obowiązki związane z obsługą ubezpieczeń transportowych pozostały w Wydziale Underwritingu Ryzyk Finansowych i OC,
- likwidację Zespołu Ofertowania oraz Zespół Wsparcia w strukturze Departamentu Ubezpieczeń Korporacyjnych. Kompetencje wykonywane przez powyższe zespoły zostały przeniesione do Wydziału Underwritingu Ryzyk Finansowych i OC oraz do Wydziału Underwritingu Ryzyk Majątkowych.

Powyższa zmiana miała na celu skoncentrowanie zbliżonych kompetencyjnie jednostek w ramach dwóch wydziałów celem usprawnienia procesów i zwiększenia wydajności pracy.

Zmiana nazwy Wydziału Underwritingu Ryzyk Finansowych i OC motywowana była znaczącym ograniczeniem ofertowania ubezpieczeń transportowych, z powodu negatywnego wyniku technicznego tej linii.

- w Pionie Zarządzania Wewnętrznego:

1. zmiana nazwy Zespołu Administracyjnego Wsparcia Zarządu na Wydział Administracyjnego Wsparcia Zarządu i Regionów w związku z przejęciem zadań wykonywanych przez Specjalistów ds. Organizacji Sprzedaży. Powołane zostały dwa zespoły: Zespół Administracyjnego Wsparcia Zarządu oraz Zespół Administracyjnego Wsparcia Regionów.

Od 19 grudnia 2019

- w Pionie Zarządzania Wewnętrznego:

1. utworzenie Departamentu Market Management w strukturach którego powołano:
  - a. Wydział Strategii, Rozwoju Oferty i Market Intelligence,
  - b. Wydział E-commerce i Digital Marketingu,
  - c. Wydział Zarządzania Kampaniami.

### **B.1.5 Zwyczajne Walne Zgromadzenie**

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

### **B.1.6 Zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza składa się, z co najmniej trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło czterech członków – dwóch związanych z akcjonariuszem oraz dwóch członków niezależnych.

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

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

- badanie i ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego,

- ocena wniosków Zarządu, co do podziału zysku lub 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. 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.

Do 31 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Petros Papanikolaou - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Kay Müller – Zastępca Przewodniczącego,
- Jakub Marek Karnowski,
- Jacek Lisowski.

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

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegalnie. W roku 2019 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 2019 r. istniały następujące komitety:

- Komitet Audytu, w skład którego wchodziło 3 członków Rady Nadzorczej (Pan Jakub Karnowski jako Przewodniczący Komitetu Audytu i dwóch członków Pan Jacek Lisowski i Pan Kay Müller). 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 Strategii, w skład którego wchodziło 2 członków Rady (Pan Petros Papanikolaou - Przewodniczący Komitetu Strategii i Pan Kay Müller jako jego członek). Głównym zadaniem Komitetu Strategii jest doradztwo i wsparcie dla Zarządu w zakresie planów strategicznych oraz inicjatyw strategicznych.
- Komitet Wynagrodzeń, w skład którego wchodziło 2 członków Rady (Pan Petros Papanikolaou – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń i Pan Kay Müller jako jego członek). Komitet Wynagrodzeń nadzoruje funkcjonowanie polityki wynagradzania w Spółce, przygotowuje wnioski do Walnego Zgromadzenia oraz Zarządu 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.

#### **B.1.7.1 Komitety, w skład których wchodzi członkowie Zarządu**

1. Komitet Ryzyka
2. Komitet Inwestycyjny
3. Komitet Finansowo-Inwestycyjny
4. Komitet Produktowy
5. Komitet Projektowy
6. Komitet Rezerw
7. Komitet Wynagrodzeń
8. Komitet Szkodowy
9. Komitet FRDC

W lipcu 2019 roku zlikwidowane zostały następujące komitety: Komitetu Podatków, Komitetu Windykacji, Komitetu Bezpieczeństwa i BCM, Komitetu ds. Zarządzania Jakością Danych oraz Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem NatCat w skład którego nie wchodził członkowie Zarządu.

#### **B.1.7.2 Komitety funkcjonujące w ramach Rady Nadzorczej**

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

#### **B.1.7.3 Komitety międzyspółkowe**

Spółka powołała i jest uczestnikiem również następujących Komitetów:

1. Grupowy Komitet Governance i Funkcji Kluczowych
2. Grupowy Komitet Etyki i Przepisów Wewnętrznych

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
- Procedura premiowania
- Regulamin premii kwartalnej
- 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 TUIR Allianz Polska S.A.

Regulamin określa również zasady wynagradzania osób pełniących kluczowe funkcje oraz osób, które mają istotny wpływ na profil ryzyka. Zasady wynagradzania tych osób zgodne są z 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 świadczeń 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 standard 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 procedurze premiowania,
- podstawą przyznawania podwyżek „systemowych” jest przegląd wynagrodzeń, który ma miejsce raz do roku w drugim kwartale, po zakończeniu procesu oceny rocznej,
- dopuszczalne są oczywiście sytuacje nadzwyczajne opisane szczegółowo w 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 Procedura premiowania**

Procedura 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 25% rocznego wynagrodzenia zasadniczego, na stanowiskach operacyjnych 10% rocznego wynagrodzenia zasadniczego.

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

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

#### **B.1.8.1.4 Regulamin premii kwartalnej**

Regulamin określa zasady przyznawania premii kwartalnych pracownikom obsługi klienta i likwidacji szkód.

##### **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 likwidacji szkód i obsługi klienta,
- maksymalna kwota premii, niezależnie od zajmowanego stanowiska, wynosi 10%,
- załącznik do regulaminu określa szczegółowe mierniki i wagi efektywności na poszczególnych stanowiskach.

#### **B.1.8.1.5 Polityka wynagradzania członków organów kolegialnych**

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

##### **Najważniejsze informacje:**



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

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

- wynagrodzenie członków Zarządu ustalane jest przez pełnomocników powołanych przez Walne Zgromadzenie,
- 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.1.8.1.6 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 2019 roku (okres sprawozdawczy) Towarzystwo nie zawierało istotnych transakcji z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego.

## **B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji**

### **B.2.1 Polityka i procesy**

Spółka posiada aktualną Procedurę kompetencji i reputacji osób pełniących kluczowe funkcje

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

Procedura kompetencji i reputacji osób ułatwia realizację wymogów regulacyjnych i gwarantuje najwyższe standardy kompetencji i reputacji dla wszystkich pracowników w TUiR Allianz Polska S.A. 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 szefowie odpowiednich jednostek organizacyjnych bezpośrednio raportujący do Zarządu bądź członków Zarządu odpowiedzialnych za dany kluczowy obszar. Dla każdej kluczowej funkcji została powołana jedna osoba.

Kluczowi pracownicy to osoby pracujące w obszarach kluczowych funkcji.

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

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

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

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

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

- departament HR ustanawia procesy monitorujące w zakresie ciągłej i okresowej oceny zgodności z wymogami procedury,
- osoby kompetentne i o dobrej reputacji są oceniane indywidualnie w procesie rekrutacji, czy to wewnętrznie czy zewnętrznie, ale także w okresie zatrudnienia, na bieżąco, jak również w ramach regularnych ocen, oceny są także prowadzone ad hoc, w sytuacjach wzbudzających istotne wątpliwości, co do kompetencji i reputacji danej osoby,
- 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.

## **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.

### **B.2.2.1 Zarządzający obszarem 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.

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.

### **B.2.2.2 Zarządzający obszarem zarządzania zgodnością**

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

### **B.2.2.3 Zarządzający audytem wewnętrznym**

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

### **B.2.2.4 Zarządzający aktuariatem**

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

### **B.2.2.5 Zarządzający obszarem prawnym**

Zarządzający Funkcją (obszarem) Prawną 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 opiniowanie kwestii prawnych), monitorowania odpowiednich zmian prawnych i doradztwa dla kadry zarządzającej wyższego szczebla w zakresie aspektów prawnych.

### B.2.2.6 Zarządzający obszarami księgowości i sprawozdawczości

Zarządzający Funkcjami (obszarami) Księgowości i Sprawozdawczości Spółki posiada kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę niezbędną do zapewnienia wiarygodnych informacji finansowych dla kadry zarządzającej wyższego szczebla, organów regulacyjnych i publicznych 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 HR zapewnia, w trakcie procesu rekrutacji każdej osoby na stanowisko zaliczające się do wyższej kadry zarządzającej lub pracowników kluczowych niezależnie czy to wewnętrznie, czy zewnętrznie, ocenę pod względem kompetencji i reputacji. Umowa o pracę, list intencyjny, umowa przedwstępna lub umowa o świadczenie usług, mogą być zawierane wyłącznie po pomyślnym przejściu procesu rekrutacji opisanego poniżej.

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

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 HR 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, przekracza oczekiwania oraz znacznie przekracza oczekiwania lub pozycjonowanie na matrycy oceniającej potencjał i wyniki pracy, co najmniej na pozycji 6 – tzw. key contributor, zakłada spełnienie oczekiwań w zakresie oceny kompetencji i reputacji.

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

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

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

- istotnego naruszenia Kodeksu Etyki lub naruszenie limitów ryzyka,
- niezłożenia wymaganych dokumentów,
- dochodzenia lub innego postępowania mogącego prowadzić do skazania za popełnienie przestępstwa lub wykroczenia, (w przypadku przestępstwa należy wziąć pod uwagę związek zarzutów ze sprawowaną funkcją w Spółce oraz Grupie Allianz), lub sankcji związanych z ustawodawstwem finansowym,
- 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 częściowo spełnia oczekiwania.

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

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

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

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

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

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

Departament HR zachowuje wszystkie dokumenty zgromadzone lub utworzone w ramach rekrutacji, przy rocznej ocenie wykonanych zadań i badaniu Career Development Conference (CDC) zgodnie ze standardami zarządzania dokumentami w Spółce. Na życzenie Departamentu HR Grupy, Departament HR Spółki dostarcza listę osób pracujących w kluczowych obszarach z

ograniczeniami wynikającymi z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa w tym ustawy o ochronie danych osobowych.

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

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

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

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

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

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

Obowiązki Departamentu Prawnego:

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

Obowiązki Departamentu Zarządzania Zgodnością:

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

Obowiązki Departamentu HR:

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

- zapewnienie przechowywania wymaganych dokumentów i opisów stanowisk pracy;
- przeprowadzenie sprawdzenia tożsamości i wywiadów podczas procesów rekrutacyjnych oraz weryfikację zebranych informacji,

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

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

### **B.3.1 Ramy Zarządzania Ryzykiem**

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 w oparciu, o którą Spółka podchodzi do zarządzania ryzykiem:

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

Wymóg Kapitałowy, jako kluczowy wskaźnik ryzyka: Wymóg Kapitałowy, i powiązane 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 niezależna funkcja nadzoru nad ryzykiem z odpowiednią niezależnością, liniami raportowymi i nieograniczonym dostępem do informacji w celu zagwarantowania obiektywnych decyzji dotyczących zarządzania ryzykiem i unikania konfliktu interesów podczas wykonywania funkcji nadzorującej (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 decyzje są w zakresie ustalonych limitów i delegowanych uprawnień. Na przykład raporty dotyczące wykorzystania ustalonych limitów ryzyka są regularnie przygotowywane, komunikowane i monitorowane.

