

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
na dzień 31 grudnia 2024 roku



Spis treści

A	Działalność i wyniki operacyjne	10
A.1	Działalność	10
A.1.1	Nazwa i forma prawna zakładu	10
A.1.2	Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad zakładem	10
A.1.3	Dane Biegłego Rewidenta Zakładu	10
A.1.4	Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczne pakiety akcji zakładu	10
A.1.5	Istotne linie biznesowe zakładu oraz istotne obszary geograficzne, na których zakład prowadzi działalność	11
A.2	Wynik z działalności ubezpieczeniowej	11
A.3	Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	13
A.4	Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	14
A.5	Wszelkie inne informacje	14
B	System zarządzania	17
B.1	Informacje ogólne o systemie zarządzania	17
B.1.1	Struktura organizacyjna	18
B.1.2	Rada Nadzorcza	19
B.1.3	Zarząd	20
B.1.4	Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień	21
B.1.5	Struktura komitetów	22
B.1.6	Zasady dotyczące wynagradzania	23
B.2	Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	24
B.2.1	Polityka i procesy	24
B.2.2	Pracownicy zarządzający kluczowymi obszarami w Spółce	25
B.3	System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	32
B.3.1	Funkcja zarządzania ryzykiem	32
B.3.2	System zarządzania ryzykiem	32
B.3.3	Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności	34
B.4	System kontroli wewnętrznej	34
B.4.1	Procedura kontroli wewnętrznej	35
B.4.2	Funkcja zgodności z przepisami	38
B.5	Funkcja audytu wewnętrznego	41
B.6	Funkcja aktuarialna	43
B.7	Outsourcing	43
B.8	Wszelkie inne informacje	45
C	Profil ryzyka	47
C.1	Ryzyko aktuarialne	48
C.2	Ryzyko rynkowe	51

C.3	Ryzyko kredytowe	52
C.4	Ryzyko płynności	52
C.5	Ryzyko operacyjne	53
C.6	Pozostałe istotne ryzyka	54
C.7	Wszelkie inne informacje	55
C.7.1	Środki stosowane w celu oceny ryzyk	55
C.7.2	Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka	55
D	Wycena dla celów wypłacalności	58
D.1	Aktywa	60
D.2	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	62
D.3	Inne zobowiązania	66
D.4	Alternatywne metody wyceny	67
D.5	Wszelkie inne informacje	70
E	Zarządzanie kapitałem	72
E.1	Środki własne	72
E.2	Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	74
E.3	Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	74
E.4	Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	75
E.5	Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności	75
E.6	Wszelkie inne informacje	75

Spis załączników

Dane okresu sprawozdawczego na dzień 31 grudnia 2023 roku:

S.02.01.02 Pozycje bilansowe

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

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

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

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

S.22.01.21 Wpływ środków dotyczących gwarancji długoterminowych i środków przejściowych

S.23.01.01 Środki własne

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

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

Zastosowane definicje i skróty

Akt delegowany – Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2023/895 z dnia 4 kwietnia 2023 r. ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w odniesieniu do procedur, formatów i wzorów formularzy na potrzeby ujawniania przez zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji sprawozdania na temat ich wypłacalności i kondycji finansowej oraz uchylające rozporządzenie wykonawcze (UE) 2015/2452

Dyrektywa Wypłacalność II/ Wypłacalność II – Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej

Dzień bilansowy – 31 grudnia 2024 roku

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

GIIF – Generalny Inspektor Informacji Finansowej - stanowi główny element polskiego systemu przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. GIIF (będący sekretarzem albo podsekretarzem stanu w Ministerstwie Finansów) jest powoływany i odwoływany przez Prezesa Rady Ministrów na wniosek ministra właściwego do spraw finansów publicznych po zasięgnięciu opinii ministra – członka Rady Ministrów właściwego do spraw koordynowania działalności służb specjalnych (o ile został wyznaczony przez Prezesa Rady Ministrów). Zadania GIIF są określone w ustawie z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. poz. 723, ze zm.)

Grupa / Grupa Allianz – Grupa Kapitałowa Allianz SE

IRCS – Integrated Risk and Control System – zintegrowany system ryzyka i kontroli

KNF / organ nadzoru – Komisja Nadzoru Finansowego

MCR – Minimalny wymóg kapitałowy

MSSF – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej

NFRM – Non-Financial Risk Management – zarządzanie ryzykami niefinansowymi

Okres porównawczy – okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku

Okres sprawozdawczy – okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

ORSA – Own Risk and Solvency Assessment, Własna Ocena Ryzyka i Wypłacalności

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

PIU – Polska Izba Ubezpieczeń

Rozporządzenie Delegowane – tytuł I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w

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

SCR – Kapitałowy wymóg wypłacalności

Santander Allianz TU / Spółka / Towarzystwo – Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

SoG – System of Governance – System Zarządzania

TRA – Top Risk Assessment – ocena kluczowych ryzyk

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

Ustawa o rachunkowości – Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2023 poz. 120, ze zm.)

Wstęp

Działalność i wyniki operacyjne

Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. działa na polskim rynku od 2008 roku i świadczy ochronę ubezpieczeniową klientom Santander Bank Polska S.A.

Santander Allianz TU należy do międzynarodowej grupy kapitałowej Allianz oraz grupy kapitałowej Banco Santander.

Akcjonariuszami Towarzystwa są: Allianz Holding eins GmbH (51% akcji) i Santander Bank Polska S.A. (49% akcji).

Wynik techniczny za 2024 rok wyniósł 29 323 tys. zł i był o 13 997 tys. zł (-32,3%) niższy od wyniku osiągniętego w poprzednim roku. Jest to związane przede wszystkim ze skutkami powodzi z września 2024 roku oraz ze zmianami w strukturze portfela ubezpieczeń oferowanych przez Spółkę. Od czerwca 2024 roku produkt „Spokojny Kredyt” nie jest oferowany. Jednocześnie dynamicznie rozwija się portfel ubezpieczeń domów i mieszkań („Locum Comfort”), charakteryzujący się niższą marżą od produktu „Spokojny Kredyt”. Dodatkowo w 2024 roku nastąpił wzrost szkodowości w produkcie „Locum Comfort”, zarówno szczególności z powodu powodzi oraz silnych deszczy nawalnych. Przy relatywnie stabilnym poziomie przychodów ze składek, zmiana struktury portfela ubezpieczeń (wzrost udziału produktów o niższej marży) oraz wyższa szkodowość skutkuje obniżeniem wyniku technicznego.

W 2024 roku Towarzystwo wypracowało zysk netto na poziomie 31 004 tys. zł, który był niższy o 13 225 tys. zł (-29,9%) w porównaniu do zysku netto wypracowanego w 2023 roku. Na zmianę zysku netto miał wpływ spadek wyniku technicznego oraz spadek przychodów z lokat netto o 2 669 tys. zł (-24,9%).

System zarządzania

Towarzystwo opiera swoją działalność na czterech podstawowych filarach:

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

Wyżej wskazane filary wsparte są silnym przestrzeganiem i wdrożeniem:

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono istotnych zmian w systemie zarządzania.

Towarzystwo ma wdrożone procesy zarządzania ryzykiem, w tym proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności. Towarzystwo posiada pisemne zasady dotyczące zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz outsourcingu. Dokumentacja opisująca wymagane elementy systemu zarządzania jest regularnie przeglądana i aktualizowana, aby zapewnić jej adekwatność w stosunku do bieżącej działalności Towarzystwa.

Wypłacalność

Największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa ma ryzyko aktuarialne, w tym przede wszystkim ryzyko katastroficzne, a w drugiej kolejności ryzyko składki i rezerw. Drugą największą kategorię ryzyka stanowi ryzyko rynkowe, którego najistotniejszy komponent stanowi ryzyko stopy procentowej. Pozostałe kategorie ryzyk uwzględnionych w kapitałowym wymogu wypłacalności (kredytowe, operacyjne) są znacznie mniej istotne.

Towarzystwo regularnie przeprowadza testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe w odniesieniu do pozycji kapitałowej i płynnościowej. W przeprowadzonych w okresie sprawozdawczym w ramach procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności testach stresu pozycja wypłacalnościowa Towarzystwa pozostaje silna – wskaźnik pokrycia wymogu kapitałowego w każdym scenariuszu utrzymuje się na poziomie powyżej 150%.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 86 112 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 162 668 tys. zł, co odpowiada wskaźnikowi pokrycia na poziomie 189%, natomiast na analogiczny dzień roku poprzedniego kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 80 546 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 162 690 tys. zł, co odpowiadało wskaźnikowi pokrycia na poziomie 202%.

W dniu 10 grudnia 2024 roku Komisja Nadzoru Finansowego przyjęła Stanowisko w sprawie polityki dywidendowej na 2025 rok. Zgodnie z nim zakłady ubezpieczeń mogą wypłacić dywidendę po spełnieniu określonych w piśmie warunków (m.in. ocena ryzyka BION i pokrycie kapitałowe) w wysokości maksymalnie 100% zysku wypracowanego w roku 2023 (z uwzględnieniem dotychczas wypłaconych dywidend z zysku roku 2023) oraz maksymalnie 100% zysku wypracowanego w roku 2024. W związku ze spełnieniem określonych kryteriów oraz uwzględniając możliwe potrzeby kapitałowe w perspektywie najbliższych 12 miesięcy Towarzystwo na dzień sporządzenia sprawozdania planuje wypłatę dywidendy w wysokości 100% wielkości zysku wypracowanego za 2024. Stąd też środki własne na dzień 31 grudnia 2024 roku zostały pomniejszone o wartość przewidywanych dywidend w wysokości 31 004 tys. zł. W roku poprzednim Towarzystwo również zastosowało się do rekomendacji organu nadzoru (z dnia 14 grudnia 2023 roku) i wypłaciło dywidendę w wysokości 50% wielkości zysku wypracowanego za 2022 rok i 100% wielkości zysku wypracowanego za 2023 rok.

Spadek środków własnych na 31 grudnia 2024 roku o 22 tys. zł w porównaniu z analogicznym dniem roku poprzedniego wynika przede wszystkim z:

- zysku na istniejącym portfelu wycenionym zgodnie z metodologią Wypłacalność II (na pozycję tę składa się 'odwijanie' marginesu ryzyka oraz dyskonta wbudowanego w wycenę zobowiązań, jak również odchylenia między założeniami przyjętymi do wyceny zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia a realizacją w okresie) na kwotę 3 486 tys. zł,
- wpływu zmian założeń do wyceny zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia (głównie zmiana krzywej stóp procentowych) na kwotę - 3 676 tys. zł,
- wartości nowego biznesu w kwocie 31 045 tys. zł,
- przewidywanych dywidend w kwocie -31 004 tys. zł.

