



Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji
Allianz Polska Spółka Akcyjna

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta zawierające
opinię o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 r.
i za rok obrotowy zakończony tego dnia**

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

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA („SPRAWOZDANIE”)

Dla Rady Nadzorczej Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna („Jednostka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Rodziny Hiszpańskich 1, sporzązonego na dzień 31 grudnia 2017 r. i za rok obrotowy zakończony tego dnia („Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej”). Zarząd Jednostki sporządził Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej na podstawie:

- ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2017 r. poz. 1170 z dnia 20 czerwca 2017 r. z późn. zm.) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej”) oraz
- tytułu I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L.12 z dnia 17 stycznia 2015 r., s.1 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie”)

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

Odpowiedzialność Zarządu Jednostki

Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tego Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z Podstawą sporządzenia. Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym Sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej. Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do wymogów art. 290 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i wydanego na jej podstawie rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 4 grudnia 2017 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską (Dz. U. z 2017 r. poz. 2284 z dnia 8 grudnia 2017 r.) („Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej”), oraz

Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jest sporzązone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Podstawą sporządzenia.

Nasze badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w Sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności jej działania. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna sporzązone na dzień 31 grudnia 2017 r. i za rok obrotowy zakończony tego dnia zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Podstawą sporządzenia.

Podstawa sporządzenia

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

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Ogólna charakterystyka Jednostki

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Rodziny Hiszpańskich 1 prowadzi działalność we wszystkich grupach pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych wymienionych w Załączniku do Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej dla działu II. Jednostka została zarejestrowana w dniu 19 lipca 2001 r. w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028261. Kapitał zakładowy Jednostki na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosił 377 241 000 złotych.

Stwierdzenie uzyskania od zakładu żądanego informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń

W trakcie badania Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej uzyskaliśmy od Jednostki żądane przez nas informacje, dane, wyjaśnienia i oświadczenia.



Informacje wymagane przez Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Zakłady ubezpieczeń są obowiązane przestrzegać wymogów w zakresie wypłacalności określonych przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz tytułu I Rozporządzenia. Za przestrzeganie tych wymogów, w tym w szczególności za ustalenie wartości aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zobowiązania dla celów wypłacalności, obliczenie kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego, a także ocenę jakości i wysokości środków własnych zgodnie z określonymi wymogami jest odpowiedzialny Zarząd Jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej jako całości. Zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakres naszego badania obejmował w szczególności procedury badania dotyczące zgodności wyceny i umownania aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności oraz innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zobowiązania dla celów wypłacalności, obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego oraz dokonanej przez Zarząd oceny jakości i wysokości środków własnych zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Rozporządzeniem, ale celem naszego badania nie było wyrażenie opinii oddziennie na ich temat.

W oparciu o przeprowadzone badanie informujemy, że Jednostka na dzień 31 grudnia 2017 r., we wszystkich istotnych aspektach:

- ustaliła wartość aktywów dla celów wypłacalności zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia;
- ustaliła wartość zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności zgodnie z art. 223 ust. 2 i 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia;
- ustaliła wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności zgodnie z art. 224-235 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz rozdziałem III w tytule I Rozporządzenia;
- obliczyła kapitałowy wymóg wypłacalności zgodnie z art. 251 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz rozdziałami V i X w tytule I Rozporządzenia;
- obliczyła minimalny wymóg kapitałowy zgodnie z art. 271-275 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz rozdziałami VII i X w tytule I Rozporządzenia;
- dokonała oceny jakości środków własnych oraz ustaliła wysokość dopuszczonych środków własnych stanowiących pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności i wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego zgodnie z art. 238 i art. 240-248 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i rozdziałem IV w tytule I Rozporządzenia;
- posiadała dopuszczone środki własne w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności,
- posiadała dopuszczone podstawowe środki własne w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy,



- przedstawiła kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Marcin Dymek
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 9899
Komandytariusz, Pełnomocnik

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2018 r.

Załącznik do uchwały Zarządu
TUiR Allianz Polska S.A. nr 44/2018

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

**na dzień 31 grudnia 2017 roku
oraz za rok kończący się tego dnia**

Spis treści

Podsumowanie.....	4
A. Działalność i wyniki operacyjne.....	8
A.1 Działalność.....	8
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej	9
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej).....	12
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	13
A.5 Wszelkie inne informacje	14
B. System zarządzania	15
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania	15
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	27
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności.....	33
B.4 System kontroli wewnętrznej	40
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	48
B.6 Funkcja aktuarialna	50
B.7 Outsourcing	50
B.8 Wszelkie inne informacje	51
C. Profil ryzyka	52
C.1 Ryzyko aktuarialne.....	52
C.2 Ryzyko rynkowe	56
C.3 Ryzyko kredytowe	59
C.4 Ryzyko płynności	61
C.5 Ryzyko operacyjne.....	63
C.6 Pozostałe istotne ryzyka	65
C.7 Wszelkie inne informacje	67
D. Wycena dla celów Wypłacalności.....	68
D.1 Aktywa.....	68
D.2 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe.....	75
D.3 Inne zobowiązania	82
D.4 Alternatywne metody wyceny	85
D.5 Wszelkie inne informacje	88
E. Zarządzanie kapitałem	89
E.1 Środki własne	89
E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	92
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	93
E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	94

E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....	94
E.6 Wszelkie inne informacje	94

Spis załączników

S.02.01.02 Bilans ekonomiczny.....	94
S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych.....	95
S.05.02.01 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju.....	96
S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie.....	97
S.17.01.02 Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie.....	98
S.19.01.21 Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych.....	99
S.23.01.01 Środki własne.....	100
S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową.....	101
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.....	102

Podsumowanie

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Podstawa sporządzenia

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

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

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

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

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

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

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

Działalność i wyniki operacyjne

Spółka należy do międzynarodowej grupy, której ostateczną jednostką dominującą jest Allianz SE. Swoją działalność ubezpieczeniową na terenie Polski Spółka prowadzi od 1997 roku. Oferta

produktowa Spółki zawiera szeroką gamę ubezpieczeń majątkowych i osobowych zarówno dla osób prywatnych, jak i małych i średnich firm oraz dużych przedsiębiorstw z różnych branż.

Spółka przygotowuje sprawozdania finansowe według polskich standardów rachunkowości. Składka przypisana brutto w 2017 roku była wyższa o 2,5% w stosunku do ubiegłego roku osiągając poziom 1 835,1 mln zł. Wynik finansowy netto w 2017 roku wyniósł 124,1 mln zł i był wyższy w stosunku do ubiegłego roku o 40,7 mln zł. Głównym źródłem poprawy wyniku był wzrost rentowności ubezpieczeń komunikacyjnych oraz skuteczna polityka optymalizacyjna w zakresie kosztów. Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2017 roku osiągnęły sumę 1 040,1 mln zł (wzrost o 162,1 mln zł w stosunku do okresu porównawczego). Wartość utworzonych na koniec 2017 roku rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto ukształtowała się na poziomie 2 593,6 mln zł (wzrost o 118,3 mln zł w stosunku do okresu porównawczego).

System zarządzania

Spółka opiera swoją działalność na czterech podstawowych filarach takich jak:

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

Wyżej wskazane filary wsparte są silnym przestrzeganiem i wdrożeniem:

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono istotnych zmian w systemie zarządzania.

Profil ryzyka

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

Profil ryzyka można przedstawić w oparciu o kapitałowy wymóg wypłacalności ("SCR"), który jest generowany: w ponad 50% przez ryzyko aktuarialne ubezpieczeń innych niż na życie, w ponad 30% przez ryzyko rynkowe, powyżej 10% przez ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, powyżej 5% przez ryzyko operacyjne i poniżej 5% przez ryzyko ubezpieczeń na życie i zdrowie. Profil ryzyka nie różni się znacznie od profilu na koniec 2016 roku.

W ciągu roku Spółka była bardziej eksponowana na ryzyko rynkowe. Przed końcem 2017 roku część ekspozycji inwestycyjnej została zlikwidowana, co czasowo spowodowało powiększenie ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta na koniec roku. Likwidacja wynikała przede wszystkim ze zmiany strategii inwestycyjnej Spółki.

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

Moduł „Ryzyko ubezpieczeń innych niż na życie” SCR jest generowany przede wszystkim przez ryzyko rezerw i składki (niepewność ostatecznej wielkości zobowiązań wynikających z zawartych umów ubezpieczenia oraz możliwość wystąpienia dużych szkód katastroficznych np. powodzi).

Ryzyko to jest w istotny sposób ograniczane poprzez zawarte umowy reasekuracji. Ryzyko rezygnacji z umów jest najmniejszym elementem modułu.

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

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

Moduły „Ryzyko operacyjne”, „Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta” są relatywnie niskie w stosunku do pozostałych modułów. Jest to osiągane dzięki zbilansowanemu poziomowi rezerw oraz składek w wartościach brutto i netto oraz wysokiej jakości kredytowej reasekuratorów, z którymi współpracuje Spółka.

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

Wycena dla celów wypłacalności

Spółka wycenia aktywa dla celów wypłacalności w wartości godziwej.

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

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe TUiR Allianz Polska S.A. zostały wyznaczone zgodnie z wymogami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku i uwzględniają wszystkie zobowiązania Spółki wobec ubezpieczających i beneficjentów umów ubezpieczeniowych oraz reasekuracyjnych zawartych na datę bilansową 31 grudnia 2017.

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

Łączna wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na cele wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 wynosi 1 922 mln zł brutto oraz 1 670 mln zł netto.

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

Zarządzanie kapitałem

Wskaźnik pokrycia SCR (wg formuły standardowej systemu Wypłacalność II) na 31 grudnia 2017 roku wynosił 158%, przy środkach własnych w wysokości zł 1 136,2 mln oraz kapitałowym wymogu wypłacalności ("SCR") w wysokości zł 717,5 mln. Poziom wypłacalności zabezpieczał odporność i wypłacalność zakładu także po scenariuszach zakładających realizację negatywnych zdarzeń. W roku 2017 spółka nie wypłaciła dywidendy swoim właścicielom.

Kapitał zakładowy towarzystwa wzrósł w stosunku do roku 2016 o 1 tys. zł z tytułu przeniesienia wyodrębnionej części majątku Allianz Polska Services Sp. z o.o. (spółki dzielonej) na Spółki TU Allianz Życie Polska i TUiR Allianz Polska S.A. (szczegóły w sekcji A.1.2).

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

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

A. Działalność i wyniki operacyjne

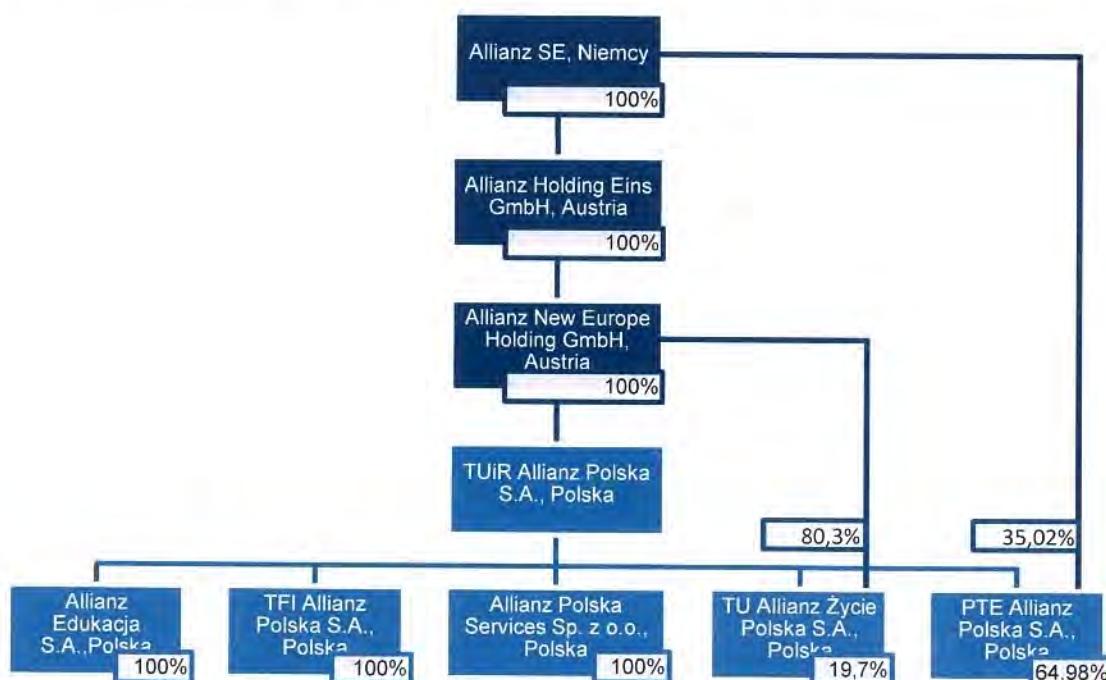
A.1 Działalność

A.1.1 Działalność ubezpieczeniowa

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

A.1.1.1 Przynależność do grupy

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



A.1.1.2 Udziały w kapitale akcyjnym powyżej 10%

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

1. Allianz New Europe Holding GmbH, Hietzinger Kai 101-105, A -1130 Wiedeń, Austria – 100%

A.1.2 Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym

Dnia 15 maja 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 1 o podziale Allianz Polska Services Sp. z o.o. w związku z uzgodnionym dnia 28 lutego 2017 roku z tą spółką jak i TUiR Allianz Polska S.A. oraz TU Allianz Życie Polska S.A., planem podziału mającym na celu m.in. przeniesienie organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie wyodrębnionej części majątku Allianz Polska Services Sp. z o.o. (spółki dzielonej) na Spółki TUiR Allianz Polska S.A. i TU Allianz Życie Polska S.A.. Na mocy powyższej uchwały dnia 3 lipca 2017 roku doszło do zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z dotychczasowej wysokości 377 240 tysięcy złotych do 377 241 tys. złotych w drodze emisji jednej

akcji serii N o wartości nominalnej 1 tys. złotych. Akcja nowej emisji serii N została przyznana wspólnikowi spółki dzielonej będącemu jednocześnie akcjonariuszem Spółki. Podział przez wydzielenie polegał na przeniesieniu na TUiR Allianz Polska S.A. oraz TU Allianz Życie Polska S.A. wydzielonych z Allianz Polska Services Sp. z o.o. części Przedsiębiorstwa dotyczących obsługi posprzedażowej klienta masowego oraz likwidacji szkód. Jednocześnie w spółce dzielonej pozostała działalność obejmująca usługi dystrybucyjne, sprzedaż produktów ubezpieczeniowych poprzez kanał Direct, usługi informatyczne oraz inne usługi wspierające działalność ubezpieczeniową i finansową Grupy Allianz Polska. Przeprowadzona restrukturyzacja polegająca na przeniesieniu części majątku spółki dzielonej w formie Wydzielonych Części Przedsiębiorstwa przyczyniła się do optymalizacji kosztów działalności Grupy Allianz Polska. Powyższe uproszcilo wzajemne rozliczenia pomiędzy spółkami Grupy Allianz Polska.

A.1.3 Pozostałe informacje

A.1.3.1 Nadzór

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

A.1.3.2 Audytor

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, ul. Inflancka 4a, 00-189 Warszawa, numer podmiotu uprawnionego 3546, została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki na audytora Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej za rok 2017.