Strategia ryzyka i apetyt na ryzyko: Strategia ryzyka wyraźnie definiuje apetyt na ryzyko. Zapewnia to, że 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 gospodarczej (tj. Polityki, standardów i zasad funkcjonalnych).
- Strategia ryzyka i odpowiedni apetyt na ryzyko przekłada się na procesy zarządzania limitami obejmującymi wszystkie ryzyka ilościowe.

### **B.3.3 Struktura systemu zarządzania ryzykiem**

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

### **B.3.3.1 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.

### **B.3.3.2 Ogólna organizacja i role w zarządzaniu ryzykiem**

Kompleksowy system zarządzania ryzykiem realizowany jest poprzez ustalanie standardów odnośnie struktury organizacyjnej, strategii ryzyka i apetytu, wdrożonych regulacji wewnętrznych, systemu limitów, dokumentacji i sprawozdawczości. Standardy te zapewniają dokładny i terminowy przepływ informacji o ryzyku oraz uważne podejście do podejmowania decyzji i 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 Aktuariałna, 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 i związanym z nim zyskiem poprzez przestrzeganie delegowanych limitów i ram proceduralnych. "Druga linia obrony" - zapewnia wsparcie, twórcze kwestionowanie i nadzór nad funkcjami biznesowymi dzięki proaktywnemu zarządzaniu ryzykiem.

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

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

**Tabela 7: Wdrożenie procesów zarządzania ryzykiem dla kategorii ryzyk**

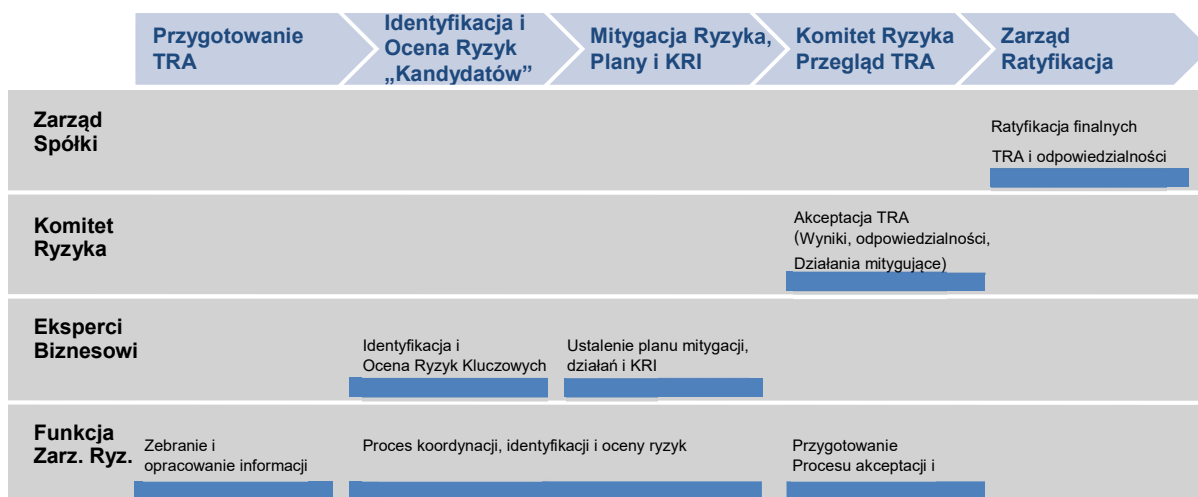
Kategoria ryzyka	Wewnętrzny Wymóg Kapitałowy	Analiza kluczowych ryzyk	Szczegółowy proces zarządzania ryzykiem
Ryzyko rynkowe	☑	☑	☑
Ryzyko kredytowe	☑	☑	☑
Ryzyko ubezpieczeniowe	☑	☑	☑
Ryzyko kosztów	☑	☑	☑
Ryzyko operacyjne	☑	☑	☑
Ryzyko reputacji		☑	☑
Ryzyko płynności		☑	☑
Ryzyko strategiczne		☑	

Dalsze informacje o procesach zarządzania ryzykiem według kategorii ryzyka, w tym środki służące ocenie tych ryzyk, 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 nowopojawiających 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 ogólny 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"), a 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 na ryzyko, poprzez uwzględnienie scenariuszy warunków skrajnych, ograniczeń modelu i innych niekwantyfikowalnych zagrożeń.

#### B.3.7.1 ORSA – podejście i proces

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

- Ustanowienie strategii ryzyka, która wyraźnie określa apetyt na ryzyko w trakcie realizacji celów biznesowych.
- Wykonanie analizy ryzyk kluczowych (TRA) w celu zidentyfikowania, oceny, i w stosownych przypadkach, dalszego złagodzenia ryzyka, które stanowi największe zagrożenie dla 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, ekonomiczną i regulacyjną wypłacalność 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 procesów bazujących na systemie 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 ORSA jest udokumentowany w raporcie z wynikami ORSA, który zawiera wszystkie informacje związane z ryzykiem, które są istotne dla ogólnego wniosku ORSA. Przygotowanie raportu ORSA jest skoordynowane przez Funkcję Zarządzania Ryzykiem. Po otrzymaniu wyników raport ORSA jest dostarczany do Zarządu. 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 i wszystkim kluczowym pracownikom (np. kierownikom finansów, aktuariatu, underwritingu, audytu wewnętrznego i controllingu). Ostatni raport ORSA został sporządzony w drugiej połowie roku 2019 roku i został zatwierdzony 19 grudnia 2019 roku.

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

- Profilu ryzyka m.in. poprzez analizę:
  - o testów warunków skrajnych,
  - o spełniania ustalonych limitów.
- Działań w zakresie zarządzania kapitałem, m.in. poprzez analizę:
  - o wypłacalności w okresie planistycznym z uwzględnieniem planowanych przepływów kapitałowych,
  - o adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w okresie planistycznym.
- Systemu zarządzania ryzykiem i jego oddziaływania, m.in. poprzez analizę:
  - o 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,
- 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, 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 Rady Nadzorczej, prawem weta oraz prawem uczestnictwa w podejmowaniu kluczowych decyzji biznesowych.

Zapewnienie sprawnego funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej realizują:

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

### **B.4.3 Model trzech linii obrony**

- 1) Pierwszą linię obrony zapewniają jednostki organizacyjne odpowiedzialne za obsługę klienta, sprzedaż, likwidację szkód i wypłatę świadczeń, underwriting, marketing, market management, które poprzez codzienną aktywność w swoich obszarach:
  - a) zarządzają ryzykiem operacyjnym, inicjują rozwiązania analizując i akceptując to ryzyko,
  - b) tworzą i wdrażają procesy i modele zarządzania, raportowania i inne standardy samokontroli wspomagające system kontroli i optymalizujące proces zarządzania ryzykiem operacyjnym w ich obszarach,
  - c) uczestniczą w decyzjach biznesowych,
  - d) raportują do Departamentu Zarządzania Ryzykiem o zidentyfikowanych ryzykach zaś do Departamentu Zarządzania Zgodnością i Departamentu Audytu Wewnętrznego o ryzykach i zdarzeniach w formie określonej w odrębnych regulacjach,
  - e) dostarczają Departamentowi Audytu Wewnętrznego informacje i dokumenty pozwalające na całościową ocenę funkcjonowania Spółki i niezależną ocenę działań podejmowanych przez pierwszą linię obrony, identyfikację szans i zagrożeń w celu zapewnienia synergii oraz poprawy efektywności procesów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej.
- 2) Drugą linię obrony zapewniają Departament Zarządzania Ryzykiem, Departament Zarządzania Zgodnością, Wydział Bezpieczeństwa Informatycznego, Wydział Ochrony Danych Osobowych, Departament Prawny i Departament Aktuarny, Departament Księgowości i Raportowania, 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 tzw. Okrągłego Stołu Funkcji Kontrolnych, który został zainicjowany w 2016 r.

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

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

#### **B.4.3.2 Wspólne obowiązki drugiej i trzeciej linii obrony**

Funkcje drugiej linii obrony, tj. Departament Zarządzania Ryzykiem, Departament Zarządzania Zgodnością, Wydział Bezpieczeństwa Informacji, Wydział Ochrony Danych Osobowych, Departament Prawny, Departament Aktuariatny i Departament Księgowości 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, coroczną ocenę TRA, albo coroczne spotkanie w celu zbadania adekwatności systemu zarządzania). Wyżej wymienione funkcje ściśle ze sobą współpracują, utrzymują wzajemny nadzór i mają świadomość konkretnych zadań i kompetencji innych poszczególnych funkcji. Odpowiedzialność funkcji Audytu Wewnętrznego w niezależnej ocenie skuteczności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej pozostaje bez zmian.

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.

#### **B.4.3.3 Funkcja zgodności z przepisami**

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

- uczciwość i przejrzystość w działaniu,
- działanie w zgodzie z własnym sumieniem,
- zachowanie zgodne z zasadami etyki zawodowej,
- zapewnienie poufności informacji,
- postępowanie zgodne z zasadami ładu korporacyjnego,
- rzetelne i profesjonalne wykonywanie obowiązków służbowych,
- unikanie sytuacji narażających Spółkę oraz jej partnerów biznesowych na bezpodstawne straty materialno-finansowe lub niematerialne jak np. utrata zaufania czy reputacji,
- 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, Wydział Bezpieczeństwa Informatycznego, Wydział Ochrony Danych Osobowych oraz trzecią linię, za którą odpowiada audyt wewnętrzny i zewnętrzny.

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

- wspieraniu i monitorowaniu działania Spółki w zgodzie z obowiązującym prawem, regulacjami wewnętrznymi, wymogami regulatora i innych organów administracji państwowej w celu ochrony Spółki przed ryzykiem braku zgodności poprzez identyfikację ryzyka, kontrolę i eliminację lub ograniczenie ryzyka,
- funkcji doradczej dla władz 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 HR.

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

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

Za dbanie o zgodność działalności Spółki z przepisami prawa w zakresie ochrony danych osobowych i bezpieczeństwa danych odpowiadają Wydział Bezpieczeństwa Informacji i Wydział 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 zwłaszcza w zakresie ryzyk przeprowadzając w tym zakresie badania i kontrole cykliczne i ad-hoc, w tym tzw. kontrole SPOT CHECK.

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

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

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

- promuje kulturę poszanowania prawa i zasad etyki w tym stosowania zasad określonych w Kodeksie Etyki, a także wspiera i doradza Zarządowi i kadrze zarządzającej w przekazywaniu pracownikom przykładu właściwego zachowania,
- zapewnia doradztwo w zakresie zasad i standardów ryzyka braku zgodności,
- prowadzi szkolenia i działalność informacyjną wspierając pracowników i jednostki organizacyjne w prawidłowym stosowaniu norm prawnych, etycznych i obowiązujących zasad. Udziela porad, opinii i wyjaśnień, w razie potrzeby przy udziale Departamentu Prawnego,
- odpowiada za wewnętrzny proces legislacyjny stosownie do Procedury Legislacyjnej, w tym raz w roku przeprowadza aktualizację listy obowiązujących regulacji wewnętrznych,

- przeprowadza postępowania wyjaśniające w sprawach podejrzenia naruszenia obowiązujących norm prawnych w tym przestępstw wewnętrznych, etycznych i obowiązujących zasad. Zapewnia prawidłowy proces powiadamiania i wykrywania nieprawidłowych zachowań lub naruszeń w tym z anonimowego kanału zgłaszania nadużyć tzw. kanału „whistleblowing – wczesnego 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 Administratora Bezpieczeństwa Informacji i Wydział 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 misselingu Spółka ustanawia funkcję Reprezentanta Interesu Klienta, która 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.