A Działalność i wyniki operacyjne

A.1 Działalność

A.1.1 Nazwa i forma prawna zakładu

A.1.2 Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad zakładem

A.1.3 Dane Biegłego Rewidenta Zakładu

A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczne pakiety akcji zakładu

A.1.5 Istotne linie biznesowe zakładu oraz istotne obszary geograficzne, na których zakład prowadzi działalność

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

A.5 Wszelkie inne informacje

A Działalność i wyniki operacyjne

A.1 Działalność

A.1.1 Nazwa i forma prawna zakładu

Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest spółką akcyjną z udziałem kapitału zagranicznego, z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4b.

A.1.2 Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad zakładem

Organem nadzoru, odpowiedzialnym za nadzór finansowy nad Towarzystwem jest Komisja Nadzoru Finansowego (KNF), ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa. Nadzór nad grupą kapitałową Allianz sprawuje niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Finansowego ("Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht" – BaFin), Graurheindorfer Str. 108 531175 Bonn.

A.1.3 Dane Biegłego Rewidenta Zakładu

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Towarzystwa jest PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 144, która została wyznaczona przez Radę Nadzorczą Spółki na firmę audytorską uprawnioną do badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Spółki za rok 2024.

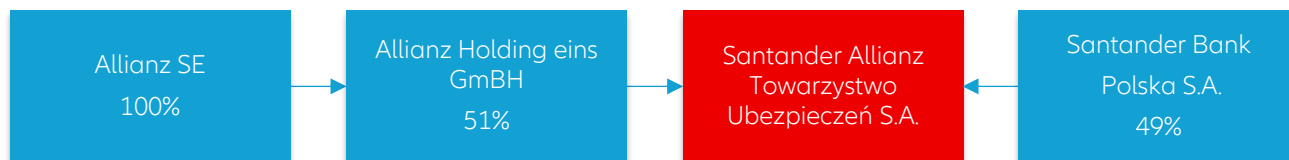
Za przeprowadzenie badania i sporządzenie sprawozdania z badania odpowiedzialny jest niezależny biegły rewident Anna Bączyk, numer ewidencyjny 11810.

A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczne pakiety akcji zakładu

Poniżej lista akcjonariuszy. Podmiotami powiązаныmi dla Towarzystwa są jednostki wchodzące w skład grup Allianz oraz Banco Santander.

Akcjonariuszami Towarzystwa są:

- Allianz Holding eins GmbH - 51% akcji,
- Santander Bank Polska S.A. - 49% akcji.



A.1.5 Istotne linie biznesowe zakładu oraz istotne obszary geograficzne, na których zakład prowadzi działalność

Podstawowym przedmiotem działalności Towarzystwa jest działalność ubezpieczeniowa w zakresie:

- ubezpieczenia wypadku, w tym wypadku przy pracy i choroby zawodowej,
- ubezpieczenia choroby,
- ubezpieczenia szkód, obejmujące szkody rzeczowe, spowodowane przez żywioły: ogień, eksplozję, burzę, inne żywioły, energię jądrową, obsunięcia ziemi lub tąpnięcia,
- ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych, wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie wskazanej powyżej,
- ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej (ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej ogólnej),
- ubezpieczenia ryzyk finansowych, w tym: ryzyka utraty zatrudnienia, niewystarczającego dochodu, złych warunków atmosferycznych, utraty zysków, stałych wydatków ogólnych, nieprzewidzianych wydatków handlowych, utraty wartości rynkowej, utraty stałego źródła dochodu, pośrednich strat handlowych (poza wymienionymi), innych strat finansowych,
- ubezpieczenia świadczenia pomocy na korzyść osób, które popadły w trudności w czasie podróży lub podczas nieobecności w miejscu zamieszkania.

Dla celów sprawozdawczości zgodnie z założeniami dyrektywy Wypłacalność II, implementowanymi do polskiego porządku prawnego w Ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, działalność Towarzystwa jest zaklasyfikowana w ramach następujących linii biznesowych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna):

- ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych,
- ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów,
- ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych,
- ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej,
- ubezpieczenia świadczenia pomocy,
- ubezpieczenia różnych strat finansowych.

Linie biznesowe Wypłacalność II stosuje się na potrzeby kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego, oraz raportowania ilościowego w zakresie składek, odszkodowań, kosztów i rezerw techniczno – ubezpieczeniowych.

Obszarem geograficznym właściwym dla prowadzonej działalności ubezpieczeniowej jest Rzeczpospolita Polska.

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Towarzystwo stosuje zasady rachunkowości i sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Polskimi zasadami rachunkowości.

Towarzystwo tworzy i oferuje produkty ubezpieczeniowe dla klientów Santander Bank Polska S.A. W ofercie są ubezpieczenia niepowiązane z produktami Banku ('Locum Comfort', 'Moja firma').

Towarzystwo działa w segmencie bancassurance, a jego udział w rynku bancassurance ubezpieczeń majątkowych wg danych przedstawionych przez PIU wyniósł na koniec 2024 roku 6,7% (udział liczony na podstawie składki przypisanej brutto) wobec 6,8% w poprzednim roku. Utrzymanie stabilnego wyniku na podstawowej działalności ubezpieczeniowej jest wyrazem realizacji strategii Towarzystwa, w której centrum jest klient i dostosowana do jego potrzeb oferta, dystrybucja oraz obsługa. Realizacja strategii możliwa jest dzięki pracownikom i tworzonej przez nich kulturze organizacyjnej, skutecznemu systemowi zarządzania oraz efektywnym procesom operacyjnym.

Wynik techniczny za 2024 rok wyniósł 29 323 tys. zł i był o 13 997 tys. zł (-32,3%) niższy od wyniku osiągniętego w poprzednim roku. Jest to związane przede wszystkim ze skutkami powodzi z września 2024 roku oraz ze zmianami w strukturze portfela ubezpieczeń oferowanych przez Spółkę. Od czerwca 2024 roku produkt „Spokojny Kredyt” nie jest oferowany. Jednocześnie dynamicznie rozwija się portfel ubezpieczeń domów i mieszkań („Locum Comfort”), charakteryzujący się niższą marżą od produktu „Spokojny Kredyt”. Dodatkowo w 2024 roku nastąpił wzrost szkodowości w produkcie „Locum Comfort”, w szczególności z powodu powodzi oraz silnych deszczy nawalnych. Przy relatywnie stabilnym poziomie przychodów ze składek, zmiana struktury portfela ubezpieczeń (wzrost udziału produktów o niższej marży) oraz wyższa szkodowość skutkuje obniżeniem wyniku technicznego.

W 2024 roku Towarzystwo wypracowało zysk netto na poziomie 31 004 tys. zł, który był niższy o 13 225 tys. zł (-29,9%) w porównaniu do zysku netto wypracowanego w 2023 roku. Na zmianę zysku netto, oprócz spadku wyniku technicznego, miał wpływ spadek przychodów z lokat netto o 2 669 tys. zł (-24,9%).

Poniżej przedstawione są podstawowe pozycje przychodów i kosztów z działalności ubezpieczeniowej:

2024	Składki przypisane brutto dla celów wypłacalności	Udział zakładów reasekuracji	Odszkodowania i świadczenia	Udział zakładów reasekuracji	Koszty poniesione
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	1 389	188	332	11	231
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	9 411	14	2 516	1	3 379
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	101 549	6 690	52 949	15 819	39 280
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	16 269	3 224	4 126	56	5 705
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	1 815	1 216	-30	0	811
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	6 962	25	809	0	11 594
Razem	137 394	11 357	60 702	15 886	61 000

2023	Składki przypisane brutto dla celów wypłacalności	Udział zakładów reasekuracji	Odszkodowania i świadczenia	Udział zakładów reasekuracji	Koszty poniesione
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	1 309	0	531	0	312
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	10 404	9	1 905	0	6 736
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	88 250	5 268	22 052	382	30 320
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	15 620	3 597	3 716	270	4 074
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	1 490	699	94	0	526
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	10 159	0	296	0	17 181
Razem	127 232	9 573	28 594	653	59 148

Składka przypisana brutto dla celów wypłacalności w 2024 roku wyniosła 137 394 tys. zł i była wyższa w stosunku do składki przypisanej brutto w 2023 roku o 10 162 tys. zł tj. o 8,0%. Wzrost przypisu składki zanotowano w ubezpieczeniach domów i mieszkań „Locum Comfort” o 15 723 tys. zł (+21%), do poziomu 92 377 tys. zł w 2024 roku w porównaniu do 76 654 tys. w 2023 roku. Jednocześnie składki przypisane brutto w ubezpieczeniu „Spokojny Kredyt” spadły o 7 890 tys. zł do poziomu -8 480 tys. zł (produkt ze składką jednorazową – ujemna wartość wynika ze zwrotów składek w związku z wcześniejszą spłatą kredytu gotówkowego objętego ubezpieczeniem).

Wartość odszkodowań i świadczeń to kwoty wypłacone w związku ze zdarzeniami objętymi ochroną ubezpieczeniową z uwzględnieniem regresów i zmiany stanu rezerw na niewypłacone świadczenia. Towarzystwo odnotowało wzrost odszkodowań i świadczeń wypłaconych w stosunku do ubiegłego roku o 32 108 tys. zł (112%), a na udziale własnym o 16 222 tys. zł (57%). Jest to następstwo rosnącego portfela ubezpieczeń „Locum Comfort” oraz powodzi, która wystąpiła na terenie południowej Polski.

Koszty poniesione obejmują koszty akwizycji, koszty administracyjne, koszty likwidacji szkód, koszty działalności lokacyjnej pomniejszone o otrzymane prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach reasekuratorów. Wzrosły one o 1 852 tys. PLN (3%) w stosunku do 2023 roku.

Poniżej przedstawione są wybrane pozycje przychodów i kosztów z działalności ubezpieczeniowej zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok:

Uzgodnienie do zysku netto	2024	2023
Składki przypisane brutto	132 454	127 232
Udział zakładów reasekuracji	11 427	9 573
Odszkodowania i świadczenia brutto	60 702	28 594
Udział zakładów reasekuracji	15 886	653
Koszty poniesione (z wyłączeniem kosztów działalności lokacyjnej)	60 353	58 415
Zmiany stanu rezerwy składki na udziale własnym	-13 679	-12 532
Pozostałe przychody i koszty techniczne na udziale własnym	-234	-233
Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-19	282
Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	29 322	43 320
Przychody z lokat netto (z uwzględnieniem kosztów działalności lokacyjnej)	8 047	10 716
Pozostałe przychody operacyjne	831	207
Pozostałe koszty operacyjne	67	146
Zysk z działalności operacyjnej	38 134	54 097
Zysk brutto	38 134	54 097
Podatek dochodowy	7 130	9 868
Zysk netto	31 004	44 229

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Lokaty dokonywane są w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności środków. Według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku 100% tych środków lokowane jest bezpośrednio w dłużne papiery wartościowe (z czego 100% stanowią obligacje rządowe i samorządowe).

