

AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń
i Reasekuracji S.A.

**Sprawozdanie na temat
wypłacalności i kondycji finansowej**

Grudzień 31, 2020



AXA zmienia się w UNIQA

Razem jesteśmy 5. co do wielkości ubezpieczycielem w Polsce.

Szczegóły na axa.pl/integracja



SPIS TREŚCI

WSTĘP	1
PODSUMOWANIE	2

A. DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI OPERACYJNE

A.1 Działalność	7
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej	12
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	14
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	16
A.5 Wszelkie inne informacje	17

B. SYSTEM ZARZĄDZANIA

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania	19
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	26
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	28
B.4 System kontroli wewnętrznej	34
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	39
B.6 Funkcja aktuarialna	41
B.7 Outsourcing	43
B.8 Wszelkie inne informacje	44

C. PROFIL RYZYKA

C.1 Ryzyko aktuarialne	49
C.2 Ryzyko rynkowe	53
C.3 Ryzyko kredytowe	56
C.4 Ryzyko płynności	58
C.5 Ryzyko operacyjne	60
C.6 Pozostałe istotne ryzyka	63
C.7 Wszelkie inne informacje	66

D. WYCENA DO CELÓW WYPŁACALNOŚCI

D.1 Aktywa	69
D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	76
D.3 Inne zobowiązania	81
D.4 Alternatywne metody wyceny	84
D.5 Wszelkie inne informacje	85

E. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

E.1 Środki własne	87
E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	91
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	94
E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	95
E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności	96
E.6 Wszelkie inne informacje	97

Aneks 1. Formularze ilościowe

Aneks 2. Formularze ilościowe - dane porównawcze

WSTĘP

INFORMACJE WSTĘPNE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA

Poniższe sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami artykułu 51 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II), rozporządzenia Komisji (UE) 2019/981 z dnia 8 marca 2019 r. zmieniającego rozporządzenie delegowane (UE) 2015/35 uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L. 161) oraz artykułami od 209 do 298 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II).

Sprawozdanie zostaje zatwierdzone uchwałą Rady Nadzorczej Towarzystwa podjętą do dnia 8 kwietnia 2021 r.

Prezentacja informacji

W niniejszym raporcie, o ile nie wskazano inaczej,

- (i) „Spółka”, „Towarzystwo”, „AXA Ubezpieczenia”, „AXA Ubezpieczenia TUIR S.A.”, „AXA U” odnosi się do AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A., spółki akcyjnej założonej według prawa polskiego, która jest pośrednio spółką zależną od UNIQA Insurance Group AG notowaną w obrocie publicznym spółką matką Grupy UNIQA.
- (ii) „AXA” i/lub „AXA SA” odnosi się do AXA Spółka Akcyjna (Société Anonyme) działającej w oparciu o prawo obowiązujące we Francji, notowanej w obrocie publicznym, będącą spółką dominującą Grupy AXA.
- (iii) „Grupa AXA” odnosi się do AXA SA razem z jej bezpośrednimi i pośrednimi spółkami zależnymi.
- (iv) „Grupa UNIQA” odnosi się do UNIQA Insurance Group AG razem z jej bezpośrednimi i pośrednimi spółkami zależnymi.
- (v) „UNIQA Insurance Group” odnosi się do UNIQA Insurance Group AG (Aktiengesellschaft – Spółka Akcyjna) działającej w oparciu o prawo obowiązujące w Austrii, notowanej w obrocie publicznym, będącą spółką dominującą Grupy UNIQA.
- (vi) „UNIQA Österreich Versicherungen AG” - odnosi się do UNIQA Österreich Versicherungen AG (Aktiengesellschaft – Spółka Akcyjna) działającej w oparciu o prawo obowiązujące w Austrii, jedyny udziałowiec AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. na dzień 31 grudnia 2020 r.

W ostatnich latach Unia Europejska opracowała nowy system regulacyjny dla europejskich zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji, który zaczął obowiązywać 1 stycznia 2016 roku po przyjęciu dyrektywy Wypłacalność II z 2009 roku w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, zmienionej w 2014 roku Dyrektywą 2014/51 / WE („Omnibus II”).

System regulacyjny ma na celu wdrożenie wymogów wypłacalności, które lepiej odzwierciedlają zagrożenia stojące przed towarzystwami ubezpieczeniowymi i zapewniają jednolity system nadzoru we wszystkich państwach członkowskich UE.

Struktura Wypłacalność II opiera się na trzech głównych filarach: **Filar 1** dotyczy wymagań ilościowych środków własnych, zasad wyceny aktywów i pasywów oraz wymogów kapitałowych, **Filar 2** określa wymogi jakościowe dotyczące zarządzania i zarządzania ryzykiem ubezpieczycieli, jak również wymóg skutecznego nadzoru nad ubezpieczycielami, w tym wymóg przedłożenia przez ubezpieczyciela Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności (ORSA), który będzie wykorzystywany przez organ nadzorujący w procesie weryfikacyjnym i **Filar 3** koncentrujący się na zwiększonych wymogach dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji.

PODSUMOWANIE

Działalność i wyniki operacyjne (Sekcja A)

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. funkcjonuje w segmencie ubezpieczeń majątkowych. Ubezpieczenia majątkowe obejmują majątek osobisty lub firmowy (np. samochód, mieszkanie, bagaż w podróży, mienie firmy) oraz odpowiedzialność cywilną (osobistą lub zawodową), a także ubezpieczenia od następstw nieszczęśliwych wypadków (np. w podróży, w domu, w pracy, w szkole, na ulicy). Częścią tych ubezpieczeń są usługi assistance, które realizowane są we współpracy z AXA Assistance. Z ubezpieczeń majątkowych korzystają osoby indywidualne oraz firmy prowadzące działalność w Polsce, międzynarodowe korporacje oraz firmy polskie prowadzące działalność za granicą na całym świecie.

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. jest spółką należącą do UNIQA Insurance Group AG, jednej z wiodących grup ubezpieczeniowych na macierzystym rynku w Austrii oraz w Europie Środkowo-Wschodniej.

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. jest piątym co do wielkości ubezpieczycielem na polskim rynku ubezpieczeń majątkowych, posiadającym w tym segmencie udziały w rynku na poziomie 4,66% oraz 3,3 % w rynku całych ubezpieczeń w Polsce (dane publikowane na dzień 30 września 2020 roku).

Istotne wskaźniki

Tabela poniżej podsumowuje istotne wskaźniki dotyczące działalności AXA Ubezpieczenia TUIR S.A.

(w milionach PLN, z wyjątkiem współczynnika Wypłacalność II)	2020	2019
Charakterystyka wyników		
Składki przypisane brutto	2 025.12	1 902.30
Wynik techniczny	100.31	87.60
Wynik z działalności lokacyjnej	76.42	80.99
Zysk/Strata netto	142.50	186.09
Charakterystyka bilansu dla celów wypłacalności		
Aktywa	4 456.66	3 661.06
Kwota dopuszczonych środków własnych	1 041.81	1 071.81
Informacje dotyczące kapitałowego wymogu wypłacalności		
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	694.29	645.02
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	150.05%	166.17%

W 2020 r. Towarzystwo osiągnęło dodatni wynik techniczny w wysokości 100 milionów PLN. Wynik netto spadł względem roku ubiegłego o 44 miliony PLN, mimo ponad 6% wzrostu sprzedaży mierzonej poziomem składki przypisanej brutto. Na spadek wyniku wpłynęła zmiana podatku odroczonego oraz spadek pozostałych przychodów operacyjnych w stosunku do 2019 r. w którym Towarzystwo wykazało istotny jednorazowy przychód wynikający z korekty podatku od aktywów.

Wskaźnik wypłacalności w stosunku do roku 2019 r. spadł o 16 p.p. Zmiana wskaźnika wynika z ujęcia w rezerwie uzgodnieniowej 2020 roku dywidendy za 2019 rok przewidywanej do wypłaty w 2021 r. do UNIQA Österreich Versicherungen AG oraz spadku wyniku finansowego względem 2019 r.

System zarządzania (Sekcja B)

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych organami AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. są Zarząd oraz Rada Nadzorcza (Zarząd – funkcja zarządzająca, Rada Nadzorcza – funkcja nadzorcza).

Naczelnym organem w AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

W dniu 27.10.2020 r. Rada Nadzorcza powierzyła Marcinowi Nedwidkowi, dotychczasowemu członkowi zarządu spółki, funkcję prezesa zarządu spółki, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego, zgodnie z art. 51 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Pozostałe informacje dotyczące Zarządu oraz Rady Nadzorczej zostały opisane w sekcji B.

W roku 2020 Towarzystwo nie wprowadziło żadnych istotnych zmian w systemie zarządzania.

W celu zarządzania ryzykiem, na które narażona jest Spółka, stosowane są wewnętrzne kontrole i zarządzanie ryzykiem, które zapewniają, że kadra kierownicza jest informowana o znaczących ryzykach oraz, że ma niezbędne informacje oraz narzędzia do odpowiedniej analizy i zarządzania tymi ryzykami.

W tym celu wykorzystany jest system kontroli wewnętrznej oparty na modelu „trzech liniach obrony”, w skład którego wchodzi kluczowe funkcje, w szczególności zarządzania ryzykiem, kontrola wewnętrzna, prawna, zgodności i standardów, kontrolingu finansowego, aktuarialna, zarządzania bezpieczeństwem informacji, audytu wewnętrznego, które mają na celu zapewnienie, że ryzyko, na które narażona jest Towarzystwo, jest bieżąco identyfikowane, oceniane, ograniczane, monitorowane i kontrolowane.

Profil ryzyka (Sekcja C)

Poniżej przedstawione zostały trzy najbardziej istotne kategorie ryzyka dla AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. zgodnie ze stanem faktycznym na koniec 2020 roku i zgodnie z opinią Zarządu.

Ryzyko aktuarialne

Towarzystwo jest narażone głównie na następujące rodzaje ryzyka związanego z działalnością ubezpieczeniową:

- ryzyko zwiększonej szkodowości wynikające z niedoszacowania poziomu składek, ryzyko rezerw związane z rozwojem szkód zaszłych;
- ryzyko katastroficzne związane z katastrofami naturalnymi lub katastrofami spowodowanymi przez człowieka;
- ryzyko kredytowe (niewypłacalności kontrahenta).

Zarządzanie ryzykiem aktuarialnym w Towarzystwie odbywa się zasadniczo w ramach poniższych procesów:

- kontroli ryzyka na etapie wdrażania nowych produktów, obejmującej zasady oceny ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia (underwritingu) oraz analizę zyskowności i ryzyka produktów ubezpieczeniowych;
- optymalizacji strategii reasekuracyjnych w celu ograniczenia ekspozycji Towarzystwa, a dzięki temu również zapewnienie jego wypłacalności;
- regularnych przeglądów rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych.

Ryzyko finansowe

AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. jest narażone na następujące ryzyka związane z rynkami finansowymi poprzez swą działalność lokacyjną:

- ryzyko cen akcji, stóp procentowych, walutowe, ryzyko spreadu kredytowego oraz ryzyko cen nieruchomości;
- ryzyko kredytowe (niewypłacalności kontrahenta);
- ryzyko płynności.

Towarzystwo stosuje szerokie spektrum technik zarządzania ryzykiem finansowym, takich jak: zarządzanie aktywami-pasywami (ALM), strategie hedgingowe, reasekuracja oraz regularne monitorowanie potencjalnego wpływu realizacji ryzyka finansowego na wartość Towarzystwa oraz na jego wypłacalność.

Ryzyko operacyjne

AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. identyfikuje ryzyko wystąpienia straty na skutek nieodpowiedniego lub zawodnego działania procesów, ludzi lub systemów, które może wynikać zarówno z działania czynników wewnętrznych, jak i zewnętrznych.

W zakresie kontroli ryzyka operacyjnego został zdefiniowany proces reakcji na ryzyko, którego właścicielami są zarządzający obszarami operacyjnymi odpowiedzialni za swoje ryzyka. W celu ograniczania największych zidentyfikowanych ekspozycji właściciele ryzyka mają obowiązek przygotowania odpowiednich planów działania, które są następnie zatwierdzane i monitorowane przez Komitet Ryzyka.

Ryzyko związane ze zmieniającym się otoczeniem prawnym i rynkowym

Oprócz ryzyk kwantyfikowanych w ramach kapitałowego wymogu wypłacalności, AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. identyfikuje również ryzyko płynności, ryzyko strategiczne, regulacyjne, ryzyko utraty reputacji, a także ryzyka wschodzące. Niezależnie od wyliczeń wymogu kapitałowego, Towarzystwo przeprowadza również testy warunków skrajnych i analizuje ich wpływ na wypłacalność.

Zarządzanie tymi ryzykami odbywa się poprzez:

- regularne kontrolowanie ryzyka płynności;
- coroczną analizę ryzyk związanych ze strategią Towarzystwa;
- wdrożoną metodykę zarządzania ryzykiem utraty reputacji;
- monitorowanie tzw. ryzyka wschodzącego (emerging risk) i dzielenie się wiedzą na temat nowopowstających kategorii ryzyka z innymi spółkami Grupy.

Profil ryzyka Towarzystwa, ustalany w oparciu o kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR), wykazuje się względną stabilnością w zakresie udziału poszczególnych kategorii ryzyka w łącznym ryzyku.

Poziom całkowitego ryzyka w Towarzystwie mierzonego formułą standardową wzrósł rok do roku, przy niewielkich zmianach poziomu udziału poszczególnych kategorii ryzyka w ryzyku całkowitym (głównie w ramach ryzyka rynkowego).

Zasady wyceny (Sekcja D)

Bilans dla celów wypłacalności AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. został sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 roku. Bilans został sporządzony zgodnie z regulacjami Wypłacalność II i ustawą z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Aktywa i zobowiązania zostały wycenione przy założeniu kontynuowania przez Towarzystwo działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe są ujmowane w odniesieniu do wszystkich zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych wobec ubezpieczających i ubezpieczonych. Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych odpowiada bieżącej kwocie, którą Towarzystwo musiałoby zapłacić, gdyby miało bezpośrednio przenieść swoje prawa i zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji do innego zakładu ubezpieczeń lub reasekuracji. Przy ustalaniu wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych Towarzystwo nie stosuje korekty z tytułu zmienności i korekty dopasowującej.

Zgodnie z art. 9 Rozporządzenia delegowanego Komisji 2015/35, pozostałe aktywa i pasywa są ujmowane zgodnie z MSSF, w zakresie, w jakim standardy te są zgodne z metodami wyceny określonym w art. 75 dyrektywy 2009/138/WE Wypłacalność II. W szczególności:

- aktywa są wyceniane jako równowartość kwoty, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji;
- pasywa są wyceniane jako równowartość kwoty, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby zostać przekazane lub uregulowane pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji (bez korekty uwzględniającej zdolność kredytową Towarzystwa).

Bilans Towarzystwa sporządzony zgodnie z regulacjami Wyłącalność II został zaprezentowany w formularzu S.02.01.02 stanowiącym załącznik do niniejszego sprawozdania.

Zasady wyceny pozostałych pozycji bilansu dla celów wyłącalności nie uległy istotnym zmianom.

Zarządzanie kapitałem (Sekcja E)

Główne zdarzenia w 2020 roku:

Na mocy uchwały numer 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Towarzystwa z dnia 3 sierpnia 2020 roku zysk Towarzystwa za rok obrotowy 2019 w wysokości 186 milionów PLN został przeznaczony na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy (fundusz dywidendowy). Data wypłaty dywidendy z funduszu dywidendowego zostanie określona odrębną uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Wartość kapitałowego wymogu wyłącalności (SCR) na koniec 2020 roku kształtowała się na poziomie 694 milionów PLN. Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR (po uwzględnieniu planowanej do wypłaty dywidendy w kwocie 151,5 milionów PLN) wyniósł 150%.

Minimalny wymóg kapitałowy na koniec 2020 roku wyniósł 312 milionów PLN, stosunek dopuszczonych środków własnych do pokrycia MCR wyniósł 317%.

Istotnym zdarzeniem które w okresie sprawozdawczym miało wpływ na wyniki Towarzystwa jest wystąpienie pandemii wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19. Przedłużające się restrykcje i ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej (np. branża turystyczna) powodują ryzyko zwiększonej szkodowości w liniach gwarancji turystycznych i finansowych, nie mają natomiast istotnego wpływu na kapitałowy wymóg wyłącalności.

Tabela poniżej prezentuje stopień pokrycia wymogów wyłącalności na koniec 2020 roku dla AXA Ubezpieczenia TUiR S.A.

<i>(w milionach PLN, z wyjątkiem procentów)</i>	2020	2019
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	1.041,81	1.071,81
Kapitałowy wymóg wyłącalności (SCR)	694,29	645,02
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	150,05%	166,17%
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	989,69	1.016,47
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	312,43	280,39
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	316,77%	362,52%

W 2020 roku Towarzystwo nie dokonało istotnych zmian systemu zarządzania kapitałem.

Zmiana rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyłącalność II) wprowadzona na mocy rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/981 z dnia 8 marca 2019 r. została uwzględniona w niniejszym sprawozdaniu i nie ma istotnego wpływu na współczynnik wyłącalności Towarzystwa.

A

DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI OPERACYJNE

A.1 Działalność

Informacje ogólne

Informacje o Spółce

Główni udziałowcy i transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi

Informacje dotyczące działalności

Najważniejsze zdarzenia operacyjne

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Działalność ubezpieczeniowa według obszaru geograficznego

Działalność ubezpieczeniowa według linii produktowych

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Wynik z działalności inwestycyjnej

Zyski i straty ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym

Inwestycje w instrumenty sekurytyzacyjne

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Wynik netto

A.5 Wszelkie inne informacje

A.1 Działalność

Informacje ogólne o Grupie UNIQA na świecie

Jesteśmy częścią Grupy UNIQA, która jest drugim największym ubezpieczycielem na macierzystym rynku austriackim oraz jedną z wiodących grup ubezpieczeniowych w Europie Środkowo-Wschodniej. Grupa prowadzi działalność w 18 krajach, na koniec 2020 roku osiągnęła zysk skonsolidowany brutto w wysokości 57 miliardów EUR i zarządzała aktywami w kwocie 23 miliardy EUR.

Jedynym udziałowcem AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. jest UNIQA Österreich Versicherungen AG.

Informacje o Spółce

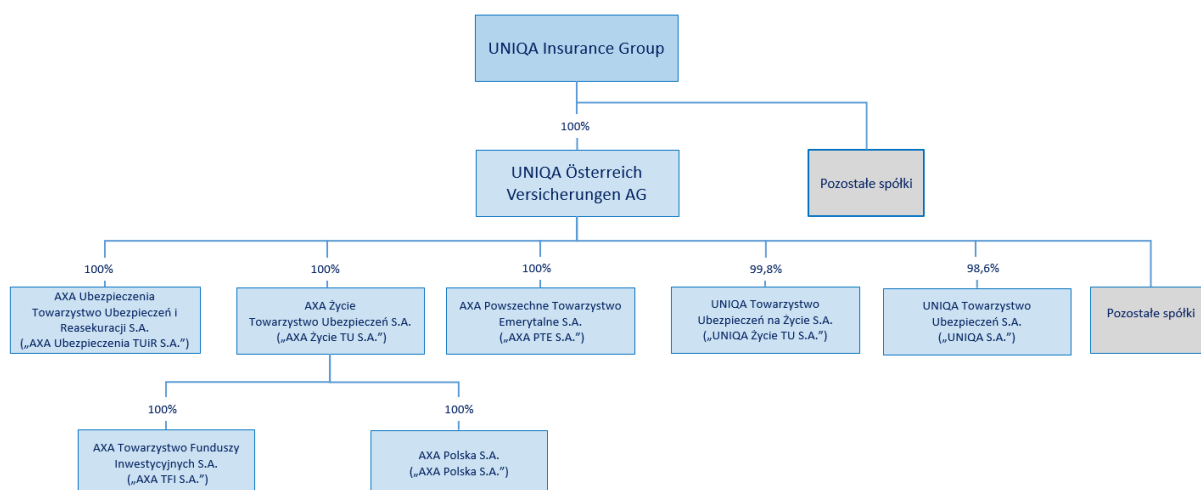
AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. jest spółką akcyjną działającą w oparciu o polskie prawo. Siedziba Spółki mieści się w Polsce, w Warszawie przy ul. Chłodnej 51, telefon +48 (22) 599 90 00. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000271543.

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. powstała w 2006 roku jako BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. 27 marca 2015 roku została zakupiona przez Avanssur SA i stała się częścią Grupy AXA. W 2016 roku 100% akcji AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. zostało sprzedane przez Avanssur SA do Société Beaujon Société par Actions Simplifiée.

15 października 2020 roku austriacka grupa ubezpieczeniowa UNIQA Insurance Group AG sfinalizowała proces zakupu należących do grupy AXA spółek w Polsce w tym AXA Ubezpieczenia. Grupa UNIQA jest również właścicielem działających na polskim rynku Towarzystw UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. i UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Na koniec 2020 spółki AXA i UNIQA w Polsce działały jako odrębne podmioty prawne. W drugim kwartale 2021 roku planowane jest połączenie prawne spółek.

Przedmiotem statutowej działalności Towarzystwa jest prowadzenie działalności ubezpieczeniowej w zakresie działu II ubezpieczeń - pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe.

Na poniższym schemacie przedstawiono uproszczoną strukturę Grupy UNIQA w Polsce.



Organ nadzoru

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. prowadzi działalność ubezpieczeniową, która jest działalnością regulowaną i nadzorowaną. Ponieważ siedziba AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. mieści się w Polsce, nadzór ten opiera się na regulacjach unijnych i na polskim systemie prawnym. Organem Nadzoru dla AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”).

Komisja Nadzoru Finansowego
00-549 Warszawa, Piękna 20

Grupa UNIQA prowadzi działalność regulowaną w 18 krajach Europy poprzez liczne spółki zależne. Główna działalność Grupy w zakresie ubezpieczeń i zarządzania aktywami podlega kompleksowemu nadzorowi każdej jurysdykcji, w której działa Grupa.

Ponieważ główna siedziba Grupy UNIQA mieści się w Wiedniu, w Austrii, nadzór oparty jest w znacznej mierze na unijnych dyrektywach oraz na austriackim systemie regulacji.

Głównym organem nadzoru dla Grupy UNIQA jest austriacki organ nadzoru - Finanzmarktaufsicht (FMA)

Finanzmarktaufsicht
Otto-Wagner-Platz 5
A-1090 Wien

Podmiot przeprowadzający badanie statutowego sprawozdania finansowego

Audyt sprawozdania finansowego oraz sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej przeprowadzony został przez PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Polnej 11, spółkę wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Adama Celińskiego (numer w rejestrze 90033).

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. zostało wybrane na biegłego rewidenta Towarzystwa Uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia z dnia 3 sierpnia 2020 roku.

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od Towarzystwa w sposób określony w art. 69 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku, poz. 1089).

Główni udziałowcy i transakcje z jednostkami powiązanymi

Własność kapitału

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w pełni opłacony kapitał zakładowy Towarzystwa wyniósł 107 912 677 PLN i dzielił się na 107 912 677 akcji zwykłych, każda o wartości nominalnej 1,00 PLN.

Jedynym właścicielem wyemitowanych akcji zwykłych AXA Ubezpieczenia TUiR S.A i powiązanym z nimi prawem głosu na dzień 31 grudnia 2020 roku jest UNIQA Österreich Versicherungen AG z siedzibą w Austrii 1020 Wiedeń, Untere Donaustraße 21, spółka akcyjna działająca w oparciu o prawo austriackie.

Żadna z akcji Spółki nie jest uprawniona do podwójnego prawa głosu.

Jednostki powiązane

Jednostki powiązane	Forma prawna	Kraj	31.12.2020		31.12.2019	
			Rodzaj zależności	% udziału kapitałowego i praw do głosu	Rodzaj zależności	% udziału kapitałowego i praw do głosu
UNIQA Österreich Versicherungen AG	Spółka Akcyjna	Austria	Jedyny akcjonariusz	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
UNIQA Insurance Group AG	Spółka Akcyjna	Austria	Jednostka dominująca w stosunku do	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy

			jedyne akcjonariusza			
Societe Beaujon SAS	Spółka akcyjna uproszczona (Société par actions simplifiée)	Francja	nie dotyczy	nie dotyczy	Jedyny akcjonariusz	nie dotyczy
AXA SA	Spółka akcyjna (Société anonyme)	Francja	nie dotyczy	nie dotyczy	Jednostka dominująca w stosunku do większościowego akcjonariusza	nie dotyczy
AXA Polska Spółka Akcyjna	Spółka Akcyjna	Polska	Jednostka współzależna	nie dotyczy	Jednostka współzależna	nie dotyczy
AXA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Spółka Akcyjna	Polska	Jednostka współzależna	nie dotyczy	Jednostka współzależna	nie dotyczy
AXA Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	Spółka Akcyjna	Polska	Jednostka współzależna	nie dotyczy	Jednostka współzależna	nie dotyczy
AXA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Spółka Akcyjna	Polska	Jednostka współzależna	nie dotyczy	Jednostka współzależna	nie dotyczy
UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna	Spółka Akcyjna	Polska	Jednostka współzależna	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna	Spółka Akcyjna	Polska	Jednostka współzależna	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
inne podmioty należące do Grupy Kapitałowej jednostki dominującej w stosunku do Towarzystwa			Jednostki współzależne	Nie dotyczy	Jednostki współzależne	nie dotyczy

Informacje dotyczące działalności

Produkty i usługi

AXA Ubezpieczenia oferuje produkty ubezpieczeniowe, zarówno dla klienta indywidualnego, małych i średnich przedsiębiorstw, jak i klientów korporacyjnych. We współpracy z silnymi partnerami biznesowymi (m.in. mBankiem – partnerem strategicznym Towarzystwa) oraz wykorzystując posiadany know-how tworzy nowoczesne rozwiązania, umożliwiające klientom zakup szerokiej gamy produktów ubezpieczeniowych w prosty i przejrzysty sposób, zarówno w modelu tradycyjnym (brokerzy, multiagencje, placówki partnera) jak i za pośrednictwem zdalnych kanałów obsługi (sprzedaż telefoniczna, w systemie transakcyjnym partnerów finansowych, platforma internetowa direct, porównywarki internetowe).

Klientom indywidualnym oferowana jest cała gama produktów ubezpieczenia mienia, głównie:

- Ubezpieczenia komunikacyjne:
 - Autocasco - ubezpieczenie dobrowolne zapewniające pokrycie kosztów naprawy, bądź odszkodowanie w wielu sytuacjach: od drobnych uszkodzeń (np. stłuczki, aktu wandalizmu), aż do szkody całkowitej (np. utraty samochodu w wyniku pożaru lub działania sił natury) lub utraty pojazdu w wyniku kradzieży,
 - OC - oferta ubezpieczeń OC skierowana jest do osób fizycznych, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, będących właścicielami lub posiadaczami pojazdu,
 - Assistance - dodatkowe ubezpieczenia, zapewniające pomoc serwisową, informacyjną i medyczną – w zależności od wybranego wariantu – w razie wypadku, kradzieży lub awarii pojazdu (w ramach dodatku do ubezpieczeń autocasco i OC).
- Ubezpieczenia majątkowe mieszkań i domów:
 - ubezpieczenie murów i wyposażenia – w ramach którego oferowane są ubezpieczenia, które można dostosować, w zależności od potrzeb, tj.: ubezpieczenie poszczególnych elementów stałych, pakiet do kredytu, ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej za szkody wyrządzone osobom trzecim, możliwość wyboru assistance domowego.
- Ubezpieczenie podróży na terenie kraju i za granicą.

W ramach ubezpieczeń dla klientów korporacyjnych, AXA Ubezpieczenia oferuje:

- produkty, które są pomocne w zakresie poprawy bezpieczeństwa procesu produkcyjnego, tj. produkty z zakresu ubezpieczeń mienia i ubezpieczeń technicznych. Każdy z produktów w drodze negocjacji jest dostosowany do wymagań konkretnego środowiska biznesowego,
- ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej, które stanowi doskonałe wsparcie dla przedsiębiorstwa w przypadku zagrożenia jego interesów prawnych,
- ubezpieczenia komunikacyjne i transportowe,
- gwarancje ubezpieczeniowe,
- ubezpieczenia dzieł sztuki,
- programy międzynarodowe - rozwiązania ubezpieczeniowe, obejmujące ochroną szkody powstałe na całym terytorium działalności klienta,
- zarządzanie ryzykiem,
- ubezpieczenia dla małych i średnich przedsiębiorstw.

W ramach strategicznego partnerstwa z mBankiem oraz innych partnerstw bankowych i pozabankowych oferowane są również produkty ubezpieczeniowe sprzedawane w powiązaniu z produktami finansowymi.

W 2020 roku Towarzystwo nie wprowadziło istotnych zmian w ofercie produktowej.

Najważniejsze zdarzenia operacyjne

Umowa z UNIQA Insurance Group

Dnia 7 lutego 2020 roku spółka Société Beaujon (podmiot zależny AXA S.A.) zawarła warunkową umow  sprzedaży akcji spółki grupy AXA w Polsce, w tym AXA Ubezpieczenia TUIR SA., austriackiej firmie UNIQA Insurance Group AG. Po uzyskaniu wymaganych zgód regulacyjnych, 15 października 2020 roku została sfinalizowana transakcja przejecia Towarzystwa przez UNIQA Insurance Group AG.

3 marca 2021 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na po czenie spółki AXA Ubezpieczenia z UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń. Pod warunkiem uzyskania dalszych niezbędnych zgód i wpisów, po czenie prawne będzie miało miejsce w 2. kwartale 2021 roku. Jednocześnie nastąpi zmiana marki AXA na UNIQA. Przygotowanie do po czenia rozpoczęło się w 2020 roku. Projekt integracji spółki zakłada zmiany we wszystkich obszarach działania, m.in.:

- ujednoczenie oferty produktowej i modelu taryfikacji,
- po czenie sieci sprzedaży, wypracowanie wsp łnego systemu prowizyjnego, przeszkolenie i przeegzaminowanie agentów z nowych produktów,
- dostosowanie strony uniqa.pl do nowej oferty produktowej oraz sprzedaży w kanale direct,
- przeprowadzenie kampanii rebrandingowej i marketingowej w celu podniesienia rozpoznawalności marki UNIQA,
- opracowanie i realizacja strategii komunikacji zmian klientom, dystrybucji, pracownikom i innym interesariuszom,
- stworzenie rozwiązań, które pozwol  zachowa  ciągłośc obsługi klientów na wysokim poziomie po po czeniu oraz docelowo ujednoczenie procesów w obsłudze klienta i likwidacji szkód,
- wypracowanie jednolitych standardów pracy i polityk w obszarach back-office,
- optymalizacja w zakresie lokalizacji siedziby i wybranych oddziałów,
-  czenie zespołów z dwóch spółki, co wiąże się ze zmianami organizacyjnymi,
- dostosowanie infrastruktury informatycznej do zwiększonej skali działania,
- przej cie na docelowe systemy IT.

Według danych za 3. kwartał 2020 roku, po czone spółki byłby pi t  grup  kapitałową na rynku ubezpieczeń majątkowych pod względem składki przypisanej brutto. Po czenie oznacza zatem wejście do  ciszej czołówki polskiego rynku ubezpieczeń.

Na koniec 2020 spółki AXA i UNIQA w Polsce działały jako odrębne podmioty prawne.

COVID-19

Od grudnia 2019 r. na całym świecie odnotowano znaczny liczb  przypadków zakażenia koronawirusem, obecnie nazywanym przez  wiatow  Organizacj  Zdrowia COVID-19. Wirus ten,

odnotowany początkowo w prowincji Hubei w Chińskiej Republice Ludowej, rozprzestrzenił się na inne kraje, powodując znaczną liczbę infekcji i zgonów w wielu krajach. Nowych przypadków zakażeń i śmierci, pomimo rozpoczęcia szczepień, nadal przybywa.

W związku z trwającą pandemią COVID-19, Towarzystwo wprowadziło niezbędne zmiany w działaniu, zapewniające ciągłość działalności gospodarczej i utrzymanie efektywności procesów wewnętrznych.

Przez cały 2020 r. Towarzystwo regularnie monitorowało wpływ wystąpienia pandemii COVID-19 na:

- poziom sprzedaży oraz wyniki finansowe,
- poziom środków własnych, wysokość kapitałowego wymogu wypłacalności oraz przełożenie zmian w tych wielkościach na współczynnik wypłacalności Towarzystwa,
- wpływ na działalność operacyjną,
- pogorszenie warunków makroekonomicznych oraz zmiany cen aktywów i warunków finansowych (w tym stóp procentowych).

W pierwszej połowie 2020 roku, w związku z wprowadzeniem przez rząd w odpowiedzi na pierwszą falę pandemii istotnych ograniczeń w przemieszczaniu się (lockdown) oraz zaobserwowanym spadkiem w częstotliwości szkód z tytułu ubezpieczeń komunikacyjnych, a także wobec braku wystąpienia innych istotnych czynników, Towarzystwo odnotowało pozytywny efekt pandemii widoczny we wzroście wyniku finansowego oraz środków własnych ponad planowany poziom, przy jednoczesnym braku istotnych zmian w wysokości kapitałowego wymogu wypłacalności.

W drugiej połowie 2020 roku, w związku z tzw. drugą falą epidemii, która rozpoczęła się w Polsce od października i trwała do końca 2020 roku, przedłużającymi się ograniczeniami w prowadzeniu działalności (szczególnie w sektorze turystycznym), oraz niepewnością co do długotrwałych skutków gospodarczych przedłużających się ograniczeń i adekwatności rządowych programów pomocowych, Towarzystwo zrewidowało założenia dotyczące przyszłej szkodowości w ubezpieczeniach gwarancji finansowych i turystycznych, a także w ubezpieczeniach obejmujących ryzyko utraty pracy. Wzrost konserwatyzmu tych założeń przełożył się na wysokość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz najlepszego oszacowania, i tym samym spowodował wyraźny spadek wyniku finansowego oraz środków własnych przy jednoczesnym wzroście kapitałowego wymogu wypłacalności.

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Działalność ubezpieczeniowa według obszaru geograficznego

AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. prowadzi działalność w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych na terytorium Polski oraz w zakresie ubezpieczeń majątkowych na terytorium Unii Europejskiej na zasadzie swobody świadczenia usług.

Składki przypisane brutto z działalności bezpośredniej, prowadzonej w ramach swobody świadczenia usług w 2020 roku nie stanowiły istotnej wartości w łącznym przypisie Towarzystwa.

Działalność ubezpieczeniowa według linii produktowych

Składki przypisane brutto według linii produktowych

Tabela poniżej przedstawia składkę przypisaną brutto w podziale na grupy ubezpieczeniowe (źródło: sprawozdanie finansowe spółki za rok 2020) w zakresie działalności bezpośredniej:

Linie biznesowe (w milionach PLN z wyjątkiem wartości procentowych)	2020		2019	
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	11,22	1%	21,81	1%
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	179,87	9%	198,72	11%
Ubezpieczenia pracownicze	-	-	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	985,71	51%	945,23	51%
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	249,98	13%	223,82	12%
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	21,16	1%	22,64	1%
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	188,46	10%	154,93	8%
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	127,49	7%	116,34	6%
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	46,30	2%	41,20	2%
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	4,39	0%	4,74	0%
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	79,33	4%	69,12	4%
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	46,87	2%	47,41	3%
Razem:	1.940,78	100%	1.845,97	100%

Wartość składki przypisanej brutto z działalności bezpośredniej w 2020 r. wyniosła 1.940,78 miliona PLN i w stosunku do roku 2019 wzrosła o 5,14%.