#### **B.4.3.4 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 (ELC)**

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

Efektywność działania kontroli ELC 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 Zintegrowany system zarządzania ryzykiem i kontrolą (IRCS)**

W celu zidentyfikowania i ograniczenia ryzyka wystąpienia istotnych błędów w sprawozdaniu finansowym TUiR Allianz Polska S.A., spółka wdrożyła kontrolę nad sprawozdawczością finansową w oparciu o proces Zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem i kontrolą (IRCS). System kontroli podlega regularnym przeglądom i aktualizacji. Kontrole mają na celu uwzględnienie wszystkich istotnych elementów sprawozdawczości finansowej, w tym:

- procesy związane z raportowaniem finansowym,

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

#### **B.4.6 Kontrole w procesie kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności**

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

#### **B.4.7 System rachunkowości**

Stosowane przez TUIR Allianz Polska S.A. 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 przygotowanych na ich podstawie sprawozdań finansowych zapewnione jest przez zorganizowany system kontroli wewnętrznej.

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

#### **B.4.8 Bilans ekonomiczny i środki własne**

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

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

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

### **B.5 Funkcja audytu wewnętrznego**

1. Audyt Wewnętrzny stanowi kluczową jednostkę organizacyjną w ramach systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania spółki.  
Audyt wewnętrzny jest działalnością niezależną i obiektywną, której celem jest 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.
2. Audyt Wewnętrzny ocenia możliwość pojawienia się defraudacji oraz sam proces zarządzania ryzykiem defraudacji. W przypadkach, kiedy istnieje podejrzenie defraudacji, nielegalnych działań, czy też kwestii związanych z bezpieczeństwem, jednostki organizacyjne mają obowiązek natychmiast poinformować Departament Audytu Wewnętrznego, Wydział Zapobiegania Nadużyciom, Wydział Zarządzania Ryzykiem i Departament Zarządzania Zgodnością. Dotyczy to m.in. ryzyk reputacyjnych, podejrzanego zaangażowania członków Zarządu, Rady Nadzorczej lub kluczowych pracowników spółki

wymienionych w regulacji wewnętrznej dotyczącej kompetencji i reputacji oraz rekomendacji, dla których ryzyko oznaczono, jako wysokie.

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

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

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

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

### **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.

Audyt 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 TUIR Allianz Polska S.A. 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 Aktuarusz sporządza raport skierowany do Zarządu oraz Rady Nadzorczej zawierający informacje na temat zadań wykonywanych przez nadzorowaną przez niego funkcję aktuarialną, podsumowanie wyników oraz wniosków z przeprowadzonych prac oraz wszelkie stosowne rekomendacje zmian.

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

## B.7 Outsourcing

Wdrożona w Spółce procedura w sprawie zlecenia i realizacji usług poza Spółkę ma na celu w szczególności zapewnienie wysokiego poziomu wykonania usług lub funkcji i bezpieczeństwa outsourcingu, określenie obowiązków nadzorczych Spółki w stosunku do partnerów zewnętrznych i wewnętrznych w związku z podejmowanymi procesami outsourcingu. W procedurze określone zostały warunki umożliwiające zlecenie realizacji usług lub funkcji oraz zadania po stronie właściciela biznesowego w zakresie zapewnienia należytej komunikacji, ochrony poufności informacji, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności z przepisami, zarządzania ciągłością działania, przygotowania niezbędnej dokumentacji i analiz dla poszczególnych faz cyklu życia outsourcingu (decyzji, wdrożenia, operacyjnej, wyjścia).

Procedura w sposób precyzyjny określa również zasady raportowania i kontrolowania dostawcy pod kątem jakości wykonania zleconych usług lub funkcji na podstawie wskaźników KPI i zasad określonych w SLA.

W ramach outsourcingu definiuje się trzy rodzaje outsourcingu:

- outsourcing prosty,
- outsourcing Funkcji lub usługi krytycznej lub ważnej (CIFS)
- outsourcing Ubezpieczeniowy lub Reasekuracyjny.

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

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



Proces outsourcingu obejmuje 4 fazy:

- faza decyzji stanowiąca opracowanie strategii i zarządzanie ryzykiem – obejmująca opracowanie biznes planu oraz ocenę ryzyka outsourcingu,
- faza wdrożenia – obejmująca wybór dostawcy (zapytanie ofertowe), analizę kosztów due-diligence, zawarcie umowy,
- faza operacyjna – integracja outsourcingu, monitorowanie działań dostawcy,
- faza wyjścia – wskazanie środków i narzędzi umożliwiających przeniesienie outsourcingu do innego dostawcy w celu kontynuowania i bezpieczeństwa procesów, wymagania dotyczące ochrony danych.

Spółka nie outsourcuje w całości żadnej z kluczowych funkcji, do których zalicza się funkcje:

- zarządzania ryzykiem,
- audytu wewnętrznego,
- zarządzania zgodnością,
- aktuarialna,
- prawna (rozumianą jako zakres zadań powierzonych Departamentowi Prawnemu),
- księgowości i sprawozdawczości.

Pośród krytycznych, ważnych usług lub funkcji Spółka outsourcuje:

- usługi IT w zakresie krytycznych systemów informatycznych zdefiniowanych w systemie zarządzania ciągłością działania,
- Help Desk w zakresie wsparcia Systemów Informatycznych Allianz,
- usługi assistance,
- usługi likwidacji szkód w ubezpieczeniach majątkowych i korporacyjnych.

Nie jest outsourcowane zarządzanie produktami w tym tworzenie nowych produktów.

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

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

## **B.8 Wszelkie inne informacje**

Wszelkie istotne informacje zostały przedstawione w odpowiednich sekcjach.

## C. Profil ryzyka

### C.1 Ryzyko aktuarialne

TUiR Allianz Polska S.A. w ramach formuły standardowej liczy następujące moduły ryzyka aktuarialnego: „Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie”, „Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie” i „Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych”. Kapitałowy wymóg wypłacalności zaalokowany do tych modułów, przed dywersyfikacją, wynosi 568,1 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.

#### 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 180,6 mln zł oraz spadek Kapitałowego wymogu wypłacalności o 14,0 mln zł, i w związku z tym, spadek współczynnika wypłacalności o 23 punkty procentowe.

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

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

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

##### **C.1.1.1 Ubezpieczenia majątkowe: ryzyko składki**

W ramach działalności w ubezpieczeniach majątkowych Spółka otrzymuje od swoich klientów składkę, a w zamian zapewnia im ochronę ubezpieczeniową. Zyskowość 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 TUiR Allianz Polska S.A. Ocena ryzyk w ramach procesu underwritingu jest kluczowym elementem całej struktury zarządzania ryzykiem. Spółka posiada jasno zdefiniowane limity underwritingowe oraz listę ryzyk niechcianych.

#### Ograniczanie 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. 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 (np. z podziałem na kanał sprzedaży), niż linie biznesu używane do raportowania. Jeśli w trakcie spotkania zostanie zidentyfikowana kwestia dotycząca zyskowości danego produktu, to jest ona od razu

adresowana. Dodatkowo kwestia zyskowności i rozwoju produktów jest dyskutowana podczas dialogu strategicznego oraz dialogu planistycznego.

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

Katastrofy naturalne, takie jak powódź, grad czy wichury stanowią istotne wyzwanie i są polem działań zarządzania ryzykiem ze względu na możliwość kumulacji szkód oraz zmienność w częstotliwości 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 częstotliwość 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 TUIR Allianz Polska S.A. jest ryzyko powodzi. Ponadto Spółka identyfikuje koncentrację w ryzyku składki w ubezpieczeniach z tytułu AC komunikacyjnego oraz OC komunikacyjnego (3 i 10 grupa ustawowa), dla których udział w składce zarobionej brutto za 2019 wyniósł 62%.

#### **C.1.1.2 Ubezpieczenia majątkowe: ryzyko rezerw**

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

#### Ograniczanie 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 czy też tych zadanych przez Dyrektywę Wypłacalność II, co umożliwi lepsze zrozumienie ryzyka i odpowiednie dostosowanie modeli. Spółka ma efektywne programy reasekuracyjne, co ogranicza negatywny wpływ ewentualnych zmian na szkodach, w szczególności tych największych. Ponadto w Spółce jest bieżący przepływ informacji pomiędzy departamentami pozwalający zrozumieć zmiany w obrębie produktów, środowisku zewnętrznym (wymogi prawne i regulacyjne, praktyki rynkowe) i odpowiednio dostosować parametry/modele tak, aby uwzględniały wpływ wprowadzanych zmian. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe i kluczowe parametry będące podstawą wyznaczenia rezerw podlegają szeregowi przeglądów:

Przegląd wyliczenia wartości rezerw w ramach tzw. procesu peer review wykonywany przez pracowników Departamentu Aktuarialnego oraz konsultacje z ekspertami w razie zaistnienia takiej potrzeby;

Prezentacja i omówienie kluczowych zmian w zakresie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych podczas Komitetu Rezerw, w którego skład wchodzi menadżerowie 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 TUIR Allianz Polska S.A. ma największą koncentrację w rezerwach z ubezpieczeń OC komunikacyjnego (10 grupa ustawowa). Rezerwy te stanowią ponad 50% rezerw netto i są głównym czynnikiem wpływającym na ryzyko rezerw. W pozostałych liniach biznesu Spółka nie posiada istotnej koncentracji w rezerwach szkodowych.

#### **C.1.1.3 Ubezpieczenia majątkowe: ryzyko rezygnacji z umów**

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

#### Koncentracja ryzyka

Spółka identyfikuje koncentrację w ryzyku rezygnacji z umów w ubezpieczeniach z tytułu AC komunikacyjnego oraz OC komunikacyjnego (3 i 10 grupa ustawowa), dla których udział w składce zarobionej netto za 2019 wyniósł 72%.

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

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

#### Ograniczanie ryzyka

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

#### Koncentracja ryzyka

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

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

### C.1.3 Techniki mitygacji ryzyka

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

Ochrona reasekuracyjna dla portfeli majątkowego, OC ogólnego, OC komunikacyjnego oraz ubezpieczeń transportowych jest realizowana za pośrednictwem nieproporcjonalnych umów nadwyżki szkód. Linie finansowe są chronione na bazie umów proporcjonalnych. W przypadku dedykowanej ochrony przed katastrofami naturalnymi mamy do czynienia z nieproporcjonalną umową nadwyżki szkód na zdarzenie. 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, Japonii oraz na Bermudach. Spółka nie zawiera umów reasekuracji ograniczonej. Skutki zastosowanych umów reasekuracji nie są podwójnie uwzględniane w środkach własnych oraz w wyliczeniach kapitałowego wymogu wypłacalności.

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

W 2019 roku koszt reasekuracji podwyższył wynik ubezpieczeniowy Spółki o 36,5 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 istotnych zmian w środkach zastosowanych w celu oceny ryzyka aktuarialnego w Spółce.