Działalność inwestycyjna Towarzystwa w 2024 roku oraz w okresie porównawczym kształtowała się następująco:

Działalność lokacyjna	2024	2023
Przychody z lokat	9 117	11 542
Niezrealizowane zyski z lokat	0	0
Koszty działalności lokacyjnej (w tym zrealizowane straty)	1 070	826
Niezrealizowane straty na lokatach	0	0
Dochody z działalności lokacyjnej	8 047	10 716
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	2 058	8 593
Dochody z działalności lokacyjnej razem	10 105	19 309

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące aktywów na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz za okres porównawczy, w podziale na grupy aktywów:

2024	Stan aktywów na 31.12.2024	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny	Stopa zwrotu
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	234 901	255 566	8 692	3,40%
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	0	0	3	-
Razem	234 901	255 566	8 695	3,40%
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej ujęte w pozycji Koszty poniesione			648	
Dochody z działalności lokacyjnej			8 047	

2023	Stan aktywów na 31.12.23	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny	Stopa zwrotu
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	276 230	270 794	10 244	3,8%
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	0	0	1 205	-
Razem	276 230	270 794	11 449	4,2%
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej ujęte w pozycji Koszty poniesione			733	
Dochody z działalności lokacyjnej			10 716	

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Towarzystwo nie prowadzi innych istotnych rodzajów działalności poza wymienionymi powyżej.

A.5 Wszelkie inne informacje

W czerwcu 2023 Komisja Nadzoru Finansowego ogłosiła nową Rekomendację U, dotyczącą dobrych praktyk w zakresie bancassurance, mającą istotny wpływ na marże produktowe i rentowność biznesu Towarzystwa w dłuższej perspektywie. Rekomendacja weszła w życie dnia 1 lipca 2024 roku i ma wpływ na umowy ubezpieczenia spłaty kredytu zawarte po tej dacie. Celem nowej Rekomendacji U jest poprawa standardów działania w obszarze bancassurance oraz określenie warunków stabilnego rozwoju rynku bancassurance. Nowelizacja podyktowana jest ostrzeżeniami EIOPA i obserwacjami KNF, z wartością dla klienta jako głównym obszarem zainteresowania. Rekomendacja zawiera około 140 wytycznych, spośród których najistotniejszym pod względem wpływu finansowego wymogiem jest zakładany wskaźnik szkodowości nie niższy niż 30% (bez kosztów obsługi roszczeń i kosztów

postępowania sądowego). Towarzystwo dostosowało oferowane produkty do wymogów Rekomendacji U w pełni i terminowo. Produkt „Spokojny Kredyt” (ubezpieczenie spłaty pożyczki dla klientów detalicznych) pokrywający ryzyko utraty pracy został wycofany ze sprzedaży z uwagi na niską wartość dla klienta. Wyżej wymienione zmiany produktowe weszły w życie 22 czerwca 2024 r, co ma nieznaczny wpływ na rzeczywiste i prognozowane wyniki finansowe Towarzystwa.

W listopadzie 2023 roku KNF ogłosiła kontynuację działań skoncentrowanych na wartości dla klienta. Oczekuje się, że może to oznaczać między innymi wprowadzenie analogicznego ograniczenia wskaźnika szkodowości dla nowo zawieranych umów także dla produktów innych niż ubezpieczenia spłaty kredytu. W związku z uprzednim dostosowaniem Towarzystwa do wymogów nowej Rekomendacji U, nie oczekuje się w związku z tym istotnego wpływu na wyniki finansowe Towarzystwa.

We wrześniu 2024 roku wystąpiła powódź w województwach dolnośląskim, opolskim i śląskim. Silne kilkudniowe opady deszczu doprowadziły do wylania rzek między innymi w dorzeczu Odry. Ucierpiały miasta takie jak Kłodzko, Łądek-Zdrój, Stronie Śląskie czy Głucholazy. Towarzystwo musiało zmierzyć się z daleko większą niż zwykle liczbą zgłoszonych szkód. Została wdrożona awaryjna procedura obsługi roszczeń: dodatkowy personel w centrum obsługi telefonicznej, nadgodziny, uproszczone procedury obsługi roszczeń oraz wyższe limity w samoobsługowej aplikacji do zgłaszania roszczeń. Łączną kwotę szkód brutto Towarzystwa ocenia na około 20 mln zł (z czego do końca roku 2024 Towarzystwo wypłaciło nieco ponad 15 mln zł), jednak Towarzystwo chronione jest przez umowę katastroficzną nadwyżki szkody z zachowkiem 5 mln zł. Wpływ na pozycję wypłacalnościową Towarzystwa jest niewielki z uwagi na odzwierciedlenie zmniejszonego zysku roku 2024 w przewidywanej dywidendzie płatnej w roku 2025.

W zakresie wykazywanych składki przypisanej oraz składki zarobionej w formularzu "S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych" Spółka stosuje wartości zgodne z Polskimi zasadami rachunkowości, których definicja oparta jest na zapisach Dyrektywy Rady (91/674) w sprawie rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych zakładów ubezpieczeń (art. 35). Spółka uznaje, że definicja ta jest z zgodna i spójna z definicją wskazaną art. 1 pkt. 11 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r.

Wszelkie pozostałe istotne informacje zostały zamieszczone w poprzednich sekcjach.

B System zarządzania

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

B.1.1 Struktura organizacyjna

B.1.2 Rada Nadzorcza

B.1.3 Zarząd

B.1.4 Alokacja odpowiedzialności i delegowania uprawnień

B.1.5 Struktura komitetów

B.1.6 Zasady dotyczące wynagradzania

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

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

B.3.1 Funkcja zarządzania ryzykiem

B.3.2 System zarządzania ryzykiem

B.3.3 Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności

B.4 System kontroli wewnętrznej

B.4.1 Procedura kontroli wewnętrznej

B.4.2 Funkcja zgodności z przepisami

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

B.6 Funkcja aktuarialna

B.7 Outsourcing

B.8 Wszelkie inne informacje

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 istotnych zmian prawnych), jak również może skupić się na wybranych obszarach systemu zarządzania.

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

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

Ocena systemu zarządzania składa się z przeglądu adekwatności i przeglądu skuteczności, czyli powinna wskazać, czy system zarządzania jest odpowiednio zaprojektowany i czy skutecznie działa. Ocena adekwatności wskazuje, czy określone elementy systemu zarządzania są kompletne i odpowiednio zaprojektowane i czy przystają do modelu biznesowego Spółki.

Koordinatorem procesu przygotowania materiałów jest Dział Zarządzania Zgodnością. Ocena systemu dokonywana jest przez funkcje kontrolne jak również inne istotne jednostki. 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 ocenia, czy określone elementy systemu zarządzania są kompletne i odpowiednio zaprojektowane, opisane i wdrożone i czy przystają do modelu biznesowego Spółki (tzn. spójność SoG) - by wesprzeć strategię ryzyka i strategię biznesową. Regularna ocena adekwatności SoG powinna być przygotowana przez osoby skupiające kluczowe funkcje w ramach Spółki, uwzględniając ocenę dokonaną przez daną kluczową funkcję jak i inne funkcje Spółki dla dalszego dokonania oceny przez Zarząd. Ocena adekwatności obejmuje w szczególności:

- strategię Spółki (np. biznesowe, ryzyka inwestycyjnego), w tym strategiczne inicjatywy i projekty, a także zadania związane z wymaganiami Grupy,
- współzależności pomiędzy Grupą a Spółką, ich wzajemne relacje,
- główne ustalenia udokumentowanych przeglądów SoG lub audytów wewnętrznych w Spółce,
- transakcje wewnątrz Grupy Allianz,
- struktura organizacyjna,
- przepływ informacji do Grupy (system komunikacji, raportowanie itd.).

Ocena skuteczności (badanie efektywności operacyjnej) gwarantuje, że elementy zarządzania oraz przypisane kontrole są przeprowadzane zgodnie z planem. Między innymi, opiera się ona na ustrukturyzowanej kontroli przeprowadzonej przez Spółkę, na którą składa się zestaw standardowych działań kontrolnych, w tym cykliczne testowania i podział obowiązków kontrolnych związanych z zarządzaniem Spółką (jeśli chodzi o kluczowe funkcje, to te działania kontrolne obejmują także aktywność w zakresie kontroli jakości (kontrola funkcjonalna). Każdy element systemu zarządzania jest przypisany do jednego lub większej liczby kontrolnych jednostek organizacyjnych.

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

- sprawozdania z Audytu Wewnętrznego, 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).

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,
 - zgodności z przepisami,
 - audytu wewnętrznego,
 - aktuarialną,
 - prawną,
 - księgowości i sprawozdawczości.

Zakresy odpowiedzialności jednostek organizacyjnych Towarzystwa i komitetów powołanych przez Zarząd określone zostały w regulaminie organizacyjnym Spółki oraz umowach międzyspółkowych zawartych pomiędzy Towarzystwem a pozostałymi spółkami Grupy Allianz w Polsce (w odniesieniu do Grupowego Komitetu Governance i Funkcji Kluczowych oraz Grupowego Komitetu Etyki i Przystępstw Wewnętrznych). Kompetencje poszczególnych członków Zarządu wskazane są w Regulaminie Organizacyjnym Spółki. Każdy z pracowników Spółki posiada zakres obowiązków, w którym określone są jego zadania i kompetencje.

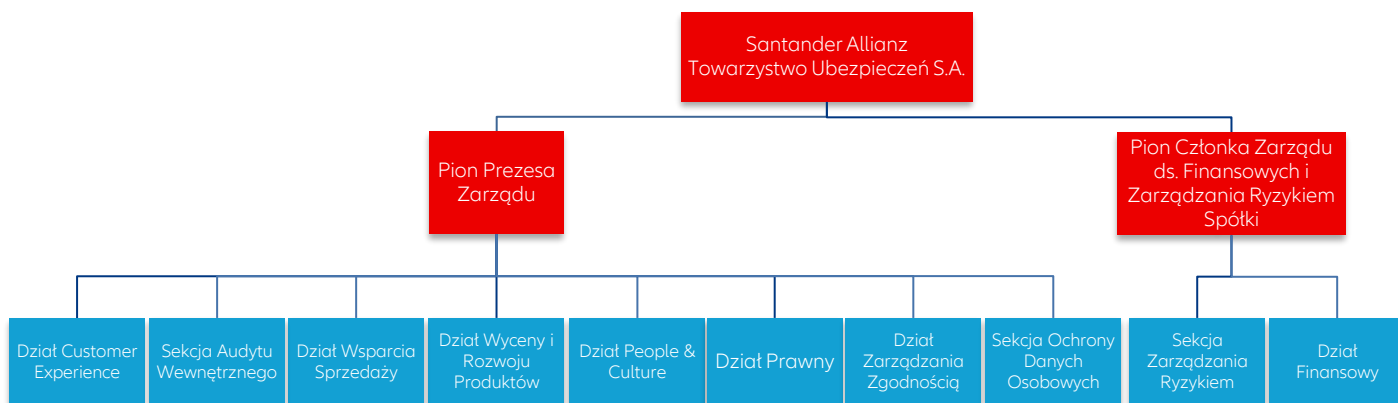
System zarządzania w Towarzystwie jest adekwatny do wielkości Spółki, jej charakteru i skali prowadzonej działalności.