W strukturze portfela, jak przed rokiem, największy udział miały ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych. Ich udział w całkowitym przypisie w stosunku do roku 2019 nie zmienił się i wyniósł 51%.

Effekt trwającej w 2020 r. pandemii wpłynął na strukturę sprzedaży Towarzystwa. Z powodu spowolnienia sprzedaży u naszych partnerów (mBank, Provident, PKO BP, Euro RTV AGD) wynikającego z trwającej pandemii, nie udało się osiągnąć zakładanych celów sprzedażowych w kanale bancassurance. Negatywny wpływ pandemii został częściowo zniwelowany dzięki udanej kampanii marketingowej w mBanku i modyfikacji oferty w ubezpieczeniach komunikacyjnych, oraz znacznemu wzrostowi sprzedaży Euro RTV AGD i Providenta w drugiej części roku.

W segmencie ubezpieczeń dla firm Towarzystwo zanotowało istotny spadek wolumenów w ubezpieczeniach dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz turystycznych, które zostały objęte ścisłym monitoringiem rentowności po wybuchu pandemii.

Pozostałe linie biznesowe, w tym ubezpieczenia majątkowe dla klientów indywidualnych oraz pozostałe linie ubezpieczeń korporacyjnych, pomimo stagnacji rynku oraz trwającej pandemii, zanotowały wzrost składki przypisanej brutto w porównaniu z 2019 roku.

Szczegółowe informacje ilościowe dotyczące wysokości składek, odszkodowań i świadczeń oraz kosztów w podziale na linie biznesowe dla 2020 roku zostały zaprezentowane w formularzu S.05.01.02 oraz S.05.02.01 stanowiących załącznik do niniejszego sprawozdania.

Z uwagi na zaokrąglenia, liczby w tabeli mogą się nie sumować do wartości całkowitej.

Wynik techniczny

Tabela poniżej przedstawia wynik techniczny Towarzystwa (źródło: sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2020):

(wartości w milionach PLN)	2020	2019
Składka zarobiona netto	1.439,14	1.279,13
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	7,41	8,22
Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	3,30	5,44
Odszkodowania i świadczenia	793,73	713,33
Zmiany stanu pozostałych rezerw	-	-
Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	0,13	-
Koszty działalności ubezpieczeniowej	503,06	451,47
Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	51,23	44,28
Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	1,39	- 3,88
Wynik techniczny	100,31	87,60

Towarzystwo odnotowało poprawę wyniku technicznego w 2020 roku (wzrost o 12,71 milionów PLN w stosunku do roku poprzedniego).

W pierwszej połowie 2020 roku, w związku z wprowadzeniem przez rząd w odpowiedzi na pierwszą falę pandemii istotnych ograniczeń w przemieszczaniu się (lockdown) oraz zaobserwowanym spadkiem w częstości szkód z tytułu ubezpieczeń komunikacyjnych (linie biznesowe: Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i Pozostałe ubezpieczenia pojazdów) a także wobec braku wystąpienia innych istotnych czynników, Towarzystwo odnotowało pozytywny efekt pandemii widoczny we wzroście wyniku technicznego

W drugiej połowie 2020 roku, w związku z tzw. drugą falą epidemii, która rozpoczęła się w Polsce od października i trwała do końca 2020 roku, przedłużającymi się ograniczeniami w prowadzeniu działalności (szczególnie w sektorze turystycznym), oraz niepewnością co do długotrwałych skutków gospodarczych przedłużających się ograniczeń i adekwatności rządowych programów pomocowych, Towarzystwo zrewidowało założenia dotyczące przyszłej szkodowości w ubezpieczeniach gwarancji finansowych i turystycznych (linia biznesowa - ubezpieczenia kredytów i poręczeń), a także w ubezpieczeniach obejmujących ryzyko utraty pracy (linia biznesowa - ubezpieczenia różnych strat finansowych). Wzrost konserwatyzmu tych założeń – szczególnie w odniesieniu do ubezpieczeń kredytów i poręczeń przełożył się na wysokość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i tym samym spowodował wyraźny spadek wyniku technicznego we wskazanych liniach.

Podział wybranych pozycji wyniku technicznego na linie biznesowe, z uwzględnieniem wymaganych reklasyfikacji, został zaprezentowany w załączonym formularzu S.05.01.02.

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Wynik netto z działalności inwestycyjnej

Tabela poniżej przedstawia wynik inwestycyjny (źródło: dane finansowe Spółki):

(wartości w milionach PLN)	2020		2019	
	Wynik z inwestycji	Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	Wynik z inwestycji	Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny
Nieruchomości	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	82,06	90,50	67,59	22,29
Akcje i udziały	-	1,03	-1,35	-
Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	-0,47	2,68	7,12	- 0,01
Pożyczki	0,05	-	0,98	-
Lokaty, których ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-5,25	-	6,45	-
Inne	0,03	-	0,20	-
RAZEM	76,42	94,21	80,99	22,29

Dane zostały zaprezentowane według statutowego sprawozdania finansowego za rok 2020 oraz analogicznie za rok 2019.

Zaprezentowane kwoty w powyższych tabelach mogą się nie sumować ze względu na zastosowane zaokrąglenia i prezentację danych w milionach PLN.

Wynik inwestycyjny zaprezentowany w tabelach powyżej bazuje na danych prezentowanych w statutowym sprawozdaniu finansowym, bez uwzględnienia zgodnego z zasadami Wypłacalność II przeszacowania instrumentów wycenianych według skorygowanej ceny nabycia do wartości godziwej. Łączna wartość wyniku z inwestycji uwzględnia poniesione koszty działalności lokacyjnej.

Struktura portfela inwestycyjnego Towarzystwa została zaprezentowana w sekcji D.1 oraz w załączonym formularzu S.02.01.02

Zmiana (spadek o 4,6 miliona PLN) dochodów z działalności inwestycyjnej rok do roku spowodowana była głównie:

- wzrostem dochodów z dłużnych papierów wartościowych (wzrost o 14,5 miliona PLN w stosunku do 2019) powodowanym osłabieniem się złotówki (część ekspozycji instrumentów dłużnych dotyczy walut USD i EUR) jak również wzrostem wartości portfela obligacji w wyniku wzrostu działalności ubezpieczeniowej, które to efekty bilansowały wpływ niższych stóp procentowych i rentowności na bieżące dochody z tej klasy aktywów;
- spadkiem dochodów z akcji oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych (łącznie 7,5 miliona PLN w stosunku do 2019 roku) głównie w wyniku silnej przeceny akcji w pierwszym kwartale roku, oraz redukcji ekspozycji na tę klasę aktywów;
- spadkiem dochodów z instrumentów pochodnych (spadek o 12 milionów PLN w stosunku do 2019) służących zabezpieczeniu pozycji walutowej w znacznej mierze wynikającej z portfela obligacji oraz jednostek uczestnictwa funduszy dłużnych i nieruchomości denominowanych w walutach obcych w wyniku osłabienia się złotówki względem USD i EUR.

Wzrost (72 miliony PLN) wartości kapitału z aktualizacji wyceny dotyczył głównie portfela obligacji Skarbu Państwa i związany był z dalszym spadkiem ich rynkowych rentowności w 2020 roku.

Zyski i straty ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym

W sprawozdaniach finansowych Towarzystwa, sporządzonych zgodnie ze statutowymi zasadami rachunkowości, zyski i straty ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym prezentowane są jako kapitał z aktualizacji wyceny. Obejmuje on m.in. skutki przeszacowania lokat zaklasyfikowanych do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (powyżej i poniżej ceny nabycia, a w przypadku dłużnych instrumentów finansowych skorygowanej ceny nabycia), o ile nie są one uwzględniane przy ustalaniu wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, po uwzględnieniu odpowiadającej zmiany aktywa lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

Ilościowe informacje dotyczące zmian kapitału z aktualizacji wyceny zaprezentowane zostały w części dotyczącej wyniku inwestycyjnego.

Inwestycje w instrumenty sekurytyzacyjne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku Towarzystwo nie posiadało bezpośrednio w portfelu inwestycyjnym instrumentów sekurytyzacyjnych.

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Wynik netto

Poniższa tabela prezentuje komponenty rachunku ogólnego Towarzystwa oraz zysk netto dla wskazanych okresów (źródło: sprawozdanie finansowe spółki za rok 2020):

(wartości w milionach PLN)	2020	2019
Wynik techniczny	100,31	87,60
Przychód z działalności inwestycyjnej	108,48	100,32
Niezrealizowane zyski / straty z lokat	-5,88	4,31
Koszty działalności lokacyjnej	26,18	23,64
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych	7,41	8,22
Pozostałe przychody operacyjne	17,36	35,51
Pozostałe koszty operacyjne	34,78	33,22
Zysk / (strata) brutto	151,90	162,65
Podatek dochodowy	9,39	-23,44
Zysk / (strata) netto	142,50	186,09

W porównaniu do roku 2019 Towarzystwo odnotowało spadek zysku brutto o 10,75 milionów PLN, pomimo wzrostu wyniku technicznego o 12,71 milionów PLN.

Na spadek zysku wpłynęły głównie osiągnięte niższe pozostałe przychody operacyjne.

Spadek ten jest efektem jednorazowego rozpoznanie w 2019 r. przychodu w wysokości 16 milionów PLN powstałego w wyniku zwrotu nadpłaconego podatku od aktywów, który Towarzystwo otrzymało w związku z pozytywnym wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego dotyczącym metody kalkulacji podatku.

Wynik z działalności inwestycyjnej Towarzystwa uwzględniający koszty działalności lokacyjnej spadł o 4,6 miliona PLN i został opisany w sekcji A.3.

Pozostałe koszty operacyjne kształtowały się na podobnym poziomie w stosunku do roku 2019. Głównymi składowymi pozycji „pozostałe koszty operacyjne” są: koszty systemu bezpośredniej likwidacji szkód, koszty amortyzacji wartości firmy oraz podatek od aktywów.

W 2020 roku Towarzystwo wykorzystało, zawiązane w 2019 roku, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat z lat ubiegłych w wysokości 36 milionów i dodatkowo, w trzecim kwartale 2020 r., aktywowało 20 milionów z tytułu straty z lat ubiegłych.

Umowy leasingowe

Na dzień Towarzystwo 31 grudnia 2020 r. jest stroną jednej istotnej umowy najmu powierzchni biurowej, z tytułu której rozpoznaje aktywa i zobowiązania zgodnie z MSSF 16.

A.5 Wszelkie inne informacje

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. brała udział w 41 pozasądowych postępowaniach w sprawie rozwiązywania sporów z klientami, o których mowa w Rozdziale 4 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (tj. Dz. U. z 2016 r. 892 ze zm.).

B

SYSTEM ZARZĄDZANIA

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

Zarządzanie

Polityka wynagradzania

Istotne transakcje z akcjonariuszami, osobami, które wywierają znaczący wpływ na Towarzystwo, członkami zarządu lub kierownictwem

Ocena adekwatności systemu zarządzania

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

Proces weryfikacji kompetencji i rękojmi osób pełniących kluczowe funkcje w Towarzystwie oraz osób pełniących inne kluczowe funkcje

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

System zarządzania ryzykiem

Własna ocena ryzyka i wypłacalności (ORSA)

B.4 System kontroli wewnętrznej

System kontroli wewnętrznej

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

Funkcja audytu wewnętrznego

B.6 Funkcja aktuarialna

Funkcja aktuarialna

B.7 Outsourcing

Umowy outsourcingu

B.8 Wszelkie inne informacje

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

Zarządzanie

Zgodnie z polskimi przepisami prawa mającymi wpływ na strukturę i działalność spółek kapitałowych, AXA Ubezpieczenia TUiR S. A. (będąca spółką akcyjną) ma dwa główne organy – Radę Nadzorczą i Zarząd.

Rada Nadzorcza

ROLA I KOMPETENCJE

Rada Nadzorcza odpowiada za stały i całościowy nadzór nad działalnością Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej mają, w szczególności, prawo do: dokonywania inspekcji ksiąg handlowych, wszelkich dokumentów i zapisów dotyczących działalności Spółki. Ponadto, Zarząd jest zobowiązany otrzymać zgodę Rady Nadzorczej przed dokonaniem którejkolwiek z następujących transakcji:

- tworzenie i likwidacja spółek zależnych, oddziałów oraz fuzje i przejęcia, za wyjątkiem obejmowania lub nabywania akcji i innych papierów wartościowych w zakresie własnej działalności inwestycyjnej Spółki;
- udzielanie i zaciąganie pożyczek o wartości przekraczającej 4 000 000 (cztery miliony) złotych jednorazowo lub ogółem w roku obrotowym;
- nabycie lub zbycie przez Spółkę mienia o wartości przekraczającej 4 000 000 (cztery miliony) złotych w odniesieniu do jednej transakcji lub kilku transakcji powiązanych;
- nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości;
- dokonywanie przez Spółkę innych transakcji niewymienionych powyżej, których wartość przekracza 4 000 000 (cztery miliony) złotych w odniesieniu do jednej transakcji lub transakcji ogółem w roku obrotowym, za wyjątkiem transakcji związanych z przedmiotem działalności Spółki;
- udzielanie lub zlecanie udzielenia gwarancji, poręczeń, zabezpieczeń lub zaciąganie innych zobowiązań warunkowych (innych niż gwarancje, poręczenia, zabezpieczenia i inne zobowiązania warunkowe związane z przedmiotem działalności Spółki), jeśli ich indywidualna lub łączna wartość w roku obrotowym przekracza 4 000 000 (cztery miliony) złotych;
- przyjęcie nowego lub zmiana bieżącego planu strategicznego oraz budżetu Spółki;
- podjęcie przez Spółkę działalności poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- zawarcie porozumień strategicznych oraz ich zmiana;
- przyjęcie oraz zmiana Regulaminu Organizacyjnego Spółki.

SPOSÓB FUNKCJONOWANIA

Reguły określające działalność oraz organizację Rady Nadzorczej zebrane są w Statucie Spółki oraz Regulaminie Rady Nadzorczej. Regulamin określa, w szczególności, organizację pracy oraz sposób wykonywania obowiązków przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje uprawnienia kolegalnie lub poprzez członków upoważnionych przez Radę dla dokonania poszczególnych czynności.

Rada spotyka się według potrzeb, ale nie rzadziej niż trzy razy w roku. Przed każdym posiedzeniem Rada otrzymuje dokumentację odnoszącą się do spraw mających być przedmiotem porządku obrad. Zaproszenie zawierające porządek obrad, czas i miejsce posiedzenia powinno zostać doręczone Członkom Rady Nadzorczej siedem dni przed planowanym dniem posiedzenia.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Zgodnie ze Statutem, Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 3 (trzech) i co najwyżej 11 (jedenastu) członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie na dwuletnią kadencję.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza składała się z ośmiu członków: Zorana Visnjic (przewodniczącego), Józefa Karbowniczyn, Ericka Leyers, Olivera Böhm, Andreasa Kößl, Teymura Bagirov Charlesa Levi (członek niezależny) oraz Macieja Wituckiego (członek niezależny).

KOMITETY RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza ma dwa wyspecjalizowane komitety do przeglądu określonych spraw: Komitet Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń.

Rola, organizacja i sposób działania każdego z Komitetów ujęte są w Regulaminie Komitetu ds. Wynagrodzeń oraz Regulaminie Komitetu Audytu.

Każdy z Komitetów wydaje opinie, daje propozycje lub rekomendacje Radzie Nadzorczej w ramach jego obowiązków.

Komitety Rady Nadzorczej	Główne obowiązki	Główne aktywności w 2020
Komitet Audytu Skład na dzień 31 grudnia, 2020: <i>Maciej Witucki - Przewodniczący</i> <i>Zoran Visnjic - Członek</i> <i>Charles Levi - Członek</i>	<p>Zakres kompetencji Komitetu ds. Audytu wskazany jest w Regulaminie Komitetu, weryfikowanym każdego roku przez Radę Nadzorczą.</p> <p>Komitet Audytu jest odpowiedzialny m.in. za:</p> <ul style="list-style-type: none"> monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej; monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem; monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej; monitorowanie niezależności biegłego rewidenta. 	<p>W 2020 roku odbyły się cztery posiedzenia Komitetu. Komitet skupił się w szczególności na poniższych kwestiach:</p> <ul style="list-style-type: none"> proces sprawozdawczości finansowej oraz wybór biegłego rewidenta; proces zarządzania ryzykiem; wyniki prac audytu wewnętrznego (w tym proces whistleblowing) oraz działania naprawcze Kierownictwa; zakres prac i wyniki audytu zewnętrznego; zgodność z regulacjami.
Komitety Rady Nadzorczej	Główne obowiązki	Główna aktywność w 2020
Komitet ds. Wynagrodzeń Skład na dzień 31 grudnia 2020 roku: <i>Zoran Visnjic – Przewodniczący</i> <i>Teymour Bagirov</i> <i>Maciej Witucki (członek niezależny)</i>	<p>Do kompetencji Komitetu ds. Wynagrodzeń należy w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> weryfikacja regulacji wewnętrznych Towarzystwa dotyczących obszaru wynagrodzeń, opiniowanie funkcjonujących w Towarzystwie rozwiązań motywacyjnych takich jak systemy premiowe, systemy świadczeń dodatkowych oraz długoterminowe programy motywacyjne związane z nabywaniem akcji, w szczególności kryteriów przyznawania świadczeń oraz ich powiązania z wynikami biznesowymi Towarzystwa, przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii i rekomendacji odnośnie kandydatów na Członków Zarządu, przedstawianie, na prośbę Zarządu, opinii i rekomendacji odnośnie kandydatów na menedżerów wyższego szczebla, zapewnienie motywacyjnego systemu wynagradzania osób, o których mowa w ust. 3 i 4, przyczyniającego się do realizacji celów Towarzystwa, przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w zakresie warunków wynagradzania Członków Zarządu przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w zakresie przyznawania premii Członkom Zarządu, przedstawianie, na prośbę Zarządu, rekomendacji w zakresie warunków wynagradzania menedżerów wyższego szczebla, zatrudnionych przez Towarzystwo, przedstawianie, na prośbę Zarządu, rekomendacji w zakresie przyznawania premii menedżerom wyższego szczebla, zatrudnionym przez Towarzystwo, monitorowanie decyzji dotyczących wypłat w ramach funkcjonujących w Towarzystwie systemów motywacyjnych, w szczególności w zakresie spójności wypłat z indywidualnym 	<p>Komitet ds. Wynagrodzeń w 2020 roku skupił się między innymi na poniższych kwestiach:</p> <ul style="list-style-type: none"> zatwierdzenia wypłaty premii Członkom Zarządu;

Komitety Rady Nadzorczej	Główne obowiązki	Główne aktywności w 2020
	zaangażowaniem i ze stopniem realizacji celów Towarzystwa, ▪ informowanie Rady Nadzorczej o istotnych zdarzeniach związanych z działalnością Komitetu ds. Wynagrodzeń, ▪ dokonywanie dorocznej oceny działalności Komitetu ds. Wynagrodzeń.	

Zarząd

ROLA I KOMPETENCJE

Zarząd Spółki jest organem wykonawczym Spółki. Zarząd reprezentuje Spółkę w stosunkach z osobami trzecimi, przed sądem oraz przed innymi władzami, o ile uprawnienie to nie jest ograniczone Statutem, uchwałami Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

SPOSÓB FUNKCJONOWANIA

Zasady określające sposób działania Zarządu zawarte są w Regulaminie Zarządu. Regulamin przyjmowany jest przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. Regulamin określa organizację pracy i działania Zarządu.

SKŁAD ZARZĄDU

Zarząd składa się z co najmniej 2 i co najwyżej 8 członków wybieranych przez Radę Nadzorczą na okres 2 (dwóch) lat. Dopuszcza się powtórny wybór w skład Zarządu. Rada Nadzorcza wybiera spośród członków Zarządu Prezesa Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd składał się z sześciu członków:

- **Pan Marcin Nedwidek** – członek zarządu, kieruje pracami Zarządu, sprawuje bezpośredni nadzór nad pracą Departamentu Audytu Wewnętrznego, Departamentu Innowacji i Transformacji, Obszaru Klienta Indywidualnego -linia biznesowa, Obszaru Ubezpieczeń Osobowych – linia biznesowa, a także zarządzanie aktywami,
- **Pan Jarosław Matusiewicz** – wiceprezes zarządu, sprawuje bezpośredni nadzór nad sprawami pracowniczymi, transformacji kultury organizacyjnej, zgodności prawnej i regulacyjnej, zarządzaniem marką, komunikacją korporacyjną, oraz administracyjnym wsparciem zarządu,
- **Pani Daniela Sotirovic** –członek zarządu, sprawuje bezpośredni nadzór sprawami obsługi Klienta oraz likwidacją szkód oraz Obszarem IT,
- **Pan Adam Łoziak** – członek zarządu, sprawuje bezpośredni nadzór nad pracą Obszaru Klienta Korporacyjnego - linia biznesowa,
- **Pan Jakub Machnik** – członek zarządu, sprawuje bezpośredni nadzór nad pracą Obszaru Finansów i Ryzyka, zespołu zakupów administracji i windykacji,
- **Pan Mariusz Wójcik** – członek zarządu, sprawuje bezpośredni nadzór nad pracą Obszaru Bancassurance i Programów Partnerskich – linia biznesowa.

KOMITETY, W SKŁAD KTÓRYCH WCHODZĄ CZŁONKOWIE ZARZĄDU

- Komitet ds. Architektury IT,
- Komitet Taryfowy,
- Komitet Inwestycyjny oraz Zarządzania Aktywami i Pasywami,
- Komitet Produktowy,
- Komitet Projektowy,
- Komitet Ryzyka,
- Komitety ds. Rezerw,
- Komitet Outsourcingu,
- Komitet Zakupowy,
- Komitet ds. Benefitów,
- Komitet Reasekuracyjny,
- Komitet Ryzyka Kredytowego,
- Komitet ds. Danych.

Główne zadania i obowiązki funkcji kluczowych

Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (implementująca do polskiego porządku prawnego dyrektywę Wypłacalność II), która weszła w życie w dniu 1 stycznia 2016 roku nakłada na Towarzystwo obowiązek wdrożenia systemu zarządzania zaprojektowanego w taki sposób, by zapewnić należyte i ostrożne zarządzanie Towarzystwem. System zarządzania jest oparty na przejrzystym podziale obowiązków i musi być proporcjonalny do charakteru, wielkości i złożoności działalności Towarzystwa.

Oprócz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, których Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej uznaje za osoby pełniące kluczowe funkcje, w Ustawie zdefiniowane są cztery poniżej wskazane kluczowe funkcje:

- **funkcja zarządzania ryzykiem**, która wspiera Zarząd przy wdrożeniu systemu zarządzania ryzykiem i m.in.: jest odpowiedzialna za wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR), odpowiada za koordynację działań w ramach procesu Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności (ORSA) oraz wydaje niezależną opinię w zakresie strategii, nowych produktów, reasekuracji, strategii inwestycyjnej oraz zarządzania aktywami i pasywami. Szczegóły odpowiedzialności określone są w regulacjach wewnętrznych dotyczących zarządzania ryzykiem (np. polityce zarządzania ryzykiem);
- **funkcja zgodności z przepisami**, która w szczególności jest odpowiedzialna za doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z przepisami prawa, oceny możliwego wpływu wszelkich zmian stanu prawnego na operacje AXA Ubezpieczenia TUiR S.A., określenie i ocenę ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz obowiązujących w AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. standardów postępowania;
- **funkcja audytu wewnętrznego**, która zapewnia niezależne wsparcie dla Rady Nadzorczej i Zarządu, skupiając się na przeglądzie efektywności zarządzania, zarządzania ryzykiem i wdrożonych przez kadrę zarządzającą procesów kontrolnych, jak również doradza i wspiera kadrę zarządzającą w zakresie zarządzania, ryzyka i kontroli. W szczególności audyt wewnętrzny jest odpowiedzialny za przeprowadzanie oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz innych systemów zarządzania AXA Ubezpieczenia TUiR S.A.;
- **funkcja aktuarialna**, która w szczególności jest odpowiedzialna za koordynację ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności (włączając w to zapewnienie właściwych metodologii wykorzystywanych przy tworzeniu założeń w kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych), ocenę dostateczności i jakości danych używanych przy obliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz porównanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń, wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia oraz adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji, jak również informowania Zarządu i Rady Nadzorczej AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności.

W AXA Ubezpieczenia osobami nadzorującymi kluczowe funkcje zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej są:

- osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem (Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem);
- osoba nadzorująca funkcję audytu wewnętrznego (Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego);
- osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami (Dyrektor Departamentu Compliance);
- osoba nadzorująca funkcję aktuarialną (Dyrektor Departamentu Aktuarialnego Majątkowego).

Ponadto, Towarzystwo wskazało dodatkową funkcję kluczową – funkcję nadzoru nad obszarem finansów i ryzyka, którą pełni Dyrektor Finansowy – Członek Zarządu nadzorujący pracę Obszaru Finansów i Ryzyka.

Członkowie Zarządu, Członkowie Rady Nadzorczej oraz osoby nadzorujące funkcje kluczowe muszą spełniać wymogi w zakresie kompetencji i reputacji określone przez wewnętrzną regulację AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. oraz zostać zgłoszone do Komisji Nadzoru Finansowego.

Wszystkie kluczowe funkcje w AXA Ubezpieczenia TUIR S.A., w celu wykonywania swoich obowiązków, posiadają odpowiednie:

- uprawnienia (poprzez dokładne określenie zakresu kompetencji);
- zasoby (w ramach każdej z kluczowych funkcji czynności wykonuje kilka osób włączając w to osobę nadzorującą kluczową funkcję, których liczba jest stosowna do rodzaju, skali oraz złożoności zakresu działalności prowadzonej przez AXA Ubezpieczenia TUIR S.A.);
- niezależność operacyjną (która jest gwarantowana poprzez nieograniczony dostęp do pracowników oraz systemów i informacji niezbędnych do wykonywania funkcji, jak również możliwość bezpośredniego raportowania i doradzania Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz odpowiednim Komitetom).

Powyższe jest gwarantowane przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, regulacjami Grupy AXA oraz wewnętrznymi regulacjami Towarzystwa.

Istotne zmiany w systemie zarządzania w 2020

W 2020 roku nie było istotnych zmian w systemie zarządzania AXA Ubezpieczenia TUIR S.A.

Polityka wynagradzania

Polityka wynagradzania AXA ma na celu dostosowanie interesów kadry kierowniczej Spółki do jej akcjonariuszy, przy jednoczesnym ustanowieniu jasnego i prostego związku pomiędzy osiągnięciami a wynagrodzeniem. W tym kontekście głównym jej celem jest zachęcanie do osiągnięcia ambitnych celów i tworzenia długoterminowej wartości poprzez określenie wymagających kryteriów.

Struktura wynagradzania w AXA opiera się na pogłębionej analizie praktyk rynkowych w sektorze usług finansowych (towarzystw ubezpieczeniowych, banków, menedżerów zajmujących się aktywami itp.) i porównywalna z praktykami wynagradzania w innych, międzynarodowych grupach.

Ogólna polityka wynagradzania AXA koncentruje się na zmiennej części wynagrodzenia stanowiącej rekompensatę podejmowanego ryzyka. Struktura wynagrodzeń AXA składa się z części zmiennej, która stanowi znaczną część łącznego wynagrodzenia. Ma to na celu bezpośrednie dostosowanie wynagradzania kadry kierowniczej do strategii operacyjnej Grupy i interesów akcjonariuszy przy jednoczesnym zachowaniu wyników zarówno na poziomie indywidualnym, jak i zbiorowym oraz w krótkim, średnim i długim okresie.

Polityka wynagradzania nie zawiera dodatkowych programów emerytalno-rentowych i programów wcześniejszych emerytur.

Rada Nadzorcza nie jest objęta polityką wynagradzania.

Polityka wynagrodzeń dla osób kluczowych

Zapisy dyrektywy Wyłącalności II obejmują szereg szczególnych wymogów w zakresie wynagrodzeń i zarządzania mających zastosowanie do europejskich ubezpieczycieli i reasekuratorów. W tym kontekście AXA przeprowadziła kompleksowy przegląd dotychczasowych polityk i praktyk w zakresie wynagrodzeń w stosunku do wymogów regulacji Wyłącalność II i przyjęła politykę wynagrodzeń mającą zastosowanie do wszystkich pracowników zatrudnionych na stanowiskach kluczowych w strukturach AXA z dniem 1 stycznia 2016 roku. Polityka wynagrodzeń ma na celu wsparcie długoterminowej strategii biznesowej Grupy i dostosowanie jej interesów do akcjonariuszy poprzez:

- ustanowienie wyraźnego związku pomiędzy wynikami i wynagrodzeniem za krótki, średni i długi okres;

- zapewnienie, że Grupa może oferować konkurencyjne rozwiązania dotyczące wynagradzania na wielu rynkach, w których działa, unikając potencjalnych konfliktów interesów, które mogą prowadzić do nadmiernego ryzyka dla zysków krótkoterminowych, oraz
- zapewniając przestrzeganie przepisów Wyplacalność II i wszelkich innych obowiązujących wymogów prawnych.

Zasady polityki wynagradzania

Polityka wynagradzania ma na celu doprecyzowanie zasad zarządzania wynagrodzeniami, sposobu i argumentowania zmian wynagrodzeń określonych w ogólnej Polityce wynagradzania obowiązującej w Spółkach AXA w Polsce od 1 stycznia 2016 roku w stosunku do osób zatrudnionych na kluczowych stanowiskach.

Wynagrodzenie zmienne dla osób zatrudnionych na stanowiskach kluczowych mogą stanowić:

- premia roczna;
- premia uznaniowa;
- długoterminowe programy motywacyjne.

Wynagrodzenie zmienne osób zatrudnionych na stanowiskach kluczowych uzależnione jest od oceny realizacji indywidualnych celów. Na wysokość wynagrodzenia zmiennego wpływu nie mają wyniki działów operacyjnych oraz obszarów podlegających kontroli osób zatrudnionych na stanowiskach kluczowych.

Istotne transakcje z akcjonariuszami, osobami, które wywierają znaczący wpływ na Towarzystwo, członkami zarządu lub kierownictwem

Transakcje z Société Beaujon Société par Actions Simplifiée

W 2020 roku Towarzystwo nie było stroną żadnych transakcji z akcjonariuszem Société Beaujon Société par Actions Simplifiée oraz podmiotami powiązanymi w ramach Grupy AXA o nietypowym charakterze lub warunkach, które mogą być uważane za istotne dla AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. lub powiązanej strony.

Transakcje z UNIQA Österreich Versicherungen AG

W 2020 roku Towarzystwo nie było stroną żadnych transakcji z akcjonariuszem UNIQA Österreich Versicherungen AG oraz podmiotami powiązanymi w ramach Grupy UNIQA o nietypowym charakterze lub warunkach, które mogą być uważane za istotne dla AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. lub powiązanej strony.

Transakcje z jednostkami współzależnymi

W roku 2020 r. Towarzystwo nie zawarło nowych, istotnych transakcji z jednostkami współzależnymi.

Transakcje z kluczową kadrą kierowniczą i dyrektorami

Według najlepszej wiedzy Spółki, członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej jak również pozostała kadra zarządzająca i dyrektorzy mogą nabywać produkty ubezpieczeniowe oferowane przez AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. Warunki tych transakcji są podobne do warunków dostępnych publicznie lub dla pracowników AXA Ubezpieczenia TUIR S.A..

Ocena adekwatności systemu zarządzania

W ocenie Towarzystwa system zarządzania opisany w niniejszym dokumencie jest adekwatny do rodzaju, skali i złożoności ryzyk w działalności Towarzystwa, gdyż skutecznie wspiera realizację celów operacyjnych i strategicznych AXA Ubezpieczenia TUIR S.A..

Szczegółowe informacje dotyczące mechanizmów kontroli wewnętrznej oraz wdrożonych przez Towarzystwo procedur zawarte zostało w sekcji B.4.

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

Osoby pełniące kluczowe funkcje, które w spółce podlegają procesowi weryfikacji kompetencji i rękojmi to:

- osoby faktycznie zarządzające zakładem (Prezes Zarządu oraz członkowie Zarządu);
- członkowie Rady Nadzorczej;
- osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje, tj.:
 - funkcję zarządzania ryzykiem;
 - funkcję audytu wewnętrznego;
 - funkcję zgodności z przepisami;
 - funkcję aktuarialną;
 - funkcję nadzoru nad obszarem finansów i ryzyka.

Proces Weryfikacji Kompetencji i Rękojmi Osób Pełniących Kluczowe Funkcje (które faktycznie zarządzają zakładem oraz pełnią inne kluczowe funkcje)

W AXA Ubezpieczenia obowiązuje Polityka Weryfikacji Kompetencji i Rękojmi Osób Pełniących Kluczowe Funkcje, która ma na celu wskazanie zasad działania spółki zgodnie z wymogami regulacji Wypłacalność II i ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz wymogami nadzorczymi.

Polityka opisuje sposób weryfikacji osób pełniących kluczowe funkcje zarówno przed powołaniem jak i w trakcie pełnienia funkcji pod kątem:

- niezbędnych kwalifikacji zawodowych, wiedzy i doświadczenia, aby umożliwić prawidłowe i ostrożne zarządzanie Spółką lub nadzorowanie innej funkcji kluczowej (kompetencje);
- uczciwości i nieposzlakowanej opinii (rękojmia).

Towarzystwo bada, czy osoby faktycznie zarządzające zakładem ubezpieczeń lub wykonujące czynności w ramach innych kluczowych funkcji posiadają odpowiednie kompetencje, poprzez weryfikację złożonych dokumentów dotyczących wykształcenia, doświadczenia zawodowego tj. listę poprzednich pracodawców, okresów zatrudnienia oraz zakresów obowiązków, zaświadczenia o niekaralności, listę wszelkich aktywności zawodowych niezwiązanych z umową z AXA oraz oświadczeń, że nie generują one konfliktu interesów. Dodatkowo osoba ubiegająca się o kluczową funkcję składa oświadczenie, że nie jest oskarżona o przestępstwo oraz nie poddała się dobrowolnie karze w jakiegokolwiek sprawie karnej. Ponadto są składane oświadczenia przez osobę ubiegającą się o kluczową funkcję, że w ciągu ostatnich 10 lat nie zostały nałożone na nią sankcje i kary cywilne lub administracyjne (z wyjątkiem mandatów lub innych podobnych drobnych przewinień), w ciągu ostatnich 10 lat nie został wobec niego orzeczony zakaz pełnienia funkcji członka zarządu spółki lub zakaz prowadzenia spraw spółki, w ciągu ostatnich 10 lat nie pełniła funkcji zarządzającej w spółce, która została postawiona w stan upadłości lub likwidacji (nie dotyczy dobrowolnej likwidacji w następstwie sprzedaży, restrukturyzacji lub innej podobnej transakcji).

Obszar Zarządzania Zasobami Ludzkimi jest odpowiedzialny za zebranie informacji koniecznych do zweryfikowania, czy osoby powołane do pełnienia kluczowych funkcji spełniają wymogi dotyczące kompetencji i rękojmi, wynikające z przepisów prawa polskiego oraz Polityki Weryfikacji Kompetencji i Rękojmi Osób Pełniących Kluczowe Funkcje.