W połowie roku Spółka zmieniła miejsce realizacji scenariusza pożaru w podmodule katastrof spowodowanych przez człowieka, oraz zaimplementowała na datę raportową zmiany w Rozporządzeniu Delegowanym dotyczące specyfikacji tego scenariusza – przejście od największej koncentracji ryzyka brutto, na największą koncentrację ryzyka na udziale własnym. Ponadto zgodnie ze zmianami w Rozporządzeniu Delegowanym na datę raportową zmianie uległa definicja miary ryzyka składki w podmodule ryzyka rezerw i składki.

Spółka zmniejszyła pojemność dedykowanej ochrony reasekuracyjnej przed katastrofami naturalnymi. Dodatkowo zwiększono zachówek w nieproporcjonalnej umowie chroniącej szkody z portfela OC p.p.m., oraz nieproporcjonalnej umowie chroniącej szkody z portfela ubezpieczeń transportu, a z powodu zmian w specyfikacji scenariusza pożaru w podmodule katastrof spowodowanych przez człowieka dokupiono dodatkową górną warstwę do umowy nieproporcjonalnej dla ubezpieczeń nieruchomości.

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

Kapitałowy wymóg wypłacalności zaalokowany do tego modułu ryzyka, przed dywersyfikacją, wynosi 251 363 tys. zł.

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

### 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 aktywów i pasywów, która uwzględnia ramy finansowe spółki. Przygotowując SAA, brane jest pod uwagę zapewnienie odpowiedniego docelowego poziomu jakości i bezpieczeństwa (np. ratingu kredytowego lub aktywów zabezpieczających) wraz z odpowiednim zrównoważonym dochodem oraz wystarczającą płynnością i dostępnością całego portfela inwestycyjnego.

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

Poza ogólnymi ograniczeniami poziomu aktywów ustalonymi przez SAA, ryzyko portfela inwestycyjnego jest ograniczane przez limit udziału pojedynczej inwestycji znajdującej się w tym portfelu. Limit ten jest ustalany po analizie ryzyka kredytowego danej inwestycji.

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 i
- ustanowiło proces dla inwestycji nierutynowych.

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, dla których posiadane jest odpowiednio bogate doświadczenie w zakresie inwestycji. Standardowe inwestycje stanowią podstawę każdego portfela ubezpieczeniowego.

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

### **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 135% wymogu kapitałowego wyznaczonego przy użyciu Formuły Standardowej na ryzyko cen akcji planowanego 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., TFI Allianz Polska S.A., PTE Allianz Polska S.A. oraz udziałów w Allianz Polska Services Sp. z o.o. Udziały te traktowane są jako strategiczne akcje typu 2 w formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności. Dodatkowo Spółka rozpoznaje mniej istotny udział w spółce zależnej: Allianz Edukacja S.A., który razem z udziałami w jednostkach funduszy inwestycyjnych traktowane są jako niestrategiczne akcje typu 2 w formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności.

#### Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) dla ryzyka cen akcji wykazała, iż szok na tym ryzyku w wysokości 30% spadku cen akcji spowodowałby stratę środków własnych w wysokości 168,4 mln zł oraz spadek Kapitałowego wymogu wypłacalności o 30,2 mln zł i w rezultacie spadek współczynnika wypłacalności o 16 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 odpowiedni limit niedopasowania aktywów i zobowiązań wrażliwych na zmianę stopy procentowej. Limit ten jest wyznaczony jako planowane niedopasowanie czasu do zapadalności (duracji) pomiędzy aktywami i zobowiązaniami w latach powiększone o 1 rok. Planowane niedopasowanie czasu do zapadalności jest wyznaczane 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 zobowiązań o średnim czasie do zapadalności poniżej 5 lat. W przypadku aktywów Spółka nie obserwuje tak istotnej koncentracji tego ryzyka.

### Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) dla ryzyka stóp procentowych wykazała, iż szok na tym ryzyku (wzrost stóp procentowych o 100 punktów bazowych) spowodowałby stratę środków własnych w wysokości 63,1 mln zł oraz spadek kapitałowego wymogu wypłacalności o 3,8 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 2019 rok.

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

Spółka skróciła w ciągu roku średni okres do zapadalności (durację) portfela obligacji, w celu lepszego dopasowania przepływów pieniężnych wynikających z zobowiązań. Ponadto obserwowany był spadek w krzywej wolnej od ryzyka.

W pierwszym kwartale 2019 roku zastosowano ocenę opartą o pierwotne ryzyko (Look-Through Approach) do kolejnego funduszu inwestycyjnego.



Kolejną istotną zmianą była implementacja kalkulacji ryzyka rynkowego dla ekspozycji z tytułu Leasingów, które pojawiły się w bilansie na cele wypłacalności.

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

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

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

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta przed dywersyfikacją z innymi modułami wyniósł 57,4 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 115,5 mln zł oraz spadek Kapitałowego wymogu wypłacalności o 1,4 mln zł i w rezultacie spadek współczynnika wypłacalności o 16 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 wynikać 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: TFI Allianz Polska S.A., PTE Allianz Polska S.A., Allianz Edukacja S.A. W przypadku

ryzyka spreadu kredytowego Spółka rozpoznaje koncentrację w ekspozycjach o stopniu jakości kredytowej A oraz BBB.

### 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 lub 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 8: 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

Podczas Dialogu Planistycznego zrezygnowano z monitorowania limitu na całościowe ryzyko kredytowe wyznaczanego przy pomocy wewnętrznego narzędzia mierzącego ryzyko kredytowe metodami stochastycznymi.

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

W połowie roku Spółka zmieniła miejsce realizacji scenariusza pożaru w podmodule katastrof spowodowanych przez człowieka, oraz zaimplementowała na datę raportową zmiany w Rozporządzeniu Delegowanym dotyczące specyfikacji tego scenariusza – przejście od największej koncentracji ryzyka brutto, na największą koncentrację ryzyka na udziale własnym.

Zmiany te wpłynęły na wartość efektu mitygacji ryzyka w module niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

W pierwszym kwartale 2019 roku zastosowano ocenę opartą o pierwotne ryzyko (Look-Through Approach) do kolejnego funduszu inwestycyjnego, co spowodowało wzrost ryzyka spreadów kredytowych.

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 wypełnić wymagania nadzorcze jak i grupowe. W tym celu Spółka wdrożyła regularny proces prognozowania i zarządzania płynnością. Proces ten jest wspierany przez wdrożony w Grupie Allianz system 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 wskaźnika pokrycia płynności. Wbudowane w proces monitorowania progi 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 78,5 mln zł.

### Ograniczanie ryzyka

TUiR Allianz Polska S.A. definiuje środki zaradcze jakie będą podjęte w przypadku gdy nastąpiło naruszenie limitów dla co najmniej jednego scenariusza. Rozważanymi warunkami skrajnymi są m.in.: scenariusze ryzyka rynkowego – 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 /płynności/ do wielkości źródeł środków pieniężnych /płynności/ w danym analizowanym okresie) poniżej 80% analizowanych w perspektywnych 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 perspektywnego 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 - płatności wynikające ze scenariuszy NonCat i Terror
- Coinsurer stress – dodatkowe płatności związane z niewypłacalnością największego koasekuratora pod względem ekspozycji PML.

Najbardziej dotkliwym okazał się Combined Stress (płatności wynikające ze scenariuszy NonCat i Terror). Powoduje on wzrost wskaźnika intensywności płynności (Liquidity Intensity Ratio) o 13 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.

W okresie sprawozdawczym nie było istotnych zmian w ekspozycji Spółki na ryzyko płynności.

### **C.5 Ryzyko operacyjne**

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

Przykładowe znaczące ryzyka operacyjne to awarie u firm świadczących usługi na rzecz TUiR Allianz Polska S.A. lub ataki cybernetyczne na systemy informatyczne Spółki, (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 63,2 mln zł.

#### Koncentracja ryzyka

Spółka obserwuje stopniowy wzrost ekspozycji na ryzyko operacyjne związane z obszarem IT. Wzrost wynika z rosnącej zależności od systemów informatycznych, która jest następstwem postępującej digitalizacji i automatyzacji procesów, jak również z zagrożeń zewnętrznych tj. wszelkiego rodzaju ataków cybernetycznych mogących skutkować np. przerwą w dostępności systemów.

## Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) na danych na 2019Q4 pokazała, iż strata środków własnych równa SCR na ryzyko operacyjne spowodowałaby stratę środków własnych w wysokości 63,2 mln zł oraz spadek Kapitałowego wymogu wypłacalności o 0,2 mln zł, i w związku z tym spadek współczynnika wypłacalności o 9 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,
- perspektywicznym – w ramach zintegrowanego procesu analizy ryzyk i kontroli (Integrated Risk and Control System – IRCS): identyfikacja i proaktywne zarządzanie ryzykami, tj. definiowanie kontroli ograniczających ryzyka oraz cykliczny przegląd/analiza listy ryzyk.

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 kontroli 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 ograniczenia prawdopodobieństwa wystąpienia jak i strat mogących się pojawić w wyniku zaistnienia podobnych zdarzeń w przeszłości.

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 przeciwdziałania praniu pieniędzy,
- Program sankcji i embarg,
- Program kontroli wewnętrznej i ładu korporacyjnego,
- 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 mitygacji, rozwoju i pojawiania się nowych istotnych zagrożeń i ryzyk kluczowych, które są raportowane 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 rozwijany był proces monitorowania ryzyk operacyjnych i środowiska kontroli (Integrated Risk and Control System), poza tym nie było istotnych zmian w środkach zastosowanych w celu oceny ryzyka operacyjnego w Spółce.

W okresie sprawozdawczym Spółka obserwuje stopniowy wzrost ekspozycji na ryzyko operacyjne związane z obszarem IT, w tym ryzyko ataków cybernetycznych skutkujących jednoczesnym wyciekiem danych. Wynika to ze zmian technologicznych oraz przepisów prawa (m.in. RODO). Poza tym nie było innych istotnych zmian w ekspozycji Spółki na ryzyko operacyjne.

## **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 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 w ramach procesu planistycznego i ustalania strategii uzgodnieniu weryfikacji odpowiednich celów biznesowych. Stałe monitorowane są również warunki rynkowe i konkurencyjne, wymagania rynku kapitałowego, warunki regulacyjne itd., aby zdecydować, czy konieczne są dodatkowe dostosowania strategii. W/w działania odbywają 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-Inwestycyjny, 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.

#### 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 2019 r. pokazała, iż realizacja scenariusza spowodowałaby stratę środków własnych w wysokości 27,3 mln zł oraz spadek kapitałowego wymogu wypłacalności o 0,5 mln zł i w rezultacie spadek współczynnika wypłacalności o 4 punkty procentowe.

#### 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 nowozawieranymi 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 i nie zaobserwowała istotnej zmiany w całościowej ekspozycji na ryzyko strategiczne w trakcie ostatniego okresu sprawozdawczego. TUiR Allianz Polska S.A. kontynuował ograniczanie ryzyka strategicznego 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) wzrastała jej ekspozycja na ryzyko strategiczne.