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

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

A.2.1 Non-Life

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

Wynik z działalności ubezpieczeniowej w podziale na istotne linie biznesowe

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

tys zł	2017	2016	Zmiana	%
Grupa 3 - ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych	40 462	-7 418	47 880	-645,5%
Grupa 8 - ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieujete w grupach 3-7	8 465	21 318	-12 853	-60,3%
Ubezpieczenia bezpośrednie Grupa 9 - ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7), wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8.	-32 965	23 783	-56 748	-238,6%

Grupa 10 - ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika	38 225	-80 972	119 197	-147,2%
Ubezpieczenia bezpośrednie - pozostałe	46 649	63 919	-17 270	-27,0%
Reasekuracja czynna	-25 142	-3 122	-22 020	705,3%
Suma	75 694	17 508	58 186	332,3%

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

2017

	tys. zł	Składki zarobione netto	Odszkodowania i świadczenia netto	Koszty działalności ubezpieczeniowej
Grupa 3 - ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych	599 451	391 382	164 661	
Grupa 8 - ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieujęte w grupach 3-7	136 245	69 985	63 767	
Grupa 9 - ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7), wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8.	129 602	103 301	57 987	
Grupa 10 - ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika	422 560	290 587	98 969	
Ubezpieczenia bezpośrednie				
Ubezpieczenia bezpośrednie - pozostałe	266 610	111 257	102 517	
Reasekuracja czynna	18 491	39 839	4 367	
Suma	1 572 959	1 006 351	492 268	

2016

	tys. zł	Składki zarobione netto	Odszkodowania i świadczenia netto	Koszty działalności ubezpieczeniowej
Grupa 3 - ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych	571 899	418 819	159 723	
Grupa 8 - ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieocalyte w grupach 3-7	137 944	40 290	66 884	

Grupa 9 - ubezpieczenia pozostacych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7), wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8.	113 248	39 714	49 320
<hr/>			
Grupa 10 - ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika	393 393	360 921	101 028
Ubezpieczenia bezpośrednie - pozostałe	280 538	97 952	115 758
Reasekuracja czynna	13 802	11 917	4 477
	1 510		
Suma	824	969 613	497 190

Zmiana

	Składki zarobione netto	Odszkodowania i świadczenia netto	Koszty działalności ubezpieczeniowej
Grupa 3 - ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych	4,8%	-6,6%	3,1%
Grupa 8 - ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieujęte w grupach 3-7	-1,2%	73,7%	-4,7%
Grupa 9 - ubezpieczenia pozostacych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7), wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8.	14,4%	160,1%	17,6%
Grupa 10 - ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika	7,4%	-19,5%	-2,0%
Ubezpieczenia bezpośrednie	Ubezpieczenia bezpośrednie - pozostałe	-5,0%	13,6%
Reasekuracja czynna		34,0%	234,3%
Suma		4,1%	3,8%
			-1,0%

Działalność bezpośrednią i reasekurację czynną

Ubezpieczenia casco pojazdów lądowych stanowią największy udział w całym portfelu ubezpieczeń majątkowych, pod względem składki zarobionej netto. W 2017 roku nastąpiła poprawa wyniku technicznego względem roku ubiegłego o 47,8 mln zł do poziomu 40,5 mln zł. Jest to efekt przede wszystkim przebudowy portfela ubezpieczeń komunikacyjnych, podwyżek składek oraz uszczelnienia procesu zawierania umów.

Przebudowa portfela, zmiany cen w poszczególnych segmentach zapoczątkowane w 2015 i kontynuowane w kolejnych latach oraz uszczelnienie procesu zawierania umów miały znaczący wpływ na poprawę wyniku w **Ubezpieczeniach odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych**. Wynik techniczny był wyższy o 119,2 mln zł w porównaniu z 2016 rokiem i wyniósł 38,2 mln zł.

Wynik z działalności w **Ubezpieczeniach pozostacych szkód rzeczowych** wyniósł -33,0 mln zł i był o niższy o 56,8 mln zł w porównaniu z rokiem poprzednim. Negatywny rezultat spowodowany był głównie kilkoma dużymi szkodami oraz zwiększoną ilością zgłoszonych Spółce szkód wynikających z przyczyn naturalnych.

Wynik techniczny Ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej ogólnej wyniósł 14,9 mln zł i był wyższy o 16,6 mln zł w porównaniu z rokiem 2016. Pozytywnym czynnikiem wpływającym na poprawę wyniku był przede wszystkim pozytywny wpływ rozwiązania rezerw na szkodach z lat ubiegłych.

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

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

Ogólna charakterystyka wyniku z działalności ubezpieczeniowej

Podwyżki taryf ubezpieczeń komunikacyjnych w poszczególnych segmentach zapoczątkowane w 2015 i kontynuowane w kolejnych latach oraz przebudowa portfela miały znaczący wpływ na poprawę wyniku technicznego. Bardzo dobre wyniki w ubezpieczeniach komunikacyjnych zostały częściowo skompensowane przez wyższe wartości dużych szkód oraz większą liczbę szkód naturalnych w ubezpieczeniach szkód rzeczowych.

W 2017 roku kontynuowane były również działania w zakresie zarządzania i kontroli procesów związanych z zawieraniem umów, jak i likwidacją szkód. Szczególnie dbano o rentowność portfela kładąc nacisk na wybór ryzyk o jasno określonej strukturze i akceptowalnych przez grupę Allianz parametrach.

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

A.3.1 Wynik z działalności lokacyjnej i jego składowe

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

Tabela 3: Alokacja aktywów finansowych

	w tys. zł			%		
	31.12.2017	31.12.2016	zmiana	31.12.2017	31.12.2016	zmiana
Obligacje Skarbu Państwa	1 686 355	1 709 343	-22 988	69%	71%	-3%
Jednostki uczestnictwa inwestujące w instrument dłużne	298 788	230 964	67 824	12%	10%	3%
Jednostki uczestnictwa inwestujące w instrumenty akcyjne	121	107	14	0%	0%	0%
Jednostki uczestnictwa inwestujące w pozostałe instrumenty	19 852	19 098	754	1%	1%	0%
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	97 874	96 056	1 818	4%	4%	0%

Udziały w spółkach zależnych	346 117	334 365	11 752	14%	14%	0%
Instrumenty pochodne	7 772	6 946	826	0%	0%	0%
Suma*	2 456 879	2 396 879	60 000	100%	100%	0%

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

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

Tabela 4: Zmiany wyniku inwestycyjnego

	Instrumenty dłużne		Udziały, akcje i pożyczki w jednostkach podporządkowanych		Jednostki uczestnictwa		Nieruchomości, pozostałe lokaty oraz depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych		Suma	
	12M 2017	12M 2016	12M 2017	12M 2016	12M 2017	12M 2016	12M 2017	12M 2016	12M 2017	12M 2016
	Przychody z lokat	50 507	61 985	24 698	36 140	12 983	4 435	5 914	6 106	94 102
Wynik dodatni z realizacji lokat	0	11 674	0	0	2 598	859	15	35	2 613	12 568
Niezrealizowane zyski z lokat	14 360	0	2 232	0	0	0	1 688	728	18 280	728
Koszty działalności lokacyjnej	1 744	3 284	0	0	205	129	2 839	2 704	4 788	6 117
Wynik ujemny z realizacji lokat	2 423	10 047	0	0	0	0	0	457	2 423	10 504
Niezrealizowane straty na lokatach	0	12 514	722	2 403	0	0	275	0	997	14 917
Wynik na działalności lokacyjnej									106 787	90 424

W roku 2017 całkowity wynik na działalności inwestycyjnej wyniósł 106,8 mln zł, co stanowiło zmianę o (+) 16,4 mln zł w porównaniu do roku poprzedniego.

A.3.2 Wynik z działalności lokacyjnej

Przychody z odsetek z powyżej omówionego portfela inwestycyjnego Towarzystwa wyniosły w 2017 roku 92 540 tys. zł. Całkowity wynik na działalności inwestycyjnej wyniósł 106 787 tys. zł. Niezrealizowane zyski i straty wyniosły w 2017 roku odpowiednio 18 280 tys. zł i -997 tys. zł. Głównym czynnikiem mającym wpływ na tą wartość był spadek cen obligacji skarbowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, pod wpływem wzrostu rynkowych stóp procentowych.

A.3.3 Zyski/straty rozpoznawane bezpośrednio w kapitałach

Poniższa tabela prezentuje stany kapitału z aktualizacji wyceny.

Tabela 5: Kapitał z aktualizacji wyceny

w tys. zł	2017	2016
Skład kapitału z aktualizacji wyceny:		

Korekty z przewalutowania	2 608	1024
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	25 205	4 099
Udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	59 461	49 220
Razem Kapitał z aktualizacji wyceny	87 274	54 343

W roku 2017 zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny wyniosła (+) 32 931 tys. zł. Największa zmiana dotyczyła instrumentów finansowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży (+) 22 690 tys. zł. (w tym 1 584 tys. zł różnic kursowych).

A.3.4 Informacja nt. inwestycji w instrumenty sekurytyzowane

W roku 2017 Towarzystwo nie przeprowadzało inwestycji w instrumenty sekurytyzowane takie jak np. ABS (Asset Backed Securities), MBS (Mortgage Backed Securities) czy inne.

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

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

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

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

Wartości ze sprawozdania finansowego wg PSR przedstawione są w tabeli poniżej.

Tabela 6: Pozostałe przychody i koszty operacyjne

dane w tys. zł	2017	2016	Zmiana	%
Pozostałe przychody operacyjne	14 268	6 738	7 530	111,8%
Pozostałe koszty operacyjne	19 405	15 727	3 678	23,4%

A.5 Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje zostały zamieszczone w poprzednich sekcjach.

B. System zarządzania

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

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

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

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

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

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

Ocena adekwatności systemu zarządzania obejmuje w szczególności:

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

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

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

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

Koordynatorem procesu przygotowania materiałów jest Departament Zarządzania Zgodnością.

Struktura systemu zarządzania składa się z:

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

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

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

B.1.1 Zarząd

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

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

Zadania operacyjne związane z bieżącym funkcjonowaniem Spółki realizowane są przez poszczególnych członków Zarządu w ramach kierowanych przez nich wyodrębnionych pionów organizacyjnych. Na dzień 31 grudnia 2017 roku w Spółce działały następujące piony:

- 1) Pion Zarządzania Wewnętrznego, kierowany przez Prezesa Zarządu Veita Stutza,
- 2) Pion Operacyjny, kierowany przez Wiceprezesa Zarządu Radosława Kamińskiego,
- 3) Pion Finansowy, kierowany przez Wiceprezesa Zarządu Konrada Kozika,
- 4) Pion Underwritingu i Zarządzania Produktami, kierowany przez Wiceprezesa Zarządu Grzegorza Kulika,
- 5) Pion Sprzedaży, kierowany przez Wiceprezesa Zarządu Krzysztofa Szypułę.

Członkowie Zarządu pracują także w komitetach wyodrębnionych w ramach struktury organizacyjnej Spółki. Na dzień 31 grudnia 2017 roku istniały następujące komitety, w skład których wchodzą członkowie Zarządu TUiR Allianz Polska S.A.:

- 1) Komitet Ryzyka,
- 2) Komitet Inwestycyjny,
- 3) Komitet Finansowo-Inwestycyjny,
- 4) Komitet Produktowy,
- 5) Komitet Podatkowy,
- 6) Komitet Projektowy,

-
- 7) Komitet Rezerw,
 - 8) Komitet Wynagrodzeń,
 - 9) Komitet Szkodowy,
 - 10) Komitet Windykacyjny,
 - 11) Komitet Sprzedaży,
 - 12) Komitet Bezpieczeństwa i BCM,
 - 13) Komitet ds. Zarządzania Jakością Danych.

B.1.2 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza TUiR Allianz Polska S.A. sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności i składa się z co najmniej z trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Pracami Rady kieruje, w tym zwołuje i przewodniczy posiedzeniom, jej Przewodniczący powoływany przez Walne Zgromadzenie. W przypadku nieobecności Przewodniczącego, Rada reprezentowana jest przez jego Zastępcę, również powoływanego przez Walne Zgromadzenie. Obecnie w skład Rady Nadzorczej wchodzi pięciu członków – trzech reprezentantów akcjonariuszy, w tym przewodniczący Rady Pan Petros Papanikolaou i jego Zastępca Pan Kay Müller, Pan Götz Wricke oraz dwóch członków niezależnych, Pan Jakub Karnowski i Pan Jacek Lisowski. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb. W roku 2017 Rada Nadzorcza odbyła pięć posiedzeń. Istnieje również możliwość zwołania posiedzenia na wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej.

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

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

- Zatwierdzenie strategii zarządzania ryzykiem oraz innych dokumentów lub działań przedstawianych Radzie Nadzorczej przez Zarząd,
- Zatwierdzenie rocznego planu audytu wewnętrznego,
- Zatwierdzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

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

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

B.1.4 Struktura organizacyjna

W strukturze organizacyjnej Towarzystwa wyodrębnia się następujące Piony organizacyjne:

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

5) Pion Sprzedaży.

Struktura organizacyjna Towarzystwa:



Zgodnie z Zarządzeniem Prezesa Zarządu odpowiedzialność w zakresie organizowania i kierowania poszczególnymi pionami biznesowymi przedstawia się następująco:

- 1) Pan Veit Stutz, Prezes Zarządu Towarzystwa, odpowiedzialny jest za pion wskazany w pkt. 1
- 2) Pan Konrad Kozik, Wiceprezes Zarządu Towarzystwa, odpowiedzialny za pion wskazany w pkt. 3
- 3) Pan Grzegorz Kulik, Wiceprezes Zarządu Towarzystwa, odpowiedzialny jest za pion wskazany w pkt. 4
- 4) Pan Radosław Kamiński, Wiceprezes Zarządu Towarzystwa, odpowiedzialny jest za pion wskazany w pkt. 2
- 5) Pan Krzysztof Szypuła, Wiceprezes Zarządu Towarzystwa odpowiedzialny jest za pion wskazany w pkt. 5

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

W roku 2017 Regulamin Organizacyjny Spółki był aktualizowany 5 razy w zakresie jak poniżej wskazano:

W lutym 2017 r. zmiany obejmowały:

1) w Pionie Underwritingu i Zarządzania Produktami:

- połączenie dwóch wydziałów tj. Wydziału Oceny Ryzyka Ubezpieczeń Grupowych i Wydziału Rozwoju Produktów Grupowych i stworzenie jednego pod nazwą Wydział Rozwoju i Underwritingu Produktów Grupowych i Zdrowotnych
- zwiększenie zakresu obowiązków Wydziału Wdrażania i Utrzymania Produktów o zarządzanie obecnym portfelem produktów i zmiany nazwy wydziału na Wydział Wdrażania i Utrzymania Produktów.
- Zmiany te miały na celu skupienie kompetencji funkcji market management, Product Offer oraz Product Owner produktów grupowych i zdrowotnych w jednym zespole oraz wzmacnienie funkcji inforce Management i połączenie ich z efektywnym zarządzaniem projektami wdrożeniowymi.
- zmianę podległości Wydziału Reasekuracji pod Dyrektora Zarządzającego ds. Produktów Korporacyjnych. Celem zmiany było osiągnięcie efektu synergii pomiędzy Wydziałem Reasekuracji a Departamentem Underwritingu oraz bezpośrednia wymiana informacji pomiędzy działalnością reasekuracyjną i unerwritingową/produktową.

2) w Pionie Operacyjnym

- włączenie do Departamentu Administracji i Zakupów Wydziału Wsparcia Operacyjnego
- zlikwidowania Departamentu Obsługi Poszkodowanych i powołania Departamentu Likwidacji Szkód w ramach którego powołane zostają:
 - a) Wydział Likwidacji Szkód Osobowych (przeniesiony z dawnego Dep. Obsługi Szkód Majątkowych i Klienta Korporacyjnego)
 - b) Wydział Szkód Majątkowych i Małego Biznesu, (powstały z połączenia dotychczasowego Zespołu Szkód Majątkowych z Dep. Obsługi Poszkodowanych i Wydziału Szkód mieszkaniowych i Małego Biznesu w Dep. Obsługi Szkód Majątkowych i Klienta Korporacyjnego)
 - c) Wydział Techniki z Zespołem Rzeczników i Ekspertów oraz Zespołem Rzeczników Mobilnych (przeniesiony z Dep. Wsparcia Likwidacji Szkód)
 - d) Wydział Likwidacji Szkód Komunikacyjnych z Zespołami Szkód Komunikacyjnych I,II,III,IV oraz Zespołem Złożonych Szkód Komunikacyjnych który wcześniej funkcjonował jako Wydział Złożonych Szkód Komunikacyjnych w Dep. Obsługi Szkód Majątkowych i Klienta Korporacyjnego),
 - e) Wydział Zapobiegania Nadużyciom dotychczas funkcjonujący jako odrębna jednostka poza obszarem likwidacji,
 - f) Wydział Analiz i Projektów (wcześniej jako Dep. Wsparcia Likwidacji Szkód),
 - g) Wydział Wsparcia Operacyjnego Szkód (wcześniej jako Zespół Administracji i Likwidacji Szkód w ramach Dep. Obsługi Poszkodowanych).
- zlikwidowania Departamentu Obsługi Szkód Majątkowych i Klienta Korporacyjnego i powołania Departamentu Likwidacji Szkód Korporacyjnych w ramach którego powołane zostają:
 - a) Wydział Szkód z Ryzyk Majątkowych i Technicznych oraz Finansowych,
 - b) Wydział Szkód z Ryzyk Transportowych oraz Korporacyjnych OC.
- zlikwidowania Departamentu Wsparcia Likwidacji Szkód
- zlikwidowania Wydziału Jakości i Relacji z Klientem

3) w Pionie Sprzedaży

- powołanie Regionalnych Dyrektorów Sprzedaży w ramach Departamentu Sprzedaży Ubezpieczeń Masowych i określenie kompetencji regionalnych centrów dystrybucji.