Ponadto, na Spółce spoczywa obowiązek poinformowania Komisji Nadzoru Finansowego o powołaniu osób pełniących kluczowe funkcje, co odbywa się w ramach sformalizowanego procesu, w ramach którego gromadzone są oświadczenia, szczegółowy kwestionariusz zawierający pytania dot. kompetencji i rękojmi poszczególnych osób oraz załączniki takie jak CV, zaświadczenie/oświadczenie o niekaralności, poświadczenie wykształcenia oraz doświadczenia zawodowego.

Raz na rok osoby pełniące kluczowe funkcje dostarczają do Obszaru Zarządzania Zasobami Ludzkimi podpisane oświadczenia w celu potwierdzenia aktualności informacji dot. kompetencji i rękojmi przekazanych przed objęciem funkcji lub w celu aktualizacji informacji w przedmiotowym zakresie.

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

System zarządzania ryzykiem

System zarządzania ryzykiem oparty jest na powszechnym rozumieniu ryzyka przez Zarząd i pracowników Towarzystwa, wieloaspektowym podejściu do ryzyka w kontekście wszystkich elementów procesu zarządzania ryzykiem – identyfikacji i pomiaru ryzyka, reakcji na ryzyko oraz monitorowania i raportowania ryzyka – a także ścisłym procesie kontroli oraz przejrzystych strukturach organizacyjnych.

Cele zarządzania ryzykiem

Jako integralna część wszystkich procesów biznesowych, zarządzanie ryzykiem jest jedną z kluczowych kompetencji oraz kluczowym elementem ważnych procesów decyzyjnych w AXA Ubezpieczenia TUIR S.A.

Celem zarządzania ryzykiem jest ochrona zarówno ubezpieczonych (klientów), jak i akcjonariuszy przed negatywnymi skutkami realizacji niekorzystnych zdarzeń. Zarządzanie ryzykiem nie polega na unikaniu ryzyka, lecz na świadomym wyborze i zarządzaniu ryzykiem, tak aby unikać sytuacji, które mogą stanowić zagrożenie dla osiągnięcia założonych celów biznesowych i kontynuacji działalności Towarzystwa. W tym kontekście, rolą zarządzania ryzykiem nie jest więc uniemożliwianie podejmowania ryzyka, lecz promowanie kultury selektywnego przyjmowania ryzyka w określonych granicach oraz odpowiednie ustawienie procesów i dostarczenie narzędzi służących do identyfikacji, pomiaru, właściwego zarządzania, monitorowania i raportowania ryzyka. Dlatego, AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. świadomie wybiera ryzyko, które chce zatrzymać, ponieważ:

- ryzyko to jest odpowiednio wycenione i ma pozytywny wpływ na rentowność oraz wartość Towarzystwa;
- AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. posiada kompetencje i wiedzę pozwalające na zarządzanie tym ryzykiem aż do ustania wszystkich zobowiązań;
- ryzyko to jest dobrze zdywersyfikowane a jego akceptacja nie wiąże się z nadmiernym obciążeniem kapitałowym;
- akumulacja ryzyka nie osiąga poziomu, powyżej którego konsekwencje zajścia niekorzystnego zdarzenia są dla AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. nie do zaakceptowania;
- przyjęcie ryzyka jest zgodne z wartościami i wewnętrznymi zasadami AXA Ubezpieczenia TUIR S.A..

Ramy zarządzania ryzykiem, zgodne z wytycznymi Grupy AXA, ugruntowane poprzez silną kulturę zarządzania ryzykiem, opierają się na czterech filarach:

1. Niezależności i wieloaspektowego podejścia do ryzyka: Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem, jako osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem, jest niezależny od departamentów biznesowych (tzw. „pierwszej linii obrony”) oraz od audytu wewnętrznego (tzw. „trzeciej linii obrony”). Departament Zarządzania Ryzykiem razem z m.in. Departamentem Prawnym, Departamentem Compliance, Zespołem Kontroli Wewnętrznej, Obszarem Zarządzania Zasobami Ludzkimi i Administracji czy Działem ds. Bezpieczeństwa IT i Ciągłości Działania tworzą tzw. „drugą linię obrony”, której celami są rozwój, koordynacja i monitorowanie systemu zarządzania ryzykiem, jak również sprawowanie niezależnej kontroli oraz utrzymywanie odpowiedniej kultury ryzyka w AXA Ubezpieczenia TUIR S.A.. W końcu, holistyczne spojrzenie na ryzyko zapewnione jest poprzez strukturę organizacyjną - obejmującą role i odpowiedzialności wszystkich osób zaangażowanych w proces zarządzania ryzykiem – opisaną w regulacjach wewnętrznych dotyczących zarządzania ryzykiem (np. polityce zarządzania ryzykiem).
2. Zatwierdzonym przez Zarząd apetycie na ryzyko: Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem jest odpowiedzialny za dostarczenie Zarządowi odpowiedniej informacji tak, aby ten miał pełną wiedzę na temat profilu ryzyka Towarzystwa oraz świadomość konsekwencji

realizacji ryzyka, a także dysponował planami naprawczymi na okoliczność wystąpienia sytuacji kryzysowych.

3. Systematycznym wydawaniu drugiej opinii odnośnie kluczowych procesów: Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem zapewnia, że w Towarzystwie regularnie wydawana jest niezależna opinia na temat wyników istotnych procesów, m.in: procesu akceptacji nowych produktów, procesu ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, procesu ALM (zarządzania aktywami i pasywami), wyznaczania strategicznej alokacji aktywów, procesu planowania strategicznego czy reasekuracji.
4. Jednolitej klasyfikacji ryzyka i wyliczeniach kapitałowego wymogu wypłacalności: AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. stosuje klasyfikację i definicję ryzyka spójną z Rozporządzeniem Delegowanym, a wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) oparte są na formule standardowej. Obydwa elementy stanowią punkt odniesienia w procesie planowania strategicznego i alokacji kapitału. Klasyfikacja ryzyka opisana jest w Polityce zarządzania ryzykiem. Za wyliczenia wymogów kapitałowych odpowiada Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem.

Wymienione elementy zapewniają, że AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. identyfikuje, mierzy, zarządza, monitoruje i raportuje ryzyka w sposób spójny, oraz że profil ryzyka AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. pozostaje zgodny ze strategią ryzyka Towarzystwa oraz jego zdolnością do ponoszenia ryzyka.

System zarządzania ryzykiem w AXA Ubezpieczenia TUIR S.A.

System zarządzania ryzykiem w AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. zdefiniowany jest jako zestaw strategii, polityk, procesów i procedur, określających podejście do zarządzania ryzykiem stojącym przed Towarzystwem w trakcie realizacji strategii biznesowej. System zarządzania ryzykiem wspierany jest przez strukturę organizacyjną, obejmującą podział ról i odpowiedzialności wszystkich osób zaangażowanych w proces zarządzania ryzykiem. Wdrożone regulacje wewnętrzne, wsparte ustaloną strukturą organizacyjną zapewniają dokładny i terminowy przepływ informacji o ryzyku oraz uważne podejście do podejmowanych i realizowanych decyzji.

Aby skutecznie zarządzać ryzykiem, w AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. odpowiednie procesy decyzyjne zostały ustanowione i sformalizowane na dwóch poziomach:

- Rada Nadzorcza zatwierdza Strategię zarządzania ryzykiem oraz nadzoruje jej realizację, monitoruje i nadzoruje apetyt na ryzyko Towarzystwa ustalony przez Zarząd oraz działania podejmowane w zakresie zarządzania ryzykiem. Podczas Komitetów Audytu, Rada Nadzorcza regularnie otrzymuje raporty dotyczące systemu zarządzania ryzykiem oraz przestrzegania przez Towarzystwo ustalonych, w ramach apetytu na ryzyko, limitów tolerancji ryzyka,
- Zarząd wyznacza cele biznesowe oraz decyduje o alokacji dostępnego kapitału, ponosi ostateczną odpowiedzialność za zapewnienie skutecznego funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem, określa apetyt na ryzyko Towarzystwa oraz ustala ogólne limity tolerancji ryzyka.

Mając na celu doprecyzowanie i wdrożenie wytycznych Strategii zarządzania ryzykiem, Zarząd zaakceptował i wdrożył szereg regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania ryzykiem. Opisują one ogół procesów, struktur organizacyjnych i metod powiązanych z zarządzaniem ryzykiem w obrębie kluczowych obszarów działalności Towarzystwa. Są to:

- Polityka zarządzania ryzykiem, określającą zasadnicze elementy systemu zarządzania ryzykiem;
- Polityka zarządzania ryzykiem w procesie tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, opisująca główne zasady dotyczące zarządzania ryzykiem obejmujących proces tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w AXA Ubezpieczenia TUIR S.A.;
- Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym, regulująca elementy procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym i określająca zasady jego funkcjonowania;
- Procedura gromadzenia danych o zdarzeniach i stratach operacyjnych, opisująca proces gromadzenia danych o zdarzeniach i stratach operacyjnych, zasady identyfikacji, zgłaszania,

oceny oraz raportowania danych, a także odpowiedzialność za realizację poszczególnych działań w ramach tego procesu;

- Procedura akceptacji produktów, opisująca proces akceptacji produktów oraz odpowiedzialności za realizację poszczególnych działań w ramach tego procesu;
- Procedura zarządzania ryzykiem płynności, której celem jest zapewnienie właściwego zarządzania ryzykiem płynności;
- Procedura apetytu na ryzyko, opisująca proces ustalania i wyliczania apetytu na ryzyko;
- Procedura wyliczania kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR), opisującego proces obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego;
- Procedura kontroli wewnętrznej dla procesu wyznaczania kapitałowego wymogu wypłacalności w Departamencie Zarządzania Ryzykiem, opisująca wytyczne procesu kontroli wewnętrznej dla procesu wyznaczania kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) w Departamencie Zarządzania Ryzykiem.

Dodatkowo, proces zarządzania ryzykiem wspierany jest przez inne polityki i procedury (np. politykę reasekuracji, politykę zarządzania ryzykiem reputacyjnym, politykę zarządzania kapitałem).

Komitet Ryzyka

Przy Zarządzie – jako ciało doradcze w zakresie zarządzania ryzykiem – powołany został Komitet Ryzyka. Celem Komitetu Ryzyka jest wspieranie Zarządu AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. w procesie decyzyjnym dotyczącym kształtowania systemu zarządzania ryzykiem. Zakres działania Komitetu dotyczy wszystkich rodzajów ryzyka, na które narażone jest Towarzystwo i umożliwia Zarządowi całościowe i kompleksowe spojrzenie na zagrożenia oraz zapewnia efektywne funkcjonowanie „drugiej linii obrony” (Funkcja Zarządzania Ryzykiem i Funkcja Zgodności). Zarząd jest informowany podczas posiedzeń Komitetu na temat ekspozycji na ryzyko w relacji do apetytu na ryzyko.

W przypadku przekroczenia limitów tolerancji ryzyka, członkowie Komitetu omawiają plany działania mające na celu obniżenie ekspozycji na dane ryzyko, tak aby limit nie był przekraczany.

Dodatkowo, niektóre komitety powołane przez Zarząd zakładają uczestnictwo Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem, przez co również wspierają proces zarządzania ryzykiem:

- finansowym: Komitet Inwestycyjny i Zarządzania Aktywami i Pasywami, Komitet Kredytowy;
- aktuarialnym: Komitet Produktowy i Komitet Reasekuracyjny;
- operacyjnym: Komitet Outsourcingu.

Funkcja zarządzania ryzykiem

Funkcja zarządzania ryzykiem wspiera Zarząd przy wdrożeniu systemu zarządzania ryzykiem. Została ona oddzielona od funkcji zarządzania biznesowego, które związane są z aktywnym podejmowaniem decyzji obarczonych ryzykiem. Funkcja zarządzania ryzykiem jest realizowana w Departamencie Zarządzania Ryzykiem oraz nadzorowana przez Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem, który odpowiada bezpośrednio przed Członkiem Zarządu ds. finansów i ryzyka.

Celem funkcji zarządzania ryzykiem jest zaprojektowanie zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem oraz wspieranie Zarządu AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. przy wdrożeniu systemu zarządzania ryzykiem. Do najważniejszych zadań funkcji zarządzania ryzykiem należą:

- przedkładanie Zarządowi Towarzystwa Strategii i Polityki zarządzania ryzykiem oraz innych standardów dotyczących zarządzania ryzykiem;
- koordynacja procesów i zadań związanych z zarządzaniem ryzykiem w ramach „drugiej linii obrony” w Towarzystwie, poprzez współpracę z jednostkami organizacyjnymi AXA Ubezpieczenia TUiR S.A., organizowanie posiedzeń Komitetu ryzyka i kierowanie pracami Departamentu Zarządzania Ryzykiem;
- monitorowanie i raportowanie ogólnej sytuacji ryzyka w Towarzystwie poprzez wdrożenie i utrzymanie ram apetytu na ryzyko, w zgodzie z wytycznymi i apetytem na ryzyko Grupy AXA, obejmujących regularne raportowanie ryzyka, limity tolerancji ryzyka oraz proces decyzyjny na wypadek przekroczenia ustalonych limitów;
- systematyczne wydawanie drugiej opinii w kluczowych dla Towarzystwa procesach takich jak: wdrażanie nowych produktów do sprzedaży, reasekuracji strategii inwestycyjnej, zarządzania aktywami i pasywami, strategii biznesowej;

- regularne wyliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) w oparciu o formułę standardową oraz sprawdzanie adekwatności formuły standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności względem profilu ryzyka Towarzystwa;
- propagowanie wewnątrz organizacji kultury zarządzania ryzykiem;
- koordynacja działań w ramach procesu Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności (ORSA).

Dodatkowo, Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem łączy nadzorowanie funkcji zarządzania ryzykiem z wykonywaniem zadań funkcji aktuarialnej w zakresie:

- wyrażania opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji;
- ustalania wartości marginesu ryzyka używanego przy wyliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- zapewniania adekwatności metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości marginesu ryzyka używanego przy wyliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- informowania Zarządu i Rady Nadzorczej Towarzystwa o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości marginesu ryzyka używanego przy wyliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- wyrażania opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia.

Pozostałe funkcje

Kierownictwo i pracownicy są odpowiedzialni za codzienne zarządzanie ryzykiem w ramach podejmowanych decyzji, a zatem ciąży na nich główna odpowiedzialność za ustanowienie i utrzymanie skutecznego środowiska kontroli („pierwsza linia obrony”).

Departament Prawny, Departament Compliance, Departament Rachunkowości oraz Obszar Zarządzania Zasobami Ludzkimi i Administracji, we współpracy z Departamentem Zarządzania Ryzykiem, są odpowiedzialne za opracowywanie i monitorowanie skutecznych ram i strategii w zakresie kontroli i zarządzania ryzykiem („druga linia obrony”). Departament Audytu Wewnętrznego regularnie dokonuje oceny ryzyka i procesów zarządzania, zapewniając niezależną opinię w sprawie skuteczności systemu kontroli wewnętrznej („trzecia linia obrony”). Wyżej wymienione funkcje ściśle ze sobą współpracują.

Własna ocena ryzyka i wypłacalności (ORSA)

Własna Ocena Ryzyka i Wypłacalności (ang. ORSA) obejmuje procesy identyfikacji, wyceny, monitorowania, zarządzania i raportowania ryzyka w perspektywie planowania strategicznego, a także procesy mające na celu zapewnienie, że poziom i jakość środków własnych Towarzystwa są adekwatne do wymogów kapitałowych, profilu ryzyka oraz ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności. Jako ważny element systemu zarządzania ryzykiem, ORSA przyczynia się do budowania kultury ryzyka i zapewnia całościowe spojrzenie na ryzyko związane z profilem działalności AXA Ubezpieczenia TUIR S.A..

Własna Ocena Ryzyka i Wypłacalności jest regularnym procesem, przeprowadzanym co do zasady raz do roku. Istotne okoliczności o charakterze wewnętrznym (takie jak istotne zmiany w strategii lub profilu ryzyka Towarzystwa, fuzje i przejęcia) lub zewnętrznym (takie jak istotne wydarzenia na rynkach finansowych lub zmiany w otoczeniu ekonomicznym, zdarzenie ubezpieczeniowe o charakterze katastroficznym, istotna zmiana w zakresie regulacji bądź legislacji) mogą spowodować konieczność przeprowadzenia dodatkowej, całościowej lub częściowej Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności.

Poza sporządzaniem co najmniej raz w roku raportu ORSA, przygotowywana jest kwartalna wycena ryzyka pozwalająca zaplanować szybkie i skuteczne działania ograniczające. Informacje na temat wyceny ryzyka przedstawiane są na Komitecie Ryzyka.

Własna Ocena Ryzyka i Wypłacalności obejmuje:

- a) ocenę ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności przy użyciu formuły standardowej dla ryzyk kwantyfikowalnych, wraz z analizą działań mających na celu ograniczenie ryzyka i przy uwzględnieniu zatwierdzonej strategii biznesowej oraz przyjętych limitów tolerancji ryzyka, w celu sprawdzenia adekwatności formuły standardowej do profilu ryzyka

- Towarzystwa przeprowadza się testy warunków skrajnych; ocena ta obejmuje również analizę ryzyk niekwantyfikowalnych;
- b) ciągłą zgodność z kapitałowymi wymogami wypłacalności oraz wymogami dotyczącymi rezerw techniczno-ubezpieczeniowych poprzez analizę zmian środków własnych oraz poziomu ryzyka w horyzoncie planu strategicznego – zarówno w scenariuszu centralnym, jak i w scenariuszach dodatkowych;
 - c) analizę adekwatności założeń formuły standardowej do specyfiki prowadzonej działalności oraz profilu ryzyka AXA Ubezpieczenia TUIR S.A..

Proces ORSA

Towarzystwo przyjęło Politykę ORSA, która definiuje zasady przeprowadzania procesu Oceny a także zakres raportu ORSA.

Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem, sprawujący funkcję zarządzania ryzykiem, jest odpowiedzialny za aktualizację polityki, koordynację procesu oceny oraz przygotowanie raportu ORSA.

Zarząd AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. zapewnia, że odpowiednie procesy i procedury odpowiadające zasadom opisanym w polityce są wdrożone w Towarzystwie. Zarząd waliduje raport ORSA oraz akceptuje zmiany w polityce. Co więcej, Zarząd aktywnie uczestniczy w Ocenie (poprzez ustanawianie apetytu na ryzyko, zatwierdzanie działań naprawczych, proces akceptacji produktów, czy proces planowania strategicznego).

Rada Nadzorcza AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. jest corocznie informowana o wynikach i konkluzjach z przeprowadzonej ORSA.

Poniżej znajduje się bardziej szczegółowy opis ról poszczególnych jednostek:

1) Rada Nadzorcza

Raz do roku, na Komitecie Audytu przy Radzie Nadzorczej prezentowane są wyniki i wnioski z przeprowadzonej ORSA.

2) Zarząd

ORSA jest całorocznym procesem, w którym Zarząd Towarzystwa aktywnie uczestniczy poprzez:

- ustalanie limitów apetytu na ryzyko i tolerancji ryzyka, a także zatwierdzanie planów naprawczych w sytuacji, gdy limity zostają przekroczone,
- sprawowanie ścisłej kontroli nad inicjatywami produktowymi poprzez proces zatwierdzania produktów, zarówno z punktu widzenia rentowności, jak i ryzyka,
- udział w komitetach ryzyka,
- proces planowania strategicznego i kapitałowego w celu zapewnienia zgodności strategii z przyszłymi wymogami kapitałowymi,
- przyjmowanie planów działania w celu złagodzenia najbardziej istotnych zidentyfikowanych scenariuszy ryzyka operacyjnego.

W ten sposób Zarząd zapewnia, że jest świadomy ryzyka, na jakie Towarzystwo jest narażone, jak również jego ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności.

Wyniki ORSA są weryfikowane przez Zarząd. Wewnętrzny raport ORSA oraz raport ORSA na potrzeby nadzoru są prezentowane na Komitecie Ryzyka. Uwagi Komitetu są prezentowane Zarządowi, który następnie zatwierdza ostateczną wersję raportu ORSA.

Weryfikacja obejmuje m.in. wyniki wyliczeń współczynnika wypłacalności, badanie zgodności z przyszłymi wymogami kapitałowymi, plany mitygacji największych ryzyk. Zarząd waliduje również niektóre kluczowe założenia, np. dotyczące planu strategicznego, apetytu na ryzyko, czy limitów tolerancji ryzyka.

Weryfikacja Zarządu ma miejsce po uprzedniej walidacji raportu ORSA przez Dyrektora Finansowego i Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem. Po otrzymaniu akceptacji raportu przez Zarząd, Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem przedstawia główne wnioski z przeprowadzonej ORSA na Komitecie Audytu przy Radzie Nadzorczej.

Poza przeprowadzaniem rocznej oceny ryzyka i wypłacalności w ramach ORSA, Towarzystwo regularnie, z częstotliwością kwartalną, monitoruje swój profil ryzyka i, jeśli zajdzie taka konieczność,

wdraża mechanizmy służące mitygacji ryzyka. Kwartalne raporty o profilu ryzyka prezentowane są na Komitecie Ryzyka i obejmują ocenę zgodności z limitami tolerancji ryzyka wynikającymi z przyjętego przez Zarząd apetytu na ryzyko.

3) Komitet Ryzyka

Komitet Ryzyka jest ciałem wspierającym Zarząd w zakresie zarządzania ryzykiem. W procesie ORSA, Komitet Ryzyka jest miejscem, gdzie raport ORSA jest prezentowany przez Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem w celu jego walidacji. Opinia Komitetu jest następnie przekazywana Zarządowi, który bierze ją pod uwagę akceptując ostateczną wersję raportu ORSA.

4) Funkcja zarządzania ryzykiem i Dyrektor Finansowy

Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem i Dyrektor Finansowy potwierdzają na piśmie uzyskane w procesie ORSA wyniki ilościowe, a także część wniosków i wyników jakościowych, dotyczących ich obszarów odpowiedzialności. Departament Zarządzania Ryzykiem odpowiada za koordynację procesu ORSA i przygotowanie raportu ORSA do walidacji przez Komitet Ryzyka i Zarząd.

5) Właściciele poszczególnych procesów w ramach ORSA

Proces ORSA obejmuje istniejące procesy identyfikacji, oceny, monitorowania, zarządzania i raportowania ryzyka. Odpowiedzialność za jakość przekazywanych wyników spoczywa na właścicielach poszczególnych procesów lub obszarów.

Powiązanie procesu ORSA z innymi procesami

Proces ORSA jest powiązany z innymi procesami o charakterze strategicznym – procesem planowania strategicznego, procesem zarządzania kapitałem, apetytem na ryzyko oraz procesem akceptacji produktów (PAP), jako, że procesy te uwzględniają ocenę wpływu decyzji strategicznych, decyzji dotyczących zarządzania kapitałem, jak i wdrożenia do sprzedaży nowych produktów na profil ryzyka oraz wypłacalność AXA Ubezpieczenia TUIR S.A..

Powiązanie z procesem planowania strategicznego jest szczególnie istotne, z uwagi na to, że plan strategiczny dostarcza niezbędnych danych potrzebnych do wyliczeń w ramach ORSA (przyszłe potrzeby kapitałowe, scenariusze). Z drugiej strony, obliczenia przyszłych potrzeb kapitałowych są brane pod uwagę podczas ostatecznego zatwierdzania planu strategicznego. Poprzez ustalenie tak silnej zależności, AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. ma na celu osiągnięcie pozytywnego wyniku testu użyteczności ORSA.

Związek z procesem zarządzania kapitałem jest zapewniony poprzez Proces Alokacji Kapitału. Istotną częścią przeglądu alokacji kapitału jest wzięcie pod uwagę dostępnego kapitału w zestawieniu z całkowitymi potrzebami kapitałowymi AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. Następnie weryfikowane jest, czy AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. odpowiada docelowemu poziomowi kapitału zdefiniowanemu przez Grupę AXA, który powinien być wystarczający aby z perspektywy regulacyjnej zapewnić kontynuację działalności w horyzoncie 20-letnim również w przypadku wystąpienia bardziej dotkliwego z szoków: finansowych i ubezpieczeniowych, zdefiniowanych w ramach apetytu na ryzyko.

Ramy apetytu na ryzyko są narzędziem decyzyjnym Zarządu, wykorzystywanym do sterowania profilem ryzyka AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. poprzez wprowadzenie zbioru alertów i limitów zarówno dla ryzyk indywidualnych, jak i łącznego ryzyka, których konsekwencje realizacji są rozpoznane w czterech różnych wymiarach. Powiązanie z ORSA jest ustalone poprzez oszacowanie profilu ryzyka oraz kalkulację scenariuszy stresowych (wspólne scenariusze dla apetytu na ryzyko i ORSA). Faktyczna ekspozycja na różne rodzaje ryzyka jest porównywana z poziomem alertów i limitów apetytu na ryzyko.

Proces Akceptacji Produktów (PAP) zapewnia właściwe całoroczne zarządzanie w ramach rozwoju i wdrażania nowych produktów. Ponieważ nowy biznes jest głównym czynnikiem konsumpcji kapitału a nowe produkty w znacznym stopniu przyczyniają się do profilu ryzyka AXA Ubezpieczenia TUIR S.A., to zarządzanie ryzykiem może być skuteczne tylko wtedy, gdy jest zaangażowane w przedwdrożeniowej fazie cyklu zarządzania produktem. Ponadto, zaangażowanie zarządzania ryzykiem powinno być wspierane poprzez stosowanie technik pomiaru ryzyka zgodnych z zasadami wyceny w systemie Wypłacalność II (odnośnie środków własnych, SCR oraz marginesu ryzyka) a zakres rozważanych kategorii ryzyka powinien być zgodny z mapą ryzyk branżą pod uwagę w procesie ORSA.

B.4 System kontroli wewnętrznej

Kontrola wewnętrzna: cele i zasady organizacyjne

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. prowadzi działalność w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych na terytorium Polski oraz w zakresie ubezpieczeń majątkowych na terytorium Unii Europejskiej, na zasadzie swobody świadczenia usług. W związku z czym jest narażona na różnorodne ryzyka - ryzyka aktuarialne, ryzyka operacyjne, ryzyka finansowe, ryzyka regulacyjne i inne rodzaje ryzyka.

W celu zarządzania tymi ryzykami, AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. wprowadziła kompleksowy system kontroli wewnętrznej, mający na celu zapewnienie, że kadra zarządzająca jest na bieżąco informowana o istotnych ryzykach oraz posiada niezbędne informacje i narzędzia, aby odpowiednio analizować i zarządzać tymi ryzykami.

System kontroli wewnętrznej funkcjonuje na wszystkich poziomach organizacyjnych w ramach działań wykonywanych przez Kierownictwo AXA Ubezpieczenia TUIR S.A., Kierownictwo liniowe oraz Pracowników. Działania te mają na celu zapewnienie pełnej zgodności (prawidłowości) w zakresie przyjętych procesów, procedur, narzędzi, metodyk oraz dokumentowania wyników przeprowadzonych kontroli.

Te mechanizmy i procedury obejmują w szczególności:

- strukturę ładu korporacyjnego Spółki, która ma na celu zapewnienie właściwego nadzoru i zarządzania działalnością Spółki, jak również wyraźne przydzielenie ról i obowiązków na najwyższym poziomie kierownictwa;
- strukturę zarządzania i mechanizmy kontrolne mające na celu zapewnienie, że kadra kierownicza Spółki ma jasny obraz ryzyk, na które narażona jest firma, oraz narzędzia niezbędne do analizy i zarządzania tymi ryzykami; oraz
- procedury i kontrole dotyczące obowiązków informacyjnych, które mają na celu zapewnienie, że kadra kierownicza posiada niezbędne informacje umożliwiające terminowe wypełnianie obowiązków informacyjnych, a ujawnianie przez Spółkę istotnych informacji (zarówno finansowych jak i niefinansowych) jest terminowe, dokładne i kompletne.

Powyższe mechanizmy i procedury, łącznie, stanowią kompleksowe środowisko kontrolne, które kierownictwo uważa za odpowiednie i dobrze dostosowane do działalności AXA Ubezpieczenia TUIR S.A..

System kontroli wewnętrznej w AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. opiera się przede wszystkim na:

- ogólnych zasadach operacyjnych i organizacyjnych Spółki, włączając system trzech linii obrony;
- kontrolach pierwszej linii obrony wdrożonych w ramach każdego działu operacyjnego;
- funkcjach kontrolnych, które umożliwiają niezależną i obiektywną ocenę zarządzania ryzykiem, bezpieczeństwa i jakości działania firmy dostarczaną kierownictwu;
- kontrolach drugiej linii obrony przeprowadzanych przez funkcje kontrolne takie jak: Zespół Kontroli Wewnętrznej, Compliance, AML, Ochrony Danych Osobowych, Bezpieczeństwa Informacji;
- działaniach Audytu Wewnętrznego z poziomu trzeciej linii obrony, dających niezależną opinię nt. zarządzania ryzykiem, prezentowanej na cyklicznym forum Komitetu Audytu.

W oparciu o standardy ładu korporacyjnego Grupy AXA, AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. wdrożyła ogólne zasady organizacyjne dotyczące zarządzania systemem kontroli wewnętrznej, które opierają się głównie na:

- strukturze organizacyjnej, która definiuje podział obowiązków;
- zgodności AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. ze standardami Grupy AXA, zawartymi w Politykach Grupowych. Standardy te stosuje się poprzez:
 - polityki i procedury zarządzania ryzykiem, wprowadzone w celu identyfikacji, oceny, monitorowania i zarządzania wszystkimi ryzykami zawartymi w profilu ryzyka AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. (ryzyko finansowe, ryzyko aktuarialne, ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, nowopowstałe ryzyka oraz ryzyko utraty reputacji);
 - politykę zgodności, która określa rolę i zadania funkcji zgodności;

- znajomości funkcjonujących procesów dzięki ciągłemu usprawnianiu procesów operacyjnych;
- wprowadzeniu środków zapobiegawczych, takich jak promowanie etyki korporacyjnej, mającej na celu zachęcenie wszystkich pracowników do przestrzegania zasad etyki zawodowej, prawości i uczciwości.

Obecnie obowiązujące wewnętrzne regulacje bazują na obowiązujących do momentu przejęcia standardach grupy AXA, standardy UNIQA są sukcesywnie wdrażane i będą obowiązywać po pełnym połączeniu organizacji.

STRUKTURY KORPORACYJNE

Działania mające na celu harmonizację standardów ładu korporacyjnego koncentrują się między innymi na ujednoliceniu, w największym możliwym stopniu, zasad odnoszących się do różnych obszarów ładu korporacyjnego, takich jak skład i liczba członków organów spółki, niezależność tych organów, kryteriów niezależności dyrektorów, komitetów zarządczych i ich funkcji, a także wynagrodzeń dyrektorów.

W celu zarządzania różnymi ryzykami, na które jest narażona AXA Ubezpieczenia TUiR SA, Spółka wprowadziła strukturę zarządzania oraz mechanizmy kontrolne mające na celu zapewnienie, że kadra zarządzająca jest na bieżąco informowana o istotnych ryzykach oraz posiada niezbędne informacje i narzędzia, aby odpowiednio analizować i zarządzać tymi ryzykami.

RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki w zakresie wskazanym w obowiązującym prawie oraz statucie Spółki.

ZARZĄD

Zarząd nadzoruje wdrożenie systemu kontroli wewnętrznej oraz funkcjonowanie i adekwatność systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w spółce AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. Zarząd ustala strategię biznesową Spółki i nadzoruje jej wdrożenie. Zarząd bierze pod uwagę wszystkie istotne kwestie związane z prawidłowym funkcjonowaniem Spółki oraz podejmuje decyzje, które uważa za właściwe z punktu widzenia działalności Spółki.

Dodatkowe informacje dotyczące Zarządu oraz innych osób odpowiedzialnych za zarządzanie Spółką zawarte są w sekcji B.1.

Organizacja Zarządzania Ryzykiem

Zarząd jest odpowiedzialny za stworzenie modelu kontroli wewnętrznej, zapewniając jego wdrożenie, utrzymanie i stałe udoskonalanie w celu osiągnięcia celów biznesowych oraz zarządzania ryzykiem, które może mieć wpływ na kluczowe procesy biznesowe.

W tym celu opracowano model kontroli oparty na „trzech liniach obrony”, a granice pomiędzy poszczególnymi liniami zostały jasno określone. Kluczowym jest zapewnienie, że model jest stosowany w celu systematycznego identyfikowania, zarządzania i kontroli wszystkich ryzyk, jakie może napotkać AXA Ubezpieczenia TUiR S.A..

Pierwsza linia obrony: Zarząd i pracownicy

Pierwsza linia - działania kontrolne prowadzone przez właścicieli ryzyka tj. kierownictwo AXA Ubezpieczenia, kierownictwo liniowe, pracowników.

Zarząd, jako główny właściciel ryzyka, powinien jako „pierwsza linia obrony” zaprojektować, wdrożyć, utrzymać, monitorować, oceniać i raportować kontrole wewnętrzne w organizacji zgodnie ze strategią ryzyka i zasadami kontroli wewnętrznej zatwierdzonymi przez organ zarządzający.

Każda osoba w organizacji – zarówno kierownicy jak i pracownicy – są odpowiedzialni za właściwe zrozumienie i realizację zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej w ramach swojego obszaru.

Każdy pracownik, niezależnie od zajmowanego stanowiska i typu wykonywanej pracy jest zobowiązany do:

- samokontroli wykonywanych zadań;

- zapoznania się z wewnętrznymi regulacjami, obowiązującym prawem, standardami rynkowymi wytycznymi organów nadzoru w zakresie, jaki jest niezbędny do wykonywania przez pracownika obowiązków służbowych oraz powierzonych mu zadań;
- wykonywania swoich obowiązków zgodnie z wewnętrznymi regulacjami, obowiązującym prawem, standardami rynkowymi i wytycznymi organów nadzoru;
- zwrócenia uwagi innemu pracownikowi, w przypadku, gdy narusza on regulacje wewnętrzne, obowiązujące przepisy prawa, standardy rynku lub wytyczne organów nadzoru a także podjąć niezbędne środki odpowiednie do wagi nieprawidłowości w celu ograniczenia potencjalnej szkody wynikającej ze stwierdzonego naruszenia przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych;
- informowania swoich przełożonych i funkcję zgodności z przepisami o wszelkich uchybieniach oraz naruszeniach obowiązujących przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz wytycznych organów nadzoru. Powyższy obowiązek dotyczy także informowania Inspektora ds. Ochrony Danych Osobowych w zakresie związanym z realizowaną przez niego funkcją.

Druga linia obrony: funkcja zarządzania ryzykiem, funkcja zgodności z przepisami oraz kontrola wewnętrzna

Działania na drugiej linii obrony są realizowane przez właścicieli procesu zarządzania ryzykiem tj. funkcję zarządzania ryzykiem, komórkę wewnętrznej kontroli finansowej, komórkę prawną, funkcję zgodności z przepisami i standardów, funkcję aktuarialną i funkcję bezpieczeństwa informacji, które zostały ustanowione jako funkcje kontroli drugiego szczebla, niezależne od działalności biznesowej.

Druga linia obrony jest odpowiedzialna za rozwój, usprawnianie i monitorowanie skutecznych ram dla strategii ryzyka oraz kontroli. Odpowiada za koordynację działań dotyczących zarządzania ryzykiem na wszystkich poziomach organizacji, prowadzenie działań kontrolnych i wydanie niezależnych opinii dla Zarządu wspierając w ten sposób wykorzystanie procesu zarządzania ryzykiem w procesie decyzyjnym.