B.1.1 Struktura organizacyjna

Zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, system zarządzania opiera się na sześciu kluczowych funkcjach:

- Funkcji zarządzania ryzykiem,
- Funkcji zgodności z przepisami,
- Funkcji audytu wewnętrznego,
- Funkcji aktuarialnej,
- Funkcji prawnej,
- Funkcji księgowości i sprawozdawczości.

Poniższy schemat prezentuje strukturę organizacyjną Towarzystwa na koniec 2024 roku:



B.1.2 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach, w sposób zgodny ze Statutem, obowiązującymi przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi oraz obowiązującymi zasadami ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza działa na podstawie kodeksu spółek handlowych, ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Do szczególnych obowiązków Rady należy ocena sprawozdań finansowych oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny. Zgodnie z postanowieniami Statutu i Regulaminu Rady Nadzorczej, Zarząd konsultuje się z tym organem w kluczowych dla Spółki sprawach, a określone decyzje wymagają zgody Rady.

Rada Nadzorcza działa kolegialnie, m.in. podejmuje uchwały, wydaje zalecenia i opinie oraz wnioskuje do Walnego Zgromadzenia. W celu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków Rada Nadzorcza otrzymuje od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Spółki, żądać od Zarządu i pracowników sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2024 w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Marcin Kulawik – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Vineet Bhardwaj – Członek Rady Nadzorczej,
- Vojtěch Pivný – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Lisowski – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny),
- Adam Śliwiński – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny),
- Joanna Borysiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Francisco del Cura Ayuso – Członek Rady Nadzorczej.

W 2024 roku zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- 22 marca 2024 roku akcjonariusz (Allianz Holding eins GmbH) powołał Pana Marcina Kulawika na członka Rady Nadzorczej i powierzył mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołał Pana Vojtěcha Pivný na członka Rady Nadzorczej Spółki, odwołał Pana Vineeta Bhardwaj z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej przy zachowaniu funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki oraz odwołał ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Petrosa Papanikolaou oraz Pana Petra Sosík,
- 17 czerwca 2024 roku akcjonariusz (Santander Bank Polska S.A.) powołał Panią Joannę Borysiewicz na członka Rady Nadzorczej. Ponadto, z uwagi na odbycie 17 czerwca 2024 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy wygaś mandat Pana Arkadiusza Przybył, członka Rady Nadzorczej, w związku z czym ustało jego członkostwo w Radzie Nadzorczej,
- Pan Jakub Karnowski złożył rezygnację ze składu Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 19 sierpnia 2024 roku,
- 20 sierpnia 2024 roku akcjonariusz (Allianz Holding eins GmbH) powołał Pana Jacka Lisowskiego na członka Rady Nadzorczej,
- Pan Vojtěch Pivný złożył rezygnację ze składu Rady Nadzorczej ze skutkiem na koniec dnia 31 grudnia 2024 roku,
- 20 grudnia 2024 roku akcjonariusz (Allianz Holding eins GmbH) powołał Pana Ioannisa Kotsianos na członka Rady Nadzorczej ze skutkiem od początku dnia 1 stycznia 2025 roku.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi: Marcin Kulawik (Przewodniczący), Vineet Bhardwaj, Ioannis Kotsianos, Francisco del Cura Ayuso, Joanna Borysiewicz, Jacek Lisowski, Adam Śliwiński.

Rada Nadzorcza powołuje Komitet Audytu i Ryzyka ze swoich członków. Komitet ten wspomaga Radę Nadzorczą w zakresie nadzoru nad sprawozdawczością finansową (w szczególności monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz wykonywanie czynności rewizji finansowej) oraz nad zarządzaniem ryzykiem w Spółce (m.in. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem).

Skład Komitetu Audytu i Ryzyka Spółki na dzień bilansowy stanowiły następujące osoby:

- Jacek Lisowski – Przewodniczący Komitetu,
- Adam Śliwiński – Członek Komitetu,
- Vojtěch Pivný – Członek Komitetu.

B.1.3 Zarząd

Zarząd prowadzi sprawy Towarzystwa i reprezentuje je. Wszelkie sprawy, niezastrzeżone na mocy przepisów prawa lub statutu Towarzystwa do kompetencji jego innych organów, należą do zakresu działania Zarządu. Do zadań Zarządu należy m.in.:

- wdrażanie Planu Biznesowego,
- zapewnianie realizacji celów określonych w Rocznym Budżecie,
- ścisła współpraca z Santander Bank Polska S.A. w celu realizacji celów Spółki,

- wybór podmiotów odpowiedzialnych za zarządzanie aktywami Spółki,
- zawieranie umów reasekuracji,
- zawieranie innych umów w imieniu Spółki,
- udzielanie i odwoływanie prokur i pełnomocnictw,
- podejmowanie decyzji w innych sprawach wniesionych przez Członków Zarządu lub inne uprawnione organy,
- opracowywanie i zatwierdzanie regulaminów wewnętrznych określających sposób prowadzenia działalności ubezpieczeniowej, jak i innych regulaminów wymaganych przepisami prawa, chyba że kompetencja ta została zastrzeżona postanowieniem Statutu dla Rady lub Walnego Zgromadzenia.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku struktura Zarządu wraz z przypisaniem odpowiedzialności prezentowała się następująco:



Wioletta Macnar

Prezes Zarządu

Nadzorowanie, tworzenie i zarządzanie ofertą produktową Towarzystwa, nadzorowanie działań związanych z obsługą klienta, z operacyjnym funkcjonowaniem Towarzystwa oraz polityką personalną; Nadzorowanie działań związanych ze wspieraniem sprzedaży w kanałach dystrybucji Santander Bank Polska SA; Nadzór nad pracami podległych komórek organizacyjnych: Działu Customer Experience, Działu Wyceny i Rozwoju Produktów, Działu Wsparcia Sprzedaży, Sekcji Audytu Wewnętrznego, Działu People & Culture, Działu Prawnego, Działu Zarządzania Zgodnością, Sekcji Ochrony Danych Osobowych



Krzysztof Wojciech Lipski

Członek Zarządu ds. Finansowych i Zarządzania Ryzykiem

Nadzór nad Działem Finansowym oraz Sekcją Zarządzania Ryzykiem

B.1.4 Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień

Struktura organizacyjna przewiduje wewnętrzny podział odpowiedzialności za wszystkie obszary działalności pomiędzy Członków Zarządu.

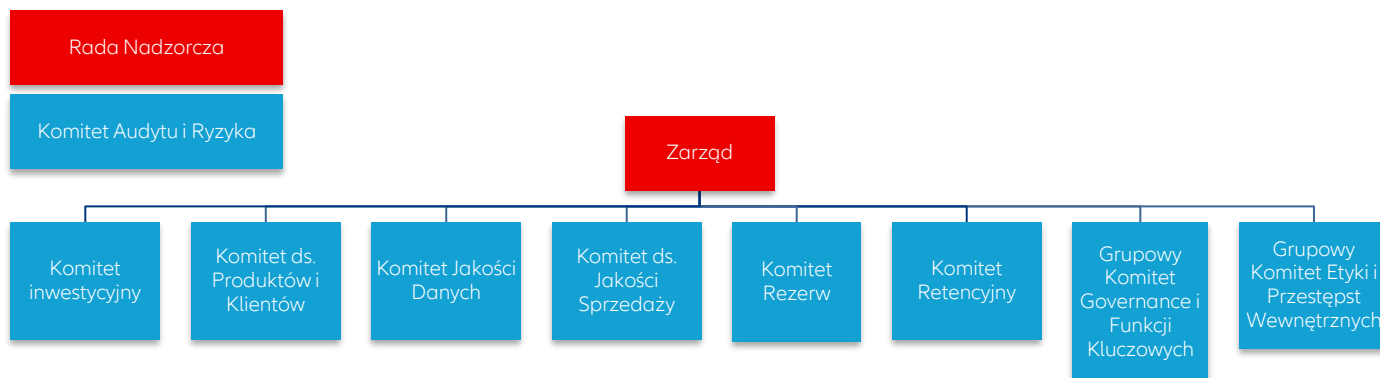
Dwóch Członków Zarządu działając w imieniu Towarzystwa może umocować pracowników Towarzystwa i inne osoby fizyczne bądź prawne do reprezentowania Towarzystwa i podejmowania określonych w umocowaniu decyzji w imieniu jednostki w określonych sprawach. Zarząd jest kierownikiem Towarzystwa w rozumieniu przepisów o rachunkowości i kieruje podległymi jednostkami organizacyjnymi.

W celu realizacji określonych zadań Zarząd może powoływać zespoły - stałe i doraźne składające się z przedstawicieli jednostek organizacyjnych. Nazwa zespołu stałego, jego skład, zasady i zakres działania

oraz zakres kompetencji są określane uchwałą Zarządu.

B.1.5 Struktura komitetów

System zarządzania (w szczególności w odniesieniu do zarządzania ryzykiem) jest zorganizowany poprzez strukturę Komitetów, których zadaniem jest wspieranie wydajnych i transparentnych procesów podejmowania decyzji. Regulaminy Komitetów określają zakres uprawnień, cel, rolę, zakres odpowiedzialności, standardowy porządek posiedzenia i częstotliwość spotkań Komitetów.



Komitety są podzielone na:

1. **Komitety przy Radzie Nadzorczej**, których rolą jest informowanie i wspieranie Rady Nadzorczej w pełnieniu swojej funkcji nadzorczej:

- Komitet Audytu i Ryzyka – wspomaga Radę Nadzorczą w zakresie nadzoru nad sprawozdawczością finansową, skutecznością systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz nad ryzykiem i zarządzaniem ryzykiem,

2. **Komitety Zarządcze:**

- **Komitet Inwestycyjny** – odpowiada za nadzór nad działalnością inwestycyjną Towarzystwa,
- **Komitet ds. Produktów i Klientów** – odpowiada za zapewnienie realizacji celów strategicznych związanych z budowaniem relacji z klientem oraz mających wpływ na doświadczenia klienta w obszarach: komunikacji, sprzedaży, rozwoju produktów oraz obsługi klienta,
- **Komitet Jakości Danych** – sprawuje nadzór nad zarządzaniem jakością danych przetwarzanych w systemach informatycznych w Towarzystwie,
- **Komitet ds. Jakości Sprzedaży** – sprawuje nadzór nad jakością sprzedaży,
- **Komitet Rezerw** – sprawuje nadzór nad zarządzaniem procesem tworzenia Rezerw w Towarzystwie,
- **Komitet Retencyjny** – nadzoruje działania mające na celu poprawę wskaźników utrzymywalności portfela ubezpieczeń, jak również wartości produktu dla klienta.

3. **Komitety międzyspółkowe**

- **Grupowy Komitet Governance i Funkcji Kluczowych** – m.in. służy wymianie informacji pomiędzy funkcjami kluczowymi, wspiera Zarząd w związku z wymaganiami regulacyjnymi w zakresie wymagań regulacyjnych dotyczących systemu zarządzania.
- **Grupowy Komitet Etyki i Przestępstw Wewnętrznych** – m.in. promuje pozytywne wzorce

etyczne w działaniach biznesowych oraz identyfikuje obszary w działalności Spółki, które mogą stwarzać ryzyko naruszenia prawa lub zasad etyki.