-
- 4) powołanie Komitetu ds. Zarządzania Jakością Danych który w zakresie zarządzania jakością danych pełni rolę weryfikującą, monitorującą, rekomendującą podejście i rozwiązań obejmujące: okresowe dokonywanie oceny jakości danych, dokonywanie czyszczenia danych, identyfikację przyczyn błędów występujących w danych oraz bieżące monitorowanie jakości danych.

W maju 2017 r. zmiany obejmowały:

- 1) aktualizację zadań poniżej wskazanych jednostek, wynikających z wdrożonego Systemu Zarządzania Produktem zgodnie z rekomendacyjnymi Komisji Nadzoru Finansowego.
 - a) w Pionie Zarządzania Wewnętrznego:
 - Dep. Zarządzania Zgodnością,
 - Dep. Marketingu i PR,
 - Wydz. Zarządzania Ofertą Produktową,
 - Departament CRM i Sprzedaży Direct,
 - b) w Pionie Underwritingu i Zarządzania Produktami:
 - Departament Underwritingu
 - Departament Sprzedaży Ubezpieczeń Korporacyjnych,
 - Departament Zarządzania Produktami
 - Departament Underwritingu Ubezpieczeń Masowych
 - Wydział Wdrożenia i Utrzymania Produktów,
 - Wydział Rozwoju i Underwritingu Produktów Grupowych i Zdrowotnych,
 - c) w Pionie Sprzedaży:
 - Departament Bancassurance i Affinity,
 - Departament Programów Dealerskich i Leasingów,
 - Departament Sprzedaży Ubezpieczeń Masowych,
 - Departament Rozwoju i Wsparcia Sprzedaży,
 - d) w Pionie Finansowym:
 - Departament Zarządzania Ryzykiem,
 - e) w Pionie Operacyjnym
 - Departament Likwidacji Szkód
- 2) likwidację lub powołanie nowych jednostek organizacyjnych w zakresie wymienionym poniżej:
 - a) w Pionie Zarządzania Wewnętrznego:
 - włączenia Wydziału Legislacji w struktury Departamentu Prawnego;
 - likwidacji Departamentu Komunikacji Korporacyjnej i przejęcia jego zadań przez Departament Marketingu i PR;
 - b) w Pionie Underwritingu i Zarządzania Produktami:
 - zmiany nazwy Departamentu Ubezpieczeń Klientów Indywidualnych oraz Małych i Średnich przedsiębiorstw na Departament Zarządzania Produktami,
 - zmiany nazwy Departamentu Ubezpieczeń Komunikacyjnych na Departament Underwritingu Ubezpieczeń Masowych,
 - likwidacji Wydziału Assistance, którego zadania zostały przeniesione do nowo powołanego Zespołu Ubezpieczeń Assistance i Affinity w ramach Departamentu Zarządzania Produktami,

Zmiany w Pionie Underwritingu i Zarządzania Produktami mają na celu: zbudowanie jednego zespołu produktowego, co zapewni spójność działań biorąc pod uwagę analogiczny zakres odpowiedzialności; wyodrębnienie Departamentu Underwritingu Ubezpieczeń Masowych, który będzie skoncentrowany nie tylko na ocenie ryzyka ale również na monitorowaniu portfolio produktów; wyodrębnieniu w ramach Departamentu Taryf zespołów odpowiedzialnych za poszczególne linie produktowe oraz za implementację taryf.

c) w Pionie Operacyjnym:

- powołanie sekcji w ramach Wydziału Likwidacji Szkód Osobowych; Wydziału Szkód Majątkowych i Małego Biznesu; Zespołu Rzeczników i Ekspertów; Zespołu Złożonych Szkód Komunikacyjnych; Wydziału Zapobiegania Nadużyciom.
- przejęcie przez Wydział Współpracy z Placówkami Medycznymi nadzoru nad outsourcingiem umawiania wizyt medycznych.

d) w Pionie Sprzedaży:

- powołanie w ramach Departamentu Programów Dealerskich I Leasingów następujących wydziałów: Wydziału Wsparcia Sprzedaży Dealerskiej i Leasingowej; Wydziału Sprzedaży i Współpracy z Dealerami; Wydziału Sprzedaży i Zarządzania Ofertą Dealerską.

W lipcu 2017 r. zmiany obejmowały:

- 1) w Pionie Underwritingu i Zarządzania Produktami:
 - aktualizację zadań Wydziału Analiz i Wdrożeń oraz Departamentu Taryfikacji w związku z połączeniem funkcji analitycznej ubezpieczeń korporacyjnych z funkcją analityczną ubezpieczeń masowych,
- 2) w Pionie Sprzedaży:
 - aktualizację zadań Wydziału Analiz Sprzedaży w Departamencie Rozwoju i Wsparcia Sprzedaży w związku ze scaleniem obszaru raportowo-analitycznego dotyczącego sprzedaży;
- 3) w Pionie Operacyjnym:
 - powołanie: Departamentu Obsługi Klienta; Departamentu Jakości i Optymalizacji Procesów; Wydziału Świadczeń z Ubezpieczeń Osobowych w związku z przejęciem wydzielonej części przedsiębiorstwa Allianz Polska Services Sp. z o.o.;
- 4) w Pionie Finansowym:
 - aktualizację zadań Departamentu Kontroli Finansowej poprzez przekazanie raportów i analiz sprzedażowych do Wydziału Analiz Sprzedaży.

We wrześniu 2017 r. zmiany obejmowały:

- 1) w Pionie Finansowym:
 - aktualizację zadań i struktury Departamentu Księgowości i Raportowania w związku z optymalizacją procesu prowizyjnego, transferem zadań Wydziału Księgowości Technicznej pomiędzy inne wydziały,
- 2) w Pionie Zarządzania Wewnętrznego
 - powołanie Regionalnego Zespołu Projektowego ds. Sprzedaży Bezpośredniej.

W grudniu 2017 r. zmiany obejmowały:

- 1) w Pionie Organizacyjnym:
 - zlikwidowanie Wydziału Zakupów w Departamencie Administracji i Zakupów
 - 2) w Pionie Finansowym:
 - powołanie Wydziału Zakupów
- przejęcie przez Departament Kontroli Finansowej zadań związanych z zarządzaniem budżetem kosztów osobowych.

B.1.5 Zwyczajne Walne Zgromadzenie

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

B.1.6 Zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza TUiR Allianz Polska S.A. składa się, z co najmniej trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło pięciu członków – trzech reprezentantów akcjonariuszy oraz dwóch członków niezależnych.

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

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

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

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

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

Do dnia 30 kwietnia 2017 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Petros Papanikolaou - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Kay Müller,
- Alexander Protsenko,
- Jacek Lisowski
- Monika Nachyla

Pani Monika Nachyla złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2017 r. Dnia 11 października w skład Rady Nadzorczej powołany został Pan Jakub Karnowski. Pan Alexander Protsenko złożył rezygnację z członkostwa w Radzie ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2018 r. Ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2018 r. na członka Rady Nadzorczej powołany został Götz Martin Wricke.

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

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

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie. W roku 2017 Rada Nadzorcza nie delegowała żadnego ze swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności. Część członków Rady Nadzorczej delegowana jest do funkcjonujących w jej ramach komitetów. Na dzień 31 grudnia 2017 r. istniały następujące komitety:

- Komitet Audytu, w skład którego wchodziło 3 członków Rady (Pan Jakub Karnowski jako Przewodniczący Komitetu Audytu i dwóch członków Pan Jacek Lisowski i Pan Kay Müller). Komitet Audytu sprawuje stały nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej w Spółce oraz odpowiada za procedurę wyboru biegłych rewidentów lub firm audytorów w Spółce. Może również inicjować audit określonych obszarów działalności Spółki.
- Komitet Strategii, w skład którego wchodziło 2 członków Rady (Pan Petros Papanikolaou - Przewodniczący Komitetu Strategii i Pan Kay Müller jako jego członek). Głównym zadaniem Komitetu Strategii jest doradztwo i wsparcie dla Zarządu w zakresie planów strategicznych oraz inicjatyw strategicznych.
- Komitet Wynagrodzeń, w skład którego wchodziło 2 członków Rady (Pan Petros Papanikolaou - Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń i Pan Kay Müller jako jego członek). Komitet Wynagrodzeń nadzoruje funkcjonowanie polityki wynagradzania w Spółce, przygotowuje wnioski do Walnego Zgromadzenia oraz Zarządu z proponowanymi kierunkami zmian funkcjonujących polityk wynagradzania, współpracuje z jednostkami odpowiedzialnymi za zarządzanie zasobami ludzkimi w obszarze zagadnień związanych z wynagradzaniem.

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

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

B.1.7 Funkcjonujące komitety

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

B.1.7.1 Komitety, w skład których wchodzą członkowie Zarządu

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

B.1.7.2 Komitety funkcjonujące w ramach Rady Nadzorczej

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

B.1.8 Polityki wynagradzania

B.1.8.1 Zasady wynagradzania

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

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

B.1.8.1.1 Regulamin wynagradzania

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

Najważniejsze informacje:

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

B.1.8.1.2 Procedura wynagradzania

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

Najważniejsze informacje:

- Pracownikowi przysługuje wynagrodzenie zasadnicze oraz mogą przysługiwać dodatkowe świadczenia, o których mowa w Regulaminie wynagradzania,
- Pracownikowi może zostać wypłacona premia, o której mowa w Procedurze premiowania,
- Podstawą przyznawania podwyżek „systemowych” jest przegląd wynagrodzeń, który ma miejsce raz do roku w drugim kwartale, po zakończeniu procesu oceny rocznej,

- dopuszczalne są oczywiście sytuacje nadzwyczajne opisane szczegółowo w procedurze
- w spółce funkcjonują opisy stanowiska, które określają zakres zadań, odpowiedzialność i wymagania w zakresie kompetencji na danym stanowisku,
- w Spółce funkcjonuje Komitet Wynagrodzeń, który decyduje m.in. o zmianach wynagrodzenia.

B.1.8.1.3 Procedura premiowania

Procedura premiowania określa zasady przyzывania premii.

Najważniejsze informacje:

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

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

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

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

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

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

Zasady wynagradzania zgodne są z dyrektywą europejską Wypłacalność II.

Najważniejsze informacje:

- w procedurze wyodrębnione są stanowiska, które są uznane za stanowiska kluczowe;
- na wynagrodzenie osób pełniących kluczowe funkcje oraz osób, które mają istotny wpływ na profil ryzyka składa się wynagrodzenie stałe oraz możliwe wynagrodzenie zmienne;
- wynagrodzeniem stałym jest wynagrodzenie zasadnicze wynikające z umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego;
- wynagrodzenie zmienne może być przyznane, a jego podstawą jest realizacja celów spisanych w karcie celów;
- część wynagrodzenia zmiennego osób pełniących kluczowe funkcje jest odraczana i wypłacona po upływie 3 lat od zrealizowania wyznaczonych celów w danym roku;
- wysokość odroczenia zgodna jest z wytycznymi KNF;
- pomiar wyników pracy stanowiący podstawę ustalenia wysokości zmiennego składnika wynagrodzenia osób pełniących kluczowe funkcje i osób, których praca ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki zakłada korektę w dół z tytułu potencjalnych ekspozycji na bieżące i przyszłe ryzyka;
- ocena wyników Spółki oraz indywidualnych wyników pracy poszczególnych członków zarządu stanowi kryterium do nabycia uprawnień do akcji, opcji na akcje lub zmiennych składników wynagrodzenia.

B.1.8.1.5 Polityka wynagradzania członków organów kolegialnych

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

Najważniejsze informacje:

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

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

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

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

B.1.8.1.6 Procedura w sprawie wyznaczania celów i oceny wyników pracy

Procedura określa proces stawiania celów oraz oceny ich realizacji.

Najważniejsze informacje:

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

W 2017 r. (okres sprawozdawczy) Towarzystwo nie zawierało istotnych transakcji z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczeego

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

B.2.1 Polityka i procesy

Spółka posiada aktualną Procedurę kompetencji i reputacji osób pełniących kluczowe funkcje

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

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

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

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

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

Kluczowi pracownicy to osoby pracujące w obszarach kluczowych funkcji.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

B.2.2 Pracownicy zarządzający kluczowymi obszarami w Spółce

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

B.2.2.1 Zarządzający obszarem ryzyka

Zarządzający funkcją zarządzania ryzykiem Spółki posiada kwalifikacje, wiedzę i doświadczenie niezbędne do monitorowania i zarządzania ryzykiem Spółki i systemu kontroli wewnętrznej, z raportowaniem wymogów kapitałowych (kapitału obciążonego ryzykiem) włącznie.

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

Szczegółowe wymagania określone są w regulacjach wewnętrznych dotyczących polityki ryzyka.

B.2.2.2 Zarządzający obszarem zarządzania zgodnością

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

B.2.2.3 Zarządzający audytem wewnętrznym

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

weryfikacji zgodności decyzji podjętych w następstwie wydanych zaleceń. Szczegółowe wymagania podane są w polityce audytu w Spółce.

B.2.2.4 Zarządzający aktuariatem

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

B.2.2.5 Zarządzający obszarem prawnym

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

B.2.2.6 Zarządzający obszarami księgowości i sprawozdawczości

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

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

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

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

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

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

Za ocenę osób odpowiedzialne są następujące osoby/organy:

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

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

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

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

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

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

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

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

Departament HR dokonuje sprawdzenia referencji oraz weryfikacji dostępnych informacji publicznych.

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

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

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

Ocena roczna na poziomie: spełnia oczekiwania, przekracza oczekiwania oraz znacznie przekracza oczekiwania lub pozycjonowanie na matrycy oceniającej potencjał i wyniki pracy, co najmniej na pozycji 6 – tzw. key contributor, zakłada spełnienie oczekiwania z zakresie oceny kompetencji i reputacji.

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

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

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

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

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

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

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

- W odniesieniu do kompetencji, jeżeli okaże się, że członek wyższej kadry zarządzającej, osoba pracująca w kluczowym obszarze lub kandydat na te stanowiska nie posiada konkretnej wiedzy, kompetencji i umiejętności, należy rozważyć, czy możliwe jest uzupełnienie braku poprzez szkolenia specjalistyczne. Jeżeli jest taka szansa, osoba powinna zostać skierowana na takie szkolenie;
- w odniesieniu do reputacji, w jakiejkolwiek sytuacji wzbudzającej zastrzeżenia w kontekście reputacji muszą być brane pod uwagę w ocenie, czynniki, takie jak rodzaj wykroczenia, dotkliwość zdarzenia, stan postępowania (czy jest to orzeczenie ostateczne

czy nieprawomocne), upływ czasu od zdarzenia i późniejsze zachowania osoby. Należy wziąć pod uwagę również poziom odpowiedzialności osób w Spółce i znaczenie tego zdarzenia dla danej pozycji. Ponadto, wszelkie wnioski w odniesieniu do reputacji danej osoby muszą być skonsultowane przez HR z Departamentem Zarządzania Zgodnością, jak również z Departamentem Prawnym.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Obowiązki Departamentu Prawnego:

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

Obowiązki Departamentu Zarządzania Zgodnością:

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

Obowiązki Departamentu HR:

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

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

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

B.3.1 Ramy Zarządzania Ryzykiem

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

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

Wymienione ramy gwarantują, że w firmie są identyfikowane, analizowane, oceniane i zarządzane w sposób spójny. Apetyt na ryzyko definiuje przejrzysta strategia ryzyka i struktura

limitów. Ścisłe monitorowanie i raportowanie ryzyka umożliwia wykrycie potencjalnych odstępstw od poziomów tolerancji ryzyka na wczesnym etapie. Następujące zasady służą, jako podstawa, w oparciu, o którą Spółka podchodzi do zarządzania ryzykiem:

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

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

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

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

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

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

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

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

B.3.2 Strategia i cele procesu zarządzania ryzykiem

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

- chronić markę i reputację firmy Allianz,

-
- utrzymać wypłacalność, nawet w przypadku skrajnych zdarzeń i scenariuszy,
 - utrzymywać wystarczającą płynność, zapewniającą niezakłóconą realizację zobowiązań, oraz
 - zapewnić odpowiednią rentowność

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

Określenie apetytu na ryzyko następuje z uwzględnieniem następujących podstawowych elementów:

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

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

B.3.3 Struktura systemu zarządzania ryzykiem

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

B.3.3.1 Rada Nadzorcza i Zarząd

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

B.3.3.2 Ogólna organizacja i role w zarządzaniu ryzykiem

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

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

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

Wszystkie funkcje zarządzające działalnością biznesową z bezpośrednią odpowiedzialnością za zyski i straty (tj. "pierwsza linia obrony") są odpowiedzialne za aktywne zarządzanie ryzykiem i związanym z nim zyskiem poprzez przestrzeganie delegowanych limitów i ram proceduralnych.