Spółka nie zaobserwowała istotnej zmiany w ekspozycji na ryzyko reputacji w trakcie ostatniego okresu sprawozdawczego. TUiR Allianz Polska S.A. poprzez aktywne podejście do zarządzania ryzykiem m.in. operacyjnym jak i optymalizacji procesów wewnętrznych dąży do ograniczania ekspozycji na ryzyko reputacyjne.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaobserwowała innych istotnych zmian w ekspozycji na pozostałe istotne 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 2019 roku zostały dopasowane do struktury kont bilansu ekonomicznego (kolumna "wartość bilansowa dla celów rachunkowości") w Tabeli 9.

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 w Systemie Wypłacalność II. Suma aktywów w kolumnie „Wartość dla celów rachunkowości” odpowiada sumie ze sprawozdania finansowego Spółki po uwzględnieniu zmiany prezentacji udziału reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych i udziału reasekuratorów w oszacowanych regresach i odzyskach.

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

**Tabela 9: Różnice w prezentacji i wycenie pomiędzy bilansem dla celów wypłacalności a bilansem dla celów rachunkowości na dzień 31 grudnia 2019r.**

wartości w tys. PLN

na dzień 31 grudnia 2019 r.

	Wartość bilansowa dla celów rachunkowości	Różnice w wycenie	Różnice w prezentacji	Wartość z bilansu dla celów wypłacalności
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	128 512	15 443	0	143 955
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)	3 247 101	54 089	0	3 301 190
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	326 147	54 089	0	380 236
Dłużne papiery wartościowe	2 456 750	0	0	2 456 750
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	342 348	0	0	342 348
Instrumenty pochodne	4 698	0	0	4 698
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	117 158	0	0	117 158
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	504 734	-73 227	-137 469	294 038

Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	504 734	-114 963	-137 469	252 302
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	41 736	0	41 736
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	331 738	-3 739	-214 224	113 775
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	14 164	0	242	14 406
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	12 195	0	-542	11 653
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	3 728	-830	27 064	29 962
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>4 568 092</b>	<b>-299 972</b>	<b>-359 142</b>	<b>3 908 979</b>

### Zmiany w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny

W okresie sprawozdawczym w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego nastąpiła zmiana w ujmowaniu leasingów, w związku z wprowadzeniem MSSF 16. Spółka rozpoznała prawo do użytkowania aktywów w pozycji Nieruchomości, maszyny i wyposażenie oraz zobowiązanie leasingowe w pozycji Zobowiązania finansowe inne niż wobec instytucji kredytowych.

Nie wystąpiły inne zmiany w zasadach ujmowania i wyceny aktywów oraz szacunkach.

### Źródło danych wejściowych

Źródłem danych wejściowych są księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości na dzień 31 grudnia 2019 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 standardami rachunkowości wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia, kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszych 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 10: Podatek odroczony**

Podatek odroczony	wartości w tys. PLN
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>35 303</b>
Lokaty	180
Aktywowane koszty akwizycji	0
Wartości niematerialne i prawne	11 059
Pozostałe aktywa	2 134
	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	21 931
Pozostałe zobowiązania	0
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>98 403</b>
Lokaty	18 843
Aktywowane koszty akwizycji	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0
Pozostałe aktywa i zobowiązania	13 376
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	65 734
Pozostałe rezerwy	452
Kompensata	-35 303
<b>Podatek odroczony aktywa/rezerwa netto</b>	<b>63 101</b>

Kwota rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiona w Tabeli 10 jest to kwota netto (po kompensacie). Zmiana w bilansie ekonomicznym w stosunku do polskich zasad rachunkowości wynosi 16,6 mln zł i dotyczy podatku od różnic przejściowych wynikających

głównie ze zmian wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (65,7 mln zł), wartości niematerialnych i prawnych (-11,1 mln zł) i kosztów akwizycji (-36,4 mln zł).

**Tabela 11: Struktura czasowa odwracania się różnic przejściowych w podatku odroczonym**

	stan na 31/12/2019	struktura czasowa				
		do 1 r.	od 1 r. do 3 l.	od 3 r. do 5 l.	powyżej 5 l	niezidentyfikowane
<b>Pozycje sprawozdania wg polskich zasad rachunkowości</b>						
Dłużne papiery wartościowe	14 681	1 404	834	2 939	9 504	0
Rezerwy inne niż techniczno-ubezp.	-14 820	-14 318	-324	-144	-34	0
Zobowiązania wobec pośredników	-2 762	-2 762	0	0	0	0
Należności od ubezpieczających	-1 988	-1 988	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 718	3 718	0	0	0	0
Depozyty	21	21	0	0	0	0
Pozostałe lokaty	244	76	116	52	0	0
Należności i zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	-10 383	-10 383	0	0	0	0
Aktywowane koszty akwizycji	44 366	40 349	3 052	788	177	0
Pozostałe	93	93	0	0	0	0
Nieruchomości	13 376	431	863	863	11 218	0
<b>Korekty z tytułu wyceny w bilansie ekonomicznym</b>						
Aktywowane koszty akwizycji	-36 435	-33 137	-2 507	-647	-145	0
Wartości niematerialne i prawne	-11 059	-2 048	-3 292	-784	0	-4 935
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	65 734	41 444	13 035	5 416	5 838	0
Kwoty należne z reasekuracji	-710	-669	-41	0	0	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	452	452	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	-953	-31	-61	-61	-799	0
Rzeczowe aktywa trwałe	-460	41	-141	-129	-232	0
Należności/zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa i zobowiązania	-10	-1	-1	0	-7	0
<b>Rezerwa na podatek odroczony w bilansie ekonomicznym</b>	<b>63 101</b>	<b>22 475</b>	<b>11 533</b>	<b>8 292</b>	<b>25 520</b>	<b>-4 935</b>

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

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

Różnica pomiędzy wartościami bilansu statutowego oraz bilansu ekonomicznego wynika z zastosowanych metod wyceny. Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub

umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, natomiast w bilansie ekonomicznym są one wycenione w wartości godziwej.

Spółka przeprowadziła aktualizację wyceny nieruchomości wg stanu na 31.12.2019 w oparciu o swoją najlepszą wiedzę i obserwacje rynkowe i szacunek ten odzwierciedla wartość godziwą na 31.12.2019.

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 ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)**

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

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

Jednostki powiązane nie są zakładami ubezpieczeń ani zakładami reasekuracji toteż 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 Obligacje**

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

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

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

### **D.1.5.3 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 z zobowiązania i wynikających z tego możliwych przypadków utraty wartości aktywów finansowych.

### **D.1.5.4 Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

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

### **D.1.6 Kwoty należne z umów reasekuracji**

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

Różnica pomiędzy 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 z zobowiązania.

### **D.1.7 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 z zobowiązania oraz z ewentualnych zmian kosztów windykacji należności przez Spółkę, zmian stóp procentowych wykorzystywanych do dyskontowania wartości należności oraz ewentualnych zmian ścisłości.

#### **D.1.8 Należności z tytułu reasekuracji biernej**

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

W 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 głównie 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. Ponadto zgodnie z Art. 41 ust. 3 Rozporządzenia delegowanego, należności niewymagalne z tytułu wypłaconych odszkodowań i świadczeń są prezentowane w pozycji Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach).

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

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

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

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

#### **D.1.10 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.1.11 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.



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

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 z zobowiązania.

## D.2 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe

### D.2.1 Rezerwy techniczno–ubezpieczeniowe na potrzeby wypłacalności w podziale na linie biznesowe według stanu na dzień 31 grudnia 2019

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 2019r.

Tabela 12: Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na dzień 31 grudnia 2019r.

Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na dzień 31 grudnia 2018r.					
	(A)	(B)	(C) = (A) + (B)	(D)	(C) - (D)
w mln zł	Najlepsze Oszacowanie Brutto	Margines Ryzyka	Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe	Kwoty należne z umów reasekuracyjnych	Rezerwy pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracyjnych
<b>Razem</b>	<b>2 195</b>	<b>81</b>	<b>2 276</b>	<b>294</b>	<b>1 982</b>
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	927	32	959	83	876
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	441	20	460	1	460
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	325	13	338	63	275
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	362	11	374	80	294
Pozostałe ubezpieczenia majątkowe	140	5	145	68	78

### 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 umów ubezpieczeniowych oraz reasekuracyjnych zawartych na datę bilansową 31 grudnia 2019 roku.

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 2019 roku Spółka nie stosuje korekty dopasowującej oraz korekty z tytułu zmienności.

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

#### *Rezerwa składki*

Rezerwa składki odzwierciedla wartość obecną wszystkich przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zdarzeń zachodzących po dacie bilansowej i obejmuje przyszłe wypłaty odszkodowań i świadczeń, 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 95 Rozporządzenia Delegowanego Komisji 2015/35.

#### *Rezerwa szkodowa*

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

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:
  - Indywidualną – polegająca na ustalaniu odrębnie dla każdej umowy ubezpieczenia lub każdej szkody dokładnej wielkości rezerwy, a w przypadku niemożności ustalenia dokładnej wielkości rezerwy – jej wiarygodnego oszacowania,
  - Ryczałtową – polegająca 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 niewypłacone odszkodowania i świadczenia (nierentowne) Spółka stosuje metody aktuarialne takie jak metoda Chain-Ladder, Expected Loss Ratio oraz metoda średniej szkody i liczby szkód.

W przypadku ubezpieczeń OC komunikacyjnego tworzona jest dodatkowa rezerwa na zadośćuczynienia po stracie osoby bliskiej oparta na policyjnych statystykach zgonów, historycznej ekspozycji i średniej wypłacie z tego tytułu. Ponadto, dla portfela ubezpieczeń

odpowiedzialności cywilnej Spółka zawiązuje rezerwę na zadośćuczynienia dla osób odczuwających ból i cierpienie związane z trwałym uszczerbkiem zdrowia osoby bliskiej w oparciu o przyjęte założenia ostatecznej częstości występowania szkód oraz wartości pojedynczej wypłaty.

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

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

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

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

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. Podstawą dla wyznaczenia wartości przyszłych składek z obecnych umów reasekuracyjnych ujętych w rezerwie składki na udziale reasekuratora jest wartość należności reasekuracyjnych niewymagalnych na dzień 31 grudnia 2019 roku ujętych w bilansie Spółki na potrzeby sprawozdawczości finansowej.

Przy wyznaczaniu obecnej wartości kwot należnych z umów reasekuracyjnych, Spółka uwzględnia opóźnienie w czasie wynikające z różnicy w przepływach pieniężnych pomiędzy bezpośrednią wypłatą zobowiązania a odzyskaniem kwoty od reasekuratora. Dla należności niewymagalnych ujętych w rezerwie składki zakłada się, iż przepływy pieniężne z tego tytułu zostaną uregulowane w ciągu roku.

Udział reasekuratora jest korygowany o oczekiwane straty wynikające z niewykonania zobowiązania przez kontrahentów reasekuracyjnych zgodnie z art. 81 Dyrektywy.

### *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 finansowym<sup>1</sup> i opiera się o standardową formułę kapitałowego wymogu wypłacalności. Użyta stopa kosztu kapitału na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku wynosi 6%.

Wartość najlepszego oszacowania wyznaczana jest dla jednolitych grup ryzyk, oddzielnie dla każdej homogenicznej linii biznesu. Margines ryzyka obliczany jest dla całego portfela Spółki, a

<sup>1</sup> Kalkulacja marginesu ryzyka uwzględnia ryzyko ubezpieczeniowe, ryzyko niewykonania zobowiązania przez reasekuratora oraz ryzyko operacyjne

następnie alokowany do odpowiednich linii biznesowych proporcjonalnie do wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka ubezpieczeniowego.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na datę bilansową 31 grudnia 2019 roku 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 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 2019 roku.