B.1.6 Zasady dotyczące wynagradzania

Towarzystwo posiada regulacje wewnętrzne określające zasady wynagradzania Rady Nadzorczej, Zarządu, osób pełniących kluczowe funkcje w Towarzystwie oraz pracowników. System wynagradzania zapewnia konkurencyjność pakietu wynagrodzeń, który:

- jest zgodny z odpowiednią praktyką rynkową,
- wspiera realizację strategii Towarzystwa,
- sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Towarzystwa,
- podkreśla wartości i zachowania obowiązujące w Towarzystwie.

Towarzystwo poprzez swoją politykę wynagradzania wspiera realizację rocznych i długofalowych celów strategicznych. Programy wynagrodzeniowo-motywacyjne Towarzystwa mają na celu zachęcanie do:

- rozsądnego i roztropnego zarządzania sprawami Towarzystwa,
- przestrzegania Kodeksu Etyki Biznesu Towarzystwa,
- uczciwego traktowania klientów Towarzystwa przez jego pracowników,
- przyjmowania przez pracowników Towarzystwa odpowiedzialnej postawy wobec zarządzania ryzykiem w Towarzystwie.

Towarzystwo stosuje system wynagrodzeń obejmujący zarówno stałe, jak i zmienne składniki wynagrodzenia, skomponowane w taki sposób, aby stały lub gwarantowany składnik stanowił odpowiednio wysoką część całkowitego wynagrodzenia, co ma na celu zapobiegać nadmiernemu uzależnieniu pracowników od zmiennych składników oraz pozwala stosować elastyczne zasady dotyczące premii, umożliwiające między innymi niewypłacanie zmiennego składnika wynagrodzenia.

Towarzystwo stosuje strukturę wynagrodzeń zmiennych, która odpowiada następującym założeniom:

- struktura wynagrodzeń dla wszystkich pracowników Towarzystwa nie powinna zachęcać do podejmowania ryzyka wykraczającego poza apetyt na ryzyko określony dla danej jednostki/obszaru, a w przypadku członków Zarządu musi obejmować co najmniej jeden cel związany z ryzykiem, którego realizacja będzie miała istotny wpływ na przyznanie i wysokość wynagrodzeń zmiennych dla poszczególnych osób,
- ustalając strukturę wynagradzania, należy unikać konfliktu interesów,
- ustalając strukturę wynagradzania, należy kierować się przede wszystkim uczciwym postępowaniem wobec klientów Towarzystwa. Struktura wynagradzania powinna zachęcać do jak największej dbałości o klienta Towarzystwa. Nie powinna również stanowić zachęty do łamania zasad zawartych w Kodeksie Etyki Biznesu.

Ponadto:

- ustalając wysokość zmiennego wynagrodzenia dla pracownika, należy uwzględnić wyniki Towarzystwa i jednostki biznesowej, w której pracuje dana osoba, wyniki tej osoby w stosunku do celów lub zadań wyznaczonych dla jej stanowiska oraz całkowite wynagrodzenie pracownika względem poziomu rynkowego,
- zmienne składniki wynagrodzenia członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje powinny być uzależnione w szczególności od obiektywnych kryteriów, jakości zarządzania oraz uwzględniać długoterminowe aspekty działania i sposób realizacji celów strategicznych. Ustalając zmienne składniki wynagrodzenia uwzględnia się także nagrody lub korzyści,

w tym wynikające z programów motywacyjnych oraz innych programów premiowych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych,

- Towarzystwo przy ustalaniu programów bonusowych może także stosować odroczenia wypłaty części bonusów, mając na względzie przyjęte długofalowe cele Towarzystwa i poziom ich realizacji,
- polityka i zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje odpowiadają wymogom dokumentowania i raportowania z powszechnie obowiązujących przepisów prawa,
- wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej przysługuje wyłącznie niezależnym Członkom Rady Nadzorczej,
- wynagrodzenie niezależnych Członków Rady Nadzorczej ustala się adekwatnie do pełnionej funkcji. Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej powołani do pracy w komitetach, w tym w Komitecie Audytu i Ryzyka, wynagradzani są adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danego komitetu,
- wynagrodzenie niezależnych Członków Rady Nadzorczej ustalane jest przez Walne Zgromadzenie,
- Towarzystwo nie posiada dodatkowych programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur dla członków organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego i innych osób nadzorujących kluczowe funkcje.

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym Towarzystwo zawierało umowy z udziałowcem tj. Santander Bank Polska S.A. Istotne transakcje dotyczyły pośrednictwa w sprzedaży usług ubezpieczeniowych.

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym nie udzielono pożyczek Członkom Zarządu ani Członkom Rady Nadzorczej.

	2024	2023
Wynagrodzenie Zarządu	410	288
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	63	60

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 spółką wymagań w zakresie kompetencji i reputacji dających rękojmię prawidłowego działania Spółki przewidzianych również w ustawie 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 Spółce w szczególności dla wyższej kadry zarządzającej i pracowników z kluczowych obszarów (zgodnie z definicją poniżej w punkcie B.2.2). Dla tych stanowisk procedura opisuje podstawowe zasady i procesy, zapewniające wystarczającą wiedzę, doświadczenie i kwalifikacje zawodowe, a także niezbędną rzetelność i solidność w ocenie wspomnianych osób.

Jako wyższą kadre zarządzającą rozumie się osobę prawnie i faktycznie zarządzającą przedsiębiorstwem tj. Prezesa Zarządu i członka Zarządu Spółki.

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

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

Kluczowi pracownicy to osoby pracujące w obszarach kluczowych funkcji.

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

Dział People&Culture ustanawia procesy monitorujące w zakresie ciągłej i okresowej oceny zgodności z wymogami procedury.

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

Wymagane kompetencje, kwalifikacje, wiedza i doświadczenie każdorazowo zależą od stanowiska.

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

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

Rada Nadzorcza, jako organ uprawniony do powoływania i odwoływania członków Zarządu, jest uprawniona do określenia wymaganych kryteriów.

B.2.2 Pracownicy zarządzający kluczowymi obszarami w Spółce

Każdy zarządzający kluczowym obszarem posiada kompetencje niezbędne do wypełniania zadań

opisanych w procedurze danego kluczowego obszaru i obowiązującego prawa. W przypadku, gdy kluczowy obszar jest outsourcingowany należy zabezpieczyć spełnienie przez dostawcę usług wymogów kompetencyjnych, określonych niniejszą procedurą.

Zarządzający obszarem ryzyka

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

Posiada wiedzę z zakresu obliczania wypłacalności Spółki niezbędną do oceny ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności Spółki i zgodności z regulacyjnymi wymogami dotyczącymi wypłacalności.

Szczegółowe wymagania określone są w regulacjach wewnętrznych dotyczących polityki ryzyka.

Zarządzający obszarem zarządzania zgodnością

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

Zarządzający audytem wewnętrznym

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

Zarządzający aktuariatem

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

Zarządzający obszarem prawnym

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

Zarządzający obszarami księgowości i sprawozdawczości

Zarządzający funkcjami (obszarami) księgowości i sprawozdawczości Spółki posiada kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę niezbędną do zapewnienia wiarygodnych informacji finansowych dla kadry zarządzającej wyższego szczebla, organów regulacyjnych i publicznych m.in. poprzez przygotowanie kwartalnych i rocznych sprawozdań oraz raportów wymaganych przez dyrektywę Wypłacalność II. Szczegółowe wymagania opisane są w Procedurze Rachunkowości i Sprawozdawczości Spółki.

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 wymogi związane z poziomem wiedzy i doświadczeniem zawodowym, o tyle w odniesieniu do reputacji danej osoby nie istnieją takie kryteria pozytywne, ale raczej negatywne okoliczności, które wskazują, że osoba utraciła nieposzlakowaną

reputację.

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

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

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

Za ocenę osób odpowiedzialne są następujące osoby/organy:

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

Dział People&Culture 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. Dział People&Culture dokona opisów stanowisk dla otwartych procesów rekrutacyjnych zgodnie z wymogami komunikacji korporacyjnej, prawa, w tym przepisami antydyskryminacyjnymi. 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,
- oświadczenie o posiadaniu (dawaniu) rękojmi należytego wykonywania obowiązków,
- oświadczenia osób mających pełnić kluczowe funkcje o toczących się przeciwko nim postępowaniach sądowych w związku ze sprawą gospodarczą,
- oświadczenia osób mających pełnić kluczowe funkcje o uczestnictwie w organach zarządzających i nadzorujących spółek handlowych,
- oświadczenie osób mających zajmować stanowiska zaliczające się do wyższej kadry zarządzającej o braku konfliktu interesów,
- oświadczenie osób mających zajmować stanowiska zaliczające się do wyższej kadry zarządzającej o łączeniu funkcji i czasu poświęcanego na pełnienie funkcji członka Zarządu,
- zgody osób mających pełnić kluczowe funkcje na objęcie stanowisk w Spółce.

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

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

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

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

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

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

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

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

- istotnego naruszenia Kodeksu Etyki lub naruszenia limitów ryzyka,

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

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

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

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

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

W przypadku, gdy osoba/organ odpowiedzialny za ocenę wywnioskuję, 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.

Dział People&Culture zachowuje wszystkie dokumenty zgromadzone lub utworzone w ramach

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

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

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

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

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

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

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

- przegląd i zatwierdzenia wymagań kompetencyjnych w opisach stanowisk pracy,
- w trakcie procesu rekrutacji, weryfikację 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 Działu Zarządzania Zgodnością:

- doradztwo w sprawie sposobu realizacji regulacji wewnętrznych, których właścicielem jest Jednostka odpowiedzialna za Zarządzanie Zgodnością w szczególności dotyczących 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 z wymaganymi dokumentami w terminie 7 dni od dokonania zmiany.

Obowiązki Działu People&Culture:

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

- zapewnienie przechowywania wymaganych dokumentów i opisów stanowisk pracy;

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

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

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

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

B.3.1 Funkcja zarządzania ryzykiem

Według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku, funkcja zarządzania ryzykiem umiejscowiona jest w Sekcji Zarządzania Ryzykiem. Osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem podlega bezpośrednio Członkowi Zarządu ds. Finansowych i Zarządzania Ryzykiem.

Funkcja zarządzania ryzykiem jest kluczową funkcją w ramach Systemu Zarządzania oraz Systemu Kontroli Wewnętrznej Spółki, działającą niezależnie od funkcji biznesowych. Jej główne zadania obejmują:

- wspieranie pierwszej linii obrony poprzez pomoc i zapewnienie, że pracownicy na wszystkich szczeblach organizacyjnych są świadomi ryzyka związanego z ich działalnością i potrafią odpowiednio na nie reagować,
- wspieranie Zarządu Spółki w opracowaniu strategii ryzyka i apetytu na ryzyko,
- monitorowanie profilu ryzyka w celu zapewnienia, że pozostaje on w ramach ustalonego apetytu na ryzyko oraz monitorowanie przypadków naruszenia apetytu na ryzyko (tj. poprzez działanie bezpośrednio z pierwszą linią obrony i innymi zainteresowanymi stronami lub eskalację przypadków naruszenia do Zarządu/Rady Nadzorczej).