"Druga linia obrony" - zapewnia wsparcie, twórcze kwestionowanie i nadzór nad funkcjami biznesowymi dzięki proaktywnemu zarządzaniu ryzykiem.

W firmie istnieje funkcja zarządzania ryzykiem niezależna od zarządzania biznesem. Ta funkcja działa pod kierunkiem dyrektora ds. Ryzyka (CRO), który raportuje bezpośrednio do członka Zarządu odpowiedzialnego za obszar Finansów, Controllingu i Ryzyka. Ponadto lokalny Komitet ds. Ryzyka wspiera zarówno Zarząd, jak i dyrektora ds. Ryzyka (CRO), działając jako główny podmiot kontrolujący ryzyko. Funkcja zarządzania ryzykiem wspiera wspomniany wyżej komitet jak i inne komitety Allianz odpowiedzialne w swoich zadaniach za nadzór nad szczególnymi rodzajami ryzyka. Dokonuje tego poprzez analizę i komunikację informacji związanych z zarządzaniem ryzykiem oraz ułatwiając przekazywanie i wdrażanie decyzji komitetów w zakresie zarządzania ryzykiem.

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

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

B.3.4 Inne Funkcje

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

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

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

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

B.3.5 Proces zarządzania ryzykiem

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

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

Tabela 7: Wdrożenie procesów zarządzania ryzykiem dla kategorii ryzyk

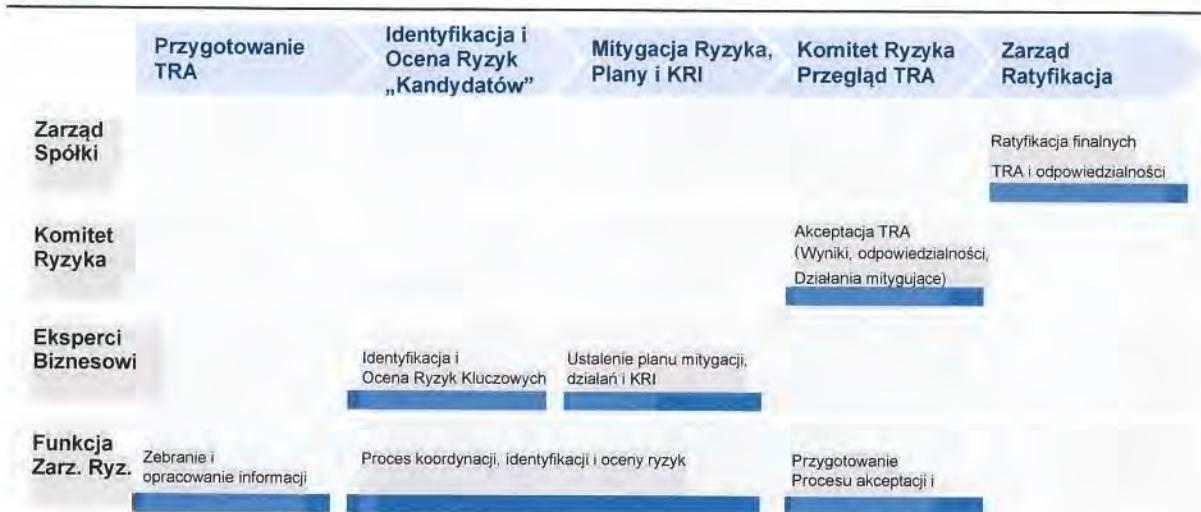
Kategoria ryzyka	Wewnętrzny Wymóg Kapitałowy	Analiza kluczowych ryzyk	Szczegółowy proces zarządzania ryzykiem
Ryzyko rynkowe	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Ryzyko kredytowe	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked=""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

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

B.3.6 Analiza kluczowych ryzyk

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

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



Ocena Własna oceny ryzyka i wypłacałości (ORSA)

Poza już opisanymi procesami zarządzania ryzykiem, Allianz przeprowadza co najmniej raz w roku własną ocenę ryzyka i wypłacałości (Own Risk and Solvency Assesment - ORSA) ("ORSA regularna"), a także w następstwie wszelkich wewnętrznych lub zewnętrznych zdarzenia lub transakcji, które mogą potencjalnie istotnie wpływać na profil ryzyka Allianz ("ORSA ad hoc"). Ocena tajest każdorazowo zatwierdzana przez Zarząd Spółki.

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

B.3.6.1.1 ORSA – podejście i proces

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

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

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

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

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

Wynik każdego ORSA jest udokumentowany w raporcie z wynikami ORSA, który zawiera wszystkie informacje związane z ryzykiem, które są istotne dla ogólnego wniosku ORSA. Przygotowanie raportu ORSA jest skoordynowane przez funkcję zarządzania ryzykiem. Po otrzymaniu wyników raport ORSA jest dostarczany do Zarządu. Zarządu jest ostatecznie odpowiedzialny za przegląd raportu wyników ORSA. W ostatnim kroku wnioski ORSA i odpowiadający mu raport wyników są zatwierdzane przez cały zarząd i współdzielone z KNF i wszystkimi pracownikami kluczowymi w procesie podejmowania decyzji związanych ze strategią biznesową, strategią zarządzania ryzykiem oraz zarządzaniem ryzykiem i kapitałem (np. kierownikami finansów, aktuarium, underwritingu, audytu wewnętrznego i controlingu). Ostatni raport ORSA został sporządzony w pierwszej połowie roku 2017 i zatwierdzony 6 czerwca 2017.

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

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

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

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

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

B.4 System kontroli wewnętrznej

B.4.1 Informacje ogólne

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

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

B.4.2 Procedura kontroli wewnętrznej

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

Procedura kontroli wewnętrznej określa:

- Strukturę systemu zarządzania,
- rodzaje, formy i funkcje kontroli wewnętrznej,
- cele i zakres kontroli wewnętrznej,
- zasady, sposoby i częstotliwość przeprowadzania czynności kontrolnych,
- uprawnienia i obowiązki kontrolujących i kontrolowanych,
- sposób dokumentowania wyników kontroli i przedstawiania ich odpowiednim organom Spółki,
- zasady postępowania w przypadku ujawnienia podczas kontroli nieprawidłowości w funkcjonowaniu podmiotu oraz osób z nim powiązanych. System kontroli wewnętrznej zapewnia:
- dobrze zorganizowany i ostrożny sposób prowadzenia działalności, w odniesieniu do jasno określonych celów,
- zgodność działalności Spółki oraz osób działających na jej rzecz z obowiązującymi przepisami prawa i przepisami, politykami, planami i regulacjami wewnętrznymi,
- identyfikację i adekwatną kontrolę ponoszonego ryzyka, jego minimalizację oraz zabezpieczenie aktywów,
- skuteczne i wydajne wykorzystanie zasobów,
- integralność i rzetelność informacji finansowych oraz informacji zarządczej.

System kontroli wewnętrznej obejmuje pięć wzajemnie powiązanych elementów:

- środowisko kontroli – sposób organizacji i zarządzania procesami oraz wartości etyczne i kompetencje pracowników wpływające na świadomość kontroli,

- ocenę ryzyka – działania zmierzające do identyfikacji i oceny stopnia istotności rodzajów ryzyka związanych z realizacją celów,
- czynności kontrolne – działania i procedury, które pozwalają zapewnić realizację wytycznych oraz ograniczyć ryzyka związane z realizacją celów,
- informację i komunikację – sposób organizacji mający na celu zdefiniowanie, zdobycie i zakomunikowanie, w odpowiedniej formie i czasie, informacji umożliwiających pracownikom właściwe wypełnianie ich obowiązków,
- monitorowanie – działania pozwalające na dokonanie oceny funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w czasie.

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

Zapewnienie sprawnego funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej realizują:

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

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

Kontrola wewnętrzna realizowana jest jako:

- samokontrola,
- kontrola funkcjonalna,
- kontrola instytucjonalna

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

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

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

B.4.3 Model trzech linii obrony

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

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

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

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

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

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

B.4.3.2 Wspólne obowiązki drugiej i trzeciej linii obrony

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

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

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

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

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

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

B.4.4 Funkcja zgodności z przepisami

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Za dbanie o zgodność działalności Spółki z przepisami prawa w zakresie ochrony danych osobowych i bezpieczeństwa danych odpowiadają Wydział Bezpieczeństwa Informacji i Wydział

Ochrony Danych Osobowych, natomiast za prawo antymonopolowe Departament Prawny. Odpowiedzialność za przeciwdziałanie przestępcości dot. szkód, świadczeń odpowiada Wydział Zapobiegania Nadużyciom.

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

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

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

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

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

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

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

Kadra zarządzająca powinna:

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

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

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

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

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

B.4.5 Obsługa prawna

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

Do szczególnych zadań obsługi prawnej należą:

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

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

B.4.6 Kontrole na poziomie spółki (ELC)

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

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

B.4.7 Zintegrowany system zarządzania ryzykiem i kontrolą (IRCS)

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

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

B.4.8 Kontrole w procesie kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności

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

B.4.9 System rachunkowości

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

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

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

B.4.10 Bilans ekonomiczny i środki własne

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

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

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

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

1. Audyt Wewnętrzny stanowi kluczową jednostkę organizacyjną w ramach systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania spółki.
Audyt wewnętrzny jest działalnością niezależną i obiektywną, której celem jest przysporzenie wartości i usprawnienie działalności operacyjnej organizacji. Polega na systematycznej i dokonywanej w uporządkowanym sposób ocenie procesów: zarządzania ryzykiem, kontroli i ładu organizacyjnego, i przyczynia się do poprawy ich działania. Pomaga organizacji osiągnąć cele udzielając zapewnienia o skuteczności tych procesów, jak również poprzez doradztwo. Działalność audytu wewnętrznego jest mechanizmem ukierunkowanym na wsparcie organizacji w celu ograniczenia ryzyk, umocnienia procesów ładu organizacyjnego i struktur organizacyjnych.
2. Audyt Wewnętrzny ocenia możliwość pojawiения się defraudacji oraz sam proces zarządzania ryzykiem defraudacji. W przypadkach, kiedy istnieje podejrzenie defraudacji, nielegalnych działań, czy też kwestii związanych z bezpieczeństwem, jednostki organizacyjne mają obowiązek natychmiast poinformować Departament Audytu Wewnętrznego, Wydział Zapobiegania Nadużyciom, Wydział Zarządzania Ryzykiem i Departament Zarządzania Zgodnością. Dotyczy to m.in. ryzyk reputacyjnych, podejrzanego zaangażowania członków Zarządu, Rady Nadzorczej lub kluczowych

pracowników spółki wymienionych w regulacji wewnętrznej dotyczącej kompetencji i reputacji oraz rekomendacji, dla których ryzyko oznaczono, jako wysokie. Audyt Wewnętrzny działa, jako ostatnia tj. „trzecia linia obrony” w modelu “trzech linii obrony”, gdzie pozostałe dwie linie obrony to:

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

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

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

B.5.1 Niezależność funkcji audytu wewnętrznego

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

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

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

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

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

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

B.6 Funkcja aktuarialna

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

Do kluczowych zadań funkcji aktuarialnej należą m.in.

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

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

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

B.7 Outsourcing

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

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

W ramach outsourcingu definiuje się trzy rodzaje outsourcingu:

- outsourcing prosty

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

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

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

Proces outsourcingu obejmuje 4 fazy:

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

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

- zarządzania ryzykiem,
- audytu wewnętrznego,
- zarządzania zgodnością,
- aktuarialna,
- prawna,
- księgowości i sprawozdawczości.

Wśród krytycznych lub ważnych funkcji wyoutsoucsowane zostały:

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

Nie jest outsourcowane zarządzanie produktami w tym tworzenie nowych produktów.

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

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

B.8 Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje zostały przedstawione w odpowiednich sekcjach.

C. Profil ryzyka

C.1 Ryzyko aktuarialne

TUiR Allianz Polska S.A. w ramach formuły standardowej liczy następujące moduły ryzyka aktuarialnego: „Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie”, „Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie” i „Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych”. Kapitałowy wymóg wypłacalności zaalokowany do tych modułów, przed dywersyfikacją, wynosi 525 688,23 tys. zł. „Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie” jest obliczany dla rent życiowych wynikających ze szkód w biznesie majątkowym (szkody z 10 i 13 grupy ustawowej).

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

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testu warunków skrajnych) dla całości ryzyk aktuarialnych wykazała, iż szok na tym ryzyku 1:5 lat¹ spowodowałby stratę środków własnych w wysokości 167 467,31 tys. zł oraz wzrost Kapitałowego wymogu wypłacalności o 8 048,21 tys. zł, i w związku z tym, spadek współczynnika wypłacalności o 25 punktów procentowych.

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

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

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

Ubezpieczenia majątkowe: ryzyko składki

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

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

Ograniczanie ryzyka

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

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

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

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

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

Koncentracja ryzyka

Największym ryzykiem wśród katastrof naturalnych dla TUiR Allianz Polska S.A. jest ryzyko powodzi. Ponadto Spółka identyfikuje koncentrację w ryzyku składki w ubezpieczeniach z tytułu AC komunikacyjnego oraz OC komunikacyjnego (3 i 10 grupa ustawowa), dla których udział w składce zarobionej brutto za 2017 wyniósł 56%.

Ubezpieczenia majątkowe: ryzyko rezerw

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

Ograniczanie ryzyka

Spółka na poziomie poszczególnych linii biznesu w sposób ciągły monitoruje rozwój rezerw szkodowych. Rezerwy liczone są dla jednorodnych grup ryzyk, w podziałach o wiele niższych, niż wynikające z grup ubezpieczeniowych czy też tych zadanych przez Dyrektywę Wypłacalność II, co umożliwia lepsze zrozumienie ryzyka i odpowiednie dostosowanie modeli. Spółka ma efektywne programy reasekuracyjne, co ogranicza negatywny wpływ ewentualnych zmian na szkodach, w szczególności tych największych. Ponadto w Spółce jest bieżący przepływ informacji pomiędzy departamentami pozwalający zrozumieć zmiany w obrębie produktów, środowisku zewnętrznym (wymogi prawne i regulacyjne, praktyki rynkowe) i odpowiednio dostosować parametry/modele tak, aby uwzględniały wpływ wprowadzanych zmian. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe i kluczowe parametry będące podstawą wyznaczenia rezerw podlegają szeregowi przeglądów:

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

-
- 2) Prezentacja i omówienie kluczowych zmian w zakresie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych podczas Komitetu Rezerw, w którego skład wchodzą menadżerowie Departamentów Produktowych, Taryfikacji, Reasekuracji, Kontrolingu, Likwidacji Szkód;
 - 3) Niezależny wewnętrzny przegląd w ramach kompetencji Funkcji Audytu Wewnętrznego;
 - 4) Przeglądy zewnętrzne w tym m.in. roczne badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz cykliczne przeglądy rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przez niezależnych pracowników Grupy Allianz.

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

Koncentracja ryzyka

W rezerwach szkodowych TUiR Allianz Polska S.A. ma największą koncentrację w rezerwach z ubezpieczeń OC komunikacyjnych (10 grupa ustawowa). Rezerwy te stanowią ponad 50% rezerw netto i są głównym czynnikiem wpływającym na ryzyko rezerw. W pozostałych liniach biznesu Spółka nie posiada istotnej koncentracji w rezerwach szkodowych.