Funkcja zgodności z przepisami

Funkcja zgodności z przepisami jest odpowiedzialna za doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej w zakresie zgodności z przepisami, regulacjami oraz przepisami administracyjnymi, przyjętymi w związku z Dyrektywą Wypłacalność II oraz innymi lokalnymi przepisami prawa, jak również w zakresie wpływu zmian w otoczeniu prawnym i regulacyjnym mających zastosowanie do działalności Towarzystwa. Funkcja zgodności z przepisami dostarcza wiedzę, doradza i wspiera poszczególne departamenty Towarzystwa celem oceny sytuacji i zagadnień w zakresie zgodności, analizy ryzyka braku zgodności oraz pomaga projektować rozwiązania mające na celu ograniczenie ryzyk, na które narażone jest Towarzystwo.

Osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami raportuje do Członka Zarządu Towarzystwa – Wiceprezesa ds. kultury organizacyjnej, HR, marki i komunikacji. Osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami jest Dyrektorem Departamentu Compliance. W skład Departamentu Compliance wchodzi trzy zespoły, które zajmują się istotnymi zagadnieniami na bieżąco oraz w ramach dedykowanych projektów. Zespoły wchodzące w skład Departamentu Compliance zajmują się następującymi zagadnieniami: (i) zgodność z przepisami, (ii) dane osobowe oraz (iii) polityka sankcyjna.

Funkcja zgodności z przepisami zajmuje się szeroko rozumianymi zagadnieniami związanymi z brakiem zgodności włączając w to: (i) regularne raportowanie do kadry zarządzającej dotyczące istotnych spraw regulacyjnych oraz w zakresie braku zgodności, jak również raportowanie do regulatorów, (ii) sprawy związane z przestępstwami finansowymi (tj. zagadnienia związane z korupcją i łapówkarstwem), (iii) zagadnienia związane z Kodeksem Etyki i Compliance, (iv) monitorowanie ryzyk braku zgodności oraz ryzyk regulacyjnych, (v) ochronę danych osobowych oraz (vi) realizację polityki sankcyjnej (kwestie związane z weryfikacją czy względem klienta nie jest właściwe zastosowanie szczególnych środków ograniczających, w związku z unikaniem lub monitorowaniem prowadzenia działalności w krajach lub z krajami objętymi sankcjami międzynarodowymi lub embargami.

Funkcja zgodności z przepisami dokonuje rocznej Oceny Ryzyka Braku Zgodności celem identyfikacji najbardziej istotnych ryzyk, na które narażona jest działalność Towarzystwa, dla ich należytego mitygowania w ramach wykonywanych zadań i przeprowadzanych działań doradczo-kontrolnych.

Zadania funkcji zgodności z przepisami w Towarzystwie zawarte są w Politykach, które to określają minimalne wymagania, jakie powinna spełniać funkcja zgodności z przepisami.

Stosowanie zarówno standardów, jak i polityk (tj. zagadnienia ogólne dotyczące funkcji zgodności z przepisami, łapówkarstwa oraz korupcji) jest obowiązkowe. Ponadto, funkcja zgodności z przepisami przyjęła standardy Grupy oraz opracowała lokalne polityki w celu zapewnienia zgodności z odpowiednimi przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi mającymi zastosowania do działalności Towarzystwa. Lokalne polityki są weryfikowane co najmniej raz w roku. W przypadku konieczności (np. zmian w przepisach prawa, wymogów regulacyjnych, zmian organizacyjnych w Towarzystwie lub wymogów Grupy) polityki te są aktualizowane.

Funkcja zgodności z przepisami raportuje bezpośrednio do Zarządu, Komitetu Ryzyka i Komitetu Audytu w zakresie istotnych zagadnień. Obejmują one istotne zmiany regulacyjne, które mają wpływ na działalność Towarzystwa, wyniki Oceny Ryzyka Braku Zgodności, Roczny Plan Kontroli i inne istotne zagadnienia wymagające uwagi. Ponadto Funkcja zgodności z przepisami uczestniczy w posiedzeniach Rady Nadzorczej w przypadku, gdy temat dotyczy istotnych kwestii z zakresu braku zgodności.

Inspektor Ochrony Danych Osobowych

Inspektor Ochrony Danych Osobowych zapewnia zgodność z przepisami dotyczącymi przetwarzania danych osobowych (m.in. weryfikuje i opiniuje procedury obowiązujące w AXA Ubezpieczenia pod kątem zasad przetwarzania danych osobowych; koordynuje coroczną analizę obowiązujących w AXA Ubezpieczenia zasad przetwarzania danych osobowych oraz raportuje wyniki analizy; monitoruje zmiany w prawie w zakresie dotyczącym ochrony danych osobowych i najlepszych praktyk w zakresie przetwarzania danych osobowych). Inspektor Ochrony Danych Osobowych jest pracownikiem Departamentu Compliance.

Funkcja zarządzania ryzykiem

Funkcja zarządzania ryzykiem odpowiada za ustanowienie kultury ryzyka w AXA Ubezpieczenia, co stanowi podstawę właściwego ładu korporacyjnego w AXA Ubezpieczenia – procesów oraz rozwiązań wdrażanych przez Zarząd i Kierownictwo liniowe dla uzyskania odpowiedniego przepływu informacji, zarządzania oraz monitorowania działań zmierzających do osiągnięcia celów biznesowych.

Szczegółowy opis funkcji zarządzania ryzykiem przedstawiono w rozdziale B3.

Zespół Kontroli Wewnętrznej

Zespół Kontroli Wewnętrznej jako druga linia obrony ma rolę wspierającą, monitoruje i ocenia skuteczność systemu kontroli wewnętrznej oraz niezależnie od osób pełniących funkcje kierownicze przekazuje informacje dotyczące oceny wydajności i efektywności przeprowadzonych kontroli.

Zespół Kontroli Wewnętrznej był w 2020 roku częścią Departamentu Compliance, obecnie znajduje się w strukturach Departamentu Ryzyka, bezpieczeństwa i zapobiegania przestępczości ubezpieczeniowej.

Do obowiązków Zespołu Kontroli Wewnętrznej należy w szczególności:

- realizacja okresowych kontroli procesów m.in. z obszarów operacyjnych i finansów;
- przygotowywanie dokumentacji z realizowanych kontroli, w tym rekomendacji dotyczących zminimalizowania zidentyfikowanych ryzyk oraz poprawy efektywności procesów w organizacji;
- określanie oraz opracowywanie corocznego planu działania w zakresie Kontroli Wewnętrznej, w celu poprawy poziomu efektywności systemu kontroli wewnętrznej i zmniejszenia ryzyka operacyjnego;
- opracowywanie oraz wdrażanie procedur w ramach Kontroli Wewnętrznej;
- współpraca ze wszystkimi jednostkami organizacyjnymi w zakresie kontroli wewnętrznej,
- opiniowanie procedur wewnętrznych w celu zapewnienia wbudowania w nie punktów kontrolnych.

Trzecia linia obrony: funkcja audytu wewnętrznego

Trzecia linia - niezależna ocena efektywności systemu kontroli wewnętrznej realizowana przez komórkę audytu wewnętrznego.

Audyt Wewnętrzny pełni funkcję „trzeciej linii obrony” zapewniając Radzie Nadzorczej i Zarządowi niezależne i obiektywne zapewnienie skuteczności kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. Szczegółowy opis funkcji audytu wewnętrznego przedstawiono w B5 - Funkcja audytu wewnętrznego.

Kontrola wewnętrzna raportowania finansowego

Wewnętrzna kontrola nad sprawozdawczością finansową AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. jest procesem opracowanym pod nadzorem Głównego Księgowego i Członka zarządu ds. finansów i ryzyka (CFRO) w celu zapewnienia racjonalnej, ale nie absolutnej pewności co do wiarygodności procesu sprawozdawczości finansowej, w tym procesu przygotowywania sprawozdań finansowych AXA Ubezpieczenia TUiR.

Kontrola obejmuje politykę i procedury, które:

- odnoszą się do prowadzenia zapisów księgowych w sposób, który przy racjonalnym stopniu dokładności, pozwala na właściwie odzwierciedlenie dokonywanych przez Towarzystwo transakcji;
- zapewniają rejestrowanie transakcji w sposób umożliwiający sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z przyjętymi standardami rachunkowości;
- zapewniają odpowiedni poziom autoryzacji kosztów;
- zapewniają uniknięcie bądź wykrycie w odpowiednim czasie wszelkich przypadków nieupoważnionego nabycia, użytkowania lub dysponowania aktywami, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Kontrole i procedury sprawozdawcze

Zgodnie z dyrektywą Wyłącalność II stosowana polityka informacyjna ma na celu zapewnienie wiarygodności i adekwatności sprawozdawczości finansowej. Obejmuje ona w szczególności:

- identyfikację jednostek operacyjnych odpowiedzialnych za dostępność danych i systemów w celu wypełnienia wymogów prawnych, regulacyjnych i grupowych dotyczących ujawniania informacji finansowych;
- określenie procesów i harmonogramów przyjętych dla spełnienia wymagań dotyczących sprawozdawczości (zarówno dla organu nadzoru, jak i dla Grupy);
- procesy i kontrole zapewniające wiarygodność, kompletność i spójność informacji przed ich publikacją, co pozwala na ich analizę i porównanie;
- zapewnienie spójności procesów i kontroli z wymogami regulacyjnymi;
- proces akceptacji Sprawozdania na temat Wyłącalności i Kondycji Finansowej (SFCR) oraz ilościowych formularzy sprawozdawczych (QRT).

Członek Zarządu ds. finansów i ryzyka (CFRO) jest odpowiedzialny za zapewnienie, iż:

- istotne procesy i kontrole stosowane przy przygotowywaniu informacji do formularzy na potrzeby sprawozdawczości ilościowej (QRT) są udokumentowane i przydzielone do wyznaczonego właściciela procesu, odpowiedzialnego za prowadzenie dokumentacji i przeprowadzanie kontroli;
- procesy i kontrole są zgodne z wytycznymi regulacyjnymi i grupowymi i funkcjonują w sposób zgodny z opisem;
- proces akceptacji formularzy na potrzeby sprawozdawczości ilościowej (QRT) jest udokumentowany i stosowany; włączając akceptację CRO w odniesieniu do sekcji dotyczących wymogów kapitałowych i informacji o wyłącalności.

Zarząd i Rada Nadzorcza zatwierdzają Sprawozdanie na temat Wyłącalności i Kondycji Finansowej (SFCR) do publikacji.

Wnioski

Spółka AXA Ubezpieczenia TUiR uważa, że ustanowiono kompleksowy system procedur i mechanizmów kontroli wewnętrznej, który jest odpowiedni i dobrze dostosowany do zakresu i skali jej działalności.

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

Misja Audytu Wewnętrznego

Funkcja Audytu Wewnętrznego dostarcza Komitetowi Audytu (działającego w ramach Rady Nadzorczej) oraz Zarządowi niezależnego i obiektywnego zapewnienia w zakresie efektywności kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Audyt Wewnętrzny wspiera Radę Nadzorczą oraz Zarząd w ochronie aktywów, reputacji oraz stabilności organizacji poprzez niezależne i obiektywne działania zaprojektowane w celu usprawnienia jej działalności. Funkcja Audytu pomaga organizacji w realizacji jej celów poprzez systematyczne, ustrukturyzowane podejście do oceny działań Zarządu oraz skuteczności procesów zarządzania ryzykiem, kontroli i ładu korporacyjnego.

Niezależność funkcji audytu wewnętrznego i rola Komitetu Audytu

Niezależność Audytu Wewnętrznego jest zapewniona m.in. poprzez:

- odpowiednie linie raportowania (zarządzający Funkcją Audytu Wewnętrznego ma bezpośrednią i niezakłóconą linię raportowania do przewodniczącego Komitetu Audytu, administracyjnie raportuje do Prezesa Zarządu);
- obiektywność:
 - pracownicy audytu oraz osoba zarządzająca Funkcją Audytu nie pełnią żadnych funkcji operacyjnych i nie są angażowani w bieżącą działalność operacyjną, nie podlegają niedozwolonym wpływom innych funkcji w organizacji,
 - pracownicy audytu nie przeprowadzają audytu działań lub funkcji, które wykonywali lub pełnili wcześniej w czasie objętym audytem,
 - przed każdym zadaniem audytowym audytorzy potwierdzają brak konfliktu interesu.
- uniezależnienie wynagrodzenia pracowników audytu wewnętrznego od wyników finansowych spółki.

Funkcja Audytu Wewnętrznego posiada Kartę Audytu (tzw. „Audit Charter”) w celu udokumentowania jej misji, niezależności, zakresu odpowiedzialności, uprawnień i standardów. Karta jest przyjmowana uchwałą przez Komitet Audytu oraz Zarząd Towarzystwa oraz weryfikowana pod kątem aktualności raz w roku.

Komitet Audytu działa w ramach Rady Nadzorczej i dostarcza wsparcia pozostałym członkom Rady Nadzorczej w zakresie sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem. Komitet Audytu wypełnia swoje obowiązki zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu. Regulamin Komitetu Audytu jest akceptowany przez Radę Nadzorczą.

Członkowie Komitetu Audytu są powoływani przez Radę Nadzorczą, a skład Komitetu spełnia warunki niezależności (np. członkowie Komitetu Audytu nie mogą być odpowiedzialni za działalność operacyjną w spółkach objętych nadzorem Komitetu Audytu).

Komitet Audytu w ramach swoich obowiązków, m.in.:

- przegląda i zatwierdza roczny plan audytu wewnętrznego, przygotowany w oparciu o analizę ryzyk;
- przegląda adekwatność zasobów dedykowanych do Funkcji Audytu Wewnętrznego;
- przegląda wyniki prac audytu wewnętrznego oraz status wdrożenia działań mitygujących ryzyko przez kierownictwo;
- bierze udział w akceptacji kandydata na stanowiska Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego oraz w procesie jego zwolnienia.

Organizacja pracy audytu wewnętrznego

Audyt Wewnętrzny co roku ustala plan pracy audytu, opierając się na analizie ryzyka. Wykonanie planu jest formalnie monitorowane i raportowane do Komitetu Audytu.

Wszystkie kategorie uniwersum audytu powinny być badane w określonym cyklu audytowym (obowiązuje zasada proporcjonalności oraz tzw. „risk based approach”). Ewentualne odstępstwa powinny być zgłaszane do Komitetu Audytu.

Plan Audytu jest akceptowany przez Komitet Audytu.

Na zakończenie każdego zadania audytowego wydawany jest raport adresowany do odpowiedniego kierownictwa wyższego szczebla. Wyniki audytów oraz status rozwiązania problemów zidentyfikowanych przez audyt wewnętrzny są regularnie prezentowane Komitetowi Audytu i Zarządowi.

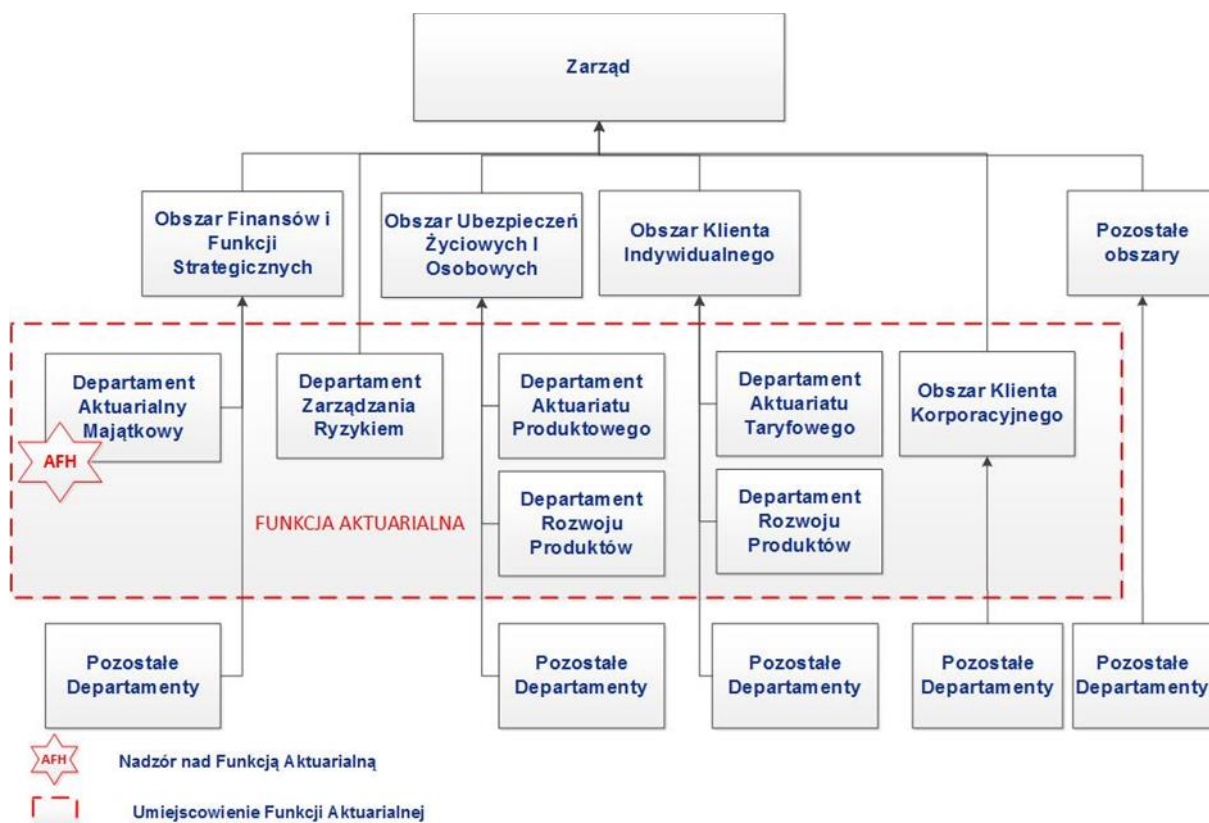
Standardy

Wszyscy pracownicy Funkcji Audytu Wewnętrznego muszą przestrzegać obligatoryjnych Międzynarodowych Standardów Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego (w tym Podstawowymi zasadami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego, Kodeksem Etyki, Standardami i Definicją audytu wewnętrznego).

B.6 Funkcja aktuarialna

Funkcja Aktuarialna

W strukturze organizacyjnej AXA Ubezpieczenia funkcja została ulokowana zgodnie ze schematem poniżej:



Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną jest aktuariusz nadzorujący funkcję aktuarialną. Odpowiada on za realizację większości zadań przypisanych do funkcji aktuarialnej tj.:

- koordynację ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności oraz dla celów rachunkowości,
- zapewnienie adekwatności metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- ocenę, na podstawie procesu oceny jakości danych realizowanego w AXA Ubezpieczenia, czy dane wykorzystane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości,
- regularne, co najmniej roczne porównywanie wartości najlepszego oszacowania oraz założeń stanowiących podstawę obliczeń najlepszego oszacowania z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń, oraz w przypadku zauważenia systematycznej różnicy między nimi do odpowiedniego dostosowania stosowanych metod lub założeń,
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- współpracowanie z funkcją zarządzania ryzykiem przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie:
 - modelowania ryzyka stanowiącego podstawę obliczeń kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego,
 - własnej oceny ryzyka i wypłacalności Towarzystwa, o której mowa w art. 63 ustawy,
- ustalanie metod użytych do wyliczania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości,
- ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości.

Osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem odpowiada za:

- ustalanie wartości marginesu ryzyka używanego przy wyliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- zapewnienie adekwatności metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości marginesu ryzyka używanego przy wyliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości marginesu ryzyka używanego przy wyliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji.

Dyrektor Departamentu Rozwoju Produktów w Obszarze Klienta Indywidualnego, Dyrektor Departamentu Aktuariatu Produktowego, Dyrektor Obszaru Klienta Korporacyjnego, Osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem, którzy odpowiadają za wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia (w ramach obszarów kompetencyjnych, za które odpowiadają).

Cyklicznie, co najmniej raz do roku, osoba nadzorująca funkcję aktuarialną musi skierować do Zarządu raport zawierający informacje o zadaniach podjętych przez funkcję aktuarialną. Raport ten powinna otrzymać również Rada Nadzorcza oraz Komitet Ryzyka. Raport ten musi zawierać:

- informacje na temat wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, metod ich tworzenia oraz ograniczeń stosowanych modeli,
- opis i wyniki badania adekwatności rezerw wraz z wnioskami i proponowanymi zmianami wynikającymi z badania,
- opis i wyniki oceny metod wyceny poszczególnych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- informacje na temat ryzyk w procesie tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

B.7 Outsourcing

Outsourcing w spółce AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. dotyczy zlecania na zewnątrz wykonania niektórych bieżących działań w ramach umowy o świadczenie usług.

Proces outsourcingu został zdefiniowany w Polityce Zarządzania Procesem Outsourcingu. Polityka szczegółowo opisuje proces zlecania czynności uznanych za kluczowe zgodnie z wymogami Wypłacalność II. Ponadto, w AXA Ubezpieczenia został powołany Komitet Outsourcingu nadzorowany przez Dyrektora Finansowego AXA Ubezpieczenia. Wszystkie decyzje biznesowe dotyczące outsourcingu powinny uzyskać akceptację Komitetu.

Zgodnie z wymogami prawnymi i Polityką Zarządzania Procesem Outsourcingu następujące czynności uznane za ważne i podstawowe mogą być przedmiotem outsourcingu:

- 1) rozwój i wycena produktów ubezpieczeniowych;
- 2) lokowanie środków zakładu ubezpieczeń;
- 3) obsługa likwidacyjna szkód;
- 4) rachunkowość w obszarze czynności ubezpieczeniowych;
- 5) wsparcie w obszarze przechowywania danych, utrzymania i wsparcia systemów IT.

Przedmiotem outsourcingu mogą być również następujące funkcje kluczowe:

- 1) audyt wewnętrzny;
- 2) zgodności z przepisami;
- 3) zarządzanie ryzykiem;
- 4) funkcja aktuarialna;
- 5) funkcja finansowa.

W proces outsourcingu zaangażowani są m.in. następujący uczestnicy: odpowiedni właściciele biznesowi, Dział Zakupów, przedstawiciel Departamentu Kontrolingu, przedstawiciel Departamentu Rachunkowości, Risk Officer, Koordynator ds. Ciągłości Działania, Dyrektor ds. Bezpieczeństwa Informacji, Inspektor Ochrony Danych Osobowych, Departament Prawny, Zarząd.

Bazując na dokonanej ocenie, za najbardziej istotne czynności będące przedmiotem outsourcingu w AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. uznano:

- czynności ubezpieczeniowe w ramach likwidacyjnej obsługi szkód;
- obsługę księgowo –rachunkową funduszy inwestycyjnych.

B.8 Wszelkie inne informacje

Wszystkie istotne informacje dotyczące systemu zarządzania zostały uwzględnione we wcześniejszych sekcjach.

Wprowadzenie

Wymogi kapitałowe w systemie Wyplacalność II

Strategia inwestycyjna oraz zarządzanie aktywami - pasywami

C.1 Ryzyko aktuarialne

Ekspozycja na ryzyko aktuarialne

Kontrola i ograniczenie ryzyka

C.2 Ryzyko rynkowe

Ekspozycja na ryzyko rynkowe

Kontrola i ograniczenie ryzyka

C.3 Ryzyko kredytowe

Ekspozycja na ryzyko kredytowe

Kontrola i ograniczenie ryzyka

C.4 Ryzyko płynności

Ekspozycja na ryzyko płynności

Kontrola i ograniczenie ryzyka

C.5 Ryzyko operacyjne

Ekspozycja na ryzyko operacyjne

Kontrola i ograniczenie ryzyka

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

Ryzyko strategiczne

Ryzyko utraty reputacji

Ryzyka wschodzące

C.7 Wszelkie inne informacje

Wprowadzenie

Sekcja ta zawiera opis najistotniejszych kategorii ryzyka z punktu widzenia AXA Ubezpieczenia TUiR S.A..

Działalność AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. polega na zapewnianiu swoim klientom ochrony ubezpieczeniowej. W każdym towarzystwie ubezpieczeniowym występuje tzw. odwrócony cykl produkcyjny – wpłaty składek poprzedzają wypłaty świadczeń. AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. pobiera składki od ubezpieczających i inwestuje je do momentu wypłaty świadczenia lub do momentu wygaśnięcia polisy.

Oferowane przez AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. produkty ubezpieczeniowe można podzielić na dwie grupy:

- **Ubezpieczenia majątkowe** obejmują zarówno ochronę mienia, jak i odpowiedzialność cywilną, czy gwarancje ubezpieczeniowe. Produkty w tej kategorii są oferowane zarówno klientom indywidualnym, jak i komercyjnym. Prawidłowa ocena ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia jest kluczowym elementem pozwalającym Towarzystwu adekwatnie wycenić składki i zachować wypłacalność;
- **Ubezpieczenia ochronne** obejmują produkty gwarantujące świadczenia na wypadek zdarzeń losowych skutkujących pogorszeniem stanu zdrowia, niepełnosprawnością czy śmiercią w wyniku wypadków losowych.

AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. specjalizuje się w ocenie, przejmowaniu, dywersyfikacji i transferze ryzyka. By czynić to skutecznie, Towarzystwo wypracowało szereg narzędzi i metodyk pozwalających właściwie mierzyć i kontrolować przyjmowane ryzyko.

Wymogi kapitałowe w systemie Wypłacalność II

Kapitałowy wymóg wypłacalności

W systemie Wypłacalność II zakłady ubezpieczeń obowiązuje wymóg kapitałowy odzwierciedlający rzeczywisty profil ryzyka każdego zakładu. Może być on szacowany za pomocą modelu wewnętrznego lub za pomocą tzw. formuły standardowej.

W AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) jest wyliczany zgodnie z formułą standardową i w ten sposób zapewnia pokrycie kapitałem wszystkich istotnych i mierzalnych kategorii ryzyka.

Metodyka wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności bazuje na wspólnej definicji ryzyka używanej w Towarzystwie. To z kolei zapewnia, że uwzględnione są wszystkie kategorie ryzyka oraz, że istniejące w Towarzystwie procedury pozwalają na efektywną identyfikację, wycenę, monitorowanie, zarządzanie i raportowanie kluczowych kategorii ryzyka.

Towarzystwo identyfikuje wszystkie istotne kategorie ryzyka z punktu widzenia swojej działalności. Główne kategorie ryzyka obejmują bardziej szczegółowe podkategorie, a te z kolei obejmują różne szczegółowe rodzaje ryzyka. Wycena ryzyka dokonuje się na tym najniższym poziomie.

Wszystkie istotne i mierzalne ryzyka są ujęte w kalkulacji wymogu kapitałowego. Metodologia wyliczania kapitałowego wymogu wypłacalności jest stosownie udokumentowana i podlega regularnym przeglądom, mającym na celu zapewnienie, że jest adekwatna do profilu ryzyka Towarzystwa.

Najważniejsze elementy kapitałowego wymogu wypłacalności dla AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. zawarte są w załączniku do niniejszego sprawozdania (formularz sprawozdawczy S.25.01.21).

Docelowy poziom kapitału w AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. i wrażliwość na ryzyko AXA Ubezpieczenia TUiR S.A.

System Wypłacalność II nakłada na zakłady ubezpieczeń obowiązek posiadania środków własnych w wysokości co najmniej pozwalającej na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR), która

pozwala na przetrwanie nawet skrajnie niekorzystnych scenariuszy. Wymóg kapitałowy został skalibrowany w sposób, który zapewnia, że wszystkie mieralne ryzyka, na które narażone jest Towarzystwo zostały wzięte pod uwagę.

W normalnych warunkach AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. powinno utrzymywać poziom kapitałów co najmniej w wysokości 100% SCR, co oznacza zdolność do przetrwania najgorszego scenariusza o częstotliwości 1 na 200 lat.

Dodatkowo, by zapewnić odpowiednią nadwyżkę kapitałową ponad regulacyjny wymóg 100% SCR, AXA Ubezpieczenia TUIR analizuje swoją zdolność do spełniania tego wymogu przy wystąpieniu negatywnych scenariuszy ryzyka. W tym celu Towarzystwo przeprowadza analizy wrażliwości współczynnika wypłacalności na różne scenariusze ryzyka. Wyniki scenariuszy są zaprezentowane w kolejnych podrozdziałach.

Na koniec 2020 roku AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. nie posiadało ekspozycji wynikających z pozycji pozabilansowych.

Strategia inwestycyjna oraz zarządzanie aktywami-pasywami

Zasady dotyczące inwestowania

Za działalność lokacyjną (inwestycyjną) oraz zarządzanie aktywami-pasywami w AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. odpowiada Zarząd, przy wsparciu Dyrektora ds. Inwestycji (lokalnego CIO). CIO AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. zarządza portfelem lokat Towarzystwa poprzez optymalizowanie osiąganych stóp zwrotu przy założonym poziomie ryzyka, raportuje do Zarządu Towarzystwa. Natomiast Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem systematycznie wydaje drugą opinię dotyczącą przyjętej strategii inwestycyjnej oraz zarządzania aktywami i pasywami.

Role i odpowiedzialności

W AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. nadzór nad działalnością inwestycyjną prowadzony jest w ramach Komitetu Inwestycyjnego i Zarządzania Aktywami i Pasywami, którego regulamin został zatwierdzony przez Zarząd Towarzystwa. Komitet pełni funkcje doradczą dla Zarządu w zakresie m.in.: ustalania tzw. strategicznej alokacji aktywów, zatwierdzania inwestycji, zapewnienia zgodności z przepisami w zakresie działalności inwestycyjnej, a także dokonuje przeglądu nowych możliwości inwestycyjnych.

Zasada Ostrożnego Inwestora

Wszystkie aktywa Towarzystwa inwestowane są w ramach procesu, który zapewnia odpowiednią staranność w doborze, akceptacji, implementacji i monitorowaniu strategii inwestycyjnej.

Inwestycje dokonywane są w ramach przyjętych przez Grupę Kapitałową i Towarzystwo polityk zarządzania ryzykiem, które zapewniają, iż realizowane są one jedynie w instrumenty i aktywa finansowe, których ryzyka Towarzystwo jest w stanie odpowiednio ocenić, monitorować, zarządzać nimi, a także prawidłowo ujmować w kalkulacji wymogów kapitałowych. W przypadku wystąpienia konfliktów interesów w obszarze inwestycji, wprowadzone regulacje zapewniają, że decyzje inwestycyjne podejmowane są z uwzględnieniem najlepszego interesu ubezpieczonych i uposażonych. Wszelkie inwestycje w nowe instrumenty finansowe lub inwestycje nietypowe (w tym produkty strukturyzowane) wymagają przejścia przez proces akceptacji inwestycji, który ma zapewnić m. in., że Towarzystwo będzie w stanie w prawidłowy sposób zarządzać związanym z nimi ryzykiem.

Towarzystwo w ograniczonym zakresie korzysta z instrumentów pochodnych, używając ich w celu ograniczania ryzyka, lub efektywnego zarządzania portfelem.

Inwestycje na pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są dokonywane z uwzględnieniem interesu ubezpieczonych oraz uposażonych w szczególności w zakresie ich charakteru i terminu wymagalności z użyciem technik zarządzania aktywami i pasywami (ALM), które są jednym z najważniejszych elementów Strategicznej Alokacji Aktywów.

Limity na poszczególne klasy aktywów w ramach Strategicznej Alokacji Aktywów, limity ekspozycji kredytowych wraz z limitami maksymalnych koncentracji dla poszczególnych emitentów oraz dla

wybranych sektorów, tworzą spójny i na bieżąco monitorowany system zapewniający odpowiednie bezpieczeństwo inwestowanych środków.

Wszystkie powyższe elementy mają za zadanie zapewnić, iż inwestycje dokonywane są zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora.

Analizy ALM i Strategiczna Alokacja Aktywów

Zarządzanie aktywami-pasywami (ALM) ma na celu zapewnienie, że ryzyka płynące ze zobowiązań wynikających z zawartych umów ubezpieczenia są odpowiednio uwzględnione przy konstrukcji portfela inwestycyjnego. Analizy ALM stanowią podstawę do budowy Strategicznej Alokacji Aktywów zapewniającej odpowiednie pokrycie zobowiązań ubezpieczeniowych, z uwzględnieniem adekwatnego poziomu ich płynności oraz przy maksymalizacji oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji w średnim terminie.

Strategiczna Alokacja Aktywów poparta analizami ALM podlega akceptacji przez Komitet Inwestycyjny i Zarządzania Aktywami i Pasywami, jest dodatkowo weryfikowana przez Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem pod kątem zgodności z zatwierdzonymi limitami tolerancji ryzyka, które wytyczają pewne granice dla możliwości inwestycyjnych.

Proces akceptacji inwestycji

Nowe możliwości i strategie inwestycyjne objęte są procesem akceptacji w ramach prac Komitetu Inwestycyjnego i Zarządzania Aktywami i Pasywami. Procesowi temu podlegają wszelkie inwestycje niestandardowe, jak również inwestycje w klasy aktywów, w które Towarzystwo do tej pory nie inwestowało. Proces akceptacji inwestycji ma na celu zapewnienie, że kluczowe charakterystyki nowych inwestycji zostaną poddane gruntownej analizie w aspektach: stopy zwrotu, ryzyka, doświadczenia w zakresie podobnych inwestycji, kwestii podatkowych, księgowych oraz reputacyjnych.

Zarządzanie instrumentami pochodnymi

Towarzystwo dopuszcza użycie instrumentów pochodnych w celu ograniczania zabezpieczenia ryzyk rynkowych wynikających z portfela aktywów oraz zobowiązań, lub efektywnego zarządzania portfelami. Strategie z użyciem instrumentów pochodnych, jak również podmioty, z którymi zawierane mogą być instrumenty pochodne są systematycznie przeglądane i zatwierdzane przez Komitet Inwestycyjny i Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Inwestowanie i zarządzanie aktywami

W przypadku istotnej części swoich aktywów, Towarzystwo korzysta z usług zarządzania aktywami ramach Grupy Kapitałowej. Zarządzanie portfelami aktywów realizowane jest przez AXA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przy ścisłej współpracy CIO, często z wykorzystaniem funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez AXA Investment Managers, czy Alliance Bernstein.

Towarzystwo dopuszcza korzystanie z doświadczeń w zakresie inwestowania w specyficzne aktywa lub na specyficznych rynkach poprzez podmioty spoza Grupy AXA. W takich przypadkach, decyzja podejmowana jest w oparciu o proces due diligence, a inwestycje takie podlegają regularnemu monitorowaniu.

C.1 Ryzyko aktuarialne

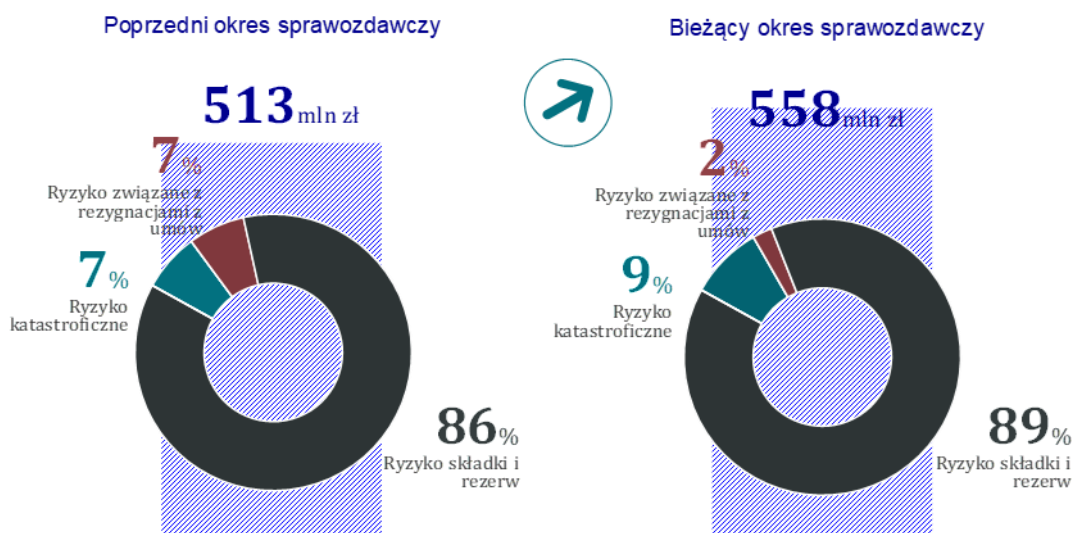
Ekspozycja na ryzyko aktuarialne

AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. odpowiada za zarządzanie ryzykiem przyjętym do ubezpieczenia, a także ryzykiem związanym z wyceną składek ubezpieczeniowych i szacowaniem rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Towarzystwo ma również obowiązek reagować adekwatnie na zmiany w otoczeniu prawno-ekonomicznym.