Funkcja zarządzania ryzykiem ma wielkość i strukturę proporcjonalną do charakteru, skali i złożoności działalności Spółki. Funkcja zarządzania ryzykiem posiada uprawnienia niezbędne do realizacji swoich zadań, przy jednoczesnym zachowaniu swojej niezależności.

B.3.2 System zarządzania ryzykiem

Według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku, w Towarzystwie istnieje system zarządzania ryzykiem obejmujący strategię zarządzania ryzykiem, polityki ryzyka, standardy biznesowe oraz procesy i procedury zarządzania ryzykiem służące do identyfikacji, pomiaru, zarządzania, monitorowania i raportowania ryzyka (na poziomie indywidualnym oraz zagregowanym), na które jest lub może być narażone Towarzystwo. System zarządzania ryzykiem jest efektywny i dobrze zintegrowany ze strukturą organizacyjną, strukturą komitetów oraz z procesami decyzyjnymi Towarzystwa, z odpowiednim uwzględnieniem osób pełniących kluczowe funkcje.

Strategia zarządzania ryzykiem, polityki ryzyka i standardy biznesowe

Towarzystwo posiada strategię zarządzania ryzykiem, spójną ze strategią biznesową, której aktualizacja na rok 2025 została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w dniu 11 grudnia 2024 r. Celem strategii zarządzania ryzykiem jest zdefiniowanie całościowego apetytu na ryzyko w odniesieniu do wszystkich materialnych ryzyk, o charakterze ilościowym i jakościowym, w taki sposób, aby wziąć pod uwagę oczekiwania akcjonariuszy, wymogi narzucone przez Dyrektywę Wypłacalność II oraz wpływ obowiązującego programu reasekuracji i plany rozwojowe Spółki. Rada Nadzorcza Towarzystwa nadzoruje wypełnianie strategii zarządzania ryzykiem poprzez otrzymywanie regularnej informacji zarządczej na posiedzeniach Komitetu Audytu i Ryzyka z udziałem Rady Nadzorczej Towarzystwa.

Towarzystwo posiada także Politykę Ryzyka, której ostatnia aktualizacja została przyjęta przez Zarząd w dniu 5 grudnia 2024 r. Funkcja zarządzania ryzykiem jest właścicielem Polityki i jest odpowiedzialna za utrzymywanie i aktualizację Polityki zgodnie z wymogami regulacyjnymi. Polityka, jak również standardy przyjęte w ramach zarządzania ryzykiem, są przeglądane przynajmniej raz w roku. Polityka oraz jej aktualizacje wymagają zatwierdzenia przez Zarząd Spółki.

Integracja z procesami decyzyjnymi Towarzystwa

Procesy zarządzania ryzykiem są, tam gdzie to możliwe, bezpośrednio wbudowane w procesy

biznesowe, w tym:

- procesy obejmujące strategiczne i taktyczne decyzje, lub w inny sposób związane z transformacją biznesu, takie jak procesy Dialogu Strategicznego i Planowania, transakcje fuzji i przejęć lub projekty, oraz
- codzienne procesy biznesowe, które mają wpływ na profil ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem jest dodatkowo wspierane poprzez udział funkcji zarządzania ryzykiem w organach takich jak Komitety działające w Towarzystwie, w których podejmowane są decyzje mające wpływ na profil ryzyka.

Istotnym elementem wspierania tej integracji jest ustanowienie przez Zarząd wysokiej kultury ryzyka, w ramach której dawany jest przykład całej wszystkim pracownikom Towarzystwa, że zarządzanie ryzykiem jest ważnym czynnikiem w osiąganiu celów biznesowych. W przypadku wybranych kluczowych członków kadry kierowniczej, Reżim Odpowiedzialności Wykonawczej (EAR) formalizuje odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem, określając obowiązki w zakresie ograniczania kluczowych ryzyk, związanych z pełnioną funkcją. Ponadto, aby wzmocnić odpowiedzialność wśród liderów obszarów biznesowych, przy ocenie wyników biznesowych uwzględnia się zgodność z regulacjami wewnętrznymi i zewnętrznymi, a także przestrzeganie kultury ryzyka Grupy Allianz.

Takie podejście zapewnia, że zarządzanie ryzykiem istnieje przede wszystkim jako prospektywny mechanizm sterowania ryzykiem i jedynie w drugiej kolejności jako proces reakcyjny.

Kluczowe role w systemie zarządzania ryzykiem

Role w procesie zarządzania ryzykiem w Towarzystwie opierają się na koncepcji „trzech linii obrony”. Zgodnie z ogólną zasadą „pierwsza linia obrony” przed ryzykiem spoczywa na kierownictwie poszczególnych jednostek 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 zarządzania zgodnością i funkcja prawna. Funkcja audytu wewnętrznego stanowi „trzecią linię obrony”.

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

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

Procesy zarządzania ryzykiem

Spółka klasyfikuje wszystkie rodzaje ryzyka w ramach ośmiu szerokich kategorii ryzyka podzielonych na typy ryzyka. Niektóre kategorie ryzyka mogą się akumulować w wyniku nie zrównoważonego profilu ryzyka w jedno lub większą liczbę nieproporcjonalnie dużych ryzyk (ryzyko koncentracji). Dodatkowo wyróżnia się ryzyka wschodzące oraz ryzyka ESG, które wraz z ryzykiem koncentracji traktuje się jako ryzyka przekrojowe i jako takie nie stanowią odrębnych kategorii ryzyka.

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

B.3.3 Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności

Spółka przeprowadza własną ocenę ryzyka i wypłacalności (ORSA) co najmniej raz w roku, a także ad hoc w następstwie wszelkich wewnętrznych lub zewnętrznych zdarzeń lub transakcji, które mogą potencjalnie istotnie wpłynąć na profil ryzyka Towarzystwa. Ocena ta jest każdorazowo zatwierdzana przez Zarząd.

ORSA stanowi kompleksową ocenę wszystkich rodzajów ryzyka związanych z działalnością Towarzystwa, w celu ustalenia, czy obecny i przyszły kapitał będzie wystarczający do zapewnienia ciągłej wypłacalności w odniesieniu do tych ryzyk. Wykracza to poza określenie potrzeb kapitałowych, ocenianych wyłącznie w ramach kapitałowego wymogu wypłacalności, poprzez uwzględnienie scenariuszy warunków skrajnych, ograniczeń formuły standardowej, a także niemodelowanych kategorii ryzyka oraz sposobu, w jaki te ryzyka przekładają się na potrzeby kapitałowe, lub w jaki inny sposób są ograniczane.

Ustalanie własnych potrzeb w zakresie wypłacalności

Ogólne potrzeby Towarzystwa w zakresie wypłacalności wynikają ze strategii rozwoju z uwzględnieniem apetytu na ryzyko. Kalkulacje wymogów kapitałowych stosownie do Dyrektywy Wypłacalność II prowadzone są zgodnie z formułą standardową.

Do oceny ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności, w Spółce poza oceną wymogów kapitałowych, należy również ocena profilu ryzyka Towarzystwa, preferencji ryzyka, apetytu na ryzyko oraz jego przestrzegania, a także jakości środków własnych. Ocena ta dokonywana jest prospektywnie, w trzyletnim horyzoncie planistycznym.

Ocena ogólnych potrzeb kapitałowych w zakresie wypłacalności w Towarzystwie przeprowadzana jest za pomocą formuły standardowej służącej do wyznaczania kapitałowego wymogu wypłacalności. Dodatkowo Towarzystwo osobno określa profil ryzyka w zakresie ryzyka płynności, w oparciu o współczynnik intensywności płynności, gdyż to ryzyko nie jest uwzględnione w wyliczeniu kapitałowego wymogu wypłacalności.

B.4 System kontroli wewnętrznej

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 Towarzystwa 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 Towarzystwa, wykonywanych zadań i czynności pracowników. System zapewnia odpowiednią interakcję i współpracę pomiędzy poszczególnymi liniami obrony przy zachowaniu niezależności funkcji audytu wewnętrznego i funkcji zarządzania zgodnością z przepisami.

Towarzystwo zapewnia efektywny system kontroli wewnętrznej, spełniający wymogi art. 64 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. System kontroli wewnętrznej wspomaga procesy decyzyjne, przyczyniając się do zapewnienia skuteczności i wydajności działania Towarzystwa, w tym prawidłowości procedur administracyjnych i księgowych, a także sprawozdawczości finansowej, rzetelnego raportowania wewnętrznego i zewnętrznego oraz zgodności działania Towarzystwa z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

B.4.1 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.

Zasady systemu kontroli wewnętrznej

System kontroli wewnętrznej zapewnia:

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

System kontroli wewnętrznej obejmuje pięć wzajemnie powiązanych elementów:

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

Integralną częścią systemu kontroli wewnętrznej jest funkcja zgodności, z bezpośrednim dostępem do Zarządu, Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej, prawem weta oraz prawem uczestnictwa

w podejmowaniu kluczowych decyzji biznesowych.

Zapewnienie sprawnego funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej realizują:

- Rada Nadzorcza,
- Zarząd Spółki bezpośrednio odpowiedzialny za wszystkie działania Spółki, w tym za system kontroli wewnętrznej,
- wyższe rangą kierownictwo odpowiedzialne za ustalenie i aktualizację zasad kontroli wewnętrznej w ramach obszaru, którym zarządza,
- kierownictwo, odpowiedzialne za wdrożenie i przestrzeganie zasad systemu kontroli wewnętrznej 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,
- Sekcja Audytu Wewnętrznego,
- Dział Zarządzania Zgodnością,
- Sekcja Zarządzania Ryzykiem,
- Dział Finansowy,
- Komitet Audytu i Ryzyka,
- Grupowy Komitet Etyki i Przepięstw Wewnętrznych Allianz Polska,
- Grupowy Komitet Governance i Funkcji Kluczowych Allianz Polska.

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

Kontrola wewnętrzna realizowana jest jako:

- samokontrola,
- kontrola funkcjonalna,
- kontrola instytucjonalna.