Ubezpieczenia majątkowe: ryzyko rezygnacji z umów

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

Koncentracja ryzyka

Spółka identyfikuje koncentrację w ryzyku rezygnacji z umów w ubezpieczeniach z tytułu AC komunikacyjnego oraz OC komunikacyjnego (3 i 10 grupa ustawowa), dla których udział w składce zarobionej netto za 2017 wyniósł 65%.

Ograniczanie ryzyka

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

C.1.2 Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie

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

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

Ograniczanie ryzyka

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

Koncentracja ryzyka

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

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

C.1.3 Techniki mitygacji ryzyka

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

Ochrona reasekuracyjna dla portfeli majątkowego, OC ogólnego, OC komunikacyjnego oraz ubezpieczeń transportowych jest realizowana za pośrednictwem nieproporcjonalnych umów nadwyżki szkód. Linie finansowe są chronione na bazie proporcjonalnych umów kwotowych. W przypadku dedykowanej ochrony przed katastrofami naturalnymi (CAT XL) mamy do czynienia z nieproporcjonalną umową nadwyżki szkód na zdarzenie. Umowy reasekuracji są zawierane na okres 1 roku. W przypadku umów nieproporcjonalnych po wystąpieniu zdarzenia objętego umową reasekuracji ochrona jest odnawiana po opłaceniu składki wznowieniowej (z zastrzeżeniem ograniczenia ilości wznowień). Umowy proporcjonalne nie są limitowane. Umowy reasekuracji są zawierane z reasekuratorami wybieranymi w restrykcyjny sposób przy uwzględnieniu wysokiego poziomu ich kondycji finansowej. Jest to zapewnione poprzez stosowanie lokalnych i Grupowych regulacji w tym zakresie. Spółka posiada aktualny rejestr zawartych umów reasekuracji biernej. Umowy reasekuracji są zawierane tylko ze spółkami ubezpieczeniowymi lub reasekuracyjnymi prowadzącymi działalność w ramach Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz z podmiotami prowadzącymi działalność w Szwajcarii, Japonii oraz na Bermudach. Spółka nie zawiera umów reasekuracji ograniczonej. Skutki zastosowanych umów reasekuracji nie są podwójnie uwzględniane w środkach własnych oraz w wyliczeniach kapitałowego wymogu wypłacalności.

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

W 2017 roku koszt reasekuracji obniżył wynik ubezpieczeniowy Spółki o 27,5 mln zł.

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

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

C.1.4 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym

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

Spółka zwiększyła pojemność dedykowanej ochrony przed katastrofami naturalnymi. Nowe warunki obowiązują od 1 stycznia 2018 roku i zostały uwzględnione w kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności na koniec 2017 roku.

W 4 kwartale 2017 rozpoczęto program „Agent OdNowa” wdrażający zmiany w sposobie organizacji i wynagradzania wyłącznej sieci sprzedaży. W okresie sprawozdawczym nie zaobserwowano istotnego wpływu w/w zmiany na poziom rezygnacji z umów.

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

C.2 Ryzyko rynkowe

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

Kapitałowy wymóg wypłacalności zaalokowany do tego modułu ryzyka, przed dywersyfikacją, wynosi 301 646,02 tys. zł.

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

C.2.1 Zasada ostrożnego inwestora

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

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

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

C.2.2 Zakres Portfelowy Zasady Ostrożnego Inwestora

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

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

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

Wszystkie limity podlegają corocznemu przeglądowi.

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

C.2.3 Zakres Pojedynczej Inwestycji Zasady Ostrożnego Inwestora

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

- określiło katalog rutynowych inwestycji i
- ustanowiło proces dla inwestycji nierutynowych.

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

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

C.2.4 Ryzyko cen akcji

Ryzyko cen akcji wynika ze zmiany wartości rynkowej portfela aktywów i zobowiązań na skutek zmian kursów akcji i indeksów. Strategiczna Alokacja Aktywów oraz limity inwestycyjne służą do zarządzania oraz monitorowania wysokości ekspozycji wobec tego typu ryzyka. Dodatkowo inwestycje w akcje są kontrolowane w ramach systemu zarządzania ryzykiem kredytowym CRisP, aby skutecznie unikać nadmiernej koncentracji. Ponadto Spółka posiada odpowiedni limit wrażliwości na ryzyko ceny akcji. Limit ten jest wyznaczony jako 135% wymogu kapitałowego wyznaczonego przy użyciu Formuły Standardowej na ryzyko cen akcji planowanego na dany rok podczas dialogu planistycznego. Limit jest monitorowany w okresach raportowych oraz w przypadku istotnej zmiany w profilu ryzyka.

Koncentracja ryzyka

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

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) dla ryzyka cen akcji wykazała, iż szok na tym ryzyku w wysokości 30% spadku cen akcji spowodowałby stratę środków własnych w wysokości 186 885,93 tys. zł oraz spadek Kapitałowego wymogu wypłacalności o 44 632,34 tys. zł i w rezultacie spadek współczynnika wypłacalności o 17 punktów procentowych.

Specjalne zasady w zakresie korzystania z instrumentów pochodnych

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

C.2.5 Ryzyko stopy procentowej

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

Koncentracja ryzyka

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

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) dla ryzyka stóp procentowych wykazała, iż szok na tym ryzyku (wzrost stóp procentowych o 100 punktów bazowych) spowodowałby stratę środków własnych w wysokości 48 650 tys. zł oraz spadek Kapitałowego wymogu wypłacalności o 1 131 tys. zł i w rezultacie spadek współczynnika wypłacalności o 7 punktów procentowych.

C.2.6 Ciągła skuteczność mitygacji ryzyka

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

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

C.2.7 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym

W przeliczeniach ryzyka rynkowego na koniec 2017 roku Spółka zastosowała zasadę opartą na ocenie ze względu na pierwotne ryzyko (look-through approach) dla dwóch największych funduszy inwestycyjnych.

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

Ponadto Spółka dokonała aktualizacji limitów inwestycyjnych w ramach aktualizacji SAA na 2017 rok.

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

W ciągu roku Spółka była bardziej eksponowana na ryzyko rynkowe. Przed końcem 2017 roku część ekspozycji inwestycyjnej została zlikwidowana. Likwidacja wynikała przede wszystkim ze zmiany strategii inwestycyjnej Spółki.

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

C.3 Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta przed dywersyfikacją z innymi modułami wyniósł 110 640,37 tys. Wymóg kapitałowy dla ryzyka spreadu i koncentracji jest ujęty zgodnie z formułą standardową w ramach modułu ryzyka rynkowego.

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Wzrost spreadów kredytowych o 100 punktów bazowych spowodowałby stratę środków własnych w wysokości 89 889,65 tys. zł oraz spadek Kapitałowego wymogu wypłacalności o 1 128,09 tys. zł i w rezultacie spadek współczynnika wypłacalności o 12 punktów procentowych.

C.3.1 Ryzyko kredytowe – portfel inwestycyjny

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

Koncentracja ryzyka

Spółka posiada koncentrację w obligacjach skarbowych. Ponadto Spółka obserwuje koncentrację ekspozycji na akcje w ramach udziałów w podmiotach z grupy kapitałowej, do której Spółka należy: TFI Allianz Polska S.A., PTE Allianz Polska S.A., Allianz Edukacja S.A. W przypadku ryzyka spreadu kredytowego Spółka rozpoznaje koncentrację w ekspozycjach o stopniu jakości kredytowej A oraz w ekspozycjach bez nadanej oceny stopnia jakości kredytowej. Dodatkowo Spółka posiada koncentrację w należnościach z tytułu nieroźliczonych transakcji finansowych.

C.3.2 Ryzyko kredytowe – reasekuracja

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

Koncentracja ryzyka

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

C.3.3 Dywersyfikacja oraz ograniczanie ryzyk

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

Tabela 8: Mitygacja ryzyk

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

Ponadto Spółka posiada limit na całościowe ryzyko kredytowe. Limit oraz jego wykorzystanie są wyznaczane przy pomocy wewnętrznego narzędzia mierzącego ryzyko kredytowe metodami stochastycznymi. Limit na dany rok jest ustalany podczas dialogu planistycznego.

Stosowane techniki ograniczania ryzyka kredytowego są monitorowane w zakresie ciągłej ich skuteczności. Odbywa się to przede wszystkim poprzez: stałe monitorowanie struktury i wielkości wymogu kapitałowego SCR, w tym jego części związanej z ryzykiem kredytowym, i w konsekwencji prowadzenia działalności zgodnie z przyjętym apetytem na ryzyko. Monitorowany wymóg SCR, w tym dla poszczególnych typów ryzyka, obliczany jest kwartalnie. W ramach monitorowania uwzględnia się szczegółowo system limitów kredytowych. Dodatkowo na bazie ciągłej odbywa się monitorowanie zdarzeń operacyjnych (które mogą prowadzić do wystąpienia różnych typów ryzyka), oraz mitygacji, rozwoju i pojawiania się nowych istotnych zagrożeń i ryzyk kluczowych, które są raportowane kwartalnie.

C.3.4 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym

W przeliczeniach ryzyka kredytowego na koniec 2017 roku Spółka zastosowała zasadę opartą na ocenie ze względu na pierwotne ryzyko (look-through approach) dla dwóch największych funduszy inwestycyjnych.

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

Przed końcem 2017 roku część ekspozycji inwestycyjnej została zlikwidowana, co czasowo spowodowało powiększenie ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta na koniec roku. Likwidacja wynikała przede wszystkim ze zmiany strategii inwestycyjnej Spółki.

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

C.4 Ryzyko płynności

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

Głównym celem planowania i zarządzania płynnością jest zapewnienie, że Spółka zawsze będzie zdolna wywiązać się ze swoich zobowiązań finansowych w momencie gdy staną się one wymagane, oraz wypełnić wymagania Nadzorcze jak i Grupowe. W tym celu Spółka wdrożyła regularny proces prognozowania i zarządzania płynnością. Proces ten jest wspierany przez wdrożony w Grupie Allianz system zarządzania ryzykiem płynności.

Aby spełnić powyższe cele, pozycja płynności Spółki jest cyklicznie (kwartalnie) i ad-hoc (w przypadku wszelkich zdarzeń mogących mieć istotny wpływ na płynność Spółki) monitorowana i prognozowana. Strategiczne planowanie płynności w 3 letnim horyzoncie czasowym jest regularnie raportowane do Zarządu Spółki.

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

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

Proces zarządzania ryzykiem płynności w Spółce uwzględnia: ocenę przepływów pieniężnych w różnych przedziałach czasowych, ocenę dostępnych środków zaradczych, w tym sprzedaż

płynnych aktywów, stosowanie różnych testów warunków skrajnych i agregację wyników za pomocą zdefiniowanych wskaźników takich jako wskaźnika pokrycia płynności. Wbudowane w proces monitorowania progi ostrzegawcze zapewniają, że Kadra zarządzająca jest w stanie szybko ocenić sytuację płynnościową Spółki zarówno obecną jak i hipotetyczną (występującą w przypadku zajścia scenariuszy warunków skrajnych). Dzięki wdrożonym zmianom wzmacnione zostało monitorowanie płynności i odporności Spółki względem warunków skrajnych.

Łączna kwota oczekiwanej zysku z przyszłych składek wynosi 75 451,49 tys. zł.

Ograniczanie ryzyka

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

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

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

Koncentracja ryzyka

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

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości została przeprowadzona na bazie następujących testów warunków skrajnych:

- Premium stress - brak inkasa składki przez pierwsze 2 miesiące roku, 50% utraconej przez pierwsze dwa miesiące składki udaje się nadrobić w przedziałach czasowych 3M i 12M;
- Claim stress - płatności wynikające ze scenariusza NatCat
- Combined stress - płatności wynikające ze scenariuszy NonCat i Terror
- Reinsurer stress – dodatkowe płatności związane z niewypłacalnością 2go i 3go reasekuratora pod względem ekspozycji.

Najbardziej dotkliwym okazał się Premium Stres (brak inkasa składki przez pierwsze 2 miesiące roku) powoduje wzrost wskaźnika intensywności płynności (Liquidity Intensity Ratio) o 6 p.p.

C.4.1 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym

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

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

C.5 Ryzyko operacyjne

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

Przykładowe znaczące ryzyko operacyjne to awarie u firm świadczących usługi na rzecz TUiR Allianz Polska S.A. lub ataki cybernetyczne na systemy informatyczne Spółki, (Spółka obserwuje rosnące zagrożenie ze strony ataków co obrazują wydarzenia z 2017 roku, np. Petya czy WannaCry, skutkujące olbrzymimi stratami m.in. na Ukrainie czy dla międzynarodowych korporacji np. Maersk), które mogłyby spowodować poważne zakłócenia w środowisku pracy Spółki. Funkcjonujący w Spółce system Zarządzanie Kryzysami i Ciągłością Działania (przy wsparciu m.in. funkcji Administratora Bezpieczeństwa Informacji oraz funkcji IT) zapewnia ochronę krytycznych funkcji biznesowych przed tego rodzaju zakłóceniami i pozwala wykonywać podstawowe zadania terminowo i z zachowaniem najwyższych standardów. Regularnie usprawniane działania zapewniające ciągłość działania są elementem procesu zarządzania ryzykiem w Spółce.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka operacyjnego wynosi 55 685, 73 tys. zł.

Koncentracja ryzyka

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

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) na danych na 2017Q4 pokazała, iż strata środków własnych równa SCR na ryzyko operacyjne spowodowałaby stratę środków własnych w wysokości 55 685,73 tys. zł oraz spadek Kapitałowego wymogu wypłacalności o 352,18 tys. zł, i w związku z tym spadek współczynnika wypłacalności o 8 punktów procentowych.

Ograniczanie ryzyka

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

- Historycznym – dla zaistniałych zdarzeń operacyjnych: podejmowane są działania w celu ograniczenia wpływu zaistniałego zdarzenia i ograniczenie prawdopodobieństwa jego wystąpienia w przyszłości. Informacje o zidentyfikowanych zdarzeniach operacyjnych rejestrowane są w wewnętrznej bazie danych.
- Perspektywicznym – w ramach zintegrowanego procesu analizy ryzyk i kontroli (Integrated Risk and Control System – IRCS): identyfikacja i proaktywne zarządzanie ryzykami, tj. definiowanie kontroli ograniczających ryzyka oraz cykliczny przegląd/analiza listy ryzyk.

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

Spółka w zgodzie z ostrożnym podejściem do zarządzania ryzykiem jak i zgodności z wymogami regulacyjnymi, wdrożyła proces identyfikowania i ograniczania ryzyka wystąpienia istotnych błędów w sprawozdaniu finansowym. System kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością finansową jest regularnie sprawdzany i aktualizowany. W ramach ograniczania ryzyka istotnego błędu w sprawozdaniu finansowym funkcjonują również elementy kontrolne, takie jak programy

realizowane przez funkcję zapewnienia zgodności, system komitetów, kontrole dotyczące zarządzania prawami dostępu, oraz kontroli zarządzania projektami i zmianą.

Funkcja Zarządzania Ryzykiem razem z poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi regularnie analizuje zarówno nowe zgłoszenia zdarzeń operacyjnych jak i informacje zgromadzone w bazie zdarzeń operacyjnych, pod kątem możliwych do wdrożenia usprawnień w procesach, w celu ograniczenia prawdopodobieństwa wystąpienia jak i strat mogących się pojawić w wyniku zaistnienia podobnych zdarzeń w przyszłości.

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

- Program zapewnienia zgodności
- Program przeciwdziałania oszustwom
- Program antykorupcyjny
- Program przeciwdziałania prania pieniędzy
- Program sankcji i embarg
- Program kontroli wewnętrznej i ładu korporacyjnego
- Procedura Whistleblowing (zgłaszania nieprawidłowości).

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

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

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

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

C.5.1 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym rozwijany był proces monitorowania ryzyk operacyjnych i środowiska kontroli (Integrated Risk and Control System), poza tym brak było istotnych zmian w środkach zastosowanych w celu oceny ryzyka operacyjnego w Spółce.

W okresie sprawozdawczym Spółka obserwuje stopniowy wzrost ekspozycji na ryzyko operacyjne związane z obszarem IT, poza tym brak było innych istotnych zmian w ekspozycji Spółki na ryzyko operacyjne.