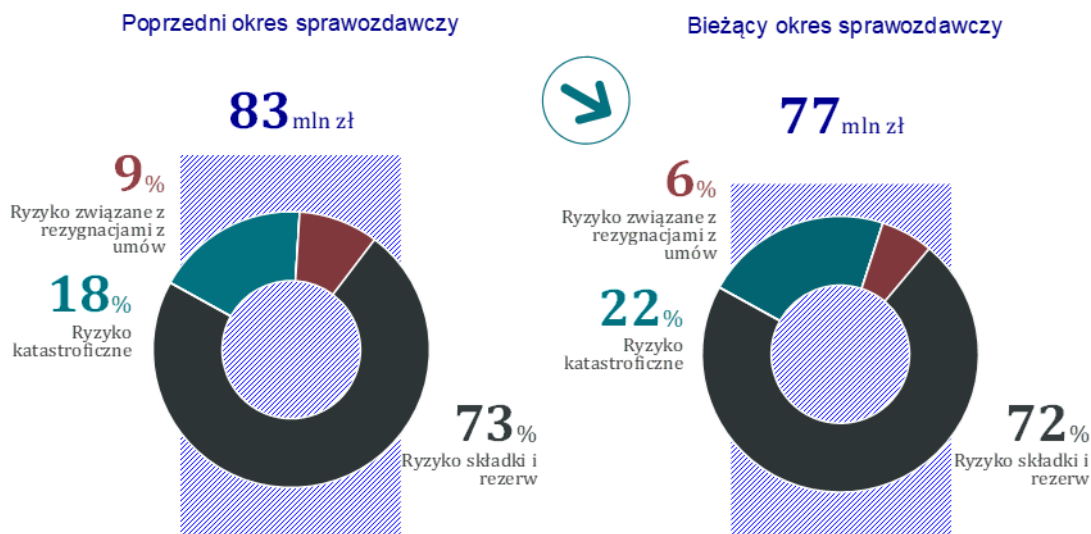
Łączna ekspozycja Towarzystwa na ryzyka aktuarialne jest odzwierciedlona w kapitałowym wymogu wypłacalności opisanym w sekcji „Wymogi kapitałowe w systemie Wypłacalność II” – w ramach modułów ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie, ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych oraz ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż na życie.

W związku z profilem działalności opisanym w sekcji A.1 niniejszego, raportu AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. jest narażone głównie na następujące rodzaje ryzyka aktuarialnego: ryzyko zwiększonej szkodowości wynikające z niedoszacowania poziomu składek, ryzyko rezerw związane z rozwojem szkód zaszyłych oraz związane z katastrofami naturalnymi lub katastrofami spowodowanymi przez człowieka. Najbardziej istotnym ryzykiem z punktu widzenia Towarzystwa jest ryzyko zwiększonej szkodowości oraz ryzyko rezerw w ubezpieczeniach innych niż na życie. Ekspozycja na to ryzyko wzrosła w okresie sprawozdawczym, co ma związek ze wzrostem portfela rezerw. Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych nieznacznie spadło, co ma związek ze spadkiem wielkości portfela ubezpieczeń zdrowotnych. Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie (które związane jest z portfelem rent ubezpieczeniowych dla poszkodowanych ubezpieczonych w ramach ubezpieczenia OC ppm) nieznacznie wzrosło.

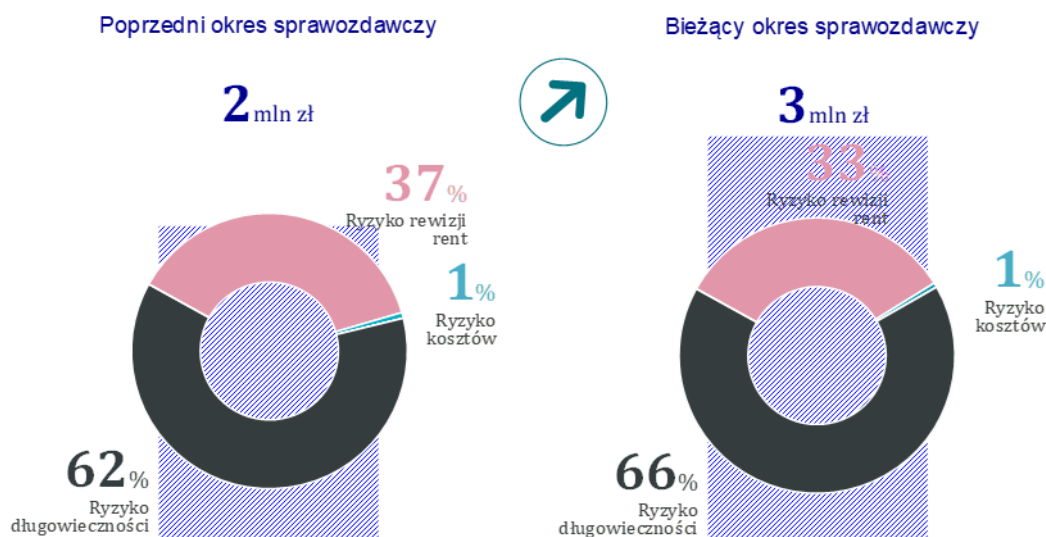
Ekspozycja na ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż na życie



Ekspozycja na ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych



Ekspozycja na ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie



Poza ekspozycją wyliczaną w ramach kapitałowego wymogu wypłacalności, AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. stosuje dodatkowo testy warunków skrajnych i analizy wrażliwości współczynnika wypłacalności na negatywne scenariusze ryzyka aktuarialnego. Wyniki analizy (przeprowadzonej w sposób konserwatywny, bez uwzględnienia efektów ograniczania ryzyka przez ewentualne przyszłe działania zarządcze) są zaprezentowane poniżej:

Scenariusz	Środki własne	Kapitałowy wymóg wypłacalności	Współczynnik wypłacalności	Wpływ na środki własne jako % odpowiedniego podmodułu wymogu kapitałowego*
Scenariusz bazowy	1 041 807	694 295	150%	
Ryzyko rezerw (10% wartości rezerw)	939 504	729 383	129%	17%
Ryzyko składki (10% składki zarobionej)	885 342	699 982	126%	26%
Duża szkoda katastroficzna (powódź 100 mln zł przed reasekuracją)	1 033 707	694 295	149%	11%

* suma odpowiednich podmodułów ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych oraz ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż na życie

Wyniki analizy prezentują zdolność Towarzystwa do przetrwania scenariuszy ryzyka aktuarialnego z zachowaniem współczynnika wypłacalności powyżej 100%. Wartość bazowa współczynnika (150%), uwzględnia wartość przewidywanej dywidendy. Najbardziej dotkliwym scenariuszem spośród rozważanych scenariuszy ryzyka aktuarialnego jest scenariusz niedoszacowania poziomu składek w ubezpieczeniach zdrowotnych oraz innych niż na życie, co odzwierciedla duży wolumen składki zarobionej w Towarzystwie.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie środków zastosowanych w celu oceny ryzyka w Towarzystwie. Zakład nie identyfikuje ekspozycji na ryzyko aktuarialne wynikającej z pozycji pozabilansowych ani z przeniesienia ryzyka na spółki celowe.

Kontrola i ograniczenie ryzyka

W Towarzystwie zarządzanie ryzykiem aktuarialnym, obejmujące identyfikację, ocenę, monitorowanie, ograniczanie i raportowanie ryzyka, odbywa się w ramach czterech zasadniczych procesów realizowanych lokalnie lub przy wsparciu Grupy Kapitałowej:

- kontroli ryzyka w procesie przygotowania i wdrażania nowych produktów ubezpieczeniowych obejmującej zasady przyjmowania do ubezpieczenia oraz analizy dochodowości;
- oceny ryzyka aktuarialnego w ramach wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności oraz analiz wrażliwości i testów warunków skrajnych;
- optymalizacji strategii reasekuracyjnej w celu ograniczenia największych ekspozycji, a dzięki ograniczeniu zmienności wyniku zmniejszenie ryzyka niewypłacalności;
- przeglądu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i analizie zmian;
- monitorowaniu tzw. ryzyk wschodzących i dzieleniu się wiedzą na temat nowych ryzyk między różnymi departamentami.

Poniżej opisano pierwsze cztery elementy.

Proces akceptacji produktów

Proces akceptacji nowych produktów funkcjonujący w spółce AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. opiera się na wyliczeniach analizach dochodowości i ryzyka oraz zapewnia, że wszystkie nowe produkty są szczegółowo analizowane przed wdrożeniem do sprzedaży, a także, że po wdrożeniu są regularnie monitorowane.

Akceptacja produktu obejmuje również zasady przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia, przez co Towarzystwo kontroluje poziom ryzyka i jego zgodność z zatwierdzonymi limitami tolerancji.

Analizy ekspozycji

Towarzystwo prowadzi regularne monitorowanie ekspozycji na ryzyko aktuarialne, szczególnie ryzyko katastrof naturalnych takich jak powódź, czy katastrof spowodowanych przez człowieka (pożar) w ubezpieczeniach majątkowych (na koniec okresu sprawozdawczego największa koncentracja ryzyka aktuarialnego Towarzystwa dotyczyła ryzyka pożaru w dużym zakładzie z branży energetycznej). Kontrakt ten objęty jest umową reasekuracyjną. Wyniki tych analiz są wykorzystywane w procesie rozwoju produktów oraz do oceny czy wyboru programów reasekuracyjnych.

Reasekuracja

Zgodnie ze standardem dotyczącym reasekuracji w Grupie AXA, umowy reasekuracyjne AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. były podpisywane z globalnymi liniami biznesowymi, o ile nie została udzielona oficjalna zgoda na podpisanie umowy z reasekuratorem spoza Grupy AXA.

W obszarze ubezpieczeń majątkowych, programy reasekuracyjne są tworzone w następujący sposób:

- ryzyko jest modelowane aktuarialnie i dogłębnie analizowane na poziomie poszczególnych portfeli, a ochrona reasekuracyjna zgodnie z apetytem na ryzyko Towarzystwa;
- na potrzeby reasekuracji ryzyka katastroficznego AXA Ubezpieczenia TUiR gromadzi niezbędne dane i przesyła je jednostkom odpowiedzialnym w Grupie AXA za modelowanie zdarzeń katastroficznych w celu sprawdzenia adekwatności programu reasekuracyjnego.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. monitoruje ryzyko związane z szacowaniem poziomu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. W pierwszej kolejności rezerwy szkodowe są estymowane i rejestrowane przez likwidatorów szkód. Rezerwy na szkody niezgłoszone są ustalane przez aktuariuszy, przy użyciu metod aktuarialnych i statystycznych.

Za ustalanie wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych odpowiada Departament Aktuariatu Rezerwowego, który zapewnia w szczególności, że:

- analizowane są wszystkie istotne czynniki (m.in. umowa ubezpieczenia, składka, schemat rozwoju szkód, specyfika likwidacji szkód, czy reasekuracja);
- założenia techniczne i metodologie aktuarialne są zgodne z najlepszymi praktykami, a także, że wykonywane są analizy wrażliwości na kluczowe założenia a także analizy bonus-malus;
- najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zostało wyznaczone zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, artykułami 75-86 Dyrektywy Wypłacalność II oraz w zgodzie ze standardami Grupy AXA.

Zgodnie z wymaganiami systemu Wypłacalność II, osoba nadzorująca funkcję aktuarialną w AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. koordynuje proces wyliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz zapewnia, że stosowane modele i metodyki są odpowiednie. W ramach corocznego raportu funkcja aktuarialna wydaje również opinię na temat polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia oraz na temat adekwatności przyjętych rozwiązań w zakresie reasekuracji.

Towarzystwo monitoruje ciągłą skuteczność ww. technik ograniczania ryzyka m.in. poprzez:

- kwartalne wyliczenia środków własnych i kapitałowego wymogu wypłacalności;
- okresowe przeglądy dochodowości oferowanych produktów ubezpieczeniowych oraz innych kluczowych wskaźników;
- regularne analizy ekspozycji pozwalające ocenić adekwatność przyjętych programów reasekuracyjnych.

C.2 Ryzyko rynkowe

Ekspozycja na ryzyko rynkowe

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. jest narażone na ryzyko rynkowe w ramach prowadzonej działalności lokacyjnej.

Ryzyka rynkowe, związane z aktywnością w obszarze ubezpieczeń majątkowych mają swoje źródło m.in. w następujących czynnikach:

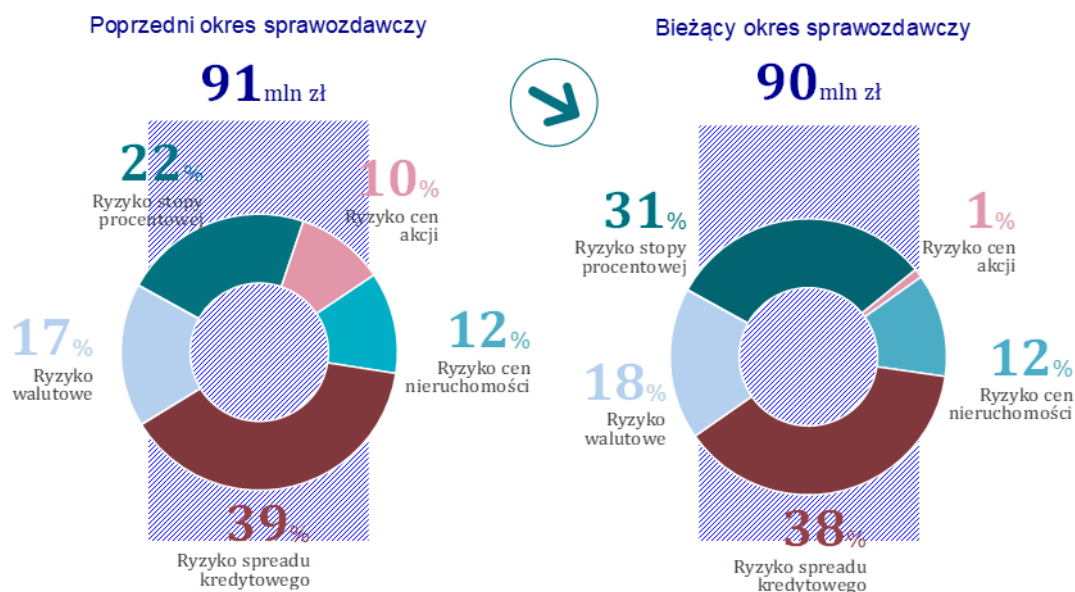
- niższe zwroty z aktywów mogą powodować spadek przychodów z lokat;
- wzrosty stóp procentowych lub spreadów kredytowych powodują spadek wartości aktywów ulokowanych w te instrumenty i mogą mieć negatywny wpływ na wypłacalność Towarzystwa;
- spadek wartości aktywów (np. akcji lub nieruchomości) może wpłynąć negatywnie na wypłacalność Towarzystwa i zasoby płynności;
- zmiany w kursach walut mogą mieć wpływ na wyniki Towarzystwa a także na zwroty osiągane z inwestycji w fundusze denominowane w walutach obcych.

Celem zarządzania ryzykiem zmiany kursu walut jest ograniczenie wpływu na wynik Towarzystwa zmienności cen aktywów denominowanych w walutach obcych. By osiągnąć ten cel AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. zabezpiecza się używając instrumentów pochodnych, przez co istotnie zmniejsza wpływ zmiany kursu walut na wynik finansowy, zasoby płynności i kapitału czy wypłacalność.

Towarzystwo regularnie monitoruje efektywność przyjętej strategii zabezpieczającej (tzw. strategii hedgingowej) lub konieczność jej dostosowania poprzez sprawdzanie wrażliwości kluczowych wskaźników finansowych na zmiany kursów walut.

Łączna ekspozycja Towarzystwa na ryzyko rynkowe jest odzwierciedlona w kapitałowym wymogu wypłacalności opisanym w sekcji „Wymogi kapitałowe w systemie Wypłacalność II”. W związku z profilem działalności opisanym w sekcji A.1 niniejszego raportu oraz polityką inwestycyjną, AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. jest narażone głównie na ryzyko spreadów kredytowych. W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego nastąpił niewielki spadek ryzyka rynkowego, który jest następstwem przesunięcia profilu ryzyka rynkowego od ryzyka cen akcji w kierunku obligacji korporacyjnych oraz obligacji skarbowych (głównie ryzyka stopy procentowej).

Ekspozycja na ryzyko rynkowe



Na koniec okresu sprawozdawczego Towarzystwo, w związku z prowadzoną polityką inwestycyjną, nie było narażone na ryzyko koncentracji ryzyka rynkowego.

Poza ekspozycją wyliczaną w ramach kapitałowego wymogu wypłacalności, AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. stosuje dodatkowo testy warunków skrajnych i analizy wrażliwości współczynnika wypłacalności na negatywne scenariusze ryzyka rynkowego. Wyniki analizy (przeprowadzonej w sposób konserwatywny, bez uwzględnienia efektów ograniczania ryzyka przez ewentualne przyszłe działania zarządcze) są zaprezentowane poniżej:

Scenariusz	Środki własne	Kapitałowy wymóg wypłacalności	Współczynnik wypłacalności	Wpływ na środki własne jako % odpowiedniego podmodułu wymogu kapitałowego
Scenariusz bazowy	1 041 807	694 295	150%	
Krzywa stóp procentowych +50 bps	1 031 776	684 921	151%	23%
Krzywa stóp procentowych -50 bps	1 047 212	705 338	148%	-12%
Krzywa stóp procentowych +100 bps	1 018 377	676 762	150%	54%
Krzywa stóp procentowych -100 bps	1 046 388	718 791	146%	-11%
Spread obligacji korporacyjnych +50 bps	1 039 819	692 627	150%	4%
Spread obligacji rządowych +50 bps	1 011 230	691 292	146%	58%
Akcje notowane -25%	1 041 159	694 190	150%	43%
Akcje notowane +25%	1 042 455	694 401	150%	-43%
Kursy walut obcych -10%	1 033 784	693 031	149%	32%
Kursy walut obcych +10%	1 049 850	695 592	151%	-32%
Łączny scenariusz ryzyka rynkowego	907 004	695 229	130%	150%

Wyniki analizy prezentują odporność pozycji kapitałowej Towarzystwa na scenariusze ryzyka rynkowego. Najbardziej dotkliwym scenariuszem spośród rozważanych scenariuszy ryzyka rynkowego jest scenariusz wzrostu spreadu obligacji rządowych. Wynika on ze znacznej ekspozycji Towarzystwa na obligacje Skarbu Państwa. Należy jednak zauważyć, że kapitałowy wymóg wypłacalności nie obejmuje ryzyka spreadu związanego z obligacjami rządowymi, a prawdopodobieństwo realizacji tego scenariusza jest niewielkie.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie środków zastosowanych w celu oceny ryzyka w Towarzystwie. Zakład nie identyfikuje ekspozycji na ryzyko rynkowe wynikającej z pozycji pozabilansowych ani z przeniesienia ryzyka na spółki celowe.

Kontrola i ograniczenie ryzyka

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. odpowiada za zarządzanie ryzykiem finansowym (rynkowym, kredytowym oraz płynności), stosując się do zasad przyjętych w Grupie AXA i przestrzegając zatwierdzonych przez Zarząd limitów tolerancji ryzyka. Towarzystwo ma również obowiązek reagować adekwatnie na zmiany w otoczeniu prawno-ekonomicznym.

Towarzystwo stosuje szeroki wachlarz technik zarządzania ryzykiem rynkowym, obejmujący identyfikację, ocenę, monitorowanie, ograniczanie i raportowanie ryzyka, w szczególności:

- ocenę ryzyka rynkowego w ramach wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności oraz analiz wrażliwości i testów warunków skrajnych;
- zarządzanie aktywami-pasywami (ALM), tzn. ustalanie optymalnej alokacji aktywów z punktu widzenia struktury i czasu zapadalności zobowiązań Towarzystwa;
- dyscyplinę w procesie inwestowania, która dla skomplikowanych inwestycji wymaga gruntownej, sformalizowanej analizy dokonywanej przez CIO Towarzystwa oraz drugiej, niezależnej opinii Działu Zarządzania Ryzykiem;
- instrumenty zabezpieczające (strategie hedgingowe) w celu zredukowania ryzyka;
- regularne monitorowanie ryzyka finansowego z punktu widzenia limitów ryzyka, poziomu kapitałów i współczynnika wypłacalności Towarzystwa; oraz
- reasekurację, która również oferuje rozwiązania w zakresie ograniczenia niektórych ryzyk finansowych (np. ryzyka płynności).

Polityka i strategia inwestycyjna Towarzystwa, obejmująca również dobór aktywów w celu zarządzania ryzykiem rynkowym są opisane w sekcji dotyczącej strategii inwestycyjnej i zarządzania aktywami-pasywami (sekcja C).

Towarzystwo monitoruje ciągłą skuteczność ww. technik ograniczania ryzyka m.in. poprzez:

- kwartalne wyliczenia środków własnych, kapitałowego wymogu wypłacalności,
- miesięczne raportowanie zgodności z limitami ryzyka - tzw. dashboardów ryzyka porównujących rzeczywiste ryzyko do przyjętych limitów tolerancji ryzyka.

C.3 Ryzyko kredytowe

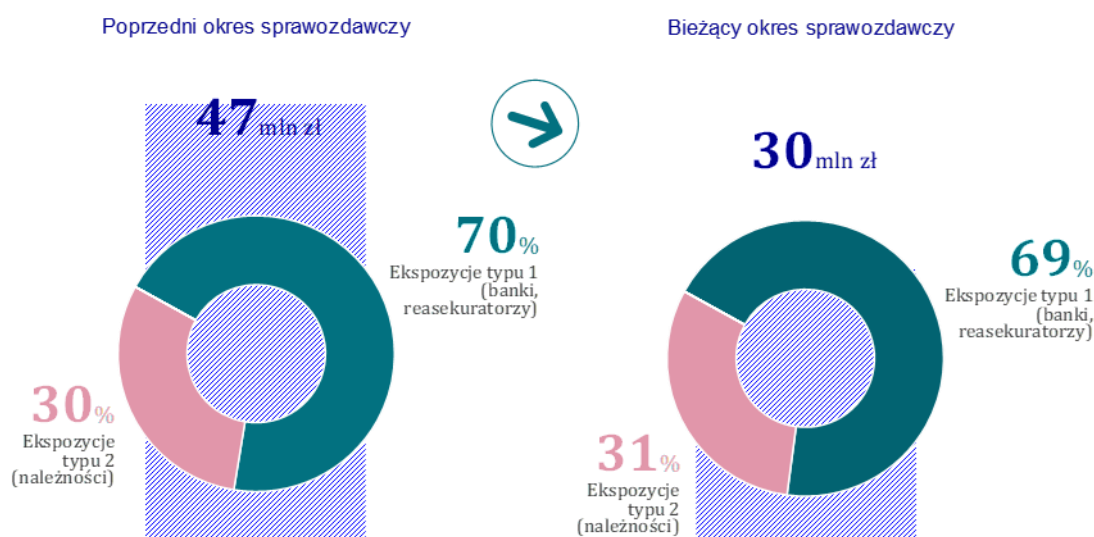
Ekspozycja na ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań.

Łączna ekspozycja Towarzystwa na ryzyko kredytowe jest odzwierciedlona w kapitałowym wymogu wypłacalności opisanym w sekcji „Wymogi kapitałowe w systemie Wypłacalność II”, w ramach modułu ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

W związku z profilem działalności opisanym w sekcji A.1 niniejszego raportu, AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. jest narażone głównie na ryzyko kredytowe związane z możliwym upadkiem reasekuratora (koncentracja tego ryzyka ma miejsce dla dużych i głęboko reasekurowanych kontraktów ubezpieczeń majątkowych), a także na ryzyko niewypłacalności banków, w których AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. ulokowało środki oraz ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi oraz należnościami od pośredników i ubezpieczających. W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe istotnie spadła, co wynika m.in. ze spadku udziału reasekuratora w największej ekspozycji na ryzyko pożaru na portfelu spółki w okresie sprawozdawczym.

Ekspozycja na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta



Poza ekspozycją wyliczaną w ramach kapitałowego wymogu wypłacalności, AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. stosuje dodatkowo testy warunków skrajnych i analizy wrażliwości współczynnika wypłacalności na negatywne scenariusze ryzyka kredytowego. Wyniki analizy (przeprowadzonej w sposób konserwatywny, bez uwzględnienia efektów mitygacji ryzyka przez ewentualne przyszłe działania zarządcze) są zaprezentowane poniżej:

Scenariusz	Środki własne	Kapitałowy wymóg wypłacalności	Ws. półczynnika wypłacalności	Wpływ na środki własne jako % odpowiedniego podmodułu wymogu kapitałowego
Scenariusz bazowy	1 041 807	694 295	150%	
Odpis należności -10%	1 036 676	693 812	149%	53%

Wyniki analizy prezentują odporność pozycji kapitałowej Towarzystwa na scenariusze ryzyka kredytowego. Poziom należności w bilansie ekonomicznym jest regularnie monitorowany.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie środków zastosowanych w celu oceny ryzyka kredytowego w Towarzystwie. Zakład nie identyfikuje ekspozycji na ryzyko kredytowe wynikającej z pozycji pozabilansowych ani z przeniesienia ryzyka na spółki celowe.

Kontrola i ograniczenie ryzyka

W związku z prowadzoną działalnością, w celu sprawnego zarządzania ryzykiem kredytowym, obejmującego identyfikację, ocenę, monitorowanie, ograniczanie i raportowanie ryzyka, AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. stosuje następujące techniki:

- ocenę ryzyka kredytowego w ramach wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności oraz analiz wrażliwości i testów warunków skrajnych;
- ograniczanie ryzyka za pomocą reasekuracji, polegającej na wyborze reasekuratorów o wysokim ratingu kredytowym, w pierwszej kolejności z Grupy AXA;
- odpowiedni dobór aktywów w celu zarządzania ryzykiem kredytowym (szczegóły zostały opisane w sekcji C, dotyczącej strategii inwestycyjnej i zarządzania aktywami-pasywami);
- regularne monitorowanie jakości kredytowej emitentów obligacji posiadanych przez AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. lub analizowanych pod kątem potencjalnego nabycia, przy użyciu modelu scoringowego podczas posiedzeń Komitetu Kredytowego,
- ustanowienie, w ramach apetytu na ryzyko, limitów koncentracji inwestycji w jednym podmiocie,
- regularne monitorowanie należności od reasekuratorów, pośredników lub ubezpieczających powstające w ramach prowadzonej przez AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. działalności.

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. zdefiniowało lokalne limity dla ryzyka kredytowego – limity koncentracji instrumentów dłużnych w zależności od kontrahenta, ratingu, zapadalności, podporządkowania, jak również limit łącznej straty z tytułu bankructwa pojedynczego kontrahenta dla pojedynczych kontrahentów i ze względu na rating. Każde przekroczenie ustalonych limitów jest zgłaszane na Komitecie zarządzania ryzykiem oraz na Komitecie Inwestycyjnym i Zarządzania Aktywami i Pasywami, które mają za zadanie zaakceptować plan naprawczy.

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. monitoruje ryzyko związane z pozostałymi należnościami (dotyczące potencjalnej niewypłacalności kontrahentów Towarzystwa) w ramach prowadzonej działalności. Ekspozycje są monitorowane przez Biuro Rachunkowości i właściwie ujmowane w bilansie w celu wyceny ryzyka. Dział Zarządzania Ryzykiem ocenia ryzyko związane z tymi należnościami za pomocą formuły standardowej, z częstotliwością kwartalną.

W ramach Grupy AXA był prowadzony monitoring ryzyka koncentracji w zakresie: kontrahentów, sektorów gospodarki, regionów geograficznych i zostało sprawdzone czy ekspozycje te mieszczą się w granicach zatwierdzonych globalnych limitów. By efektywnie zarządzać ryzykiem niewypłacalności reasekuratorów, Grupa AXA stworzyła tzw. Security Committee, którego zadaniem jest ocena jakości kredytowej reasekuratorów. Monitorowanie pozwala zarządzać ryzykiem nadmiernej ekspozycji w Grupie AXA na dowolnego reasekuratora.

Grupa AXA w ramach zarządzania aktywami oraz zarządzania ryzykiem decydowała się na strategię wykorzystujące kredytowe instrumenty pochodne, w celu ograniczenia ryzyka kredytowego związanego z poszczególnymi kontrahentami, lub ryzyka pewnych specyficznych portfeli. Należy zaznaczyć, że AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. nie bierze udziału w strategiach wykorzystujących kredytowe instrumenty pochodne.

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. monitoruje ciągle skuteczność ww. technik ograniczania ryzyka m.in. poprzez:

- kwartalne wyliczenia środków własnych, kapitałowego wymogu wypłacalności,
- miesięczne raportowanie w ramach apetytu na ryzyko tzw. dashboardów ryzyka porównujących rzeczywiste ryzyko do przyjętych limitów tolerancji ryzyka.

C.4 Ryzyko płynności

Ekspozycja na ryzyko płynności

Ryzyko płynności dotyczy zdolności Towarzystwa do terminowego spłacania swoich zobowiązań w związku z niepewnością dotyczącą zarówno przyszłej wartości tych zobowiązań, terminu ich zapadalności (tzw. potrzeb w zakresie płynności), jak i ilości płynnych środków posiadanych przez Towarzystwo mogących pokryć te zobowiązania (tzw. zasobów płynności). Ryzyko płynności dotyczy zatem aktywów i zobowiązań, ale także ich dostępności i wymagalności w czasie. Jednym z czynników tego ryzyka jest niepewność co do możliwości, jak i warunków uzyskania odpowiedniego finansowania w odpowiednim czasie. Z uwagi na specyfikę wymiaru płynności, nie było możliwe oszacowanie wpływu realizacji ryzyka na wartość kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR).

W związku z profilem działalności opisanym w sekcji A.1 niniejszego raportu oraz polityką inwestycyjną, AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. jest narażone głównie na ryzyko płynności związane z wystąpieniem dużej szkody ubezpieczeniowej (koncentracja ryzyka) i konieczności dokonania płatności za tę szkodę w krótkim terminie.

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. dokonuje kwartalnej oceny ryzyka płynności. Ocena dokonywana jest z uwzględnieniem scenariuszy ryzyka a w jej ramach szacowane są potrzeby w zakresie płynności oraz potrzeby kapitałowe wynikające z zajścia tych scenariuszy. Wyniki testów warunków skrajnych i analizy wrażliwości (przeprowadzonych w sposób konserwatywny, bez uwzględnienia efektów mitygacji ryzyka przez ewentualne przyszłe działania zarządcze) są zaprezentowane poniżej:

rys. #

Numer scenariusza	Wpływ/ślad	Udział reasekutora w składowych wyjątkach	Płynność aktywów	Scenariusz ryzyka aktualnego	Scenariusz ryzyka finansowego	Nadwyżka płynności - bieżący okres sprawozdawczy	Nadwyżka płynności - poprzedni okres sprawozdawczy
0	bez zmian	bez zmian	tylko najbardziej płynne	brak	brak	3 356 721	3 326 383
1	zredukowane	wyłączony	tylko najbardziej płynne, z dodatkowymi ograniczeniami	zdarzenie katastroficzne: wzrost cen akcji, wzrost spreadu powódź	obniżenie stóp procentowych, wzrost cen akcji, wzrost spreadu kredytowego, wzrost kursów walut	507 520	515 182
2	zredukowane	wyłączony	tylko najbardziej płynne, z dodatkowymi ograniczeniami	zdarzenie katastroficzne: wzrost cen akcji, wzrost spreadu powódź	wzrost stóp procentowych, wzrost cen akcji, wzrost spreadu kredytowego, wzrost kursów walut	507 258	514 811
3	zredukowane	wyłączony	tylko najbardziej płynne, z dodatkowymi ograniczeniami	zdarzenie katastroficzne: wzrost cen akcji, wzrost spreadu powódź	obniżenie stóp procentowych, wzrost cen akcji, wzrost spreadu kredytowego, wzrost kursów walut	507 520	515 182
4	zredukowane	wyłączony	tylko najbardziej płynne, z dodatkowymi ograniczeniami	zdarzenie katastroficzne: wzrost cen akcji, wzrost spreadu powódź	wzrost stóp procentowych, wzrost cen akcji, wzrost spreadu kredytowego, wzrost kursów walut	507 258	514 811
Najdotkliwszy scenariusz płynnościowy						507 258	514 811

Sytuacja płynnościowa AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. oceniona została jako dobra, gdyż obliczane współczynniki płynności osiągnęły wysokie i stabilne w czasie wartości, nawet w najbardziej dotkliwym z rozważanych scenariuszy ryzyka płynności.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie środków zastosowanych w celu oceny ryzyka w Towarzystwie. Zakład nie identyfikuje ekspozycji na ryzyko płynności wynikającej z pozycji pozabilansowych ani z przeniesienia ryzyka na spółki celowe.

Kontrola i ograniczenie ryzyka

Zarządzanie płynnością jest jednym z kluczowych elementów planowania finansowego oraz procesu zarządzania kapitałem. Głównymi źródłami przychodu Towarzystwa są składki, a następnie dochody z lokat lub ze sprzedaży aktywów. Te przychody przeznaczone są na wypłatę świadczeń, ponoszone koszty, wykup i zakup aktywów inwestycyjnych.

Zarządzanie ryzykiem płynności opiera się na kwartalnej ocenie ryzyka. Ocena ta obejmuje rozwój w czasie zarówno zasobów płynności, jak i potrzeb w zakresie płynności.

Główną stosowaną techniką ograniczania ryzyka utraty płynności są transakcje sell-buy-back. Adekwatność limitów tych transakcji jest regularnie monitorowana. Dodatkowo, aby zapewnić odpowiednią płynność aktywów, Towarzystwo wprowadziło limit na minimalną wielkość inwestycji w obligacje Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polski lub krajów z grupy G7.

Na dzień 31.12.2020 oczekiwane zyski z przyszłych składek, wyznaczone zgodnie z Artykułem 260(2) Aktu Delegowanego wyniosły 26,9 milionów PLN.