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

Procedura kontroli wewnętrznej wskazuje na audyt wewnętrzny jako jednostkę dokonującą niezależnej oceny systemu kontroli wewnętrznej funkcjonującej w Towarzystwie oraz informującą Zarząd Towarzystwa o jego wiarygodności, wydajności i skuteczności, pozostającą pod nadzorem Prezesa Zarządu oraz Rady Nadzorczej lub Komitetu Ryzyka i 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 drugiej i trzeciej linii obrony.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej, w 2024 roku między innymi:

- Dział Zarządzania Zgodnością przeprowadził kontrole weryfikujące poziom wdrożenia Rekomendacji, Dobrych praktyk i Wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego,
- Dział Zarządzania Zgodnością dokonał kontroli procesów w ramach postępowań wyjaśniających prowadzonych przez jednostkę organizacyjną (Spot check),
- Dział Zarządzania Zgodnością dokonał regularnego przeglądu systemu kontroli wewnętrznej pod kątem między innymi efektywności, skuteczności i adekwatności,
- wdrożono kontrolę i testowanie procesów w ramach procesu NFRM – weryfikacja wdrożenia i efektywności systemu kontroli przypisanych do zidentyfikowanych wektorów ryzyk, w ramach którego funkcje kluczowe regularnie, maksymalnie w cyklu 5-letnim, dokonują weryfikowania odpowiedniego zaprojektowania i efektywności systemu kontroli,
- Dział Zarządzania Zgodnością dokonał regularnego przeglądu systemu zarządzania pod kątem między innymi efektywności i adekwatności.

System kontroli wewnętrznej w Towarzystwie opiera się na modelu „trzech linii obrony”, zgodnie z poniższym podziałem i przypisanymi odpowiedzialnościami oraz pełnioną rolą:

1. Pierwszą linię obrony zapewniają wszystkie funkcje biznesowe; 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 Sekcji Zarządzania Ryzykiem o zidentyfikowanych ryzykach zaś do Działu Zarządzania Zgodnością i Sekcji Audytu Wewnętrznego o ryzykach i zdarzeniach w formie określonej w odrębnych regulacjach,
 - e. dostarczają Sekcji Audytu Wewnętrznego informacje i dokumenty pozwalające na całościową ocenę funkcjonowania Towarzystwa 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 – funkcja zarządzania ryzykiem, funkcja zarządzania zgodnością, funkcja aktuarialna, funkcja prawna oraz funkcja księgowości i sprawozdawczości, które uczestnicząc w istotnych procesach biznesowych kontrolują je w zakresie swoich obszarów zbierając stosowne informacje pozwalające na właściwą ocenę decyzji, z prawem eskalacji w sprawie decyzji do Zarządu, a także, z prawem do wstrzymania decyzji, w tym:
 - a) określają narzędzia i zasady kontroli,
 - b) przeprowadzają badania i kontrole,
 - c) przygotowują niezależne raporty z badań i kontroli,
 - d) zapewniają doradztwo w celu eliminacji lub ograniczenia ryzyka i zapewnienia efektywnego zarządzania i funkcjonowania organizacji,
 - e) raportują bezpośrednio do Zarządu lub właściwego członka Zarządu Spółki.

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

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

Wszystkie funkcje, w ramach systemu trzech linii obrony mają obowiązek współpracy, wymiany informacji z ograniczeniami określonymi regulacjami wewnętrznymi oraz wzajemnego wsparcia, jak również regularnej wymiany informacji w ramach Grupowego Komitetu Governance i Funkcji Kontrolnych.

B.4.2 Funkcja zgodności z przepisami

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

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

Odpowiedzialność za działanie w zgodzie z wyżej wymienionymi zasadami ponoszą wszyscy pracownicy, agent i zleceniobiorcy Towarzystwa, przy czym prawidłowość procesu zarządzania zgodnością nadzoruje osoba nadzorująca funkcję zarządzania zgodnością (CCO).

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. Dział Zarządzania Zgodnością, Dział Wyceny i Rozwoju Produktów, Dział Prawny, Sekcja Zarządzania Ryzykiem, Sekcja Ochrony Danych Osobowych oraz trzecią linię, za którą odpowiada audyt wewnętrzny i zewnętrzny.

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

- wspieraniu i monitorowaniu działania Towarzystwa w zgodzie z obowiązującym prawem, regulacjami wewnętrznymi, wymogami regulatora i innych organów administracji państwowej w celu ochrony Towarzystwa przed ryzykiem braku zgodności poprzez identyfikację ryzyka, kontrolę i eliminację lub ograniczenie ryzyka,
- doradzaniu władzom Towarzystwa, kadrze zarządzającej i pracownikom w zakresie zgodności z prawem i regulacjami, w tym wymogami regulacyjnymi określonymi Dyrektywą Wypłacalność II, dotyczącymi działalności i procesów Spółki. Zgodnie z wytycznymi KNF dotyczącymi Ładu Korporacyjnego, CCO ma bezpośredni dostęp do Zarządu i Rady Nadzorczej oraz może uczestniczyć w posiedzeniach tych organów, jeżeli przedmiotem posiedzeń są zagadnienia związane z systemem kontroli wewnętrznej, funkcją audytu wewnętrznego lub zarządzania

zgodnością.

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 kodeksów etyki.

Za dbanie o zgodność działalności Towarzystwa z przepisami prawa w zakresie ochrony danych osobowych i bezpieczeństwa danych odpowiadają Sekcja Ochrony Danych Osobowych, natomiast za zgodność z prawem antymonopolowym Dział Prawny.

W Towarzystwie działają mechanizmy wczesnego ostrzegania dające możliwość przekazania przez pracowników i współpracowników informacji o nieprawidłowościach w działalności Towarzystwa, pracownika Towarzystwa, współpracownika Towarzystwa, z możliwością zanonimizowania danych osoby je przekazującej. Przedmiotowe informacje wpływają do Funkcja Zarządzania Zgodnością, która prowadzi postępowanie wyjaśniające i w przypadku potwierdzenia zarzutów rekomenduje wyciągnięcie stosownych konsekwencji lub wdrożenie rozwiązań ograniczających zidentyfikowane ryzyko.

Funkcja Zarządzania Zgodnością ma prawo zgłosić sprzeciw do zamierzeń lub decyzji planowanych przez inne jednostki organizacyjne Towarzystwa. Nie dotyczy to zamierzeń lub decyzji planowanych przez Sekcję 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 kodeksów etyki, w szczególności Kodeksem Etyki Pracownika „Etyka w biznesie i zgodność działania z prawem i regulacjami wewnętrznymi” i Kodeksem Etyki Agenta, zwanymi dalej kodeksami etyki.

W celu zapewnienia działania Towarzystwa zgodnie z obowiązującymi normami prawa, etyki i innymi zasadami Dział Zarządzania Zgodnością ściśle współpracuje z jednostką organizacyjną odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem w tym stale monitoruje ryzyko ze swojego obszaru, deleguje swojego przedstawiciela do udziału w posiedzeniach Komitetu Ryzyka i Audytu i uczestniczy w cyklicznych badaniach ryzyka, w tym Top Risk Assessment i innych określonych w Polityce Ryzyka. Ponadto Dział Zarządzania Zgodnością wspiera jednostkę organizacyjną odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem w przygotowaniu ankiety badania BION przeprowadzanego przez KNF.

Dział 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.

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

Dział 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, Sekcji Audytu Wewnętrznego i innych właścicieli jednostek

organizacyjnych. W celu zapewnienia efektywnego zarządzania ryzykiem braku zgodności kierujący jednostkami organizacyjnymi zobowiązani są niezwłocznie przekazywać do Działu Zarządzania Zgodnością, wszelkie informacje dotyczące wystąpienia ryzyka braku zgodności.

Funkcja zarządzania zgodnością stanowi istotną część systemu kontroli wewnętrznej Towarzystwa określonego w procedurze dot. procesu kontroli wewnętrznej. W celu zapewnienia zgodności w obszarach określonych w punktach powyższych Dział 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 przykładowego 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 Działu Prawnego,
- odpowiada za wewnętrzny proces legislacyjny stosownie do Procedury Legislacyjnej, w tym raz w roku przeprowadza aktualizację listy obowiązujących regulacji wewnętrznych,
- przeprowadza postępowania wyjaśniające w sprawach podejrzenia naruszenia obowiązujących norm prawnych w tym przestępstw wewnętrznych, etycznych i obowiązujących zasad, zapewnia prawidłowy proces powiadamiania i wykrywania nieprawidłowych zachowań lub naruszeń w tym z anonimowego kanału zgłaszania nadużyć tzw. kanału „whistleblowing – wczesnego ostrzegania”,
- koordynuje współpracę i korespondencję z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego, Generalnym Inspektorem Informacji Finansowej i innymi instytucjami państwowymi, reprezentuje Towarzystwo podczas kontroli przeprowadzanych przez KNF, GIIF i inne instytucje państwowe,
- monitoruje działania Towarzystwa 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 Sekcji Audytu Wewnętrznego w tym zakresie, a także koordynuje działania w zakresie zwalczania przestępczości,
- wspomaga funkcję odpowiedzialną za bezpieczeństwo informacji i Sekcję Ochrony danych Osobowych w nadzorze 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 Towarzystwa na własne jak i cudze rachunki papierów wartościowych, ze szczególnym uwzględnieniem pracowników mających wpływ na decyzje lokacyjne Towarzystwa lub mających dostęp do informacji o lokatach Towarzystwa,
- pełni funkcję Reprezentanta Interesu Klienta zwłaszcza w zakresie opiniowania dokumentów związanych z wdrożeniem nowych produktów i zmianą istniejących,
- opiniuje regulaminy motywacyjne dla sieci sprzedaży,
- opiniuje regulacje wewnętrzne,
- nadzoruje i w uzasadnionych przypadkach akceptuje dostawców dóbr i usług dla Towarzystwa,
- zarządza konfliktem interesów,
- zarządza ryzykiem utraty reputacji,
- prowadzi politykę przeciwdziałania korupcji i zwalczania przestępczości,
- monitoruje zmiany przepisów prawa i weryfikuje poprawność wdrożenia.

Kadra zarządzająca powinna:

- informować Dział Zarządzania Zgodnością o wszelkich istotnych przypadkach nieprzestrzegania zasad oraz zgodności, które mogą nieść ze sobą znaczące ryzyko sankcji prawnych, strat materialnych lub utraty reputacji,
- przynajmniej raz w roku zidentyfikować oraz dokonać oceny głównych ryzyk braku zgodności oraz określić plan zarządzania tymi ryzykami, jak również wprowadzić procedury naprawcze.
- kadra zarządzająca Spółki jest odpowiedzialna za efektywne wdrożenie działań mających na celu zapobieganie oszustwom. Istotne jest promowanie i uświadomienie pracownikom znaczenia kontroli wewnętrznej, m.in. poprzez zapobiegawczą realizację działań przeciw oszustwom, jak również aktywność, która zaradzi nieskutecznym kontrolom i wskaże przypadki naruszenia zasad kontroli wewnętrznej.

Mając na uwadze działania prewencyjne w obszarze missellingu Spółka ustanawia funkcję Reprezentanta Interesu Klienta. Do jego zadań należy:

- o opiniowanie dokumentacji ubezpieczeniowej w tym warunków ubezpieczenia (ogólnych i szczególnych) pod kątem wyeliminowania postanowień mogących wprowadzić w błąd klienta,
- o opiniowanie materiałów informacyjnych i marketingowych pod kątem wyeliminowania postanowień mogących wprowadzić w błąd klienta,
- o 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,
- o podejmowanie działań w sprawach indywidualnych w przypadku rażącego naruszenia interesu klienta.