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

C.6.1 Ryzyko strategiczne

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

Ocena ryzyka

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

Koncentracja ryzyka

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

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

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

Ograniczanie ryzyka

Głównym narzędziem ograniczania ryzyka strategicznego są: regularny roczny proces planowania (tzw dialog planistyczny) zawierający specjalnie wyróżniony etap przeglądu strategii działania spółki (tzw dialog strategiczny) zapewniający dogłębną analizę z uwzględnieniem najbardziej aktualnych informacji oraz uwzględnienie w w/w procesie szerokiego grona ekspertów.

Stosowane techniki ograniczania ryzyka strategicznego są monitorowane w zakresie ciągłej ich skuteczności. Odbywa się to przede wszystkim poprzez: stałe monitorowanie mitygacji, rozwoju i pojawiania się nowych istotnych zagrożeń i ryzyk kluczowych, które są raportowane kwartalnie

C.6.2 Ryzyko reputacyjne

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

spowodowanego spadkiem reputacji Spółki lub Grupy Allianz z perspektywy zainteresowanych stron.

Koncentracja ryzyka

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

Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Ryzyko reputacyjne generuje przede wszystkim zagrożenie dla utrzymania przez spółkę istniejącej bazy klientów i wynikającej stąd utraty przyszłych zysków, generację dodatkowych kosztów i w konsekwencji utratę środków własnych. Z tego powodu dla analizy wrażliwości przyjęto scenariusz testów warunków skrajnych uwzględniający stratę środków własnych równą połowie wartości podmodułu SCR modelu standardowego na ryzyko związane z rezygnacjami, co zgodnie z kalibracją modelu standardowego odpowiada zdarzeniu nie częstszemu niż 1 na 10 lat. Analiza ta na danych na 31.12.2017 r. pokazała, iż realizacja scenariusza spowodowałaby stratę środków własnych w wysokości 22 425,82 tys. zł oraz spadek kapitałowego wymogu wypłacalności o 1 073,44 tys. zł i w rezultacie spadek współczynnika wypłacalności o 3 punkty procentowe.

Ocena i Ograniczanie ryzyka

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

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

C.6.3 Ryzyko pozycji pozabilansowych

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

Ocena ryzyka

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

konsultowany przez funkcję rachunkowości z funkcjami Zarządzania Zgodnością, Zarządzania Ryzykiem i Prawną.

C.6.4 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym

Spółka dążyła w okresie sprawozdawczym do realizacji ustalonej strategii biznesowej i nie zaobserwowała istotnej zmiany w całościowej ekspozycji na ryzyko strategiczne w trakcie ostatniego okresu sprawozdawczego. W części obszarów swojej działalności TUiR Allianz Polska S.A. ograniczył ryzyko strategiczne poprzez m.in. proces przeglądu i dopasowania taryf w oferowanych produktach (np. typu motor), z drugiej strony angażowaniem się Spółki w nowe obszary działalności (m.in. związanych ze stosowaniem nowych technologii) oraz planowane wdrożenie nowych regulacji dotyczących ryku ubezpieczeń (np. Dyrektywy w Sprawie Pośrednictwa Ubezpieczeniowego) wpływają na wzrost ekspozycji na ryzyko strategiczne.

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

W okresie sprawozdawczym brak było innych istotnych zmian w środkach zastosowanych w celu oceny pozostałych istotnych ryzyk w Spółce. W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaobserwowała innych istotnych zmian w ekspozycji na pozostałe istotne ryzyka.

C.7 Wszelkie inne informacje

C.7.1 Proces zarządzania ryzykiem – dodatkowe elementy

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

C.7.2 Raportowanie zagrożeń i egzekwowanie procedur zarządzania ryzykiem

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

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

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

D. Wycena dla celów Wypłacalności.

D.1 Aktywa

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

W celu porównania danych z bilansu statutowego oraz bilansu ekonomicznego, oryginalne dane ze sprawozdania statutowego na 31 grudnia 2017 roku zostały dopasowane do struktury kont bilansu ekonomicznego (kolumna "wartość bilansowa dla celów rachunkowości") w tabeli 9.

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

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

Tabela 9: Wycena aktywów w wartości rynkowej

wartości w tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 r.	Wartość bilansowa dla celów rachunkowości	Różnice w wycenie	Różnice w prezentacji	Wartość z bilansu dla celów wypłacalności
1. Aktywowane koszty akwizycji	236 667	-236 667	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	79 801	-79 801	0	0
3. Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytku własny	133 967	-14 933	0	119 034
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	2 456 879	40 086	0	2 496 965
4.1. Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	346 117	40 086	0	386 203
4.2. Dłużne papiery wartościowe	1 686 355	0	0	1 686 355
4.3. Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	318 761	0	0	318 761
4.4. Instrumenty pochodne	7 772	0	0	7 772
4.5. Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	97 874	0	0	97 874
5. Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	3 115	0	-223	2 892
5.1. Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	224	0	-223	1
5.2. Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	2 891	0	0	2 891

6. Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	449 400	-68 583	-129 302	251 515
6.1. Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	449 400	-97 511	-129 302	222 587
6.2. Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	0	28 928	0	28 928
7. Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	356 542	-4 290	-239 816	112 436
8. Należności z tytułu reasekuracji biernej	87 902	0	-87 902	0
9. Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	366 803	0	223	367 026
10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	23 982	0	-90	23 892
11. Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	10 771	-3 806	36 776	43 741
Aktywa ogółem	4 205 829	-367 994	-420 334	3 417 501

Zmiany w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny

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

Źródło danych wejściowych

Źródłem danych wejściowych są księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polskimi standardami rachunkowości (PSR) na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Oceny eksperckie

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

Założenia i oceny stosowane w przyjętych metodach wyceny

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

D.1.1 Aktywowane koszty akwizycji

Aktywowane koszty akwizycji zgodnie z Art. 12 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. zostały wycenione w bilansie ekonomicznym w wartości 0.

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

D.1.2 Wartości niematerialne i prawne

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

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

D.1.3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

W przypadku aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego musi być oszacowana dostępność przyszłych zysków podatkowych, które pozwolą na wykorzystanie tych aktywów. Oszacowanie to wymaga dokonania osądu dotyczącego założeń planowanych przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu. Dotyczy to również charakteru i kwot przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu, okresów, w których przewiduje się te zyski uzyskać i spodziewane terminy odwrócenia różnic przejściowych.

Tabela 10: Podatek odroczony

Podatek odroczony	wartości w tys. zł
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	76 216
Lokaty	2 780
Aktywowane koszty akwizycji	37 542
Wartości niematerialne i prawne	15 162
Pozostałe aktywa	3 956
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	16 776
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	131 256
Lokaty	7 345
Aktywowane koszty akwizycji	37 542
Pozostałe aktywa i zobowiązania	13 929
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	72 080

Pozostałe rezerwy	360
Kompensata	-76 216
Podatek odroczonego aktywa/rezerwa netto	55 040

Kwota rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiona w Tabeli 10 jest to kwota netto (po kompensacie). Zmiana w bilansie ekonomicznym w stosunku do polskich standardów rachunkowości wynosi 15 780 tys. zł i dotyczy podatku od różnic przejściowych wynikających głównie ze zmian wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (72 080 tys. zł), wartości niematerialnych i prawnych (15 162 tys. zł) oraz odroczonych kosztów akwizycji (37 542 tys. zł).

Tabela 11: Struktura czasowa odwracania się różnic przejściowych w podatku odroczonego

	stan na 31/12/2017	struktura czasowa			
		do 1 r.	od 1 r. do 5 l.	powyżej 5 l	niezidentyfikow ane
Pozycje sprawozdania wg PSR					
Dłużne papiery wartościowe	2 060	-119	-442	2 621	0
Rezerwy inne niż techniczno-ubezp.	-9 559	-8 678	-778	-103	0
Zobowiązania wobec pośredników	-2 986	-2 986	0	0	0
Należności od ubezpieczających	-2 081	-2 081	0	0	0
Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 990	1 990	0	0	0
Depozyty	19	19	0	0	0
Pozostałe lokaty	443	31	412	0	0
Należności i zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	-9 682	-9 682	0	0	0
Aktywowane koszty akwizycji	44 967	39 073	5 708	185	0
Pozostałe	160	160	0	0	0
Nieruchomości	13 929	422	1 688	11 819	0
Korekty z tytułu wyceny w bilansie ekonomicznym					
Aktywowane koszty akwizycji	-37 542	-32 622	-4 766	-154	0
Wartości niematerialne i prawne	-15 162	-2 556	-5 560	0	-7 047
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	123 475	60 734	45 768	16 973	0
Kwoty należne z reasekuracji	-38 838	-19 117	-14 387	-5 335	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	-52 405	-52 405	0	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	14 810	14 810	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	-2 837	-70	-399	-2 368	0
Należności/zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	25 799	25 799	0	0	0
Pozostałe aktywa i zobowiązania	-1 519	-1 519	0	0	0
Rezerwa netto na zob. z tyt. podatku odroczonego w bilansie ekonomicznym	55 040	11 204	27 246	23 637	-7 047

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

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

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

Do wyceny nieruchomości Spółka wykorzystuje wycenę ekspercką certyfikowanego rzeczoznawcy majątkowego.

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

D.1.5 Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)

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

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

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

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

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

Udziały w jednostkach powiązanych, nienotowane na aktywnych rynkach, wycenia się skorygowaną metodą praw własności. Skorygowana metoda praw własności polega na wycenie w oparciu posiadany udział w nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami jednostki powiązanej.

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

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

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

D.1.5.2 Obligacje

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

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

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

D.1.5.3 Fundusze inwestycyjne

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

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

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

D.1.5.4 Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

D.1.6 Kwoty należne z umów reasekuracji

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

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

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

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

D.1.7 Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

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

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

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

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

D.1.8 Należności z tytułu reasekuracji biernej

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

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

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

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

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

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

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

D.1.10 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są metodą alternatywną opisaną w rozdziale D.4. Różnicę między wartościami PSR a bilansem ekonomicznym stanowią środki pieniężne Zakładowego Funduszu Świadczeń socjalnych, które nie są wykazywane w bilansie ekonomicznym.

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

D.1.11 Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

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

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

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

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

D.2 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe

D.2.1 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby wypłacalności w podziale na linie biznesowe według stanu na 31 grudzień 2017

Poniższa tabela przedstawia wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych TU iR Allianz Polska S.A. na potrzeby wypłacalności w podziale na kluczowe linie biznesowe według stanu na 31 grudnia 2017r.

Tabela 12: Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na 31 grudnia 2017r.

w mln zł	Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na 31 grudnia 2017r.					(C) - (D) Rezerwy pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracyjnych
	(A) Najlepsze Oszacowanie Brutto	(B) Margines Ryzyka	(C) = (A) + (B)	(D)		
	Razem	1 845	76	1 922	251	
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	814	26	839	67	773	
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	277	14	291	1	290	
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	342	16	358	79	279	
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	296	11	307	52	255	
Pozostałe ubezpieczenia majątkowe	117	9	126	53	73	

D.2.2 Metodologia wyceny najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka

Zobowiązania techniczno-ubezpieczeniowe Spółki kalkulowane są zgodnie z artykułami 76-82 i 86 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku (zwanej dalej „Dyrektywą”) w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II). Najlepsza wycena zobowiązań uwzględnia wszystkie zobowiązania Spółki wobec ubezpieczających i beneficjentów umów ubezpieczeniowych oraz reasekuracyjnych zawartych na datę bilansową 31 grudnia 2017.

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

Najlepsze oszacowanie obliczane jest w wysokości brutto, bez pomniejszania o kwoty należne z umów reasekuracji i odpowiada wartości obecnej przyszłych przepływów pieniężnych. Spółka stosuje strukturę terminową stopy procentowej wolnej od ryzyka wyznaczoną zgodnie z wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru. Na dzień 31 grudnia 2017 Spółka nie stosuje korekty dopasowującej oraz korekty z tytułu zmienności.

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

Rezerwa składki

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

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

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

Rezerwa szkodowa

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

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

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

niemożności ustalenia dokładnej wielkości rezerwy – jej wiarygodnego oszacowania,

- Ryczałtową – polegającą na ustaleniu rezerwy zbiorczo dla całego portfela ubezpieczeń lub jego części, jako ustalonego procentu (wskaźnik ryczałtowy) składki, wartości wypłaconych odszkodowań i świadczeń lub wartości rezerwy techniczno-ubezpieczeniowej.

Do wyznaczenia rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia (nierentowne) Spółka stosuje metody aktuarialne takie jak metoda Chain-Ladder, Expected Loss Ratio oraz metoda średniej szkody i liczby szkód.

W przypadku ubezpieczeń OC komunikacyjnego tworzona jest dodatkowa rezerwa na zadośćuczynienia po stracie osoby bliskiej oparta na policyjnych statystykach zgonów, historycznej ekspozycji i średniej wypłacie z tego tytułu. Ponadto Spółka zauważa rezerwę na zadośćuczynienia dla osób odczuwających ból i cierpienie związane z trwałym uszczerbkiem zdrowia osoby bliskiej w oparciu o przyjęte założenia ostatecznej częstości występowania szkód oraz wartości pojedynczej wypłaty.

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

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

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

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

Kwoty należne z umów reasekuracyjnych dla szkód zgłoszonych do Spółki na datę bilansową wyznaczane są indywidualnie w oparciu o warunki określone w zawartych umowach. Dla szkód zaszłych do lub w dniu wyceny i nie zgłoszonych do Spółki oraz dla szkód zachodzących po dacie bilansowej udział reasekuratora wyznaczany jest metodami statystycznymi w oparciu o historyczne dane szkodowe oraz obowiązujące programy reasekuracyjne. Podstawą dla wyznaczenia wartości przyszłych składek z obecnych umów reasekuracyjnych ujętych w rezerwie składki na udziale reasekuratora jest wartość należności reasekuracyjnych niewymagalnych na dzień 31 grudnia 2017 ujętych w bilansie Spółki na potrzeby sprawozdawczości finansowej.

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

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

Margines ryzyka

Margines ryzyka wyznaczany jest jako wartość obecna kosztu kapitału niezbędnego do pokrycia zobowiązań zakładu z tytułu istniejących umów ubezpieczenia aż do momentu ich wygaśnięcia. W celu wyliczenia wartości obecnej kosztu kapitału dla każdego przyszłego okresu trwania zobowiązań Spółka wyznacza kapitałowy wymóg wypłacalności odpowiedni do profilu ryzyka. Wyliczenie uwzględnia ryzyka nie związane z rynkiem finansowym² i opiera się o standardową formułę kapitałowego wymogu wypłacalności. Użyta stopa kosztu kapitału na dzień bilansowy 31 grudzień 2017 wynosi 6%.

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

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na datę bilansową 31 grudnia 2017 zostały wyznaczone w oparciu o aktualne i wiarygodne informacje, realistyczne założenia oraz przy wykorzystaniu odpowiednich metod aktuarialnych i statystycznych. Wykorzystane metody są proporcjonalne do charakteru, skali i złożoności ryzyka Spółki.

D.2.2.1 Niepewność związana z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

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

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

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

Bieżący monitoring zobowiązań i zmian w obrębie procesu likwidacji szkód oraz praktyk rynkowych;

Analizę oczekiwanych wartości zobowiązań w relacji do ich realizacji w celu oceny adekwatności metod i założeń przyjętych na potrzeby wyliczeń rezerw techniczno – ubezpieczeniowych;

Analizę zmian w wysokości rezerw pomiędzy bilansem otwarcia i zamknięcia. Celem analizy jest zidentyfikowanie źródeł zmian w założonym poziomie rezerw pomiędzy badanymi okresami sprawozdawczymi. Zmiana analizowana jest oddzielnie dla głównych czynników takich jak dokonane w okresie sprawozdawczym płatności, nowe informacje oraz ocena ekspercka ujęte w procesie tworzenia rezerw oraz wpływ nowego biznesu;

Efektywny program reasekuracyjny chroniący Spółkę przed szkodami katastroficznymi oraz wspierający stabilność wyników działalności ubezpieczeniowej;

Kontrole wewnętrzne realizowane w ramach zadań kluczowych funkcji (aktuarialnej, zarządzania ryzykiem, zgodności i audytu wewnętrznego) ustanowionych zgodnie z art.44 oraz 46-48 Dyrektywy;

Przegląd kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przeprowadzany przez audit zewnętrznego w cyklu rocznym.