C.5 Ryzyko operacyjne

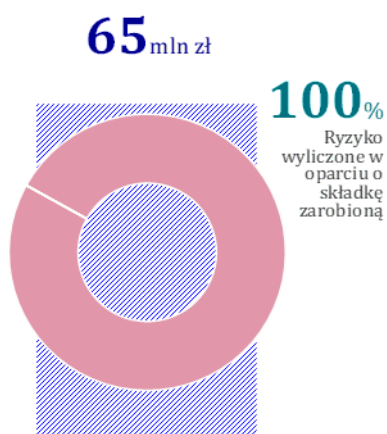
Ekspozycja na ryzyko operacyjne

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. definiuje ryzyko operacyjne jako ryzyko wystąpienia straty na skutek nieodpowiedniego lub zawodnego działania procesów, ludzi lub systemów, które może wynikać zarówno z działania czynników wewnętrznych, jak i zewnętrznych. W ryzyku operacyjnym uwzględnia się ryzyko prawne, ale nie uwzględnia się ryzyka strategicznego oraz ryzyka utraty reputacji. Jednakże, w trakcie oceny ryzyka operacyjnego analizowany jest również ewentualny wpływ realizacji tego ryzyka na reputację Towarzystwa.

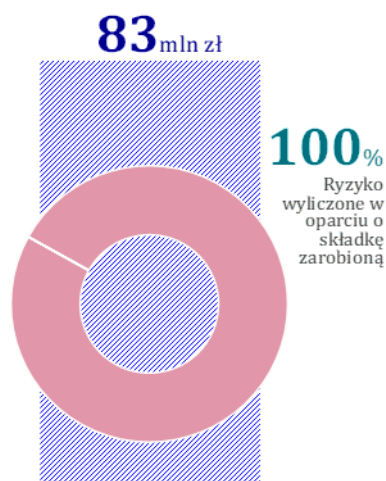
Łączna ekspozycja Towarzystwa na ryzyko operacyjne jest odzwierciedlona w kapitałowym wymogu wypłacalności opisanym w sekcji „Wymogi kapitałowe w systemie Wypłacalność II”.

Ekspozycja na ryzyko operacyjne

Poprzedni okres sprawozdawczy



Bieżący okres sprawozdawczy



W ramach wyceny ryzyka operacyjnego, AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. stosuje formułę standardową, natomiast dla identyfikacji źródeł ryzyka operacyjnego oraz późniejszego tworzenia działań naprawczych, Towarzystwo corocznie przeprowadza wycenę ryzyka operacyjnego wykorzystując do tego metodę scenariuszową. Metoda ta jest prospektywna i polega zarówno na danych statystycznych, jak i na wiedzy eksperckiej osób zaangażowanych w proces wyceny. Proces ten jest odpowiednio umiejscowiony w systemie zarządzania ryzykiem Towarzystwa, a jego wyniki są przeglądane przez Komitet ryzyka i zatwierdzone przez Zarząd co ma na celu zapewnić, że kluczowe osoby są poinformowane o zidentyfikowanym ryzyku oraz istnieniu procesu decyzyjnego potrzebnego do terminowego akceptowania planów awaryjnych służących ograniczeniu największych ryzyk.

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. przyjęła jednolitą taksonomię pozwalającą klasyfikować ryzyka operacyjne wg siedmiu podkategorii:

1. Ryzyko związane z wewnętrznym oszustwem lub nadużyciem czy intencjonalnym nieautoryzowanym działaniem;
2. Ryzyko związane z zewnętrznym oszustwem lub nadużyciem czy hackerstwem;
3. Ryzyko związane z relacjami pracowniczymi, różnicowaniem lub dyskryminacją;
4. Ryzyko związane z bezpieczeństwem środowiska pracy, utratą kluczowych pracowników czy zarządzaniem talentami;
5. Ryzyko związane z nieodpowiedniością, brakiem transparentności informacji oraz niedotrzymaniem obowiązków należytego wykonania zobowiązań;
6. Ryzyko związane z niewłaściwymi biznesowymi i rynkowymi praktykami prowadzącymi do złamania przepisów prawa i regulacji;
7. Ryzyko związane z wadliwymi produktami i błędnymi modelami.

AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. przeprowadza cykliczną identyfikację i ocenę ryzyka operacyjnego.

Identyfikacja ryzyka operacyjnego jest procesem realizowanym na wszystkich poziomach struktury organizacyjnej w ujęciu funkcjonalnym jak i procesowym. Identyfikacja jest wykonywana systematycznie, w ramach codziennej działalności biznesowej w oparciu o informacje udzielane przez Zarząd, kierownictwo bezpośrednio odpowiedzialne za zarządzanie obszarami biznesowymi oraz ich pracowników. Istotnym źródłem informacji w procesie identyfikacji są także raporty i sprawozdania opracowywane przez kluczowe funkcje odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem na tzw. II linii obrony, jak również audyt wewnętrzny i zewnętrzny.

Ponadto, wdrożony został proces gromadzenia danych o zdarzeniach i stratach operacyjnych w celu identyfikacji najistotniejszych zdarzeń oraz strat operacyjnych występujących w Towarzystwie. Ich analiza wspiera proces identyfikacji ryzyk operacyjnych, pozwalając na określenie faktycznej ekspozycji na ryzyko operacyjne na bazie gromadzonych informacji, jak również na bieżące reagowanie kierownictwa i wdrażanie efektywnych mechanizmów minimalizujących ryzyko ich ponownego wystąpienia.

Ocena z zastosowaniem metody scenariuszowej jest procesem służącym zidentyfikowaniu najbardziej krytycznych ryzyk operacyjnych, opartym na subiektywnej opinii eksperckiej co do możliwych zdarzeń mogących wystąpić w przyszłości, który może być uzupełniany przez inne procesy identyfikacji. Może to być zarówno samoocena przeprowadzana przez zarządzających obszarami operacyjnymi, wykonywana pod nadzorem Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem lub Menadżera ds. Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, jak i przegląd przeprowadzany bezpośrednio przez w/w funkcje.

Scenariusze ryzyka odnoszące się do zdarzeń katastroficznych i ekstremalnych powinny być analizowane w kontekście ryzyk wspólnych dla całej Grupy Kapitałowej, ale identyfikowanych i wycenianych przez Towarzystwo.

Dla potrzeb oceny z zastosowaniem metody scenariuszowej nie uwzględnia się przyszłych działań zarządczych. W ramach testów warunków skrajnych i analizy wrażliwości Towarzystwo ocenia wpływ największego zidentyfikowanego scenariusza operacyjnego na współczynnik wypłacalności Towarzystwa:

Wpływ największego zidentyfikowanego scenariusza operacyjnego

Poprzedni okres sprawozdawczy

Bieżący okres sprawozdawczy

-12_{p.p.}
Wpływ realizacji
scenariusza na
współczynnik
pokrycia
kapitałowego



-5_{p.p.}
Wpływ realizacji
scenariusza na
współczynnik
pokrycia
kapitałowego

AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. jest narażone głównie na koncentrację ryzyka operacyjnego związaną z zagrożeniem ataku cybernetycznego i związanymi z nim konsekwencjami (np. wyciek danych osobowych).

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie środków zastosowanych w celu oceny ryzyka operacyjnego w Towarzystwie. Zakład nie identyfikuje ekspozycji na ryzyko operacyjne wynikającej z pozycji pozabilansowych ani z przeniesienia ryzyka na spółki celowe.

Kontrola i ograniczenie ryzyka

W ramach kontroli i ograniczania ryzyka operacyjnego AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. określiła role i odpowiedzialności za podejmowanie decyzji oraz wdrażanie mechanizmów kontrolnych w celu ograniczania ryzyk zidentyfikowanych w całej organizacji.

W zakresie kontroli ryzyka został zdefiniowany proces reakcja na ryzyko, którego właścicielami są zarządzający obszarami operacyjnymi odpowiedzialni za swoje ryzyka. Niemniej, Komitet Ryzyka, podlegający bezpośrednio Zarządowi, jest odpowiedzialny za rekomendowanie decyzji dotyczących wyboru odpowiednich reakcji na poszczególne ryzyka operacyjne wymagające dalszych działań naprawczych.

Możliwe reakcje na ryzyko określone w Towarzystwie obejmują następujące warianty:

1. unikanie - zaprzestanie działalności operacyjnej generującej ryzyko (np. rezygnacja z produktu);
2. ograniczanie (mitygacja) – działania zmierzające do redukcji częstotliwości lub wpływu, lub obu tych czynników na raz (np. wdrożenie mechanizmów kontrolnych);
3. przeniesienie ryzyka – zredukowanie częstotliwości i wpływu ryzyka poprzez transfer lub podzielenie się ryzykiem;
4. akceptacja – niepodejmowanie żadnych działań wpływających na częstotliwość i wpływ.

Plany działania tworzone są przez poszczególnych właścicieli ryzyka i zatwierdzone przez Komitet zarządzania ryzykiem. Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem odpowiada za zapewnienie, że plany działania w stosunku do najbardziej krytycznych ryzyk (zdarzeń) zostały zdefiniowane oraz za monitorowanie ich statusu i postępów prac. Ma to na celu utrzymanie potencjalnych wpływów głównych zidentyfikowanych (w przypadku, gdyby się zmaterializowały) na poziomie dopuszczanym przez Zarząd, zgodnie z przyjętym w AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. apetytem na ryzyko.

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

Pozostałe istotne ryzyka opisane poniżej podlegają procesowi oceny eksperckiej przeprowadzanej przynajmniej raz do roku na potrzeby procesu planowania strategicznego oraz własnej oceny ryzyka i wypłacalności. Towarzystwo klasyfikuje niżej wymienione ryzyka jako ryzyka co do zasady niekwantyfikowalne, jednakże przeprowadza w tym zakresie analizy wybranych scenariuszy, co jest zmianą wprowadzoną w bieżącym okresie sprawozdawczym. W związku z tym, że są to ryzyka niemierzalne, nie jest możliwe oszacowanie wpływu realizacji tych ryzyk na wartość wymogu kapitałowego (SCR).

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. monitoruje skuteczność technik ograniczania tej kategorii ryzyka np. w ramach procesu planowania strategicznego oraz własnej oceny ryzyka i wypłacalności.

Ryzyko strategiczne

Ryzyko strategiczne to niekorzystna zmiana wyników finansowych lub pozycji kapitałowej wynikająca z błędnych decyzji biznesowych lub z braku odpowiedniej reakcji na zmiany rynkowe. Głównymi źródłami ryzyka strategicznego dla Towarzystwa są:

- fuzje i przejęcia;
- nowe produkty;
- przyjęty model dystrybucji (kanały sprzedaży, partnerstwa strategiczne, dystrybucja online).

W związku z naturą ryzyka strategicznego (jest to ryzyko słabo mierzalne) nie jest ono składnikiem wymogu kapitałowego. Zarządzanie tym ryzykiem opiera się na identyfikacji, monitorowaniu, antycypacji możliwych scenariuszy i ograniczaniu ich potencjalnego wpływu na Towarzystwo.

Jedną z technik ograniczania ryzyka strategicznego jest Proces Akceptacji Produktów, zapewniający właściwe całoroczne zarządzanie w ramach rozwoju i wdrażania nowych produktów. Celem tego procesu jest zapewnienie, że przy każdym wdrożeniu nowego produktu, czy modyfikacji produktu już istniejącego, w Towarzystwie stosowany jest odpowiedni proces decyzyjny, który pozwala wyższemu kierownictwu ocenić konsekwencje takich działań oraz upewnić się, że zarówno ich rentowność, jak i związane z nimi ryzyko pozwolą osiągnąć cele strategiczne Towarzystwa. Ponadto Towarzystwo stosuje następujące techniki ograniczania ryzyka strategicznego:

- efektywny system informacji zarządczej,
- okresowa kontrola projektów strategicznych przez Zarząd Spółki,
- okresowa kontrola realizacji strategii przez Radę Nadzorczą,
- druga opinia na plan strategiczny wydawana przez Departament Zarządzania Ryzykiem.

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. identyfikuje jako istotne ryzyko strategiczne w obszarze trendów rynkowych w ubezpieczeniach komunikacyjnych (trendy cenowe, wzrost odszkodowań). W zakresie tego ryzyka Towarzystwo przeprowadziło test warunków skrajnych – analizę wpływu scenariusza zwiększonej szkodowości w ubezpieczeniach komunikacyjnych związanej z odwróceniem cyklu koniunkturalnego:

tys. zł

Scenariusz	Środki własne	Kapitałowy wymóg wypłacalności	Współczynnik wypłacalności	Wpływ na środki własne jako % odpowiedniego podmodułu wymogu kapitałowego
Scenariusz bazowy	1 041 807	694 295	150%	
Wzrost założeń LR +2,5% oraz wzrost odszkodowań z tytułu szkód os. obcych +10% w OC ppm	965 108	713 587	135%	13%

Wyniki analizy prezentują dużą zależność pozycji kapitałowej Towarzystwa od szkodowości na rynku ubezpieczeń komunikacyjnych. Nawet jednak w tak skrajnym scenariuszu Towarzystwo zachowuje pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi na poziomie znacznie przekraczającym 100%.

Towarzystwo identyfikuje koncentrację ryzyka strategicznego związaną ze znacznym udziałem ubezpieczeń komunikacyjnych w portfelu oraz w związku z procesem fuzji prawnej w ramach transakcji zakupu spółek AXA przez Grupę UNIQA.

Ryzyko utraty reputacji

Ryzyko utraty reputacji dotyczy możliwego pogorszenia wizerunku Grupy Kapitałowej wśród różnych jej interesariuszy na skutek zajścia pewnego zdarzenia. Zdarzenie to może być dowolne – wystarczy, aby w obliczu takiego zdarzenia nastąpił istotny rozdzźwięk pomiędzy oczekiwaniami interesariuszy a rzeczywistymi działaniami spółek należących do Grupy Kapitałowej.

Grupa AXA ustanowiła i wdrożyła jednolitą metodykę zarządzania ryzykiem utraty reputacji. Obejmuje ona zarówno działania retroaktywne, jak i proaktywne mające na celu minimalizację wpływu realizacji ryzyka utraty reputacji oraz ochronę marki AXA i budowanie zaufania wśród jej głównych interesariuszy.

Grupa AXA stworzyła osobny zespół dbający o reputację Grupy na poziomie globalnym. Jego zadaniem jest m.in. pomoc jednostkom zależnym we wdrażaniu ram zarządzania ryzykiem utraty reputacji lokalnie. Jednym z celów zarządzania ryzykiem reputacji (i ogólnie – zarządzania ryzykiem) w Grupie AXA było krzewienie wśród pracowników kultury ryzyka – w tym przypadku kultury dbałości o reputację Towarzystwa. Za komunikację zewnętrzną AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. odpowiada Rzecznik Prasowy.

Zarządzanie ryzykiem utraty reputacji opiera się na trzech filarach:

- proaktywnym podejściu do zarządzania ryzykiem, unikania lub minimalizowania skutków zdarzeń zagrażających reputacji spółek należących do Grupy Kapitałowej oraz budowaniu zaufania pośród wszystkich interesariuszy;
- przydzielonej odpowiedzialności w procesie zarządzania tym ryzykiem odpowiednim jednostkom (jak np. Obszar Finansów i Ryzyka, Obszar Zarządzania Zasobami Ludzkimi, itd.);
- wdrożenia jednolitej metodyki zarządzania ryzykiem utraty reputacji

AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. identyfikuje jako istotne ryzyko utraty reputacji w związku z medialnym wizerunkiem ubezpieczyciela w zakresie likwidacji szkód komunikacyjnych oraz cen ubezpieczeń komunikacyjnych kształtowanych przez rynek, czy też rosnącym globalnym zagrożeniem cyber-przestępczością. Towarzystwo nie identyfikuje specyficznych koncentracji ryzyka utraty reputacji. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w tym zakresie.

Ryzyka wschodzące

Ryzyka wschodzące to ryzyka, które mogą pojawić się w przyszłości lub ryzyka już istniejące, ale wciąż ewoluujące, tak, że o ich przyszłej istotności nie da się wnioskować na podstawie dotychczasowej historii. Charakteryzuje je wysoki stopień niepewności, również co do tego, czy się kiedykolwiek zrealizują. .

Grupa AXA ustanowiła proces zarządzania ryzykami wschodzącymi pozwalający na identyfikację ryzyk, które mogą stać się istotne na przestrzeni kolejnych lat. W Grupie AXA powołana została specjalna grupa robocza, obejmująca ok. 50 osób na całym świecie a w jej skład wchodzi również przedstawiciel AXA Ubezpieczenia TUiR S.A.

Nadzór nad ryzykami wschodzącymi stanowiący jest w ramach procesu detekcji – poprzez monitorowanie publikacji naukowych, monitorowanie decyzji sądów, itd. Monitorowane ryzyka są mapowane i klasyfikowane w ramach sześciu podkategorii: prawno-regulacyjne, środowiskowe, społeczno-polityczne, ekonomiczno-finansowe, medyczne i technologiczne. Zidentyfikowanym ryzykom nadawane są priorytety a do zarządzania tymi, które uznane zostały za szczególnie niebezpieczne powoływane są specjalne grupy robocze.

Poszukując nowych rozwiązań, doradzając w zakresie zarządzania ryzykiem i wnosząc aktywny wkład do debaty na temat nowych ryzyk, Grupa AXA – wraz z innymi kluczowymi uczestnikami światowego rynku ubezpieczeń – stawiała sobie za cel zwiększanie świadomości ryzyka a także wspieranie zrównoważonego rozwoju poprzez trafne przewidywanie ryzyka.

AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. identyfikuje jako istotne ryzyko związane ze środowiskiem naturalnym / energetyką (zmiany klimatyczne), ryzyko zdrowotne związane z pojawieniem się nowych chorób zakaźnych oraz ryzyko związane z pogarszającą się sytuacją demograficzną (starzenie się społeczeństwa) i jej przyszły wpływ na gospodarkę. Towarzystwo nie identyfikuje póki co specyficznych koncentracji tego ryzyka. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w tym zakresie.

C.7 Wszelkie inne informacje

Wszystkie istotne informacje dotyczące profilu ryzyka zostały uwzględnione we wcześniejszych sekcjach.

D

WYCENA DO CELÓW WYPŁACALNOŚCI

Podstawa sporządzenia

D.1 Aktywa

Wycena według wartości godziwej

Szczegółowe zasady wyceny aktywów

D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Ogólne zasady wyceny

Najlepsze oszacowanie rezerw – BEL

Oświadczenie odnośnie korekty z tytułu zmienności

Oświadczenie odnośnie zastosowania przepisów przejściowych dla rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Margines ryzyka

Kwoty należne z umów reasekuracji

D.3 Inne zobowiązania

Szczegółowe zasady wyceny innych zobowiązań

D.4 Alternatywne metody wyceny

D.5 Wszelkie inne informacje

Podstawa sporządzenia

Bilans dla celów wypłacalności AXA Ubezpieczenia Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. został sporządzony według stanu na 31 grudnia 2020 roku, zgodnie z wymogami regulacji Wypłacalność II oraz ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Aktywa i pasywa zostały wycenione przy założeniu kontynuowania przez Towarzystwo działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Bilans dla celów wypłacalności zawiera jedynie wycenę w oparciu o bieżącą działalność Towarzystwa i jako taki prezentuje jedynie częściowy obraz jego wartości.

Składniki aktywów są wyceniane jako równowartość kwoty, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

Pasywa są wyceniane jako równowartość kwoty, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby zostać przekazane lub uregulowane pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji (bez korekty uwzględniającej zdolność kredytową Towarzystwa).

Główne różnice pomiędzy wartością bilansową aktywów i pasywów w bilansie dla celów rachunkowości i bilansie dla celów wypłacalności odnoszą się do:

- eliminacji wartości niematerialnych i prawnych, włączając wartość firmy;
- eliminacji części rozliczeń międzyokresowych czynnych;
- ponownej wyceny aktywów i pasywów (w tym finansowych), niewycenianych według wartości godziwej w statutowych sprawozdaniach finansowych;
- ponownej wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;
- ujęcie marginesu ryzyka;
- wpływu powyższych korekt na podatek.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe są ujmowane w odniesieniu do wszystkich zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych wobec ubezpieczających i ubezpieczonych. Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych odpowiada bieżącej kwocie, którą Towarzystwo musiałoby zapłacić, gdyby miało bezpośrednio przenieść swoje zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji do innego zakładu ubezpieczeń lub reasekuracji.

Zgodnie z art. 9 Rozporządzenia delegowanego Komisji 2015/35, pozostałe aktywa i pasywa są ujmowane zgodnie z MSSF, w zakresie, w jakim standardy te są zgodne z metodami wyceny określonym w art. 75 dyrektywy 2009/138/WE Wypłacalność II.

O ile nie zaznaczono inaczej, wszystkie zasady wyceny zostały konsekwentnie zastosowane do wszystkich prezentowanych okresów.

Bilans wg Wypłacalność II prezentowany jest w złotych polskich (PLN), będących walutą prezentacyjną Towarzystwa. Aktywa i zobowiązania wynikające z transakcji denominowanych w walutach obcych są przeliczane zgodnie ze średnim kursem NBP na dzień bilansowy.

D.1 Aktywa

Wycena według wartości godziwej

Tabela poniżej prezentuje wartości bilansowe aktywów Towarzystwa, przedstawione dla każdej materialnej kategorii aktywów, według wyceny dla celów wypłacalności oraz wyceny według wartości statutowej na 31 grudnia 2020 roku:

(wartości w milionach PLN)	Wartość dla celów wypłacalności	Wartość statutowa	Różnica w wycenie
Wartość firmy	-	86,27	- 86,27
Aktywowane koszty akwizycji	-	236,92	- 236,92
Wartości niematerialne i prawne	-	6,49	- 6,49
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52,11	48,52	3,59
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	-	-	-
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	89,42	3,26	86,16
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	3.436,27	3.410,46	25,81
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	-	-	-
Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe)	-	-	-
Akcje	4,19	4,19	-
Obligacje	3.337,24	3.311,43	25,81
Fundusze inwestycyjne	77,93	77,93	-
Instrumenty pochodne	-	-	-
Inne lokaty	16,91	16,91	-
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	-	-	-
Pożyczki i hipoteki	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	678,88	822,04	- 143,16
Należności	178,04	356,87	- 178,82
Środki pieniężne	21,94	18,07	3,87
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	-	165,11	- 165,11
Aktywa razem	4.456,66	5.154,00	- 697,34

Zasady wyceny do wartości godziwej

Na potrzeby wyceny do wartości godziwej wszystkich opisanych pozycji aktywów i zobowiązań (z wyłączeniem rezerw techniczno-ubezpieczeniowych) Towarzystwo stosuje hierarchię określoną przez MSSF 13, zgodną z założeniami art. 10 Rozporządzenia delegowanego Komisji 2015/35.

Aktywny rynek: ceny kwotowane

Wartość godziwa aktywów i pasywów będących w obrocie na rynkach aktywnych jest ustalana przy użyciu cen kwotowanych, jeśli są one dostępne. Instrument finansowy uważa się za notowany na aktywnym rynku, jeśli kwotowane ceny można łatwo i regularnie uzyskiwać (z giełdy, od dealera, brokera, grupy branżowej, instytucji usługowej lub uprawnionej do wydawania regulacji), a ceny te reprezentują aktualne i regularnie występujące na rynku transakcje zawierane na zasadach rynkowych między zainteresowanym nabywcą a zainteresowanym sprzedającym. W przypadku instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach, notowania otrzymane od zewnętrznych dostawców cen stanowią ceny uzgodnione, tj. są skalkulowane przy użyciu podobnych modeli i danych, co skutkuje ograniczonymi odchyleniami.

Rynki aktywne a rynki nieaktywne – instrumenty finansowe

Instrumenty kapitałowe notowane na giełdzie i obligacje aktywnie notowane na rynkach płynnych, których ceny są regularnie dostarczane przez zewnętrzne firmy wyceniające i są zgodne, dopuszczając niewielkie różnice i dla których kwotowania są ogólnodostępne, zasadniczo uznaje się za notowane na aktywnym rynku. Płynność można określić jako możliwość sprzedaży lub zbycia składnika aktywów w ramach zwykłej działalności w pewnym ustalonym okresie za cenę w przybliżeniu odpowiadającą wycenie danej inwestycji. W przypadku instrumentów dłużnych płynność jest oceniana za pomocą podejścia obejmującego wiele kryteriów, w tym liczbę dostępnych kwotowań, miejsce emisji i zmiany spreadów pomiędzy cenami kupna i sprzedaży.

Instrument finansowy uznaje się za nienotowany na aktywnym rynku, jeśli dostępny jest jedynie ograniczony ogląd cen transakcyjnych rozumianych jako nieodłączna właściwość tego instrumentu lub następuje znaczny spadek wielkości i poziomu aktywności handlowej – w przypadku znaczącego braku płynności – lub jeśli obserwowalnych cen nie można uznać za odzwierciedlające wartość godziwą z powodu niesprzyjających warunków rynkowych. Właściwości rynków nieaktywnych mogą mieć zatem bardzo różny charakter, mogą być nieodłączną częścią danego instrumentu lub wskazywać na zmianę warunków na danych rynkach.

Szczegółowe zasady wyceny aktywów

W bilansie dla celów wypłacalności Towarzystwo ujmuje aktywa w wartości godziwej.

Poniżej przedstawiono, dla każdej grupy aktywów, założenia, podstawy oraz metody ich wyceny wraz z wyjaśnieniem istotnych jakościowych różnic względem bilansu dla celów rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów dla celów wypłacalności w stosunku do 2019 r. nie uległy istotnym zmianom.

Wartości niematerialne i prawne

W bilansie dla celów rachunkowości wartości niematerialne i prawne wyceniane są w wysokości uwzględniającej umorzenie kalkulowane przy zastosowaniu metody liniowej przez okres odpowiadający okresowi ich ekonomicznej użyteczności oraz prezentowane w wartości netto po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące wartość.

Zgodnie z dyrektywą Wypłacalność II w bilansie ujmowane są tylko dające się wyodrębnić wartości niematerialne i prawne, które dotyczą bieżącej działalności, są możliwe do wydzielenia i dla których możliwe jest potwierdzenie istnienia transakcji wymiany za takie same bądź podobne aktywa, co pozwala uznać, że mogą podlegać sprzedaży rynkowej.

Skutkiem tego, wartość firmy oraz inne wartości niematerialne i prawne rozpoznawane zgodnie ze statutowymi zasadami rachunkowości, w bilansie sporządzonym zgodnie z wymogami Wypłacalność II mają wartość zero.

Dane wejściowe do wyceny tej klasy aktywów stanowi zestawienie wartości niematerialnych i prawnych.

Rzeczowe aktywa trwale wykorzystywane na użytek własny

Zgodnie ze statutowymi zasadami rachunkowości rzeczowe składniki majątku trwałego wykazywane są w księgach rachunkowych według ceny nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania, pomniejszonej o dotychczasowe umorzenia oraz odpisy z tytułu utraty trwałej wartości.

Zgodnie z dyrektywą Wypłacalność II rzeczowe aktywa trwale wykorzystywane na użytek własny rozpoznawane są w wartości godziwej. W przypadku gdy suma rzeczowych aktywów trwałych stanowi istotną pozycję bilansu wycena przeprowadzana jest w oparciu o dostępne ceny rynkowe tych samych, bądź (w przypadku ich niedostępności) podobnych aktywów. W przeciwnym wypadku Towarzystwo przyjmuje za wartość godziwą, w drodze uproszczenia, kwotę odpowiadającą wycenie dla celów rachunkowości. Ze względu na swoją charakterystykę, aktywa te nie podlegają znacznym wahaniom cen, a ich wycena zależy przede wszystkim od stopnia zużycia – upływu czasu, który wyrażony jest przez amortyzację. Zastosowana metoda w ocenie Towarzystwa nie ma istotnego wpływu na jej wyniki, w tym na poziom środków własnych, kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego.

Jako rzeczowe aktywa trwałe wykorzystywane na użytek własny Towarzystwo rozpoznaje również prawo do użytkowania w rozumieniu MSSF 16. Szczegółowe zasady wyceny tego składnika aktywów zostały opisane w sekcji „Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu”.

Inwestycje w obcych środkach trwałych podlegają ocenie pod względem odzyskiwalności, jeżeli nie jest możliwa sprzedaż lub odzyskanie wartości inwestycji w obcych środkach trwałych przyjmuje się wartość godziwą równą zero.

Dane wejściowe do wyceny tej klasy aktywów stanowią: zestawienie środków trwałych i inwestycji w obcych środkach trwałych wraz z planem amortyzacji, oceny eksperckie, a w przypadku gdy pozycja aktywów stanowi istotną pozycję bilansu, również zestawienie cen aktywów tego samego bądź podobnego rodzaju.

Towarzystwo identyfikuje niepewność w zakresie wyceny rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanych na użytek własny wynikającą z możliwych wahań cen rynkowych oraz stopnia zużycia aktywów. Dla wskazanych aktywów czynniki te nie mają jednak istotnego wpływu na poziom środków własnych, kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego Towarzystwa.

Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu

Z tytułu istotnych umów leasingu w rozumieniu MSSF 16 na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności Towarzystwo rozpoznaje:

- prawo do użytkowania – prezentowane jako rzeczowe aktywa trwałe wykorzystywane na użytek własny
- zobowiązanie z tytułu leasingu – prezentowane jako zobowiązanie finansowe.

Wartość początkowa powyższych aktywów i zobowiązań kalkulowana jest są jako suma wszystkich zdyskontowanych płatności leasingowych należnych przez cały okres trwania umowy, przy uwzględnieniu aktualnej na dzień wyceny stopy dyskontowej oraz parametrów dotyczących kursów walutowych oraz stopy indeksacji. Parametry wyceny podlegają corocznej aktualizacji, a jej wpływ odnoszony jest na wartość aktywa i zobowiązania.

Zobowiązanie z tytułu leasingu pomniejszane jest w czasie stosownie do realizowanych płatności z tytułu umowy, z uwzględnieniem kosztu odsetkowego szacowanego zgodnie z MSSF 16 i z zastrzeżeniem aktualizacji parametrów.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Towarzystwo rozpoznało prawo do użytkowania i korespondujące zobowiązanie dla umowy najmu powierzchni biurowej, zidentyfikowanej jako istotna z perspektywy bilansu dla celów wypłacalności.

Inwestycje i pożyczki

Zestawienie inwestycji w bilansie Towarzystwa sporządzonym zgodnie z dyrektywą Wypłacalność II obejmuje inwestycje w instrumenty kapitałowe, obligacje, fundusze inwestycyjne, instrumenty pochodne i depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych oraz pożyczki zabezpieczone typu buy-sell-back.

Aktywa finansowe

Zgodnie ze statutowymi zasadami rachunkowości aktywa finansowe wyceniane są w wartości rynkowej, z wyjątkiem:

- dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności, które ujmowane są w skorygowanej cenie nabycia;
- pożyczek i należności, które są wykazywane w skorygowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej;
- depozytów bankowych, rozliczanych w skorygowanej cenie nabycia.

Zgodnie ze statutowymi zasadami rachunkowości, instrumenty wyceniane w skorygowanej cenie nabycia podlegają odpisowi z tytułu utraty wartości odpowiednio do przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu początkowej efektywnej stopy procentowej lub wartości godziwej, jeśli przyszłe przepływy pieniężne mogą nie być w pełni możliwe do odzyskania z powodu zdarzenia

kredytowego dotyczącego emitenta instrumentu. Jeśli ryzyko kredytowe zostanie wyeliminowane lub ulegnie zmniejszeniu, odpis z tytułu utraty wartości może zostać odwrócony.

Na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności pozostałe lokaty (w tym instrumenty dłużne i akcje) wycenia się w wartości godziwej wyznaczonej na podstawie publicznie dostępnych notowań na aktywnym rynku lub, w razie ich niedostępności, w oparciu o modele wyceny bazujące na krzywej swapowej z uwzględnieniem spreadu z tytułu jakości kredytowej. Na potrzeby formularzy ilościowych ta metoda klasyfikowana jest jako alternatywna metoda wyceny.

W przypadku jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, jeśli dany instrument jest notowany, wyceny do wartości godziwej dokonuje się na podstawie publicznie dostępnych notowań na aktywnym rynku lub, w razie ich niedostępności, w oparciu o dane publikowane przez profesjonalne serwisy informacyjne. Dla pozostałych aktywów tego typu wartość godziwa wyznaczana jest w oparciu o ceny jednostek publikowane przez towarzystwa funduszy. Na podstawie objaśnień EIOPA opisanych w Q&A nr 551 Towarzystwo zmieniło klasyfikację powyższej metody wyceny na potrzeby formularzy ilościowych. Według aktualnie stosowanej przez Towarzystwo interpretacji ujednoliconej z podejściem EIOPA opisany sposób wyceny jednostek uczestnictwa dla których cena ustalana jest przez towarzystwa funduszy został zaklasyfikowany jako alternatywna metoda wyceny. Dotychczas metoda ta była kwalifikowana jako wycena w oparciu o ceny rynkowe podobnych aktywów.

Dane wejściowe do wyceny tej klasy aktywów stanowią: zestawienie składu portfela, zestawienie cen na aktywnych rynkach, zestawienie cen z profesjonalnych serwisów informacyjnych, zestawienie cen jednostek funduszy.

Towarzystwo, w związku z posiadaniem aktywów w walutach obcych, identyfikuje przyszłe niepewności związane z ryzykiem kursowym jak również niepewność stóp procentowych, ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

Pożyczki

Pożyczki udzielone wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości lub w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny z uwzględnieniem trwałej utraty wartości, jeżeli wycena ta nie odbiega istotnie od wyceny w skorygowanej cenie nabycia. Wycena ta w opinii Towarzystwa w wystarczający sposób oddaje wartość godziwą pożyczek.

Stosowana metoda wyceny dla celów wypłacalności jest spójna z metodą stosowaną na potrzeby bilansu dla celów rachunkowości

Towarzystwo stosuje wskazaną metodę wyceny w związku z brakiem aktywnego rynku aktywów tego typu i biorąc pod uwagę, iż ewentualne różnice w wycenie nie mają istotnego wpływu na wynik finansowy Towarzystwa oraz wartość aktywów wykazaną w bilansie dla celów wypłacalności. Dotychczasowe doświadczenie Towarzystwa w zakresie udzielanych pożyczek wskazuje, iż zastosowana metoda w sposób trafny oddaje ich wartość godziwą.

Dane wejściowe do wyceny tej klasy aktywów stanowią: zestawienie pożyczek, zestawienie stóp procentowych, ocena ryzyka kredytowego.

Towarzystwo identyfikuje niepewność w zakresie wyceny wskazanych aktywów wynikającą z potencjalnych zmian stóp procentowych oraz sytuacji kredytowej pożyczkobiorców.

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

W bilansie dla celów rachunkowości depozyty wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości lub wg wartości nominalnej powiększonej o odsetki skapitalizowane oraz naliczone memoriałowo metodą liniową, jeżeli wycena ta nie odbiega istotnie od wyceny w skorygowanej cenie nabycia.

Na potrzeby bilansu dla celów wypłacalności wartość posiadanych przez Towarzystwo depozytów krótkoterminowych ze względu na brak aktywnego rynku wyznaczana jest w wysokości równej wycenie na potrzeby sprawozdania statutowego. W opinii Towarzystwa wycena ta nie odbiega istotnie od wartości godziwej.

Dane wejściowe do wyceny tej klasy aktywów stanowią: zestawienie depozytów, zestawienie stóp procentowych, ocena ryzyka kredytowego.

Towarzystwo identyfikuje niepewność w zakresie wyceny wskazanych aktywów wynikającą ze zmienności stóp procentowych i kursów walut oraz ryzyka kredytowego.

Środki pieniężne

Wartość środków pieniężnych dla celów wypłacalności, w sposób analogiczny do stosowanego w oparciu o statutowe zasady rachunkowości, wyznaczana jest w wartości nominalnej, która w odpowiedni sposób oddaje ich wartość godziwą. Na potrzeby bilansu dla celów wypłacalności ze środków pieniężnych eliminowane są środki funduszy celowych.