**Tabela 13: Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na dzień 31 grudnia 2019r.**

Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na dzień 31 grudnia 2019r.					
	(A)	(B)	(C) = (A) + (B)	(D)	(C) + (D)
w mln zł					
	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na udziale własnym na potrzeby sprawozdania finansowego	Zmiany wprowadzone na potrzeby wypłacalności	Najlepsze Oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracyjnych	Marginies Ryzyka	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby wypłacalności
<b>Razem</b>	<b>2 356</b>	<b>-374</b>	<b>1 982</b>	<b>81</b>	<b>2 063</b>
Komunikacyjne - odpowiedzialność cywilna	953	-77	876	32	908
Komunikacyjne pozostałe	583	-124	460	20	479
Od ognia i innych szkód rzeczowych	369	-94	275	13	288
Odpowiedzialność cywilna ogólna	321	-27	294	11	305
Pozostałe ubezpieczenia majątkowe	130	-53	78	5	83

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

### *Dyskontowanie*

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

### *Margines Ryzyka*

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

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

## **D.2.4 Uproszczenia przyjęte w kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych**

Spółka stosuje uproszczenia w kalkulacji następujących elementów najlepszego oszacowania rezerw:

### *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 4% 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 oczekiwane straty wynikające z niewykonania zobowiązania przez kontrahentów reasekuracyjnych*

Udział reasekuratora jest korygowany o oczekiwane straty wynikające z niewykonania zobowiązania przez kontrahentów reasekuracyjnych zgodnie z art. 81 Dyrektywy. Ponieważ głównym reasekuratorem Spółki jest Allianz Re z oceną agencji Standard & Poor's na poziomie AA, stąd wartość korekty stanowi niewielki procent łącznej kwoty należnej z umów reasekuracyjnych. Zgodnie z zasadą proporcjonalności i materialności Spółka stosuje uproszczoną metodę kalkulacji oczekiwanych strat określoną w wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru 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 14: Najlepsze oszacowanie – zmiana stanu w okresie sprawozdawczym

w mln zł	Najlepsze oszacowanie brutto
<b>Najlepsze oszacowanie na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 994</b>
Czynniki szczególne powodujące konieczność ponownego określenia najlepszego oszacowania na początek okresu sprawozdawczego	0
Zmiany kursów walut	-1
Zmiana z tytułu ryzyk objętych ochroną po zakończeniu okresu sprawozdawczego	-139
Zmiana z tytułu ryzyk objętych ochroną w trakcie okresu	1 001
Zmiana wynikająca z rozwoju stopy dyskontowej - ryzyka objęte ochroną przed okresem	11
Zmiana w wyniku wpływów i wpływów prognozowanych przepływów w roku N - ryzyka objęte ochroną przed okresem	-975
Zmiana wynikająca z doświadczenia i innych źródeł - ryzyka objęte ochroną przed okresem	207
Zmiana wynikająca ze zmian warunków innych niż gospodarcze - ryzyka objęte ochroną przed okresem	72
Zmiana wynikająca ze zmian warunków gospodarczych - ryzyka objęte ochroną przed okresem	25
Pozostałe zmiany niewyjaśnione gdzie indziej	0
<b>Najlepsze oszacowanie na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 195</b>

Największy wpływ na zmianę najlepszego oszacowania brutto miały ryzyka objęte ochroną w trakcie okresu (1mld zł) oraz wpływy i wpływy prognozowanych przepływów finansowych w roku 2019 (-975 mln zł). Znaczące pozycje analizy zmian najlepszego oszacowania stanowią także odchylenia wynikające z doświadczenia (207 mln zł), z tytułu ryzyk objętych ochroną po zakończeniu okresu sprawozdawczego (-139 mln zł) oraz ze zmian założeń aktuarialnych (72 mln zł) i założeń ekonomicznych (25 mln zł). Pozostałe zmiany stanowią zmiany z tytułu rozwoju stopy dyskontowej (11mln zł) oraz zmiany kursów walut (-1 mln zł).

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała weryfikacji przyjętych założeń do wyznaczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w tym założeń na potrzeby wyznaczenia najlepszego oszacowania rezerwy składki oraz parametrów będących podstawą wyliczeń rezerw rentowych oraz pozostałych rezerw szkodowych. Zmiany z tytułu ryzyk objętych ochroną w trakcie okresu jak i wpływów i wpływów prognozowanych przepływów w roku N dotyczą głównie rezerw szkodowych portfela komunikacji. Zmiany wynikające z doświadczenia z bieżącego roku pochodzą zarówno z portfela ubezpieczeń komunikacyjnych (61 mln zł), portfela ubezpieczeń majątkowych (39 mln zł) oraz portfela ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej ogólnej (50 mln zł).

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w metodologii wyznaczenia najlepszego oszacowania w porównaniu do metod zastosowanych na 31 grudnia 2018 roku.

## D.3 Inne zobowiązania

### Zmiany w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w zasadach ujmowania i wyceny ani szacunkach zobowiązań w stosunku do okresu porównawczego.

### Źródło danych wejściowych

Źródłem danych wejściowych są księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości na dzień 31 grudnia 2019 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 15: Wycena zobowiązań w bilansie ekonomicznym**

wartości w tys. zł

na dzień 31 grudnia 2019 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	2 861 147	-536 327	-165 984	2 158 836
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	117 131	0	117 131
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	0	0	77 687	77 687
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	314	0	0	314
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	53 959	0	0	53 959
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 543	16 558	0	63 101
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	22 365	0	22 365
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	67 242	-2 380	-38 277	26 585
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	113 076	0	-113 076	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	13 179	0	-1 029	12 150
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	160 461	-42 000	-118 461	0
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>3 315 921</b>	<b>-424 651</b>	<b>-359 142</b>	<b>2 532 128</b>



### **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 warunkowego 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 2019 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. rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu spóźnionych faktur, rezerwy pracownicze, rezerwy na programy motywacyjne, rezerwy na premie i nagrody dla pracowników, 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 wynika ze zmian w prezentacji rezerw dotyczących zobowiązań z tytułu prowizji oraz rezerw dotyczących reasekuracji, które w bilansie ekonomicznym zostały przeniesione odpowiednio do pozycji Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych oraz do pozycji Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej.

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 depozytów zakładów reasekuracji**

Depozyty zakładów reasekuracji obejmują kwoty otrzymane od reasekuratora lub potrącone przez reasekuratora zgodnie z umową reasekuracji.

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

Wartość godziwa w bilansie ekonomicznym została ustalona taką samą metodą jak w bilansie statutowym, stąd nie ma różnic w wycenie między standardami.

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

Przyszłe źródła niepewności w wycenie tej kategorii zobowiązań wynikać mogą z niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązania. Spółka nie uwzględnia ryzyka odchylenia w wycenie.

### **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 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.

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.

Przegląd odbywa się w procesie regularnych kontroli w ramach IRCS 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.

Przegląd 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.

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.

#### **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.4.3 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.

#### **D.4.4 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.4.5 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.4.6 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.4.7 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 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 zawarcia rezerwy. Tak wyliczona premia za ryzyko własne nie podlega późniejszym zmianom.

#### **D.4.8 Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji**

Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji wyceniane są metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W ramach uproszczenia Spółka przyjmuje, że efekt dyskonta jest nieistotny dla przepływów, 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.4.9 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.4.10 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 22,3 m zł oraz 22,4 m 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.

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

Spółka zapewnia zgodność z minimalnymi regulacyjnymi wymogami kapitałowymi.

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

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

Wskaźniki kapitałowe (w szczególności Zarządczy Wskaźnik Kapitałowy (ZWK)) zostały określone 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 TUiR Allianz Polska S.A. do zarządzania środkami własnymi.

## E.1.2 Dopuszczone środki własne

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

**Tabela 16: Dopuszczone środki własne**

wartości w tys. PLN	
na dzień 31 grudnia 2019 r.	
<b>Podstawowe środki własne</b> (po odliczeniach)	<b>1 367 739</b>
Uzupełniające środki własne	0
<b>Dopuszczone środki własne</b> (z wył. środków własnych z innych sektorów finansowych i z firm uwzględnionych metodą odliczeń i agregacji)	<b>1 367 739</b>
Środki własne z innych sektorów finansowych i	0
<b>Dopuszczone środki własne</b> (z uwzgl. środków własnych z innych sektorów finansowych i z firm uwzględnionych metodą odliczeń i agregacji)	<b>1 367 739</b>

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

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami w bilansie ekonomicznym wynosi 1 377 mln zł, natomiast według sprawozdania statutowego kapitał własny wynosi 1 252 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 lokalnymi 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.

Poniższa tabela przedstawia dane ilościowe na temat wyżej wymienionych czynników.

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

wartości w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 r.		
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami według sprawozdania statutowego</b>	<b>1 252 172</b>	
1 Wartość firmy i wartości niematerialne i prawne	-58 205	D.1.2
2 Aktywowane koszty akwizycji	-191 765	D.1.1
3 Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe netto	345 968	D.2.
4 Rzeczowe aktywa trwałe	-6 923	D.1.4
5 Udziały w jednostkach powiązanych	54 089	D.1.5
6 Inne korekty	-1 927	
7 Podatek odroczoney	-16 558	D.1.3
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami według bilansu ekonomicznego</b>	<b>1 376 851</b>	



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

Podstawowe środki własne są oparte na nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami w wysokości 1 376,9 mln zł, która wywodzi się z bilansu ekonomicznego.

Odliczenia od nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami są dokonywane w odniesieniu do planowanego podatku od aktywów w wysokości 9,1 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 18: Kluczowe elementy rezerwy uzgodnieniowej:

	2019	2018	Zmiana	%
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	1 376 851	1 321 054	55 797	4,2%
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	9 112	112 413	-103 301	-91,9%
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	674 900	674 900	0	0,0%
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>692 839</b>	<b>533 741</b>	<b>159 098</b>	<b>29,8%</b>

Rezerwa uzgodnieniowa na dzień 31 grudnia 2019 r. była o 159 mln zł wyższa niż w okresie poprzednim.

W sumie, podstawowe środki własne TUiR Allianz Polska S.A. wynoszą 1 376,9 mln zł. Spółka nie posiada uzupełniających środków własnych, a dostępne środki własne na pokrycie SCR wynoszą 1 376,9 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 1 376,9 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 2019 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 1 376,9 mln zł i składają się z 1 376,9 mln zł nieograniczonych środków własnych Kategorii 1.

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

**Tabela 19: Podział podstawowych środków własnych (po odliczeniach)**

	31/12/2019		31/12/2018		Zmiana	%
	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona		
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	377 241	377 241	377 241	377 241	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	692 839	692 839	533 741	533 741	159 098	29,8%
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	<b>1 367 739</b>	<b>1 367 739</b>	<b>1 208 641</b>	<b>1 208 641</b>	<b>159 098</b>	<b>13,2%</b>

## E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Na dzień 31 grudnia 2019 kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) wyniósł 690,6 mln zł, a minimalny wymóg kapitałowy (MCR) 310,8 mln zł. Podział SCR na poszczególne moduły ryzyka formuły standardowej przedstawiono w poniższej tabeli.