² Kalkulacja marginesu ryzyka uwzględnia ryzyko ubezpieczeniowe, ryzyko niewykonania zobowiązania przez reasekuratora oraz ryzyko operacyjne

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

Poniższa tabela przedstawia różnicę w sposobie wyceny rezerw przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Spółki i na potrzeby wypłacalności na datę bilansową 31 grudnia 2017.

Tabela 13: Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na 31 grudnia 2017r.

Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na 31 grudnia 2017r.

	(A) Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe na udziale własnym na potrzeby sprawozdania finansowego w mln zł	(B) Zmiany wprowadzone na potrzeby wypłacalności	(C) = (A) + (B) Najlepsze Oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracyjnych	(D) Margines Ryzyka	(C) + (D) Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe na potrzeby wypłacalności	
Razem	2 112	-517	1 594	76		1 670
Komunikacyjne - odpowiedzialność cywilna	840	-93	747	26		773
Komunikacyjne pozostałe	428	-153	276	14		290
Od ognia i innych szkód rzeczowych	377	-114	263	16		279
Odpowiedzialność cywilna ogólna	305	-60	244	11		255
Pozostałe ubezpieczenia majątkowe	162	-97	65	9		73

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

Rezerwa składki

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

Pozostałe rezerwy

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

Ponadto, na potrzeby sprawozdania finansowego kwota przewidywanych, przyszłych zwrotów kosztów Spółki z tytułu przejęcia roszczeń wobec osób trzecich (regresy), praw własności do ubezpieczonego majątku (odzyski) oraz dotacji została ograniczona zgodnie z art.37 pkt. 4

Rozporządzenia. Ograniczenie określone w Rozporządzeniu nie ma zastosowania przy obliczaniu wartości oszacowanych regresów i odzysków na potrzeby wypłacalności.

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

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

Dyskontowanie

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

Margines Ryzyka

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

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

D.2.4 Uproszczenia przyjęte w kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Spółka stosuje uproszczenia w kalkulacji następujących elementów najlepszego oszacowania rezerw:

Margines Ryzyka

Do wyznaczenia marginesu ryzyka Spółka stosuje uproszczenie zgodnie z art. 58 a) Rozporządzenia Delegowanego. Ponieważ margines ryzyka nie stanowi istotnego elementu w łącznej wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (obecnie 4% wartość rezerw brutto), przyjęte podejście uważa się za praktyczne i proporcjonalne do skali, charakteru i złożoności Spółki. W szczególności stosowane uproszczenie nie powoduje istotnego zwiększenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

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

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

D.2.5 Istotne zmiany od ostatniej daty bilansowej

Tabela 14: Rezerwy Techniczno - Ubezpieczeniowe według stanu na 31 grudnia 2017r.

w mln zł	Najlepsze oszacowanie brutto
Najlepsze oszacowanie na początek okresu sprawozdawczego	1 587
Czynniki szczególne powodujące konieczność ponownego określenia najlepszego oszacowania na początek okresu sprawozdawczego	16
Zmiany kursów walut	-5
Zmiana z tytułu ryzyk objętych ochroną po zakończeniu okresu sprawozdawczego	8
Zmiana z tytułu ryzyk objętych ochroną w trakcie okresu	539
Zmiana wynikająca z rozwoju stopy dyskontowej - ryzyka objęte ochroną przed okresem	24
Zmiana w wyniku wpływów i wypływów prognozowanych przepływów w roku N - ryzyka objęte ochroną przed okresem	-411
Zmiana wynikająca z doświadczenia i innych źródeł - ryzyka objęte ochroną przed okresem	77
Zmiana wynikająca ze zmian warunków innych niż gospodarcze - ryzyka objęte ochroną przed okresem	0
Zmiana wynikająca ze zmian warunków gospodarczych - ryzyka objęte ochroną przed okresem	17
Pozostałe zmiany niewyjaśnione gdzie indziej	-6
Najlepsze oszacowanie na koniec okresu sprawozdawczego	1 845

Największy wpływ na zmianę najlepszego oszacowania brutto miały ryzyka objęte ochroną w trakcie okresu oraz wpływy i wypływy prognozowanych przepływów finansowych w roku 2017. Znaczące pozycje analizy zmian najlepszego oszacowania stanowią także odchylenia wynikające z doświadczenia i innych źródeł oraz ze zmian warunków gospodarczych w szczególności stosowanych krzywych stóp procentowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała weryfikacji przyjętych założeń do wyznaczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w tym w szczególności założeń na potrzeby wyznaczania najlepszego oszacowania rezerwy składek. Przyjęte założenia dotyczące przewidywanej szkodowości z portfela polis aktywnych na datę polisową uwzględniają zmiany taryfikacyjne, zmiany portfelowe oraz trendy rynkowe. Istotną zmianę przyjętej szkodowości Spółka zanotowała w obrębie (a) ubezpieczeń komunikacyjnych (obniżenie parametru szkodowości będące efektem znacznego wzrostu cen ubezpieczeń komunikacyjnych oraz zmian portfelowych), (b) ubezpieczeń od ognia i innych szkód rzeczowych (wzrost przewidywanej szkodowości w związku z systematycznie pogarszającym się przebiegiem szkodowym portfela klientów) oraz (c) ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej ogólnej (wzrost szkodowości w związku z rozpoczęciem akwizycji nowego, bardziej szkodowego portfela klientów).

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w metodologii wyznaczania najlepszego oszacowania w porównaniu do metod zastosowanych na 31 grudnia 2016 roku.

D.3 Inne zobowiązania

Zmiany w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny

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

Źródło danych wejściowych

Źródłem danych wejściowych są księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z PSR na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Oceny eksperckie

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

Założenia i oceny stosowane w przyjętych metodach wyceny

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

Tabela 15: Wycena zobowiązań w bilansie ekonomicznym

wartości w tys. zł

na dzień 31 grudnia 2017 r.

		Wartość bilansowa dla celów rachunkowości	Różnice w wycenie	Różnice w prezentacji	Wartość z bilansu dla celów wypłacalności
1.	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	2 561 031	-537 886	-191 516	1 831 629
2.	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)	0	89 934	0	89 934
3.	Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	0	0	50 415	50 415
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	743	0	0	743
5.	Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	39 809	0	0	39 809
6.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 260	15 780	0	55 040
7.	Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	55 824	-1 896	-37 191	16 737
8.	Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	129 080	0	-129 080	0
9.	Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	186 328	0	-655	185 673
10.	Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	153 594	-41 287	-112 307	0
	Zobowiązania ogółem	3 165 669	-475 355	-420 334	2 269 980

D.3.1 Zobowiązania warunkowe

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

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

W TUiR Allianz Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły zobowiązania warunkowe ani w sprawozdaniu statutowym ani w bilansie ekonomicznym.

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

Spółka nie uwzględnia ryzyka odchylenia w wycenie zobowiązań.

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

W pozycji Pozostałe rezerwy prezentowane są m.in. rezerwy na spóźnione faktury, rezerwy pracownicze, rezerwy na programy motywacyjne, rezerwy na premie i nagrody dla pracowników, oraz rezerwy dotyczące kosztów sądowych, rezerwy na restrukturyzację itp.

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

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

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

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

Spółka nie uwzględnia ryzyka odchylenia w wycenie.

D.3.3 Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji

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

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

Nie ma różnicy między wartościami według PSR a bilansem ekonomicznym.

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

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

D.3.4 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

D.3.5 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

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

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

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

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

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

D.3.6 Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej

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

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

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

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

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

D.3.7 Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

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

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

W bilansie statutowym pozostałe zobowiązania są wycenione w wartości nominalnej.

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

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

D.4 Alternatywne metody wyceny

Zgodnie z Art. 267 Rozporządzenia delegowanego Spółka dokonuje przeglądu i regularnego sprawdzenia informacji, danych i założeń dotyczących alternatywnych metod wyceny aktywów i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, ich wyników oraz adekwatności.

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

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

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

Przegląd ten odbywa się co najmniej raz w roku.

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

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

Rzecznik zastosował podejście dochodowe. Wyceny dokonano przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki dyskontowania strumieni dochodów. Podejście dochodowe polega na określaniu wartości nieruchomości przy założeniu, że jej nabywca zapłaci za nią cenę, której wysokość zależy od przewidywanego dochodu, jaki uzyska z nieruchomości. Stosuje się je przy wycenie nieruchomości przynoszących lub mogących przynosić dochód.

D.4.2 Lokaty

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

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

D.4.2.1 Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

D.4.2.2 Fundusze inwestycyjne

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wyceniana jest wg publikowanej wartości aktywów netto na jednostkę. Wartości aktywów netto na jednostkę wyznaczane są w oparciu o rynkowe ceny instrumentów składowych funduszy inwestycyjnych.

D.4.3 Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych / Należności z tytułu reasekuracji biernej

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

D.4.4 Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

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

D.4.5 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

D.4.6 Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

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

D.4.7 Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)

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

D.4.8 Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji

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

D.4.9 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych / Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej / Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

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

D.5 Wszelkie inne informacje

D.5.1 Leasing

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

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

D.5.2 Pozostałe informacje

Wszystkie istotne informacje dotyczące wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i innych zobowiązań dla celów wypłacalności zostały zaadresowane w powyższych punktach.

E. Zarządzanie kapitałem

E.1 Środki własne

E.1.1 Środki własne - cele, zasady i procesy

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

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

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

Spółka zapewnia zgodność z minimalnymi regulacyjnymi wymogami kapitałowymi.

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

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

Wskaźniki kapitałowe (w szczególności Zarządczy Wskaźnik Kapitałowy (ZWK)) zostały określone podczas dialogu planistycznego na podstawie najbardziej dotkliwych ze zdefiniowanych scenariuszy szokowych oraz na podstawie wymogów nadzorcy. ZWK został określony w celu zapewnienia zgodności z wymogami kapitałowymi systemu Wypłacalność II również w skrajnych scenariuszach oraz w celu minimalizowania pro-cyklicznego zachowania. ZWK odzwierciedla profil ryzyka spółki poprzez wzięcie pod uwagę wrażliwości środków własnych i wymogu kapitałowego (wyznaczanych w systemie Wypłacalność II) w sytuacji niekorzystnych ruchów rynkowych i strat z portfela ubezpieczeniowego.

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

E.1.2 Dopuszczone środki własne

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

Tabela 16: Dopuszczone środki własne

wartości w tys. zł	
na dzień 31 grudnia 2017 r.	
Podstawowe środki własne (po odliczeniach)	1 136 244
Uzupełniające środki własne	0

Dopuszczone środki własne (z wyl. środków własnych z innych sektorów finansowych i z firm uwzględnionych metodą odliczeń i agregacji)	<u>1 136 244</u>
Środki własne z innych sektorów finansowych i	0
Dopuszczone środki własne (z uwzgl. środków własnych z innych sektorów finansowych i z firm uwzględnionych metodą odliczeń i agregacji)	<u>1 136 244</u>

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

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami w bilansie ekonomicznym wynosi 1 147 521 tys. zł, natomiast według sprawozdania statutowego kapitał własny wynosi 1 040 160 tys. zł. Różnica wynika w głównej mierze z następujących kluczowych czynników:

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

Poniższa tabela przedstawia dane ilościowe na temat wyżej wymienionych czynników.

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

wartości w tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 r.

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami według sprawozdania statutowego	1 040 160
1. Wartości niematerialne i prawne	-79 801
2. Aktywowane koszty akwizycji	-197 588
3. Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe netto Nieruchomości, maszyny i wyposażenie	379 368
4. wykorzystywane na użytek własny	-14 933
5. Udziały w jednostkach powiązanych	40 086
6. Inne korekty	-3 990
7. Podatek odroczony	-15 780
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami według bilansu ekonomicznego	1 147 521

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

Podstawowe środki własne są oparte na nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami w wysokości 1 147 521 tys. zł, która wywodzi się z bilansu ekonomicznego.

Odliczenia od nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami są dokonywane w odniesieniu do podatku od aktywów w wysokości 11 277 tys. zł.

Rezerwa uzgodnieniowa jest częścią podstawowych środków własnych. Składa się na nią ta część nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, która nie jest kapitałem podstawowym, kapitałem nadwyżkowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszona o przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia. W pozycji Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia prezentowane jest obciążenie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych, które Spółka spodziewa się ponieść w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

Tabela 18: Kluczowe elementy rezerwy uzgodnieniowej:

	2017	2016	Zmiana	%
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	1 147 521	1 029 058	118 463	11,5%
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	11 277	10 388	889	8,6%
W tym: przewidywane obciążenia podatkowe	11 277	10 388	889	8,6%
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	674 900	669 802	5 098	0,8%
Rezerwa uzgodnieniowa	461 344	348 868	112 476	32,2%

Rezerwa uzgodnieniowa na 31 grudnia 2017 r. była o 112,5 mln zł wyższa niż w okresie poprzednim.

W sumie, podstawowe środki własne TUiR Allianz Polska S.A. wynoszą 1 136 244 tys. zł. Spółka nie posiada uzupełniających środków własnych, a dostępne środki własne na pokrycie SCR wynoszą 1 136 244 tys. zł.

Dostępne środki własne (z wyłączeniem środków własnych z innych sektorów finansowych oraz z jednostek ujętych metodą odliczeń i agregacji) na pokrycie minimalnego skonsolidowanego SCR składają się z Kategorii 1 Podstawowych Środków Własnych i wynoszą 1 136 244 tys. zł.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, zastosowanie limitów kategorii nie doprowadziło do zmiany w strukturze, ani w łącznej kwocie dostępnych środków własnych na pokrycie SCR.

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

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

Podstawowe środki własne (po korektach) wynoszą 1 136 244 tys. zł i składają się z 1 136 244 tys. zł nieograniczonych środków własnych Kategorii 1.

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

Tabela 19: Podział podstawowych środków własnych (po odliczeniach)

	31/12/2017		31/12/2016		Zmiana	%
	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona		
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	377 241	377 241	377 240	377 240	1	0,0%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	297 659	297 659	292 562	292 562	5 097	1,7%
Fundusze nadwyżkowe	0	0	0	0	0	0,0%
Akcje uprzywilejowane	0	0	0	0	0	0,0%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	0	0	0	0	0	0,0%
Rezerwa uzgodnieniowa	461 344	461 344	348 868	348 868	112 476	32,2%
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	0	0	0,0%
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0,0%
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	0	0	0	0	0	0,0%
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	0	0	0	0	0	0,0%
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	0	0	0	0	0	0,0%
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	1 136 244	1 136 244	1 018 670	1 018 670	117 574	11,5%

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Na 31.12.2017 kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) wyniósł zł 717 498 tys. zł a minimalnym wymogu kapitałowy (MCR) 277 841 tys. zł. Podział SCR na poszczególne moduły ryzyka formuły standardowej przedstawiono w poniższej tabeli.

Tabela 20: Kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 roku.

	Kapitałowy wymóg wypłacalności
Rzyko rynkowe	301 646
Rzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	110 640
Rzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	3 399
Rzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	15 073
Rzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	507 216
Dyweryfikacja	-221 122
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	716 853
Rzyko operacyjne	55 686
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0
Zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat	-55 040
Kapitałowy wymóg wypłacalności	717 498

Kapitałowy wymóg wypłacalności wzrósł w okresie sprawozdawczym o 8% głównie w wyniku wzrostu ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

W ciągu okresu sprawozdawczego roku Spółka była bardziej eksponowana na ryzyko rynkowe. Przed końcem roku część ekspozycji w tym ryzyku została zlikwidowana w związku (w znacznym stopniu) ze zmianą strategii inwestycyjnej, co czasowo spowodowało powiększenie ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

Dodatkowo Spółka zwiększyła rezerwy w walutach obcych, co spowodowało wzrost ryzyka kursów walutowych i w efekcie wzrost ryzyka rynkowego.

Ponadto w przypadku ryzyka aktuarialnego wzrost biznesu ubezpieczeniowego i tym samym wzrost ekspozycji na ryzyko aktuarialne został częściowo zniwelowany poprzez zwiększoną pojemność umowy reasekuracji dedykowanej do ochrony przed katastrofami naturalnymi. W wyniku czego ryzyko ubezpieczeniowe pozostało na stabilnym poziomie.

W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost wartości minimalnego wymogu kapitałowego o 17% w wyniku wzrostu wartości zarówno najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto, jak i składek przypisanych w okresie ostatnich 12 miesięcy netto.