Towarzystwo nie identyfikuje istotnych źródeł niepewności wyceny wskazanych aktywów.

Instrumenty pochodne

Zarówno na cele sprawozdawczości statutowej jak i wypłacalności, wartość godziwa notowanych instrumentów pochodnych takich jak kontrakty terminowe ustalana jest według kursu rozliczenia danej pozycji na rynku na dzień bilansowy.

Towarzystwo nie posiada nienotowanych instrumentów pochodnych.

Towarzystwo identyfikuje niepewność w zakresie wyceny wskazanych aktywów wynikającą ze zmienności stóp procentowych i kursów walut.

Odroczony podatek dochodowy

Różnice powstałe między podatkiem odroczonym skalkulowanym na potrzeby sprawozdania statutowego oraz wykazanym w bilansie dla celów wypłacalności są wynikiem różnic w podstawowych zasadach wyceny aktywów i pasywów. Tym samym są one podatkowym skutkiem korekt pomiędzy wyceną aktywów i pasywów zgodną ze statutowymi zasadami rachunkowości a wyceną dla celów wypłacalności.

Jednakże zasady rozpoznawania i wyceny podatku odroczonego stosowane w reżimie Wypłacalność II są analogiczne do wynikających ze statutowych zasad rachunkowości.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstają w wyniku różnic przejściowych z wartościami podatkowymi aktywów i pasywów, a jeśli ma to zastosowanie, również z tytułu strat podatkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że przyszły wynik podatkowy będzie w stanie pokryć rozpoznane różnice przejściowe, biorąc pod uwagę wszelkie prawne i regulacyjne wymogi dotyczące limitów (względem kwot lub terminów) związanych z przenoszeniem niewykorzystanych strat lub ulg. Odzyskiwalność rozpoznanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ocenie przy każdym zamknięciu okresu sprawozdawczego.

Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla oczekiwany wpływ podatkowy na dzień bilansowy, który wyniknąłby z odzyskania bądź uregulowania wartości bilansowej aktywów i pasywów Towarzystwa na ten moment.

Wpływ podatkowy dywidend uwzględniany jest jedynie wtedy, gdy rozpoznane jest zobowiązanie z tytułu ich zapłaty.

Dla celów prezentacyjnych aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Towarzystwo nie posiada żadnych niewykorzystanych ulg podatkowych, dla których w bilansie nie uznano żadnych aktywów ani zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Poniższa tabela prezentuje źródła rozpoznania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz kwoty i terminy wygaśnięcia możliwych do potrącenia tymczasowych różnic, jak również nierozliczone straty podatkowe, dla których nie uznano żadnych aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w milionach PLN)							
data zapadalności:	brak	< 1 roku	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	Razem
źródło rozpoznania:							
Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne	1.29						1.29
Aktywowane koszty akwizycji	44.74						44.74
Inwestycje	-42.13						-42.13
Rozliczenia międzyokresowe czynne	34.21						34.21
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-56.56						-56.56
Pozostałe aktywa	55.04						55.04
Pozostałe zobowiązania	-4.48						-4.48
Strata podatkowa		20.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20.00
Razem	32.11	20.00	0.00	0.00	0.00	0.00	52.11

Nierozpoznany odroczone podatek dochodowy z tytułu strat podatkowych (w milionach PLN)							
data zapadalności:	brak	< 1 roku	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	Razem
Strata podatkowa		56.78	0.00	0.00	0.00	0.00	56.78

Zaprezentowaną powyżej kwotę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto Towarzystwo uznaje za w całości dostępną jako pozycja podstawowych środków własnych zaklasyfikowana jako Tier III i stanowi w całości dopuszczalne środki własne na pokrycie SCR w związku z brakiem przekroczenia przewidzianego limitu (zob. sekcja E.2).

Kwoty należne z umów reasekuracji

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności obliczane są w wartości brutto, bez odliczania kwot, które mogą być odzyskane z umów reasekuracji. Kwoty należne z umów reasekuracji oblicza się oddzielnie.

Metody stosowane w celu wyceny kwot należnych z tytułu reasekuracji zależą od rodzaju umów reasekuracyjnych (np. umowy obligacyjne/fakultatywne, proporcjonalne/nieproporcjonalne), charakterystyki i wielkości cedowanego biznesu.

Udział reasekuratora w rezerwie szkodowej dla celów rachunkowości i najlepsze oszacowanie kwot należnych z tytułu reasekuracji dla rezerw szkodowych szacuje się przy zastosowaniu spójnej metodologii i opiera się na tym samym zestawie założeń, z wyjątkiem dyskontowania i przewidywanych strat z tytułu niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

Towarzystwo identyfikuje niepewność w zakresie wyceny wskazanych aktywów wynikającą z potencjalnej zmienności sytuacji kredytowej kontrahentów.

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Ze względu na brak aktywnego rynku dla aktywów tego samego bądź podobnego typu, Towarzystwo przyjmuje, w drodze uproszczenia, wartość godziwą należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w oparciu o poniższą metodę wyceny.

Należności ubezpieczeniowe w bilansie dla celów wypłacalności obejmują należności wymagalne od ubezpieczających, z tytułu koasekuracji, od pośredników ubezpieczeniowych oraz należności wynikające z umów reasekuracji czynnej, które nie zostały ujęte do kalkulacji najlepszego oszacowania dla celów wypłacalności.

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty po pomniejszeniu o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy na należności nieściągalne lub wątpliwe tworzy się w oparciu o analizę sytuacji majątkowej i finansowej dłużników, analizę struktury wiekowej należności oraz historii ściągłości należności, oceniając w ten sposób stopień prawdopodobieństwa zapłaty. Analiza ta jest przeprowadzana na podstawie rzeczywistych wzorów płatności, obliczanych odrębnie dla każdego portfela należności z uwzględnieniem rodzaju należności oraz procesów obsługowych z nim związanych.

Towarzystwo dokonuje przeglądu należności od ubezpieczających w celu stwierdzenia czy nie istnieją przesłanki wskazujące na możliwość trwałej utraty ich wartości.

Należności od pośredników ubezpieczeniowych objęte są odpisem aktualizującym na podstawie indywidualnej analizy poszczególnych dłużników, w szczególności:

- a) należności od pośredników nieaktywnych,
- b) należności od pośredników aktywnych, przeterminowane powyżej trzech miesięcy,
- c) należności, dla których saldo w skali ostatnich trzech miesięcy wzrasta istotnie ze wskazaniem na znaczące ryzyko ich nieściągalności.

W opinii Towarzystwa, biorąc pod uwagę przyjęte metody wyceny, potencjalne uwzględnienie współczynnika dyskonta dla prognozowanych przepływów nie wpłynęłoby istotnie na wycenę należności.

Stosowana metoda wyceny, z zastrzeżeniem akapitu drugiego niniejszej sekcji, jest spójna z metodą opartą na statutowych zasadach rachunkowości.

Dane wejściowe dla tej klasy aktywów stanowi zestawienie należności wraz z wiekowaniem oraz opisane wyżej analizy służące ocenie sytuacji kredytowej.

Towarzystwo identyfikuje niepewność w zakresie wyceny należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych wynikającą z potencjalnej zmienności sytuacji kredytowej kontrahentów.

Należności z tytułu reasekuracji biernej

Dla celów wypłacalności należności i zobowiązania wobec reasekuratorów, ze względu na brak aktywnego rynku dla podobnych transakcji, wyceniane są, w drodze uproszczenia, w oparciu o poniższą metodę wyceny. Należności te wyceniane są zgodnie ze statutowymi zasadami rachunkowości z wyjątkiem dyskontowania i przewidywanych strat z tytułu niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, przy jednoczesnej analizie zobowiązań wobec reasekuratorów.

Dane wejściowe dla tej klasy aktywów stanowi zestawienie należności wraz z wiekowaniem oraz opisane wyżej analizy służące ocenie sytuacji kredytowej.

Towarzystwo identyfikuje niepewność w zakresie wyceny należności z tytułu reasekuracji biernej wynikającą z potencjalnej zmienności sytuacji kredytowej kontrahentów.

Pozostałe należności i pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

Pozostałe należności obejmują przede wszystkim należności handlowe, inne niż wynikające z działalności ubezpieczeniowej, należności z tytułu rozliczeń w ramach bezpośredniej likwidacji szkód, należności od podmiotów publiczno-prawnych, w tym z tytułu podatków oraz należności od pracowników.

Należności te wyceniane są za pomocą uproszczonej wyceny, w kwocie wymaganej zapłaty po pomniejszeniu o odpis z tytułu trwałej utraty wartości, zgodnie ze statutowymi zasadami rachunkowości.

Dane wejściowe dla tej klasy aktywów stanowi zestawienie należności wraz z wiekowaniem oraz analizy służące ocenie sytuacji kredytowej.

Towarzystwo identyfikuje niepewność w zakresie wyceny wskazanych aktywów wynikającą z potencjalnej zmienności sytuacji kredytowej kontrahentów.

Pozostałe aktywa obejmują przede wszystkim rozliczenia międzyokresowe, a wartość godziwa w związku z brakiem aktywnego rynku, wyznaczana jest za pomocą wyceny, opartej na analizie, czy aktywa te mogą być przedmiotem wymiany rynkowej. W toku analiz przeprowadzanych na dzień 31 grudnia 2020 r. ustalono wartość godziwą pozostałych aktywów Towarzystwa w kwocie zero.

Dane wejściowe do wyceny stanowią: zestawienie składników pozostałych aktywów oraz oceny eksperckie.

D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Ogólne zasady wyceny

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych ustalanych dla celów wypłacalności jest równa sumie najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka. Najlepsze oszacowanie uwzględnia wszystkie przyszłe wpływy i wydatki wymagane do rozliczenia zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Obliczenia najlepszego oszacowania są dokonywane w oparciu o aktualne i wiarygodne informacje oraz realistyczne założenia ustalane na podstawie danych historycznych, z uwzględnieniem ewentualnych korekt dotyczących przyszłości. Najlepsze oszacowanie wyznaczane jest poprzez dyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych stopą wolną od ryzyka publikowaną przez EIOPA.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe tworzone są oddzielnie dla ubezpieczeń majątkowych (z wyłączeniem zdrowotnych), zdrowotnych (o charakterze ubezpieczeń majątkowych) oraz życiowych (z wyłączeniem zdrowotnych oraz produktów z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym).

Najlepsze oszacowanie oblicza się brutto, bez odliczania kwot, które mogą być odzyskane z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia). Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych oblicza się oddzielnie.

Margines ryzyka jest ustalany w wysokości zapewniającej, by wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych odpowiadała kwocie, jakiej zakład ubezpieczeń zażądałby za przejęcie zobowiązań ubezpieczeniowych i wywiązanie się z nich. Margines ryzyka oblicza się przez określenie kosztu pozyskania kwoty dopuszczalnych środków własnych odpowiadającej kapitałowemu wymogowi wypłacalności koniecznej do pokrycia zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych w całym okresie ich trwania.

Poniższa tabela podsumowuje rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe AXA Ubezpieczenia TUIR S.A dla celów wypłacalności oraz rachunkowości, na dzień 31 grudnia 2020 roku:

(wartości w milionach PLN)	Wartość wg Wypłacalność II	Wartość statutowa
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie	2.850,65	3.386,03
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	2.774,99	3.386,03
Najlepsze oszacowanie	2.688,97	-
Margines ryzyka	86,02	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	75,66	-
Najlepsze oszacowanie	68,72	-
Margines ryzyka	6,94	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	94,56	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	-	-
Najlepsze oszacowanie	-	-
Margines ryzyka	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	94,56	-
Najlepsze oszacowanie	58,82	-

Margines ryzyka	35,74	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	-	-
Najlepsze oszacowanie	-	-
Margines ryzyka	-	-
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	-

Wartość rezerw szkodowych dla celów rachunkowości oraz dla celów wypłacalności są obliczane przy użyciu spójnej metodologii oraz oparte na tym samym zestawie założeń, z tym że w rezerwach na cele wypłacalności zastosowana została stopa dyskonta wyznaczona przez EIOPA. Dodatkowo rezerwy szkodowe dla celów rachunkowości zawierają narzut bezpieczeństwa, nieuwzględniony w rezerwach dla celów wypłacalności. Wartość rezerwy składek dla celów rachunkowości oraz najlepsze oszacowanie rezerw składkowych różnią się pod względem metodologii i użytych założeń, zgodnie z różnymi definicjami tych pojęć zawartymi w odpowiednich przepisach. Ponadto, w przeciwieństwie do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości, rezerwy dla celów wypłacalności nie zawierają:

- rezerwy na wyrównanie szkodowości
- wyrównania oszacowania przewidywanych regresów do limitów ustawowych zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji.

Informacja szczegółowa dotycząca najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz marginesu ryzyka dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie oraz dla rent wynikających z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązanych z zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych w podziale na linie biznesowe została zaprezentowana odpowiednio w formularzach QRT S.12.01.02 i S.17.01.02 oraz w formie trójkątów w formularzu QRT S.19.01.03, stanowiących załączniki do niniejszego sprawozdania.

Najlepsze oszacowanie rezerw - BEL

Założenia i schemat działania

Założenia odnośnie przyszłych zdarzeń w możliwym i uzasadnionym stopniu uwzględniają rzeczywistą historię i aktualne doświadczenie AXA Ubezpieczenia TUIR S.A., a także odzwierciedlają zaobserwowane zmiany oraz zidentyfikowane trendy w środowisku działania Spółki. W procesie wyznaczania założeń, dokonuje się przeglądu i analiz danych historycznych. Analizy historyczne są sporządzane, w tych wypadkach, w których jest to użyteczne i możliwe. W niektórych przypadkach dane mogą być niedostępne lub niewystarczające, aby stanowić godną zaufania bazę do powzięcia założeń. W konsekwencji, niekiedy konieczne jest poleganie na osądzie i wiedzy eksperckiej, biorąc pod uwagę przesłanki taryfowe i rezerwowe AXA Ubezpieczenia TUIR S.A oraz doświadczenie rynkowe innych zakładów ubezpieczeń oferujących porównywalne produkty, działających w podobnym otoczeniu rynkowym i posługujących się podobnymi procedurami.

Założenia wykorzystywane do wyznaczania najlepszego oszacowania są wyznaczane w spójny sposób w czasie, w ramach jednorodnych grup ryzyka i linii biznesowych, bez stosowania arbitralnych zmian.

Zasadniczym założeniem stosowanym przy ustalaniu najlepszego oszacowania jest adekwatność doświadczenia historycznego na potrzeby przewidywania przyszłości.

Założenia operacyjne, wyznaczone na podstawie analiz historycznych (dane historyczne i ocena ekspercka) obejmują:

- współczynniki szkodowości i współczynniki przejścia dla wypłat odszkodowań i świadczeń
- współczynniki kosztów
- działania Zarządu.

W przypadku zobowiązań z tytułu umów ubezpieczenia w liniach długoogonowych, w tym szkód z tytułu niepełnosprawności (OC ogólne, OC posiadaczy pojazdów mechanicznych za szkody powstałe w związku z ruchem tych pojazdów), ze względu na brak odpowiednio długiej historii szkodowej w AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. zastosowana została ocena ekspercka. Odnosi się to w szczególności do rezerw dla rent, które uzależnione są od warunków demograficznych oraz ekonomicznych w długim okresie czasu.

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. nie stosowała istotnych uproszczeń do obliczenia najlepszego oszacowania ustalonego na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Działania Zarządu

W przypadku braku informacji dotyczących przyszłych umów reasekuracyjnych należności reasekuracyjne są obliczane z wykorzystaniem jednego założenia dotyczącego działań Zarządu: obligatoryjne umowy reasekuracyjne będą w przyszłości odnawiane z identycznymi parametrami jak umowy, które wygasają z końcem bieżącego roku. Jest to jedyne Działanie Zarządu brane pod uwagę przy obliczaniu najlepszego oszacowania.

Najlepsze oszacowanie rezerw dla ubezpieczeń majątkowych

Wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla ubezpieczeń majątkowych opiera się na zastosowaniu szeregu modeli projekcji aktuarialnych, w tym zrównoważonej kombinacji następujących:

- główne cechy portfela w szczególności w zakresie mapowania ryzyka, polityki przyjmowania do ubezpieczenia i likwidacji szkód, kontekstu społecznego, gospodarczego i prawnego, lokalnych wymogów (takich jak ustawowe, księgowe, podatkowe), uwarunkowań rynkowych i zachowania ubezpieczonych,
- jakość, adekwatność i spójność w czasie dostępnych danych statystycznych,
- spójność i ograniczenia używanych metod prognozowania, biorąc pod uwagę charakterystykę biznesu i dostępność danych,
- wybór istotnych założeń aktuarialnych i ich adekwatne zastosowanie w modelach projekcji aktuarialnych,
- zdolność do udokumentowania przewidywanego zakresu wyników z ekonomicznego punktu widzenia, zarówno ilościowo, jak i jakościowo.

Analizy są przeprowadzane w podziale na linie biznesowe, dodatkowo osobno dla szkód rzeczowych, osobowych i rentowych. Projekcje są wykonywane przy użyciu odpowiednich narzędzi aktuarialnych.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach majątkowych są wyceniane w oparciu o modele rozwoju szkód i przewidywanych przepływów na podstawie danych historycznych, skorygowanych w tych przypadkach, w których jest to konieczne.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla odszkodowań i składek są wyliczane oddzielnie.

Najlepsze oszacowanie rezerw dla ubezpieczeń zdrowotnych (o charakterze ubezpieczeń majątkowych)

Wycena najlepszego oszacowania rezerw dla ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowych jest spójna z wyceną stosowaną dla ubezpieczeń majątkowych.

Najlepsze oszacowanie rezerw dla ubezpieczeń życiowych

Jedyną życiową linią biznesu w rozumieniu segmentacji zgodnej z Dyrektywą Wyplacalność II AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. są renty z umów ubezpieczenia OC posiadaczy pojazdów mechanicznych za szkody powstałe w związku z ruchem tych pojazdów i OC ogólnego.

Przepływy pieniężne ustalane są indywidualnie dla każdego rentobiorcy, na podstawie jego cech demograficznych, wysokości renty oraz okresu i częstotliwości płatności renty. Stopa rewaloryzacji rent została ustalona poprzez ocenę ekspercką, na podstawie analizy danych historycznych. Do założeń śmiertelności przyjmowane są tablice trwania życia GUS. Wszystkie przepływy dyskontowane są stopą wolną od ryzyka publikowaną przez EIOPA.

Zmiany w założeniach przyjętych w ramach obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego

W porównaniu do poprzedniego okresu istotne zmiany w zastosowanych metodach i przyjętych założeniach dotyczących wyceny najlepszego oszacowania dotyczą:

- przyjętych założeń dotyczących współczynnika kosztów w najlepszym oszacowaniu rezerwy składki, który na datę bilansową został wyznaczony przy użyciu pełnej bazy kosztowej (na poprzednią datę bilansową współczynnik ten wyznaczony został przy uwzględnieniu jedynie kosztów administracyjnych związanych z odnowieniami polis oraz kosztów obsługi istniejącego portfela).

Powyższa zmiana skutkowałą podwyższeniem wyceny najlepszego oszacowania i spowodowana była koniecznością uspołnienia podejścia dotyczącego ujmowania kosztów w najlepszym oszacowaniu rezerwy składki pomiędzy AXA i UNIQA.

Margines ryzyka

Margines ryzyka jest ustalany w wysokości zapewniającej, by wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych odpowiadała kwocie, jakiej zakład ubezpieczeń zażądałby za przejęcie zobowiązań ubezpieczeniowych i wywiązanie się z nich. Margines ryzyka oblicza się przez określenie kosztu pozyskania kwoty dopuszczalnych środków własnych odpowiadającej kapitałowemu wymogowi wypłacalności koniecznej do pokrycia zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych w całym okresie ich trwania.

Margines ryzyka definiuje się jako koszt ryzyka niemożliwego do uniknięcia. Większość rodzajów ryzyka aktuarialnego (np. ryzyka śmiertelności lub majątkowe) uważa się za niemożliwe do uniknięcia.

Na ryzyka niemożliwe do uniknięcia składają się:

- ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie, zdrowotnych, pozostałych osobowych oraz majątkowych;
- ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (z wyłączeniem ekspozycji na banki);
- ryzyko operacyjne.

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) dla ryzyk niemożliwych do uniknięcia, jest prognozowany na przyszłość aż do czasu wygaśnięcia portfela, z uwzględnieniem odpowiednich czynników ryzyka. Czynniki ryzyka zdefiniowane przez AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. są spójne z prognozą najlepszego oszacowania zobowiązań.

Margines ryzyka ustalany jest jako wartość bieżąca – z uwzględnieniem struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka – przyszłych obciążeń kapitałowych przy użyciu 6% kosztu kapitału dla wszystkich linii biznesowych.

Towarzystwo nie stosuje uproszczeń przy wyliczaniu marginesu ryzyka.

Niepewność związana z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Niepewności dotyczące przepływów pieniężnych wykorzystywanych do wyznaczenia najlepszego oszacowania wynikają głównie z faktu, iż rzeczywiste przepływy mogą różnić się od analizowanych trendów historycznych.

Odchylenia te mogą być rezultatem niepewności w zakresie rozkładu w czasie, częstotliwości i wartości szkód i kosztów, zmian w otoczeniu ekonomicznym, demograficznym i prawnym oraz zmian w zachowaniu klientów i poszkodowanych. Część takich odchyśleń może też mieć charakter losowy (np. wystąpienie dużych szkód).

Dodatkowa niepewność związana jest z długim okresem realizacji zobowiązań z ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej, w tym szkód z tytułu niepełnosprawności (OC ogólne, OC posiadaczy pojazdów mechanicznych za szkody powstałe w związku z ruchem tych pojazdów), w szczególności

rezerw dla rent, które są istotnie uzależnione od warunków demograficznych oraz ekonomicznych w długim okresie czasu.

W przypadku oszacowania zobowiązań z tytułu zadośćuczynień z tytułu uszczerbku na zdrowiu, niepewność tego oszacowania jest stosunkowo wysoka ze względu na brak historii tego typu szkód. Dotyczy ona m.in. stopnia trwałego uszczerbku na zdrowiu poszkodowanego, kręgu osób uprawnionych oraz wysokości zadośćuczynienia.

Korekta z tytułu zmienności i korekta dopasowująca

AXA Ubezpieczenia na dzień 31 grudnia 2020 roku nie stosowała korekty z tytułu zmienności oraz korekty dopasowującej.

Informacja na temat środków przejściowych

AXA Ubezpieczenia nie stosowała w 2020 roku przejściowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka, ani innych przepisów przejściowych.

Kwoty należne z umów reasekuracji

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności oblicza się brutto, bez odliczania kwot, które mogą być odzyskane z umów reasekuracji. Kwoty należne z tytułu umów reasekuracji biernej oblicza się oddzielnie.

Metody stosowane w celu wyceny kwot należnych z tytułu reasekuracji zależą od rodzaju umów reasekuracyjnych (np. umowy obligatoryjne/fakultatywne, proporcjonalne/nieproporcjonalne), charakterystyki i wielkości cedowanego biznesu.

Udział reasekuratora w rezerwie szkodowej dla celów rachunkowości i najlepsze oszacowanie kwot należnych z tytułu reasekuracji dla rezerw szkodowych szacuje się przy zastosowaniu spójnej metodologii i opiera się na tym samym zestawie założeń, z wyjątkiem dyskontowania i przewidywanych strat z tytułu niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

Wartość rezerwy składek na udziale reasekuratora dla celów rachunkowości oraz najlepsze oszacowanie kwot należnych z tytułu reasekuracji dla rezerw składowych różnią się pod względem metodologii i użytych założeń, zgodnie z różnymi definicjami tych pojęć zawartymi w odpowiednich przepisach.

Umowy reasekuracji biernej zawierane są z zakładami, które charakteryzują się wysoką oceną ratingową (w większości co najmniej A-), bądź pozytywną oceną siły finansowej na podstawie analizy ich sprawozdań.

AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. nie zawiera umów ze spółkami celowymi (podmiotami specjalnego znaczenia), które skutkowałyby powstawaniem kwot należnych z tego tytułu.

D.3 Inne zobowiązania

Tabela poniżej podsumowuje zobowiązania inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe Towarzystwa wycenione wg dyrektywy Wyłączalność II w porównaniu z ich wartościami statutowymi według stanu na 31 grudnia 2020 roku:

(wartości w milionach PLN)

	Wartość wg Wyłączalność II	Wartość statutowa
Zobowiązania warunkowe	-	-
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	28,24	28,24
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	0,32	0,32
Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	39,86
Instrumenty pochodne	5,88	1,81
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0,01	-
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	86,96	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, reasekuracji i handlowe	136,50	137,76
Zobowiązania podporządkowane	49,00	50,01
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	49,99	83,90

Szczegółowe zasady wyceny innych zobowiązań

Poniżej przedstawiono, dla każdej istotnej kategorii zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, założenia, podstawy oraz metody ich wyceny, wraz z wyjaśnieniem istotnych jakościowych różnic względem bilansu dla celów rachunkowości.

W 2020 roku Towarzystwo nie przeprowadziło żadnych istotnych zmian metod wyceny, założeń oraz szacunków w odniesieniu do którejkolwiek grupy innych zobowiązań.

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe to:

- możliwe zobowiązanie wynikające z przeszłych zdarzeń, których istnienie zostanie potwierdzone jedynie przez wystąpienie lub brak wystąpienia jednego lub więcej niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie są całkowicie kontrolowane przez jednostkę lub
- obecny obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń, przy czym nie jest prawdopodobna wypłata środków uosabiających korzyści ekonomiczne z jego tytułu.

W bilansie wg Wyłączalność II istotne zobowiązania warunkowe prezentowane są jako zobowiązania, w przeciwieństwie do statutowych zasad rachunkowości, gdzie są jedynie ujawniane. Zobowiązania warunkowe są uznawane za istotne, gdy informacje dotyczące aktualnego lub potencjalnego rozmiaru lub charakteru tych zobowiązań mogą mieć wpływ na decyzje bądź ocenę sytuacji Towarzystwa przez interesariuszy, w tym organy nadzoru.

Wartość zobowiązań warunkowych jest równa oczekiwanej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych wymaganych do ich spełnienia w okresie ich obowiązywania, przy użyciu podstawowej struktury terminowej stopy wolnej od ryzyka.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. Towarzystwo nie rozpoznało zobowiązań warunkowych.

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych według stanu na koniec 2020 r. wyniosły 28 milionów PLN i nie stanowiły istotnej pozycji pozostałych zobowiązań, z tego też powodu nie zostały szczegółowo opisane.

Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)

Ze względu na brak aktywnego rynku wartość godziwą rezerw innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe ustala się w oparciu o następującą metodę wyceny. Rezerwy ujmuje się, gdy w związku z przeszłym zdarzeniem istnieje możliwe do wiarygodnego oszacowania zobowiązanie, które w sposób prawdopodobny skutkować będzie przyszłym wpływem środków. Rezerwy nie są rozpoznawane w odniesieniu do przyszłych strat operacyjnych. Rezerwy są wyceniane według najlepszego oszacowania kierownictwa Towarzystwa, w oparciu o dotychczasowe doświadczenia, według stanu na dzień bilansowy. Skutek zmiany pieniądza w czasie może być ujęty, jeśli jest istotny.

To samo podejście ma zastosowanie również do sprawozdań sporządzonych zgodnie ze statutowymi zasadami rachunkowości.

Towarzystwo identyfikuje niepewność w zakresie wyceny wskazanych rezerw wynikającą z potencjalnej zmienności czynników przyjętych jako podstawa oszacowania, jednocześnie nie uznając jej za istotną.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Ujęcie rezerwy z tytułu podatku odroczonego zostało opisane w sekcji D.1 wraz z aktywem z tytułu podatku odroczonego.

Zobowiązania finansowe

Jako zobowiązania finansowe Towarzystwo rozpoznaje zobowiązanie z tytułu leasingu w rozumieniu MSSF 16. Szczegółowe zasady wyceny tego składnika pasywów zostały opisane w sekcji „Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu” w rozdziale D.1.

Zobowiązania podporządkowane

W pozycji zobowiązania podporządkowane Towarzystwo wykazało wartość otrzymanej pożyczki podporządkowanej. W związku z brakiem aktywnego rynku aktywów tego typu i biorąc pod uwagę, iż ewentualne różnice w wycenie nie mają istotnego wpływu na wynik finansowy Towarzystwa oraz wartość zobowiązań podporządkowanych wykazaną w bilansie dla celów wypłacalności Towarzystwo zastosowało alternatywną metodę wyceny pożyczki w oparciu o krzywą swapową z uwzględnieniem spreadu z tytułu jakości kredytowej.

Dane wejściowe do wyceny tej klasy zobowiązań stanowią: zestawienie pożyczek, zestawienie stóp procentowych, ocena ryzyka kredytowego.

Towarzystwo identyfikuje niepewność w zakresie wyceny wskazanych zobowiązań wynikającą z potencjalnych zmian stóp procentowych.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, reasekuracji, zobowiązania handlowe oraz pozostałe, niewykazane w innych pozycjach

Na potrzeby bilansu dla celów wypłacalności, ze względu na brak aktywnego rynku, wartość godziwa zobowiązań z tytułu ubezpieczeń, reasekuracji, wobec pośredników ubezpieczeniowych oraz pozostałych zobowiązań, w tym handlowych, przyjmowana jest w drodze uproszczenia według następującej metody wyceny.

Zobowiązania te wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty. W wyniku analizy historycznych danych dotyczących rotacji zobowiązań Towarzystwo uznało wpływ ewentualnego współczynnika dyskonta za nieistotny dla wyceny, a przyjętą metodę jako racjonalnie oddającą wartość godziwą zobowiązań.

Linia pozostałych zobowiązań (niewykazanych w innych pozycjach) obejmuje przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe bierne. Na potrzeby bilansu dla celów wypłacalności przychody przyszłych okresów wyceniane są w wartości zero.

W bilansie dla celów wypłacalności Towarzystwo nie wykazuje zobowiązań dotyczących funduszy specjalnych.

Zastosowana metoda wyceny jest spójna z wyceną według statutowych zasad rachunkowości, gdzie zobowiązania wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.

Dane wejściowe do wyceny stanowią: zestawienia zobowiązań wraz z wiekowaniem, analizy historyczne oraz oceny eksperckie.

Towarzystwo nie identyfikuje istotnych źródeł niepewności wyceny wskazanych aktywów.

Instrumenty pochodne

Ujęcie instrumentów pochodnych zostało opisane w sekcji D.1.

D.4 Alternatywne metody wyceny

Towarzystwo, dokonując wyceny do wartości godziwej składników aktywów i zobowiązań, kieruje się hierarchią wyceny, zgodnie z art. 10 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. i I rozporządzenia Komisji (UE) 2019/981 z dnia 8 marca 2019 r. zmieniającego rozporządzenie delegowane (UE) 2015/35 uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L. 161). W przypadku, gdy nie jest możliwa wycena aktywów i zobowiązań według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych bądź podobnych aktywów lub zobowiązań, zastosowanie mają alternatywne metody wyceny.

Towarzystwo stosuje alternatywne metody wyceny m.in. dla instrumentów dłużnych, dla których brak jest aktywnego rynku, jednostek uczestnictwa w nienotowanych funduszach inwestycyjnych, depozytów, pożyczek, należności oraz pozostałych zobowiązań w tym zobowiązań podporządkowanych i zobowiązań finansowych z tytułu umów rozpoznanych w ramach MSSF16 jako umowy leasingu. Dla każdej istotnej klasy aktywów i zobowiązań przyjęta alternatywna metoda wyceny podlega okresowej weryfikacji poprzez odniesienie jej do dotychczasowych doświadczeń i danych historycznych.

W ocenie Towarzystwa zastosowane metody spełniają kryteria określone w art. 10 ust. 7 Rozporządzenia Delegowanego.

Szczegółowe założenia, zasady, jak również uzasadnienie stosowania wybranych metod, wraz z oceną towarzyszącej im niepewności zawarte zostało:

- dla aktywów - w części dotyczącej wyceny w wartości godziwej sekcji D.1 niniejszego dokumentu
- dla pozostałych zobowiązań - w sekcji D.3 niniejszego dokumentu.

D.5 Wszelkie inne informacje

Wszystkie istotne informacje dotyczące zasad wyceny na potrzeby oceny wypłacalności zostały uwzględnione we wcześniejszych sekcjach.

E.1 Środki własne

Zarządzania kapitałem

Informacja o strukturze kapitału

Zmiany w zasobach kapitałowych w 2020 roku

Analiza kategorii kapitału (tiering)

Uzgodnienie kapitału własnego do statutowych zasad rachunkowości

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Zasady ogólne

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)

Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)

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

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

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

E.6 Wszelkie inne informacje

E.1 Środki własne

Zarządzanie kapitałem

AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. dokonała przeglądu swoich ekonomicznych zasobów i wymogów kapitałowych na koniec 2020 roku, biorąc pod uwagę zarówno wymogi regulacyjne jak i wewnętrzne cele zarządcze, w tym zdolność spełnienia wymogów kluczowych akcjonariuszy.

Zarząd regularnie sprawdza adekwatność systemu zarządzania kapitałem i procesami oraz posiada regularne procesy umożliwiające identyfikację i ustalenie priorytetów zarządzania kapitałem.

Zarząd monitoruje na bieżąco margines wypłacalności Spółki i wymogi regulacyjne dotyczące kapitału, zarówno jeśli chodzi o przestrzeganie przepisów, jak również w celu zapewnienia Spółce odpowiedniej pozycji względem konkurencji.

W celu określenia zasad procesu aktywnego zarządzania kapitałem w Spółce, odpowiedniego do przyjętej przez Spółkę strategii biznesowej i charakteru ryzyk przed którymi stoi Spółka, została wprowadzona Polityka Zarządzania Kapitałem.

Podstawowym celem procesu zarządzania kapitałem w AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. jest zapewnienie, aby Towarzystwo działało w jak najbardziej efektywny sposób z punktu widzenia kapitału, tzn.:

- zachowując optymalny poziom kapitału;
- zachowując optymalną równowagę między kosztem a jakością kapitału;
- zachowując poziom kapitału niezbędny do pokrycia wymogów regulacyjnych;
- z uwzględnieniem marginesu pozwalającego na absorpcję tzw. szoków i zmienności rynku;
- z uwzględnieniem średniookresowych potrzeb kapitałowych, które są szacowane zgodnie z biznesowym planem strategicznym.

Kluczowymi elementami procesu zarządzania kapitałem w Towarzystwie są:

- Proces Alokacji Kapitału - wewnętrzny półroczny przegląd ogólnej sytuacji kapitałowej w Spółce. Proces alokacji kapitału skupia się na krótko- i średniookresowym planowaniu. W celu zapewnienia przyszłej adekwatności kapitałowej w odniesieniu do strategicznego planu biznesowego (SBP) i docelowego poziomu dywidendy, Towarzystwo analizuje również prognozy współczynnika wypłacalności. Zarówno plan finansowy jak i prognozy współczynnika wypłacalności przygotowywane są dla 2-3 letniego horyzontu czasowego. Projekcje współczynnika wypłacalności oparte są na projekcjach dostępnych środków własnych i kapitałowego wymogu wypłacalności spójnych z planem strategicznym. Prognozy te są zgodne z metodologią opracowaną dla celów ORSA i odzwierciedlają wpływ przyszłych planowanych dywidend na dostępne środki własne i kapitałowy wymóg wypłacalności;
- Zarządzanie kapitałem zgodnie z planem średniookresowym (pięcioletnim), lokalnymi regulacyjnymi ograniczeniami kapitału docelowego oraz polityką dywidendową (zgodną z wymogami regulacyjnymi i celami grupy kapitałowej);
- Plany awaryjne.