**Tabela 20: Kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2019 roku.**

	Kapitałowy wymóg wypłacalności
Ryzyko rynkowe	251 363
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	57 372
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	4 885
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	16 093
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	547 121
Dywersyfikacja	-186 371
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>690 463</b>
Ryzyko operacyjne	63 200
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-63 101
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>690 562</b>

Kapitałowy wymóg wypłacalności spadł w okresie sprawozdawczym o 2% głównie w wyniku spadku ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta i ryzyka rynkowego.

Na koniec 2019 roku Spółka zmieniła klasyfikację udziałów w Allianz Polska Services Sp. z o.o. z niestrategicznych na strategiczne, co spowodowało spadek ryzyka cen akcji i ryzyka koncentracji aktywów. Było to główną przyczyną spadku ryzyka rynkowego. Spadek ten został częściowo zniwelowany przez wzrost ryzyka stopy procentowej. Wzrost ten wynikał z faktu, iż w ciągu roku

Spółka wydłużyła średni okres do zapadalności (durację) portfela obligacji, w celu lepszego dopasowania przepływów pieniężnych wynikających z zobowiązań w portfelu rent.

Na koniec 2019 w stosunku do stanu na koniec 2018 istotnie zmniejszyły się należności z tytułu nierozliczonych transakcji finansowych. Ekspozycja na koniec 2018 roku była związana ze sprzedażą istotnej części aktywów przed datą bilansową. Spadek należności z tytułu nierozliczonych transakcji spowodował spadek wartości ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

Spółka zmniejszyła pojemność dedykowanej ochrony przed katastrofami naturalnymi (w związku ze spadkiem ekspozycji – bez wpływ na kapitałowy wymóg wypłacalności). Ponadto w nieproporcjonalnych umowach reasekuracji biernej wprowadzono bezpłatne odnowienia (w miejsce płatnych). Nowe warunki obowiązują od 1 stycznia 2019 roku i zostały uwzględnione w kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności na koniec 2019 roku. Wprowadzenie bezpłatnych odnowień spowodowało istotny spadek ryzyka katastroficznego. Częściowo zniwelowało to wzrost ryzyka aktuarialnego, który był spowodowany wzrostem ekspozycji w ryzyku rezerw i składki.

W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost wartości minimalnego wymogu kapitałowego o 3% w wyniku wzrostu zarówno wartości najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto, jak i wartości składek przypisanych w okresie ostatnich 12 miesięcy netto.

### **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 przy 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 przy 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 rozporządzeniu 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 2019 roku,
3. najlepsze oszacowanie rezerw 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 2019.

### **E.6 Wszelkie inne informacje**

W 2019 roku nastąpiła publikacja zmian do Rozporządzenia Delegowanego: ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2019/981 z dnia 8 marca 2019 r. zmieniające 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). Rozporządzenie to wprowadziło szereg zmian wpływających na sposób kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności oraz na informacje podlegające raportowaniu. Spółka dokonała przeglądu tych zmian i oszacowała ich możliwy wpływ na pozycję wypłacalnościową, z uwzględnieniem, iż część zmian weszła w życie w 2019 roku i została uwzględniona na datę raportową, a część zmian weszła w życie z dniem 01.01.2020 i zostanie uwzględniona dopiero pierwszy raz w raportowaniu kwartalnym w 2020 roku. Jedyną zmianą, która w istotny sposób wpłynie na wartość kapitałowego wymogu wypłacalności jest zmiana w wartościach odchylenia standardowego dla ryzyka rezerw i składki na poszczególne linie biznesu – zmiana ta weszła w życie z dniem 01.01.2020 i nie została jeszcze uwzględniona w przeliczeniach na datę raportową. Zmiana ta zwiększa o 5% wartość kapitałowego wymogu wypłacalności. Po oszacowaniu wpływu pozostałych zmian Spółka nie zidentyfikowała wśród nich innej, która miała by istotny wpływ na wartość kapitałowego wymogu wypłacalności.

Spółka natomiast zidentyfikowała wśród zmian te, które istotnie zmieniają proces raportowania i proces przygotowania kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności na datę raportową. Zmiany te obejmują:

- 1) Specyfikację scenariusza pożaru w podmodule ryzyka katastrof spowodowanych przez człowieka – przejście od największej koncentracji ryzyka brutto, na największą koncentrację

ryzyka na udziale własnym. Zmiana ta w niematerialny sposób wpływa na wzrost wymogu kapitałowego w podmodule ryzyka katastroficznego oraz w module ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

2) Definicję miary ryzyka składki w podmodule ryzyka rezerw i składki – niematerialny spadek w podmodule ryzyka rezerw i składki.

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

Matthias Baltin

Prezes Zarządu .....

Radosław Kamiński

Wiceprezes Zarządu .....

Grzegorz Krawiec

Członek Zarządu .....

Krzysztof Wanatowicz

Członek Zarządu .....

S.02.01.02

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2019 r.

Bilans

Pozycje bilansowe

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
		C0010
<b>Aktywa</b>		
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0,00
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0,00
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	143 955,00
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	3 301 190,00
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0,00
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	380 236,00
Akcje i udziały	R0100	0,00
Akcje i udziały – notowane	R0110	0,00
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0,00
Dłużne papiery wartościowe	R0130	2 456 750,00
Obligacje państwowe	R0140	2 456 750,00
Obligacje korporacyjne	R0150	0,00
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0,00
Zabezieczone papiery wartościowe	R0170	0,00
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	342 348,00
Instrumenty pochodne	R0190	4 698,00
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	117 158,00
Pozostałe lokaty	R0210	0,00
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0,00
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0,00
Pożyczki pod zastaw polis	R0240	0,00
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0,00
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	R0270	294 038,00
ubezpieczenia na życie	R0280	252 302,00
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	236 886,00
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	15 416,00
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	41 736,00
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0,00
Na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	41 736,00
Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0,00
Depozyty u cedentów	R0350	0,00
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	113 775,00
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0,00
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	14 406,00
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0,00
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału zakładowego, do których opłacenia wzywano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	0,00
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	11 653,00
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	29 963,00
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>3 908 979,00</b>
<b>Zobowiązania</b>		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	2 158 836,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	2 123 342,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0540	2 045 080,00
Margines ryzyka	R0550	78 261,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	35 494,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0580	34 045,00
Margines ryzyka	R0590	1 449,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	117 131,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0630	0,00
Margines ryzyka	R0640	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	117 131,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0670	116 044,00
Margines ryzyka	R0680	1 087,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0710	0,00
Margines ryzyka	R0720	0,00
Zobowiązania warunkowe	R0740	0,00
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	77 687,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	314,00
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	53 959,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	63 101,00
Instrumenty pochodne	R0790	0,00
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0,00
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	22 365,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	26 585,00
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	0,00
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	12 150,00
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0,00
Zobowiązania podporządkowane niewiązane do BOF	R0860	0,00
Zobowiązania podporządkowane włączone do BOF	R0870	0,00
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	0,00
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>2 532 128,00</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>1 376 851,00</b>

S.05.01.02

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2019 r.

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

Linie biznesowe dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bepośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja 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		
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090		
<b>Składki przypisane</b>										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	68 926	58 615	0	476 592	819 468	9 935	297 347	144 833	9 342
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0	0	0	0	0	354	4 008	2 557	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130									
Udział zakładu reasekuracji	R0140	68 918	22 149	0	10 527	2 313	2 432	53 272	46 472	8 248
Netto	R0200	8	36 465	0	466 064	817 155	7 858	248 082	100 919	1 093
<b>Składki zarobione</b>										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	61 965	62 160	0	511 416	786 020	10 552	321 117	162 030	20 139
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0	0	0	0	0	189	9 588	3 482	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230									
Udział zakładu reasekuracji	R0240	61 948	17 646	0	10 996	3 510	2 283	70 954	48 202	7 421
Netto	R0300	16	44 513	0	500 420	782 510	8 459	259 750	117 310	12 717
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	37 845	8 073	0	314 804	537 423	3 853	233 767	66 145	33 359
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0	0	0	0	0	18	4 582	887	-762
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330									
Udział zakładu reasekuracji	R0340	37 846	2 806	0	2 233	3 679	809	103 945	22 573	32 609
Netto	R0400	-1	5 266	0	312 570	533 744	2 862	134 404	44 459	-12
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430									
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Koszty poniesione</b>	R0550	2 603	20 208	0	173 728	267 191	3 970	143 623	52 755	5 232
<b>Pozostałe koszty</b>	R1200									
<b>Koszty ogółem</b>	R1300									

Linie biznesowe dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bepośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna)				Linie biznesowe dla przyjętej reasekuracji nieproporcjonalnej				Ogółem
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Ubezpieczenia zdrowotne	Pozostałe ubezpieczenia osobowe	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia majątkowe		
C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
<b>Składki przypisane</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	12 598	123 695	22 121				2 043 478
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	131	0	635				7 688
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130				0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0140	65	81 937	10 957	0	0	0	307 295
Netto	R0200	12 665	41 758	11 799	0	0	0	1 743 871
<b>Składki zarobione</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	12 026	115 697	29 541				2 092 688
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	131	0	1 221				14 613
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230				0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0240	61	78 872	18 173	0	0	0	320 072
Netto	R0300	12 096	36 824	12 589	0	0	0	1 787 209
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	2 497	43 562	28 397				1 309 531
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	7	0	-100				4 633
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330				0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0340	4	31 729	21 790	0	0	0	260 029
Netto	R0400	2 500	11 832	6 506	0	0	0	1 054 136
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0				0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0	0	0				0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430				0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0
<b>Koszty poniesione</b>	R0550	4 778	23 964	6 010	0	0	0	704 065
<b>Pozostałe koszty</b>	R1200							27 583
<b>Koszty ogółem</b>	R1300							731 649

S.05.01.02

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2019 r.

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	

**Składki przypisane**

Brutto	R1410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R1420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R1500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**Składki zarobione**

Brutto	R1510	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R1520	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R1600	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**Odszkodowania i świadczenia**

Brutto	R1610	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 213,00	0,00	0,00	-2 213,00
Udział zakładu reasekuracji	R1620	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 089,00	0,00	0,00	1 089,00
Netto	R1700	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-3 303,00	0,00	0,00	-3 303,00

**Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych**

Brutto	R1710	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R1720	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R1800	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**Koszty poniesione**

R1900	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

**Pozostałe koszty**

R2500										0,00
-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	------

**Koszty ogółem**

R2600										0,00
-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	------



S.05.02.01

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2019 r.

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju

	Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie					Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060		
	R0010	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
<b>Składki przypisane</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R0200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Składki zarobione</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R0240	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R0500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Koszty poniesione</b>	R0550	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pozostałe koszty</b>	R1200							
<b>Koszty ogółem</b>	R1300							

S.12.01.02

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2019 r.