E.2.1 Użycie formuły standardowej i uproszczeń

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

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

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

E.2.3 Parametry i dane wejściowe służące do obliczania MCR

Obliczenie poziomu MCR jest zgodne z metodyką opisaną w rozporządzeniu Wypłacalność II i wykorzystuje jako parametr wejściowy do określania możliwego zakresu dla MCR:

- 1) Odpowiedni SCR.
- 2) Nieprzekraczalny dolny próg MCR wyrażony w EUR – do przeliczenia na zł wykorzystano średni kurs NBP z dnia 31 października 2017 roku.
- 3) Najlepsze oszacowanie rezerw netto.
- 4) Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto.

Zmiany MCR są zatem wyjaśnione wraz z analizą ruchów SCR oraz zmianami w rozwoju biznesu. Poziom SCR jest obliczany w oparciu o formułę standardową.

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

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

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

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

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

TUiR Allianz Polska S.A. spełnia minimalny wymóg kapitałowy (MCR) i kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) za rok 2017.

E.6 Wszelkie inne informacje

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

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2018 roku.

Veit Stutz

Prezes Zarządu



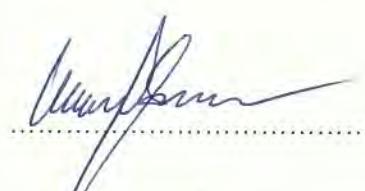
Radosław Kamiński

Wiceprezes Zarządu



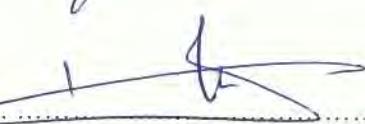
Krzysztof Szypuła

Wiceprezes Zarządu



Konrad Kozik

Wiceprezes Zarządu



Grzegorz Kulik

Wiceprezes Zarządu



Bilans
Pozycie bilansowe

Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	
C0010	

Aktywa

Wartości niematerialne i prawne	R0030	0,00
Aktywa z tytułu odręcznego podatku dochodowego	R0040	0,00
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0,00
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytku własny	R0060	119 034,00
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	2 496 956,00
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0,00
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	388 203,00
Akcie i udziały	R0100	0,00
Akcie i udziały – notowane	R0110	0,00
Akcie i udziały – nienotowane	R0120	0,00
Obligacje papierów wartościowych	R0130	1 688 355,00
Obligacje państewskie	R0140	1 688 355,00
Obligacje korporacyjne	R0150	0,00
Strukturyzowane papiry wartościowe	R0160	0,00
Zabezpieczone papiry wartościowe	R0170	0,00
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	318 761,00
Instrumenty pochodne	R0190	7 772,00
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	97 874,00
Pozostałe lokaty	R0210	0,00
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0,00
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipoteczne	R0230	2 592,00
Pożyczki pod zastaw polity	R0240	0,00
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipoteczne dla osób fizycznych	R0250	1,00
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipoteczne	R0260	2 891,00
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	R0270	251 515,00
Innych niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczeniom o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	222 587,00
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	202 780,00
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	19 627,00
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	28 928,00
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0,00
Na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	28 928,00
Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0,00
Depozyty u cedentów	R0350	0,00
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	112 436,00
Należności z tytułu reasekuracji bieżącej	R0370	0,00
Pozostałe należności (handlowe inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	367 026,00
Akcia własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0,00
Kwoty należne dotyczące pojętych środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacana wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	0,00
Srodkи premijne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	23 892,00
Pozostałe aktywa (niewykażane w innych pozycjach)	R0420	43 741,00
Aktywa ogółem	R0500	3 417 501,00
Zobowiązania		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	1 831 629,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	1 803 913,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0540	1 730 612,00
Margines ryzyka	R0550	73 301,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	27 716,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0580	25 558,00
Margines ryzyka	R0590	2 158,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	89 934,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0630	0,00
Margines ryzyka	R0640	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	89 934,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0670	89 248,00
Margines ryzyka	R0680	686,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0710	0,00
Margines ryzyka	R0720	0,00
Zobowiązania warunkowe	R0740	0,00
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	50 415,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	743,00
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	39 805,00
Rezerwy z tytułu odręcznego podatku dochodowego	R0780	55 040,00
Instrumenty pochodne	R0790	0,00
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0,00
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	16 737,00
Zobowiązania z tytułu reasekuracji bieżącej	R0830	0,00
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	185 673,00
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0,00
Zobowiązania podporządkowane niewiązujące do BOF	R0860	0,00
Zobowiązania podporządkowane włączone do BOF	R0870	0,00
Pozostałe zobowiązania (niewykażane w innych pozycjach)	R0880	0,00
Zobowiązania ogółem	R0900	2 269 980,00
Nadwyżka aktywowa nad zobowiązaniami	R1000	1 147 521,00

Linię biznesową dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami finansowymi i ubezpieczeniami na życie (bez pośrednictwa działalności ubezpieczeniowej) przyjęta

Linie biznesowe dla zobowiązanych ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia życia, zwane "liniami przekształceniowymi".

www.schulzundseitze.de

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie				Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie				
Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane								
Brutto	R1410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakłdu reasekuracji	R1420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R1500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Składki zarobionione								
Brutto	R1510	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakłdu reasekuracji	R1520	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R1600	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odszkodowania i świadczenia								
Brutto	R1610	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 731	0,00
Udział zakłdu reasekuracji	R1620	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 926	0,00
Netto	R1700	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-805	0,00
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych								
Brutto	R1710	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakłdu reasekuracji	R1720	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R1800	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty poniesione	R1900	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty	R2300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty ogółem	R2600	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

S.05.02.01

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Rocznne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2017 r.

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju

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

		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		Ogółem (ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	
		Ubezpieczenia z ubezkiem w zyskach	Umowy bez opłaty gwarancji	Umowy z opłaty i gwarancjami	Umowy bez opłaty i gwarancjami	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze ubezpieczeniami innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze ubezpieczeniami innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie							
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu kredytu za względem na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	R0010	C0030 0,00	C0040 0,00	C0050 0,00	C0060 0,00	C0070 0,00	C0080 0,00
Najlepsze oszacowanie	R0020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginusu ryzyka							
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu kredytu za względem na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	R0080	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie gromadzone o kwoty należne z umów finansowych (podmiotów spółek celowych) od spółek reasekuracji i od spółek finansowych (podmiotów spółek celowych) i marginusze ubezpieczenia, stwierdzone na podstawie kwot należnych z umów finansowych (podmiotów spółek celowych) od spółek reasekuracji i od spółek finansowych (podmiotów spółek celowych) i marginusze ubezpieczenia, stwierdzone na podstawie kwot należnych z umów finansowych (podmiotów spółek celowych) od spółek reasekuracji i od spółek finansowych (podmiotów spółek celowych)	R0090	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0100	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)							
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przyścielowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ubezpieczenia zdrowotne (bezpochodnia działalność ubezpieczeniowa)							
Renty z umów ubezpieczenia zdrowotnych (przychodzące z tytułu reasekuracji)	C0110	Umowy bez opłaty i gwarancjami	Umowy z opłaty i gwarancjami	Renty z umów ubezpieczenia zdrowotnych (przychodzące z tytułu reasekuracji)	C0120	Ogółem (ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)	Ogółem (ubezpieczenia na życie)
Najlepsze oszacowanie brutto	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	C0190 0,00	C0200 0,00
Najlepsze oszacowanie z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu kredytu za względem na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	R0170	0,00	0,00	0,00	0,00		
Najlepsze oszacowanie gromadzone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu kredytu za względem na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00		
Margines ryzyka	R0190	0,00	0,00	0,00	0,00		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie							
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu kredytu za względem na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginusu ryzyka							
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu kredytu za względem na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	R0080	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie gromadzone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu kredytu za względem na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	R0090	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0100	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie							
Najlepsze oszacowanie brutto	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

17.01.02

卷之三

S.19.01.21

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Rocne dane i informacje sporządzone na dzień 31-12-2017 r.

Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych

Ogółem zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (na zasadzie niekumulatywnej)

(wartość bezwzględna)

Rok szkody/rok zawarcia umowy

20200 1 – Rok szkody

Rok zmiany

Rok	Rok zmiany										W bieżącym roku C0170	Suma lat (skumulowana) C0180
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	R0100	0,00
N-9	R0100	538 683	217 344	27 003	14 870	7 871	12 137	6 516	3 597	5 500	3 042	836 566
N-8	R0160	566 955	176 085	27 282	21 073	43 935	15 897	7 522	1 991	2 265	3 042	863 009
N-7	R0170	718 127	281 191	47 843	41 908	18 393	12 825	5 276	5 359	1 409	5 359	1 130 925
N-6	R0180	636 136	209 933	37 895	18 592	9 240	5 255	1 409	1 409	4 344	4 344	918 523
N-5	R0190	733 208	197 967	30 551	15 442	4 615	4 344	1 409	1 409	6 623	6 623	986 129
N-4	R0200	603 865	184 060	27 078	14 311	6 623	3 436	1 409	1 409	36 436	36 436	835 939
N-3	R0210	594 893	199 437	33 886	36 792	36 792	36 792	36 792	36 792	884 981	884 981	864 654
N-2	R0220	651 293	196 885	36 792	36 792	36 792	36 792	36 792	36 792	195 611	195 611	838 008
N	R0240	642 397	195 611	195 611	195 611	195 611	195 611	195 611	195 611	632 745	632 745	632 745

Niezyskowne najlepsze oszczędzanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto
(wartość bezwzględna)

Rok zmiany

Rok	Rok zmiany										Koniec roku (dane zdzyskowane) C0360	R0100	0,00
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			
C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	R0100	0,00	R0100
N-9	R0100	0	0	0	50 166	35 734	28 582	29 449	27 031	22 594	60 714	58 297	58 297
N-8	R0160	0	0	0	102 957	53 012	34 713	33 347	32 731	27 505	27 505	21 219	21 219
N-7	R0170	0	0	0	138 609	98 865	83 952	85 223	80 580	73 351	73 351	25 738	25 738
N-6	R0180	0	0	148 267	83 937	70 604	69 698	59 911	58 652	58 652	58 652	69 009	69 009
N-5	R0190	0	132 470	89 833	71 830	47 071	45 836	45 836	45 836	45 836	45 836	55 385	55 385
N-4	R0200	399 204	159 214	105 511	69 831	63 549	63 549	63 549	63 549	63 549	63 549	42 731	42 731
N-3	R0220	445 473	194 187	130 391	84 565	84 565	84 565	84 565	84 565	84 565	84 565	59 555	59 555
N-2	R0230	429 183	209 059	135 633	135 633	135 633	135 633	135 633	135 633	135 633	135 633	79 395	79 395
N-1	R0240	406 493	222 740	222 740	222 740	222 740	222 740	222 740	222 740	222 740	222 740	127 914	127 914
N	R0250	507 256	507 256	507 256	507 256	507 256	507 256	507 256	507 256	507 256	507 256	211 812	211 812

Rok	Rok zmiany										Koniec roku (dane zdzyskowane) C0360	R0100	0,00
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			
C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	R0100	0,00	R0100
N-9	R0100	0	0	0	50 166	35 734	28 582	29 449	27 031	22 594	60 714	58 297	58 297
N-8	R0160	0	0	0	102 957	53 012	34 713	33 347	32 731	27 505	27 505	21 219	21 219
N-7	R0170	0	0	0	138 609	98 865	83 952	85 223	80 580	73 351	73 351	25 738	25 738
N-6	R0180	0	0	148 267	83 937	70 604	69 698	59 911	58 652	58 652	58 652	69 009	69 009
N-5	R0190	0	132 470	89 833	71 830	47 071	45 836	45 836	45 836	45 836	45 836	55 385	55 385
N-4	R0200	399 204	159 214	105 511	69 831	63 549	63 549	63 549	63 549	63 549	63 549	42 731	42 731
N-3	R0220	445 473	194 187	130 391	84 565	84 565	84 565	84 565	84 565	84 565	84 565	59 555	59 555
N-2	R0230	429 183	209 059	135 633	135 633	135 633	135 633	135 633	135 633	135 633	135 633	79 395	79 395
N-1	R0240	406 493	222 740	222 740	222 740	222 740	222 740	222 740	222 740	222 740	222 740	127 914	127 914
N	R0250	507 256	507 256	507 256	507 256	507 256	507 256	507 256	507 256	507 256	507 256	211 812	211 812

Środki własne

	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
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)	R0010	377 241,00	377 241,00		
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związane z kapitałem zakładowym	R0030	297 659,00	297 659,00	0,00	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0,00	0,00	0,00	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0,00	0,00	0,00	0,00
Akcie uprzywilejowane	R0080	0,00	0,00	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związane z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	461 344,00	461 344,00		
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0,00			
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00
Odliczenia					
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych - ogółem	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0280	1 136 244,00	1 136 244,00	0,00	0,00
Uzupełniające środki własne					
Nieoplacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0,00			0,00
Nieoplacony 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	R0310	0,00		0,00	
Neopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0,00			0,00
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0,00			0,00
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WWE	R0340	0,00			0,00
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WWE	R0350	0,00			0,00
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WWE	R0360	0,00			0,00
Dodatkowe wkłady od członków - inne niż zgodne z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WWE	R0370	0,00			0,00
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0,00			0,00
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0,00			0,00
Dostępne i dopuszczane środki własne					
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	1 136 244,00	1 136 244,00	0,00	0,00
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	1 136 244,00	1 136 244,00	0,00	0,00
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	1 136 244,00	1 136 244,00	0,00	0,00
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	1 136 244,00	1 136 244,00	0,00	0,00
SCR	R0580	717 498,00			
MCR	R0600	277 841,00			
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR	R0520	158,36%			
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	408,95%			

	C0060
Rezerwa uzgodnieniowa	
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniemi	R0700
Akcie własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760
Oczekiwane zyski	461 344,00
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790

Kapitałowy wymóg wyplacalności – dla podmiotów stosujących formułę standartową

S.25.01.21

	Kapitałowy wymóg wyplacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakłady	Uproszczenia
	C0110	C0090	C0100
Ryzyko rynkowe			
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0010 301 646,00		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0020 110 640,00		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0030 3 399,00		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0040 15 073,00		
Diversyfikacja	R0050 507 216,00		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0060 -221 122,00		
Podstawowy kapitałowy wymóg wyplacalności	R0070 0,00		
	R0100 716 853,00		
Obliczanie kapitałowego wymogu wyplacalności			
Ryzyko operacyjne	R0130 55 686,00		
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140 0,00		
Zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150 -55 040,00		
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WWE	R0160 0,00		
Kapitałowy wymóg wyplacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200 717 498,00		
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210 0,00		
Kapitałowy wymóg wyplacalności	R0220 717 498,00		
Inne informacje na temat SCR			
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400 0,00		
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wyplacalności dla pozostałej części	R0410 0,00		
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wyplacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420 0,00		
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wyplacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430 0,00		
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440 0,00		

Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna

Rocznne dane i informacje do celów nadzoru - zakłady ubezpieczeń 31-12-2017

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

S.28.01.01

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

			C0010
MCRNL Wynik	R0010	276 575,00	

	R0020	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
		C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0030	4 078,00	-26,00
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0040	1 653,00	53 346,00
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0050	0,00	0,00
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0060	695 032,00	393 243,00
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0070	275 664,00	618 435,00
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0080	5 391,00	9 666,00
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0090	262 872,00	301 186,00
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0100	235 443,00	144 736,00
Ubezpieczenia kredytów i poreczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0110	33 220,00	20 183,00
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0120	2 201,00	12 048,00
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0130	7 170,00	28 079,00
Ubezpieczenia różnych strał finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0140	10 860,00	9 591,00
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń zdrowotnych	R0150	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0160	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0170	0,00	0,00

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

			C0040
MCRNL Wynik	R0200	1 267,00	

	R0210	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0220	0,00	XXXXXXXXXX
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniane	R0230	0,00	XXXXXXXXXX
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0240	60 320,00	XXXXXXXXXX
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0250	XXXXXXXXXX	0,00

Ogólne obliczenie MCR

			C0070
Liniowy MCR	R0300	277 841,00	
SCR	R0310	717 498,00	
Górny próg MCR	R0320	322 874,00	
Dolny próg MCR	R0330	179 375,00	
Łączny MCR	R0340	277 841,00	
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	15 724,00	
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	277 841,00	