Informacja o strukturze kapitału

Na dzień 31 grudnia 2020 roku dostępne środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności wyniosły 1.041,81 milionów PLN. Źródła pochodzenia kapitału pokazuje poniższa tabela:

(wartości w milionach PLN)	2020	2019
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	107,91	107,91
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	767,47	767,47
Rezerwa uzgodnieniowa	65,31	91,14
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52,11	55,34

Zobowiązania podporządkowane	49,00	49,94
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	1.041,81	1.071,81

Rezerwa uzgodnieniowa stanowi nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami bilansu sporządzonego zgodnie z wymogami Wypłacalność II pomniejszoną o pozycje kapitałowe ze statutowego sprawozdania finansowego (kapitał zakładowy, nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym), wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz przewidziane do wypłaty dywidendy i kwotę podatku od aktywów do zapłaty w 2021 roku.

Zmiany w środkach własnych w 2020 roku

Dostępne środki własne

W porównaniu do roku 2019 dostępne środki własne AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. dla celów wypłacalności w 2020 r. spadły o 30 milionów PLN. Zmiana ta jest efektem wzrostu nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami o ponad 124 miliony PLN przy jednoczesnym wzroście przewidywanej do wypłaty w 2021 r. dywidendy za rok 2019 i wysokości obciążeń wynikających z przewidywanego do zapłaty w 2021 r. podatku od aktywów.

Szczegóły zjawisk biznesowych wpływających na poziom środków własnych zostały opisane w rozdziale A.

Klasyfikacja kapitału

Klasyfikacja kapitału według kategorii

Dostępne środki własne dla celów wypłacalności stanowią środki własne dostępne Spółce, do których wyliczenia nie stosuje się ograniczeń ze względu na kategorię, do której należą i po ograniczeniu potencjalnego braku dostępności niektórych pozycji kapitału.

Dostępne środki własne są przyporządkowywane do trzech kategorii (ta analiza sporządzana jest tylko na potrzeby obliczenia współczynnika Wypłacalność II) w zależności od jakości składników kapitału, zgodnie z regulacjami Wypłacalność II. Pozycje kapitałowe, mające zdolność pokrycia wymogu wypłacalności (SCR) oraz minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) podlegają ograniczeniom.

W zakresie środków własnych dopuszczonych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności stosuje się następujące limity ilościowe:

- w kategorii 1 dopuszczone środki własne stanowią przynajmniej połowę kapitałowego wymogu wypłacalności
- dopuszczone środki własne w ramach kategorii 3 nie powinny przekroczyć 15% kapitałowego wymogu wypłacalności
- suma dopuszczonych środków własnych w ramach kategorii 2 nie może przekroczyć 50% kapitałowego wymogu wypłacalności.

Struktura kapitałowa według kategorii dla roku 2020 oraz dla okresu porównawczego 2019 roku została zaprezentowana w poniższej tabeli:

(wartości w milionach PLN)	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
Dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) wg stanu na 31 grudnia 2020	1.041,81	940,70	-	49,00	52,11
z czego: uzupełniające środki własne	-	-	-	-	-
z czego: środki będące przedmiotem przepisów przejściowych	-	-	-	-	-
Dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) wg stanu na 31 grudnia 2019	1.071,81	966,52	-	49,94	55,34

z czego: uzupełniające środki własne	-	-	-	-	-
z czego: środki będące przedmiotem przepisów przejściowych	-	-	-	-	-

(wartości w milionach PLN)	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
Dopuszczone środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) wg stanu na 31 grudnia 2020	989,69	940,70	-	49,00	-
z czego: uzupełniające środki własne	-	-	-	-	-
z czego: środki będące przedmiotem przepisów przejściowych	-	-	-	-	-
Dopuszczone środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) wg stanu na 31 grudnia 2019	1.016,47	966,52	-	49,94	-
z czego: uzupełniające środki własne	-	-	-	-	-
z czego: środki będące przedmiotem przepisów przejściowych	-	-	-	-	-

Poszczególne składniki środków własnych, które AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. uznaje za dopuszczalne środki są określone zgodnie z wymogami regulacyjnymi Wyłączalność II. Na dzień 31 grudnia 2020 roku dopuszczalne środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) wyniosły 1.041,81 milionów PLN, z czego:

- nieograniczony kapitał kategorii 1: 940,70 milionów PLN, składający się głównie z opłaconego kapitału zakładowego (107,91 milionów PLN) i powiązaną z nim nadwyżką ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji (767,47 milionów PLN) powiększony o rezerwę uzgodnieniową w wysokości 65,31 milionów PLN;
- kategoria 2: pożyczka podporządkowana w wysokości 49 milionów PLN
- kategoria 3: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 52,11 milionów PLN.

Zgodnie z metodami kalkulacji stosowanymi przez Towarzystwo i obowiązującymi przepisami Wyłączalność II, dopuszczalne środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności w AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku wynoszą 1.041,81 milionów PLN, co stanowi 150,05% SCR.

W odniesieniu do spełnienia minimalnych wymogów kapitałowych stosuje się następujące limity ilościowe:

- środki własne zakwalifikowane do kategorii 1 stanowią co najmniej 80% minimalnego wymogu kapitałowego;
- środki własne zakwalifikowane do kategorii 2 nie przekraczają 20% minimalnego wymogu kapitałowego.

Zgodnie z metodami kalkulacji stosowanymi przez AXA Ubezpieczenia i obowiązującymi przepisami Wyłączalność II, dopuszczalne środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego w AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku wynoszą 989,69 milionów PLN, co stanowi 316,77% MCR.

Szczegółowe informacje ilościowe dotyczące środków własnych Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2020 r. zostały przedstawione w formularzu S.23.01.01 stanowiącym załącznik do niniejszego sprawozdania.

Zobowiązania podporządkowane

Na dzień 31 grudnia 2020 roku AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. rozpoznała zobowiązania podporządkowane w wysokości 49 milionów PLN, stanowiące wartość godziwą otrzymanej pożyczki podporządkowanej. Otrzymana pożyczka spełnia warunki klasyfikacji do kategorii 2 środków własnych.

Uzgodnienie kapitału własnego do bilansu dla celów rachunkowości

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał własny wg statutowych zasad rachunkowości wyniósł 1.426 milionów PLN.

Uzgodnienia pozycji kapitału pomiędzy kapitałem własnym zgodnym ze statutowymi zasadami rachunkowości a dostępnymi środkami własnymi zgodnymi z wymogami Wyłącalność II prezentuje poniższa tabela:

(wartości w milionach PLN)	2020	2019
Kapitał własny	1.426,07	1.189,36
Wycena aktywów wg Wyłącalność II	- 314,21	- 315,72
Aktywowane koszty akwizycji i wartości niematerialne i prawne	- 255,97	- 244,40
Najlepsze oszacowanie wł. margines ryzyka	241,11	254,32
Zobowiązania podporządkowane	49,82	50,01
Pozostałe	- 105,00	138,26
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	1.041,81	1.071,81

Podstawowe różnice między statutowymi zasadami rachunkowości a Wyłącalność II:

- eliminacja wartości niematerialnych i prawnych, odroczonych kosztów akwizycji, wartości firmy z tytułu nabycia Liberty Ubezpieczenia oraz przychodów przyszłych okresów wynosi 255,97 milionów PLN;
- korekta wyceny pozostałych aktywów do wartości godziwej, w tym rozliczeń międzyokresowych kosztów, inwestycji w obcych środkach trwałych, należności ubezpieczeniowych i kwot należnych z umów reasekuracji ujętych w kalkulacji najlepszego oszacowania wynosi 314,21 milionów PLN;
- korekta do najlepszego oszacowania rezerw (BEL) oraz margines ryzyka (RM) wynosi 241,11 milionów PLN i dotyczy przeszacowania zgodnie z wymogami Wyłącalność II rezerw technicznych wykazanych w bilansie sporządzonym zgodnie ze statutowymi zasadami rachunkowości;
- korekta wynikająca z przeszacowania zobowiązania podporządkowanego do wartości godziwej oraz zakwalifikowanie do pozycji środków własnych wynosi 49,82 miliony PLN;
- pozycja „pozostałe” dotyczy głównie korekt należności ubezpieczeniowych, zobowiązań wobec pośredników i reasekuratorów, które uwzględnianie są w kalkulacji najlepszego oszacowania rezerw (BEL).

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

W AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) jest wyliczany przy użyciu formuły standardowej. Kategorie ryzyka i założenia biorą pod uwagę profil ryzyka Towarzystwa, zgodnie z zasadą proporcjonalności.

Ogólne zasady

Dyrektywa Wypłacalność II definiuje dwa osobne poziomy wypłacalności dla zakładów ubezpieczeń: (i) minimalny wymóg kapitałowy (MCR), który odpowiada wysokości środków własnych, poniżej której dalsze prowadzenie działalności przez zakład ubezpieczeń naraża jego klientów na nieakceptowalny poziom ryzyka, oraz (ii) kapitałowy wymóg wypłacalności, który odpowiada wysokości środków własnych pozwalającej zakładowi ubezpieczeń przetrwać nawet w bardzo niekorzystnych warunkach i po poniesieniu znacznych strat, a tym samym daje jego klientom istotną gwarancję realizacji zobowiązań ubezpieczeniowych.

Polska nie skorzystała z opcji ujawnienia jakichkolwiek dodatkowych narzutów kapitałowych w okresie przejściowym zdefiniowanym w artykule 51(2) Dyrektywy.

Kapitałowy Wymóg Wypłacalności (SCR)

Do wyznaczania kapitałowego wymogu wypłacalności AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. stosuje formułę standardową.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku współczynnik wypłacalności AXA Ubezpieczenia TUIR S.A. (stosunek środków własnych do SCR) wyniósł 150%, a nadwyżka dopuszczalnych środków własnych nad SCR wyniosła 348 milionów PLN. Wartość współczynnika wypłacalności uwzględnia wartość planowanej do wypłaty dywidendy w kwocie 151,5 milionów PLN (współczynnik wypłacalności bez uwzględnienia planowanej do wypłaty dywidendy wyniósłby 172%).

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego (pomijając aspekty planowanej wypłaty dywidendy) współczynnik wypłacalności zanotował istotny wzrost o 6 p.p, natomiast nadwyżka środków własnych nad SCR wzrosła o 72 miliony PLN (w okresie sprawozdawczym środki własne rosły istotnie szybciej niż wymóg kapitałowy).

Zaraportowana na ten dzień wysokość kapitałowego wymogu wypłacalności wyniosła 694,3 miliona PLN (wzrost o 49,3 miliona PLN w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego), a wysokość składowych wymogu kapitałowego dla poszczególnych ryzyk (przed dywersyfikacją) była następująca:

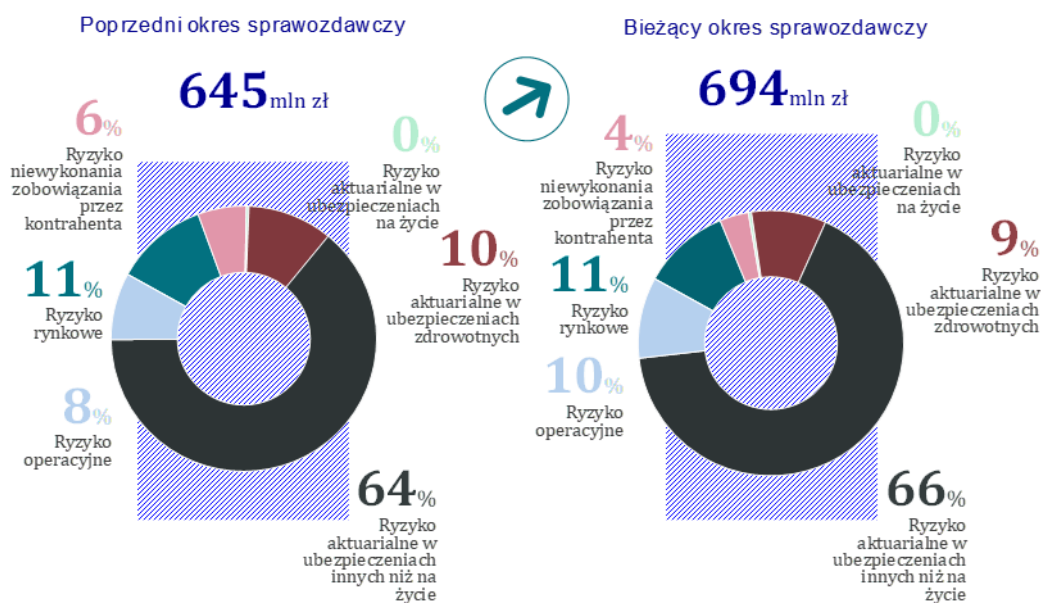
- dla ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach majątkowych – 557,8 miliona PLN (wzrost o 45,3 miliona PLN w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego, spowodowany wzrostem wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w ubezpieczeniach innych niż na życie),
- dla ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych – 76,5 miliona PLN (spadek o 6,4 miliona PLN w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego – niewielki spadek wielkości portfela ubezpieczeń zdrowotnych),
- dla ryzyka rynkowego – 89,9 miliona PLN (spadek o 1,0 milion PLN w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego, spowodowany inwestycjami na portfelu własnym – realokacja inwestycji z akcji na instrumenty dłużne),
- dla ryzyka operacyjnego – 83,0 miliony PLN (wzrost o 17,5 miliona PLN w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego spowodowany głównie wzrostem portfela mierzonym wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych),
- dla ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta – 29,5 miliona PLN (spadek o 17,9 miliona PLN w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego, co wynika m.in.

ze spadku udziału reasekuratora w największej ekspozycji na ryzyko pożaru na portfelu spółki w okresie sprawozdawczym),

- dla ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach życiowych – 3,1 miliona PLN (wzrost o 0,7 miliona PLN w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego, spowodowany wzrostem portfela rezerw na zobowiązania rentowe).

Efekt dywersyfikacji pomiędzy ryzykami wyniósł 145,5 miliona PLN (spadek o 11,1 miliona PLN w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego).

Kapitałowy wymóg wypłacalności



Na koniec 2020 roku Towarzystwo stosowało kilka uproszczeń przy wyznaczaniu kapitałowego wymogu wypłacalności. Uproszczenia dotyczą:

- ustalania podziału efektu ograniczania ryzyka między poszczególnych reasekuratorów w ramach modułu ryzyka upadku kontrahenta,
- kalkulacji największej koncentracji w ryzyku katastroficznym pożaru,
- ustalenia ekspozycji na ryzyko katastrof naturalnych,
- kalkulacji ryzyka związanego z rezygnacją z umów.

Istotnym zdarzeniem które w okresie sprawozdawczym miało wpływ na wyniki Towarzystwa jest wystąpienie pandemii wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19. Przedłużające się restrykcje i ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej (np. branża turystyczna) powodują ryzyko zwiększonej szkodowości w liniach gwarancji turystycznych i finansowych, nie mają natomiast istotnego wpływu na kapitałowy wymóg wypłacalności.

Towarzystwo na bieżąco monitoruje kluczowe wskaźniki dotyczące szkodowości w wybranych liniach biznesowych. Założenia aktuarialne wykorzystane do wyznaczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych uwzględniają zidentyfikowane trendy i ograniczają potencjalny negatywny wpływ przedłużających się restrykcji i spowolnienia gospodarczego na wypłacalność Spółki. Wpływ pandemii Covid-19 na wyniki i wypłacalność Spółki w okresie sprawozdawczym był znikomy.

Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)

Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) definiuje poziom, poniżej którego wysokość posiadanych środków własnych nie powinna spaść. Dla zakładów ubezpieczeń majątkowych minimalny wymóg kapitałowy wyznacza się za pomocą prostej formuły biorącej pod uwagę wartość najlepszego oszacowania rezerw pomniejszonych o kwoty należne z tytułu reasekuracji oraz w oparciu o składki przypisane netto, w rozbiu na poszczególne linie biznesowe.

Jest on wyznaczany w ramach prostej formuły i ograniczony z dołu i z góry przez odpowiedni procent kapitałowego wymogu wypłacalności, tak aby zapewnić istnienie dwóch stopni interwencji Organu Nadzoru (spadek środków własnych poniżej SCR, lub poniżej MCR – przy tym to drugie jest zdarzeniem znacznie poważniejszym), a także, że wyliczenie MCR jest łatwo sprawdzalne i audytowalne.

Dane wejściowe wykorzystywane przez Towarzystwo do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego obejmują:

- najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto dla wszystkich grup ubezpieczeń w ramach działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej prowadzonej w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie (zgodnie z klasyfikacją systemu Wypłacalność II);
- najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto z tytułu innych zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych (zgodnie z klasyfikacją systemu Wypłacalność II).

Zgodnie z metodyką zdefiniowaną w obowiązujących przepisach AXA Ubezpieczenia TUiR S.A. wyznaczyła na dzień 31 grudnia 2020 roku minimalny wymóg kapitałowy w wysokości 312,4 miliona PLN (wzrost o 32,0 miliony PLN w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego, spowodowany wzrostem składki przypisanej netto w ostatnich 12 miesiącach oraz wzrostem najlepszego oszacowania zobowiązań netto). Współczynnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego wyniósł 317% (po uwzględnieniu planowanej do wypłaty dywidendy w kwocie 151,5 milionów PLN).

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

Towarzystwo nie stosuje powyższego środka przejściowego do wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności dla ryzyka cen akcji.

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

Towarzystwo nie stosuje modelu wewnętrznego do wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.

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

Poziom środków własnych Towarzystwa jest adekwatny do zapewnienia zgodności zarówno z minimalnym wymogiem kapitałowym, jak i z kapitałowym wymogiem wypłacalności.

E.6 Wszelkie inne informacje

Wszystkie istotne informacje dotyczące zarządzania kapitałem zostały uwzględnione we wcześniejszych sekcjach.

PODPISY

Podpisy osób wchodzących w skład Zarządu AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A.:

Marcin Nedwidek – Członek Zarządu

.....
(podpis)

Jarosław Matusiewicz – Wiceprezes Zarządu

.....
(podpis)

Adam Łoziak – Członek Zarządu

.....
(podpis)

Mariusz Wójcik – Członek Zarządu

.....
(podpis)

Jakub Machnik – Członek Zarządu

.....
(podpis)

Daniela Sotirovic – Członek Zarządu

.....
(podpis)

Aneks 1
S.02.01.02
Bilans

Aktywa

Wartości niematerialne i prawne
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe
Akcje i udziały
Akcje i udziały – notowane
Akcje i udziały – nienotowane
Dłużne papiery wartościowe
Obligacje państwowe
Obligacje korporacyjne
Strukturyzowane papiery wartościowe
Zabezpieczone papiery wartościowe
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania
Instrumenty pochodne
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych
Pozostałe lokaty
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie
Pożyczki pod zastaw polisy
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpiec
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie
Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i u
Depozyty u cedentów
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych
Należności z tytułu reasekuracji biernej
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)
Aktywa ogółem

	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
	C0010
R0030	-
R0040	52 114 474.17
R0050	-
R0060	89 415 982.13
R0070	3 436 268 866.33
R0080	-
R0090	-
R0100	4 191 809.93
R0110	4 191 809.93
R0120	-
R0130	3 337 244 658.01
R0140	2 773 419 538.98
R0150	563 825 119.03
R0160	-
R0170	-
R0180	77 925 873.87
R0190	-
R0200	16 906 524.52
R0210	-
R0220	-
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	678 878 978.33
R0280	661 426 297.11
R0290	659 865 476.88
R0300	1 560 820.23
R0310	17 452 681.21
R0320	-
R0330	17 452 681.21
R0340	-
R0350	-
R0360	61 200 947.55
R0370	114 461 203.88
R0380	2 381 897.36
R0390	-
R0400	-
R0410	21 940 172.68
R0420	-
R0500	4 456 662 522.42

Aneks I
S.02.01.02
Bilans

Zobowiązania

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie
Najlepsze oszacowanie
Margines ryzyka
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie
Najlepsze oszacowanie
Margines ryzyka
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)
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie
Najlepsze oszacowanie
Margines ryzyka
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)
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie
Najlepsze oszacowanie
Margines ryzyka
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie
Najlepsze oszacowanie
Margines ryzyka
Zobowiązania warunkowe
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Instrumenty pochodne
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)
Zobowiązania podporządkowane
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)
Zobowiązania ogółem
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami

	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
	C0010
R0510	2 850 649 934.04
R0520	2 774 991 328.97
R0530	-
R0540	2 688 974 432.99
R0550	86 016 895.98
R0560	75 658 605.07
R0570	-
R0580	68 717 862.64
R0590	6 940 742.43
R0600	94 559 980.24
R0610	-
R0620	-
R0630	-
R0640	-
R0650	94 559 980.24
R0660	-
R0670	58 820 871.14
R0680	35 739 109.10
R0690	-
R0700	-
R0710	-
R0720	-
R0740	-
R0750	28 244 426.79
R0760	318 223.70
R0770	-
R0780	-
R0790	5 879 928.37
R0800	9 888.19
R0810	86 963 081.56
R0820	87 517 118.99
R0830	29 929 195.94
R0840	19 052 837.57
R0850	48 997 430.23
R0860	-
R0870	48 997 430.23
R0880	49 988 855.20
R0900	3 302 110 900.81
R1000	1 154 551 621.61

S.05.01.02

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

[illegible]

S.05.01.02

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

[illegible]

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

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie

Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka

Najlepsze oszacowanie

Najlepsze oszacowanie brutto

Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem

Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem

Margines ryzyka

Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie

Najlepsze oszacowanie

Margines ryzyka

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem

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	Reasekuracja czynna	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)
		Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami		Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami			
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
R0010									
R0020									
R0030							58 820 871.14		58 820 871.14
R0080							17 452 681.21		17 452 681.21
R0090							41 368 189.93		41 368 189.93
R0100							35 739 109.10		35 739 109.10
R0110									
R0120									
R0130									
R0200							94 559 980.24		94 559 980.24

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie

Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka

Najlepsze oszacowanie

Najlepsze oszacowanie brutto

Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem

Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem

Margines ryzyka

Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie

Najlepsze oszacowanie

Margines ryzyka

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem

	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność)			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)
	Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0210						
R0220						
R0030						
R0080						
R0090						
R0100						
R0110						
R0120						
R0130						
R0200						

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem

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

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem

	Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna								
	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
R0320	7 793 025.75	67 865 579.32	-	1 831 410 388.69	141 799 131.34	8 522 994.88	223 811 055.44	227 287 465.36	280 946 624.02
R0330	1 491 115.38	69 704.85	-	270 318 013.02	2 372 090.92	2 265 158.02	79 817 994.07	77 601 219.98	213 652 001.43
R0340	6 301 910.36	67 795 874.47	-	1 561 092 375.66	139 427 040.42	6 257 836.86	143 993 061.37	149 686 245.39	67 294 622.59

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie

Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka
Najlepsze oszacowanie

Rezerwy składek
Brutto

Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem

Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto

Rezerwy na odszkodowania i świadczenia

Brutto

Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem

Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia

Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto

Łączna kwota najlepszego oszacowania netto

Margines ryzyka

Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie

Najlepsze oszacowanie

Margines ryzyka

Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna			Reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010	-	-	-	-	-	-	-
R0050	-	-	-	-	-	-	-
R0060	98 788.38	10 580 169.35	20 448 333.27	-	-	-	883 674 084.48
R0140	352.99	1 102 875.37	- 157 779.29	-	-	-	175 328 288.56
R0150	98 435.40	9 477 293.99	20 606 112.56	-	-	-	708 345 795.92
R0160	308 069.87	4 171 825.45	21 806 892.34	-	-	-	1 874 018 211.15
R0240	1 635.77	2 844 004.27	10 047 910.34	-	-	-	486 098 008.55
R0250	306 434.10	1 327 821.18	11 758 982.00	-	-	-	1 387 920 202.59
R0260	406 858.25	14 751 994.81	42 255 225.61	-	-	-	2 757 692 295.63
R0270	404 869.49	10 805 115.17	32 365 094.56	-	-	-	2 096 265 998.51
R0280	67 538.57	1 119 934.15	2 612 117.86	-	-	-	92 957 638.42
R0290	-	-	-	-	-	-	-
R0300	-	-	-	-	-	-	-
R0310	-	-	-	-	-	-	-

Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – Ogółem

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

Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem

Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna			Reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0320	474 396.82	15 871 928.96	44 867 343.48	-	-	-	2 850 649 934.05
R0330	1 988.76	3 946 879.64	9 890 131.06	-	-	-	661 426 297.11
R0340	472 408.06	11 925 049.32	34 977 212.42	-	-	-	2 189 223 636.93

Aneks 1
S.23.01.01
Środki własne

Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35

Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji
Fundusze nadwyżkowe
Akcje uprzywilejowane
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi
Rezerwa uzgodnieniowa
Zobowiązania podporządkowane
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej

Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II

Odliczenia
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach
Uzupełniające środki własne
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie
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 wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie

Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych
Akredytywy i gwarancje zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE
Pozostałe uzupełniające środki własne

Uzupełniające środki własne ogółem
Dostępne i dopuszczone środki własne
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR

SCR
MCR
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR

Rezerwa uzgodnieniowa
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych
Rezerwa uzgodnieniowa
Oczekiwane zyski
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem

	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	107 912 677.00	107 912 677.00		-	
R0030	767 469 045.78	767 469 045.78		-	
R0040	-	-		-	
R0050	-		-	-	-
R0070	-	-		-	-
R0090	-		-	-	-
R0110	-				-
R0130	65 313 463.41	65 313 463.41			-
R0140	48 997 430.23		-	48 997 430.23	-
R0160	52 114 474.17				52 114 474.17
R0180	-	-	-	-	-
R0220	-				
R0230	-	-	-	-	-
R0290	1 041 807 090.59	940 695 186.19	-	48 997 430.23	52 114 474.17
R0300				-	
R0310	-			-	
R0320	-			-	-
R0330	-			-	-
R0340	-			-	-
R0350	-			-	-
R0360	-			-	-
R0370	-			-	-
R0390	-			-	-
R0400	-			-	-
R0500	1 041 807 090.59	940 695 186.19	-	48 997 430.23	52 114 474.17
R0510	989 692 616.42	940 695 186.19	-	48 997 430.23	
R0540	1 041 807 090.59	940 695 186.19	-	48 997 430.23	52 114 474.17
R0550	989 692 616.42	940 695 186.19	-	48 997 430.23	
R0580	694 294 812.28				
R0600	312 432 665.52				
R0620	150.05%				
R0640	316.77%				
	C0060				
R0700	1 154 551 621.62				
R0710	-				
R0720	161 741 961.26				
R0730	927 496 196.95				
R0740	-				
R0760	65 313 463.41				
R0770					
R0780	26 939 929.11				
R0790	26 939 929.11				

Aneks 1
S.19.01.21
Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych

Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

Rok szkody / rok zawarcia umowy	Z0010	Rok szkody
---------------------------------	-------	------------

Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (na zasadzie niekumulatywnej)
(wartość bezwzględna)

Wcześniejsze lata	Rok	Rok zmiany										10 & +		W bieżącym roku		Suma lat (skumulowana)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			C0170		C0180	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100			C0170		C0180	
	R0100											1 880 933.17		R0100	1 880 933.17		1 880 933.17
N-9	R0160	183 434 305.14	93 589 875.73	20 337 382.53	11 499 703.70	7 791 603.12	5 260 716.70	3 575 653.26	3 270 057.93	3 404 819.10	1 833 838.37			R0160	1 833 838.37		333 997 955.58
N-8	R0170	245 444 766.50	109 154 473.22	26 395 652.65	14 922 984.81	15 023 785.30	7 451 785.63	5 247 971.05	7 094 639.92	2 878 409.31				R0170	2 878 409.31		433 614 468.39
N-7	R0180	278 117 408.09	119 001 673.36	22 106 357.87	19 914 451.45	13 140 985.18	9 893 467.36	14 635 257.42	4 437 057.04					R0180	4 437 057.04		481 246 657.77
N-6	R0190	309 062 003.76	123 887 629.94	27 200 879.84	20 465 375.71	13 569 645.21	11 883 757.68	6 895 553.21						R0190	6 895 553.21		512 964 845.35
N-5	R0200	346 430 958.65	160 636 634.46	39 725 663.27	23 686 539.38	15 918 510.37	10 295 536.51							R0200	10 295 536.51		596 693 842.64
N-4	R0210	428 949 283.50	197 584 113.18	40 962 726.81	27 127 794.42	15 310 183.44								R0210	15 310 183.44		709 934 101.35
N-3	R0220	517 251 109.86	213 864 051.44	45 353 835.37	73 887 459.60									R0220	73 887 459.60		850 356 456.27
N-2	R0230	530 756 641.38	191 153 272.62	43 039 262.46										R0230	43 039 262.46		764 949 176.46
N-1	R0240	530 277 742.00	213 587 571.20											R0240	213 587 571.20		743 865 313.20
N	R0250	511 284 111.59												R0250	511 284 111.59		511 284 111.59
	Ogółem													R0260	885 329 915.90		6 584 221 060.77

Aneks 1
S.19.01.21
Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych

Niezdyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto
(wartość bezwzględna)

Year		Rok zmiany										Koniec roku (dane zdyskontowane)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360
Wcześniejsze lata		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	
	R0100											33 508 632.36	R0100
	N-9	R0160	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	53 429 336.65	22 526 970.88	24 353 313.49	63 355 061.72	63 895 429.03	R0160
	N-8	R0170	0.00	0.00	0.00	0.00	63 551 675.85	43 349 265.39	46 681 558.87	89 789 568.43	99 261 686.34		R0170
	N-7	R0180	0.00	0.00	0.00	87 276 239.51	72 038 654.25	63 124 267.83	106 439 671.60	65 559 276.94			R0180
	N-6	R0190	0.00	0.00	105 070 144.48	83 443 737.78	86 201 978.75	161 149 427.77	143 363 019.29				R0190
	N-5	R0200	0.00	177 574 215.01	127 897 939.38	119 353 225.85	207 202 265.23	181 292 908.88					R0200
	N-4	R0210	297 744 960.23	251 044 071.40	194 527 161.90	271 741 148.49	247 304 917.15						R0210
	N-3	R0220	469 974 433.28	274 615 891.74	262 254 778.46	247 030 837.56							R0220
	N-2	R0230	584 272 527.49	382 389 042.64	323 968 961.78								R0230
	N-1	R0240	602 523 566.36	390 785 616.05									R0240
N	R0250	628 549 608.61										R0250	
Ogółem													R0260
												1 874 018 211.15	

Aneks 1
S.25.01.21

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

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

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

Ryzyko operacyjne
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat
Zdolności odroczonego podatku dochodowego do pokrywania strat
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego
Ustanowione wymogi kapitałowe

Kapitałowy wymóg wypłacalności

Inne informacje na temat SCR

Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304

Podejście do stawki podatkowej

Podejście oparte na średniej stawce podatkowej

Obliczanie zdolności odroczonego podatku dochodowego do pokrywania strat (ang. *loss absorbing capacity of deferred taxes*, LAC DT)

LAC DT
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego
LAC DT uzasadniona odniesieniem do prawdopodobnego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, rok bieżący
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, lata przyszłe
Maksymalna LAC DT

Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
C0110	C0090	C0100
R0010	89 886 865.59	
R0020	29 509 877.63	
R0030	3 051 860.65	NIE
R0040	76 539 271.70	NIE
R0050	557 802 867.84	NIE
R0060	-	145 491 393.92
R0070	-	
R0100	611 299 349.49	

C0100
R0130
R0140
R0150
R0160
R0200
R0210
R0220
R0400
R0410
R0420
R0430
R0440

Tak/Nie
C0109
R0590

LAC DT
C0130
R0640
R0650
R0660
R0670
R0680
R0690

Aneks I
S.28.01.01

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

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

MCRNL Wymik		C0010		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)
	R0010	330 164 187.34			
			C0020	C0030	
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	4 868 104.04	12 490 367.54		
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	62 288 938.36	184 816 997.70		
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	-	-		
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	1 501 030 005.31	757 301 526.48		
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	133 478 876.11	227 425 506.88		
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	5 280 468.45	4 960 080.49		
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	138 749 373.59	135 659 418.38		
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	141 255 097.88	79 626 560.48		
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	65 740 055.56	8 101 014.99		
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	404 869.49	4 148 930.28		
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	10 805 115.17	44 372 930.74		
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	32 365 094.56	45 323 171.82		
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	-	-		
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	-	-		
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	-	-		
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	-	-		

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

MCRL Wymik		C0040		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))
	R0200	868 731.99			
			C0050	C0060	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0.00			
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0.00			
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0.00			
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	41 368 189.93			
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		0.00		

Ogólne obliczenie MCR

	C0070
Liniowy MCR	R0300 331 032 919.33
SCR	R0310 694 294 812.28
Górny próg MCR	R0320 312 432 665.52
Dolny próg MCR	R0330 173 573 703.07
Łączny MCR	R0340 312 432 665.52
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350 17 089 560.00
	C0070
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400 312 432 665.52

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych - okres porównawczy

[illegible]

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych - okres porównawczy

[illegible]

[illegible]

Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35

Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji
Fundusze nadwyżkowe
Akcje uprzywilejowane
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi
Rezerwa uzgodnieniowa
Zobowiązania podporządkowane
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej

Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II

Odliczenia
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach
Uzupełniające środki własne
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie
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 wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych
Akredytywy i gwarancje zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE
Pozostałe uzupełniające środki własne

Uzupełniające środki własne ogółem
Dostępne i dopuszczone środki własne
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR

SCR
MCR
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR

Rezerwa uzgodnieniowa
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych
Rezerwa uzgodnieniowa
Oczekiwane zyski
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem

	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	107 912 677.00	107 912 677.00		-	
R0030	767 469 045.78	767 469 045.78		-	
R0040	-	-		-	
R0050	-		-	-	-
R0070	-		-	-	-
R0090	-		-	-	-
R0110	-		-	-	-
R0130	91 142 750.23	91 142 750.23		-	-
R0140	49 941 017.69		-	49 941 017.69	-
R0160	55 344 599.43				55 344 599.43
R0180	-	-	-	-	-
R0220	-				
R0230	-	-	-	-	-
R0290	1 071 810 090.13	966 524 473.01	-	49 941 017.69	55 344 599.43
R0300				-	
R0310	-			-	
R0320	-			-	-
R0330	-			-	-
R0340	-			-	-
R0350	-			-	-
R0360	-			-	-
R0370	-			-	-
R0390	-			-	-
R0400	-			-	-
R0500	1 071 810 090.13	966 524 473.01	-	49 941 017.69	55 344 599.43
R0510	1 016 465 490.70	966 524 473.01	-	49 941 017.69	
R0540	1 071 810 090.13	966 524 473.01	-	49 941 017.69	55 344 599.43
R0550	1 016 465 490.70	966 524 473.01	-	49 941 017.69	
R0580	645 021 108.07				
R0600	280 391 633.46				
R0620	166.17%				
R0640	362.52%				
	C0060				
R0700	1 030 215 893.91				
R0710	-				
R0720	8 346 821.47				
R0730	930 726 322.21				
R0740	-				
R0760	91 142 750.23				
R0770					
R0780	39 695 987.07				
R0790	39 695 987.07				