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

Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym				Pozostałe ubezpieczenia na życie			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Przejęta reasekuracja	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	
	C0020	C0030	Umowy bez opcji i gwarancji C0040	Umowy z opcjami i gwarancjami C0050	C0060	Umowy bez opcji i gwarancji C0070	Umowy z opcjami i gwarancjami C0080				C0090
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	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-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0,00	0,00			0,00			0,00	0,00	0,00
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>											
<b>Najlepsze oszacowanie</b>											
<b>Najlepsze oszacowanie brutto</b>	R0030	0,00		0,00	0,00		0,00	0,00	116 044,00	0,00	116 044,00
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	0,00	41 735,00	0,00	41 735,00
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	0,00	74 308,00	0,00	74 308,00
<b>Margines ryzyka</b>	R0100	0,00	0,00			0,00			1 087,00	0,00	1 087,00
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>											
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0120	0,00		0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0130	0,00	0,00			0,00			0,00	0,00	0,00
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem</b>	R0200	0,00	0,00			0,00			117 131,00	0,00	117 131,00

		Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (przyjęta reasekuracja)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)
		Umowy bez opcji i gwarancji C0170	Umowy z opcjami i gwarancjami C0180			
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	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	R0020	0,00		0,00	0,00	0,00
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>						
<b>Najlepsze oszacowanie</b>						
<b>Najlepsze oszacowanie brutto</b>	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
<b>Margines ryzyka</b>	R0100			0,00	0,00	0,00
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>						
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110			0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0120		0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0130	0,00		0,00	0,00	0,00
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem</b>	R0200	0,00		0,00	0,00	0,00

Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przejęta reasekuracja 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	
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie</b>	R0010	0,00	0,00	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	0,00	0,00
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>										
<b>Najlepszego oszacowanie</b>										
<b>Rezerwy składek</b>										
Brutto – Ogółem	R0060	5 175,00	-1 371,00	0,00	159 662,00	296 690,00	1 422,00	67 494,00	31 711,00	11 294,00
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	R0140	-2 646,00	-142,00	0,00	248,00	-421,00	-250,00	-5 655,00	-7 208,00	4 852,00
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	7 820,00	-1 229,00	0,00	159 414,00	297 111,00	1 671,00	73 149,00	38 918,00	6 442,00
<b>Rezerwy na odszkodowania i świadczenia</b>										
Brutto – Ogółem	R0160	24 068,00	6 171,00	0,00	667 437,00	144 179,00	10 356,00	257 460,00	314 209,00	34 662,00
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	18 517,00	-315,00	0,00	46 089,00	1 115,00	3 391,00	69 082,00	81 509,00	23 470,00
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	5 551,00	6 486,00	0,00	621 347,00	143 063,00	6 964,00	188 378,00	232 700,00	11 191,00
Najlepsze oszacowanie brutto ogółem	R0260	29 243,00	4 891,00	0,00	827 099,00	440 869,00	11 778,00	324 954,00	345 900,00	45 956,00
Najlepsze oszacowanie netto	R0270	13 371,00	5 257,00	0,00	780 761,00	440 174,00	8 636,00	261 527,00	271 619,00	17 634,00
Margines ryzyka	R0280	300,00	1 149,00	0,00	31 149,00	19 522,00	340,00	12 994,00	11 100,00	1 175,00
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>										
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe łącznie	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>										
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0320	29 543,00	5 950,00	0,00	858 249,00	460 391,00	12 119,00	337 948,00	357 021,00	47 131,00
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	R0330	15 872,00	-457,00	0,00	46 338,00	694,00	3 142,00	63 427,00	74 301,00	28 322,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	13 671,00	6 406,00	0,00	811 911,00	459 696,00	8 976,00	274 521,00	282 720,00	18 809,00

	Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przejęta reasekuracja proporcjonalna			Przejęta reasekuracja nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna na pozostałych ubezpieczeniach	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i malarkowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie</b>	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
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>								
<b>Najlepszego oszacowanie</b>								
<b>Rezerwy składek</b>								
Brutto – Ogółem	R0060	725,00	16 211,00	-5 289,00	0,00	0,00	0,00	583 728,00
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	R0140	-4,00	-1 842,00	-991,00	0,00	0,00	0,00	-14 055,00
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	729,00	18 052,00	-4 288,00	0,00	0,00	0,00	597 782,00
<b>Rezerwy na odszkodowania i świadczenia</b>								
Brutto – Ogółem	R0160	2 502,00	14 490,00	19 858,00	0,00	0,00	0,00	1 495 397,00
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	5,00	12 658,00	10 830,00	0,00	0,00	0,00	266 356,00
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	2 497,00	1 831,00	9 028,00	0,00	0,00	0,00	1 229 040,00
Najlepsze oszacowanie brutto ogółem	R0260	3 227,00	30 701,00	14 570,00	0,00	0,00	0,00	2 079 126,00
Najlepsze oszacowanie netto	R0270	3 226,00	19 884,00	4 730,00	0,00	0,00	0,00	1 826 823,00
Margines ryzyka	R0280	304,00	995,00	679,00	0,00	0,00	0,00	79 710,00
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>								
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe łącznie	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>								
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0320	3 532,00	31 696,00	15 249,00	0,00	0,00	0,00	2 158 836,00
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	R0330	1,00	10 817,00	9 838,00	0,00	0,00	0,00	252 301,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	3 531,00	20 879,00	5 409,00	0,00	0,00	0,00	1 906 534,00

S.19.01.21

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2019 r.

Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych

Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto ( na zasadzie niekumulatywnej)

(wartość bezwzględna)

Rok szkody/rok zawarcia umowy Z0020 1 – Rok szkody

Rok zmiany

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
<b>Rok</b>												
Wcześniejsze lata	R0100											7 490
N-9	R0160	718 135	281 191	47 843	41 908	18 394	12 914	5 276	5 357	4 156	3 562	
N-8	R0170	636 136	209 994	37 895	18 592	9 152	5 256	1 368	2 121	2 310		
N-7	R0180	733 209	197 967	30 551	15 443	4 616	4 326	724	2 482			
N-6	R0190	603 865	184 061	27 078	14 312	6 591	4 625	3 273				
N-5	R0200	594 894	199 438	33 886	36 388	9 312	5 283					
N-4	R0210	651 291	196 872	36 775	22 849	11 264						
N-3	R0220	642 408	195 608	39 120	23 353							
N-2	R0230	632 745	207 467	34 289								
N-1	R0240	581 036	239 519									
N	R0250	848 497										

		W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)
		C0170	C0180
R0100		7 490	7 490
R0160		3 562	1 138 736
R0170		2 310	922 824
R0180		2 482	989 318
R0190		3 273	843 805
R0200		5 283	879 201
R0210		11 264	919 051
R0220		23 353	900 489
R0230		34 289	874 501
R0240		239 519	820 555
R0250		848 497	848 497
R0260		1 181 322	9 144 467

Niezdykontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto

(wartość bezwzględna)

Rok zmiany

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
<b>Rok</b>												
Wcześniejsze lata	R0100											89 877
N-9	R0160	0	0	138 609	98 866	83 952	85 223	80 581	73 352	60 434	39 574	
N-8	R0170	0	148 267	83 937	70 605	69 698	59 911	58 652	51 432	52 075		
N-7	R0180	366 918	132 471	89 833	71 830	47 071	45 837	36 570	31 240			
N-6	R0190	399 205	159 214	105 511	69 831	63 549	57 847	51 731				
N-5	R0200	445 473	194 187	130 392	84 566	78 148	69 821					
N-4	R0210	429 183	209 099	135 634	122 693	120 033						
N-3	R0220	406 493	222 681	155 935	115 209							
N-2	R0230	507 129	233 482	178 877								
N-1	R0240	519 219	250 118									
N	R0250	553 447										

		Koniec roku (dane zdyskontowane)
		C0360
R0100		89 877
R0160		39 574
R0170		52 075
R0180		31 240
R0190		51 731
R0200		69 821
R0210		120 033
R0220		115 209
R0230		178 877
R0240		250 118
R0250		553 447
R0260		1 552 002

S.23.01.01

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Roczne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2019 r.

Środki własne

	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35</b>					
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	377 241,00	377 241,00	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	297 659,00	297 659,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
Podporządkowane fundusze udziałowców/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0,00	0,00	0,00	0,00
Akcje uprzywilejowane	R0090	0,00	0,00	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	692 839,00	692 839,00	0,00	0,00
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej I nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II</b>					
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej I nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odliczenia</b>					
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych - ogółem	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	R0290	1 367 739,00	1 367 739,00	0,00	0,00
<b>Uzupelniające środki własne</b>					
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wzywano i który może być wzywany do opłacenia na żądanie	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wzywano i które mogą być wzywane do opłacenia na żądanie	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00
Akredytywy i gwarancje zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0,00	0,00	0,00	0,00
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0,00	0,00	0,00	0,00
Dodatkowe wkłady od członków - inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Uzupelniające środki własne ogółem</b>	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Dostępne i dopuszczalne środki własne</b>					
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	1 367 739,00	1 367 739,00	0,00	0,00
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	1 367 739,00	1 367 739,00	0,00	0,00
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	1 367 739,00	1 367 739,00	0,00	0,00
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	1 367 739,00	1 367 739,00	0,00	0,00
<b>SCR</b>	R0580	690 562,00	690 562,00	0,00	0,00
<b>MCR</b>	R0600	313 393,00	313 393,00	0,00	0,00
<b>Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	R0620	198,06%	198,06%	0,00	0,00
<b>Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	R0640	436,43%	436,43%	0,00	0,00

C0060

		C0060
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	1 376 851,00
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0,00
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	9 112,00
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	674 900,00
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0,00
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	R0760	692 839,00
<b>Oczekiwane zyski</b>		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0,00
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	0,00
<b>Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem</b>	R0790	0,00

31-12-2019

## Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

## S.25.01.21

Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
C0110	C0090	C0100

Ryzyko rynkowe	R0010	251 362,00		
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	57 372,00		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	4 885,00		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	16 092,00		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	547 121,00		
Dywersyfikacja	R0060	-186 371,00		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0,00		
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	R0100	690 463,00		

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	63 199,00
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0,00
Zdolności odroczonej podatników dochodowych do pokrywania strat	R0150	-63 101,00
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0,00
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>	R0200	690 562,00
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0,00
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	R0220	690 562,00
<b>Inne informacje na temat SCR</b>		
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0,00
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0,00
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0,00
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0,00
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0,00

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Roczne dane i informacje do celów nadzoru - zakłady ubezpieczeń 31-12-2019

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

S.28.01.01

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

		C0010
MCRNL Wynik	R0010	311 832 575,89

		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	13 671,00	0,00
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	6 406,00	22 979,00
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0,00	0,00
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	811 911,00	461 450,00
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	459 696,00	815 083,00
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	8 976,00	7 830,00
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	274 521,00	239 386,00
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	282 720,00	97 827,00
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	18 809,00	475,00
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	3 531,00	12 716,00
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	20 879,00	23 898,00
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	5 409,00	9 362,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0,00	0,00

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

		C0040
MCRL Wynik	R0200	1 560,00

		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	0,00	<del>0,00</del>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0,00	<del>0,00</del>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0,00	<del>0,00</del>
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	74 308,00	<del>74 308,00</del>
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250	<del>74 308,00</del>	0,00

Ogólne obliczenie MCR

		C0070
Liniowy MCR	R0300	313 393,00
SCR	R0310	690 562,00
Górny próg MCR	R0320	310 752,00
Dolny próg MCR	R0330	172 640,00
Łączny MCR	R0340	310 752,00
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	15 768,00
		C0070
<b>Minimalny wymóg kapitałowy</b>	<b>R0400</b>	<b>310 752,00</b>