W Towarzystwie wprowadzona została procedura tzw. wczesnego ostrzegania (procedura whistleblowing) dająca możliwość przekazania przez pracowników i współpracowników informacji o nieprawidłowościach w działalności Towarzystwa, pracownika Towarzystwa, współpracownika Towarzystwa, z możliwością zanonimizowania danych osoby je przekazującej. Przedmiotowe informacje wpływają do Działu Zarządzania Zgodnością, który prowadzi postępowanie wyjaśniające i w przypadku potwierdzenia zarzutów rekomenduje wyciągnięcie stosownych konsekwencji lub wdrożenie rozwiązań ograniczających zidentyfikowane ryzyko. Towarzystwo przyjęło również Procedurę Zgłoszeń Wewnętrznych, opartą o Ustawę z dnia 14 czerwca 2024 r. o ochronie sygnalistów.

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

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

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

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

Funkcja audytu wewnętrznego jest realizowana w Towarzystwie w wyodrębnionej jednostce

organizacyjnej, Sekcji Audytu Wewnętrznego. Została również powołana osoba nadzorująca funkcję kluczową audytu wewnętrznego, która raportuje do Prezesa Zarządu Towarzystwa oraz Komitetu Audytu i Ryzyka. Czynności audytu wewnętrznego są realizowane przy wsparciu zespołów audytu wewnętrznego jednostek Allianz Sp. z o.o. oraz Allianz Polska Services sp. z o.o., na podstawie zawartej umowy zlecenia usług audytu.

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

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

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

Po zakończeniu każdego audytu, Audyt Wewnętrzny 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, Audyt Wewnętrzny omawia lub wysyła wersję wstępną raportu, umożliwiając Zarządowi oraz audytowanym wniesienie uwag. Uwagi do raportu wstępnego, przedstawione przez Zarząd lub audytowanych są odzwierciedlone w raporcie ostatecznym. W zależności od zaangażowania i odpowiedzialności za audytowany obszar, kierujący audytowanym obszarem, nadzorujący go członek Zarządu oraz Prezes Zarządu otrzymują raport ostateczny, w tym plany działań adresujących zidentyfikowane ryzyka, przygotowane przez jednostki audytowane.

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

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

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

W celu zapewnienia niezależności funkcji audytu wewnętrznego powołanie oraz odwołanie osoby nadzorującej funkcję audytu wewnętrznego wymaga zgody Komitetu Audytu i Ryzyka. Komitetowi Audytu i Ryzyka przekazuje się do zatwierdzenia wysokość (zmianę wysokości) wynagrodzenia osoby kierującej jednostką audytu wewnętrznego.

Osoba nadzorująca funkcję audytu wewnętrznego raportuje bezpośrednio do Prezesa Zarządu oraz Komitetu Audytu i Ryzyka, jak również w razie zaistnienia uzasadnionej potrzeby, związanej w szczególności z wytycznymi Organu Nadzoru, do Rady Nadzorczej.

Osoba nadzorująca funkcję audytu wewnętrznego ma zapewniony regularny, bezpośredni dostęp i możliwość spotkań z Prezesem Zarządu, Przewodniczącym Komitetu Audytu i Ryzyka oraz Komitetem Audytu i Ryzyka.

B.6 Funkcja aktuarialna

Na dzień 31 grudnia 2024 roku nadzór nad Funkcją aktuarialną Towarzystwo powierzyło Głównemu Aktuariuszowi raportującemu do Członka Zarządu odpowiedzialnego za finanse.

Głównymi zadaniami funkcji aktuarialnej są:

- nadzór nad ustalaniem wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- zapewnienie adekwatności metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- ocena, czy dane wykorzystane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości,
- porównywanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń,
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego,
- wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia,
- wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji,
- współpracowanie przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie:
 - modelowania ryzyka stanowiącego podstawę obliczeń kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego,
 - własnej oceny ryzyka i wypłacalności,
- ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości.

B.7 Outsourcing

Zgodnie z brzmieniem Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, outsourcing jest umową między Towarzystwem a dostawcą usług, na podstawie której dostawca usług wykonuje proces, usługę lub działanie, które w innym przypadku zostałyby wykonane przez Towarzystwo samodzielnie.

Według przyjętych przez Towarzystwo pisemnych Zasad Outsourcingu podstawowa lub ważna czynność podlegająca outsourcingowi (CIFS) spełnia w/w definicję outsourcingu oraz jest to czynność:

- której kontynuacji wykonywania Towarzystwo nie jest w stanie przejść w przypadku nieoczekiwanej utraty zdolności usługodawcy do jej dostarczenia oraz utrata ta wiąże się dla Towarzystwa z materialnymi skutkami finansowymi lub reputacyjnymi lub niezgodnością z prawem,
- która, w przypadku zdarzeń losowych, zapewnia kontynuację podstawowej prowadzonej działalności ubezpieczeniowej, i której brak w przypadku zdarzenia losowego wiązałby się z materialnymi skutkami finansowymi lub reputacyjnymi dla Towarzystwa.

Dodatkowo, podstawowymi lub ważnymi czynnościami są kluczowe funkcje należące do systemu zarządzania.

Towarzystwo stosuje wymogi Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Dyrektywy Wypłacalność II zarówno wobec outsourcingu zewnętrznego jak i wewnętrznego, przy zastosowaniu kryterium proporcjonalności i adekwatności. Ze względu na potencjalny finansowy, operacyjny, kontraktowy i wizerunkowy uszczerbek wywołany przez nieodpowiednie zarządzanie dostawcami, Towarzystwo stworzyło proces i kontrole, celem zapewnienia najwyższych standardów zarządzania, kierowania i zgodności z przepisami prawnymi i regulacyjnymi we współpracy z dostawcami.

Z zasady zarządzanie współpracą z dostawcami składa się z następujących trzech kroków:

- planowanie i strategia dotycząca bieżących i przyszłych potrzeb,
- zawarcie umowy z dostawcą pozwalającej zaspokoić zidentyfikowane potrzeby,
- zarządzanie umową zapewniające najlepsze wywiązywanie się dostawcy ze zobowiązań.

Jeśli rozważany jest outsourcing, muszą zostać spełnione następujące wymogi:

- nie jest istotnie osłabiona jakość systemu zarządzania funkcji,
- nie dochodzi do utrudnienia monitorowania przez regulatora zgodności z przepisami outsourcingowanej funkcji,
- nie występuje podniesienie bez potrzeby poziomu ryzyka operacyjnego,
- nie ulega pogorszeniu poziom obsługi klientów Towarzystwa.

O ile umowy outsourcingowe mogą delegować czynności operacyjne, to nie mogą one delegować odpowiedzialności.

1 stycznia 2023 roku zostały przyjęte w Towarzystwie nowe regulacje wewnętrzne (Procedura outsourcingu) regulujące obszar powierzania czynności w ramach usług outsourcingu. Regulacje te są zbieżne z zasadami przyjętymi w całej Grupie Allianz, w ramach jednolitego systemu zarządzania. Procedura outsourcingu przewiduje odmienne rozwiązania szczegółowe, jednak główne zasady zarządzania outsourcingiem, zapewniające zgodność z wymogami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Dyrektywy Wypłacalność II i rozporządzeń delegowanych, pozostają co do istoty bez zmian.

Poniżej zaprezentowany jest wykaz umów outsourcingu wraz ze wskazaniem rodzaju świadczonych usług i jurysdykcji dla każdego z usługodawców:

Dostawca	Rodzaj świadczonej usługi	Jurysdykcja
Santander TFI SA	Usługa zarządzania portfelem instrumentów finansowych	Polska
Allianz Sp. z o.o.	Usługi administracyjne, IT, audytu wewnętrznego	Polska
Allianz Technology SE	Usługi IT	Niemcy
EDC Expert Direct Communication Sp. z o.o.	Usługi druku oraz wysyłka korespondencji	Polska
Libris Polska Sp. z o.o.	Usługi zarządzania dokumentami	Polska
Allianz Sp. z o.o.	Usługa audytu wewnętrznego	Polska
Allianz Polska Services Sp. z o.o.	Usługa audytu wewnętrznego	Polska
Mentax S.A.	Czynności pomocnicze w likwidacji szkód majątkowych	Polska
RTS Rzeczoznawstwo Techniki Samochodowej Męciński i Nekrasz S.A.	Czynności pomocnicze w likwidacji szkód majątkowych	Polska

B.8 Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje zostały przedstawione w odpowiednich sekcjach.

C Profil ryzyka

C.1 Ryzyko aktuarialne

C.2 Ryzyko rynkowe

C.3 Ryzyko kredytowe

C.4 Ryzyko płynności

C.5 Ryzyko operacyjne

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

C.7 Wszelkie inne informacje

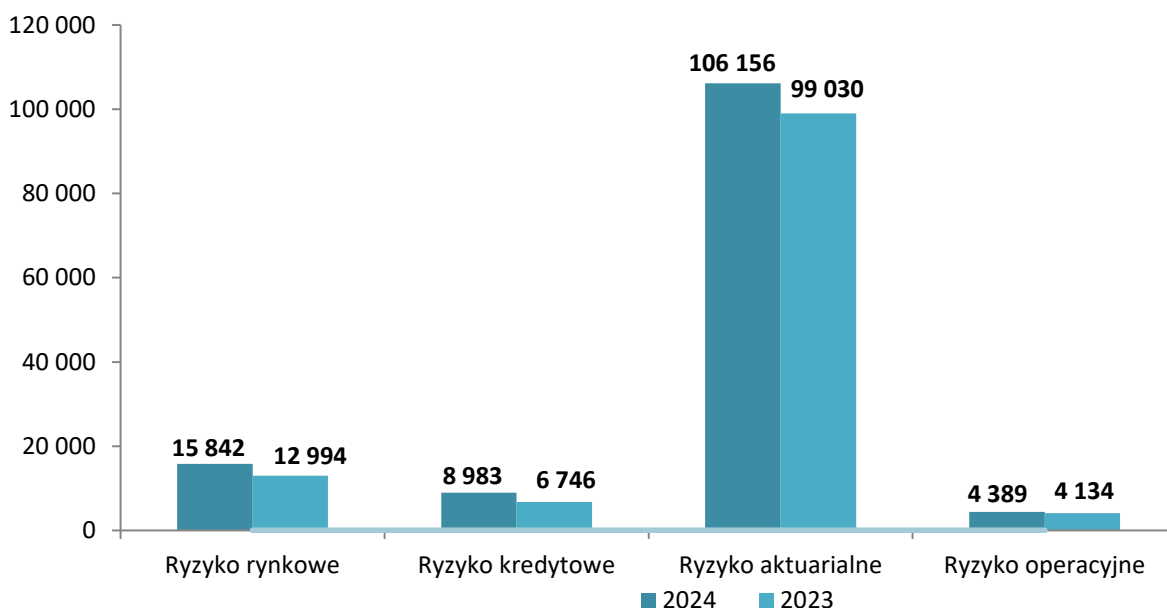
C.7.1 Środki stosowane w celu oceny ryzyk

C.7.2 Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka

C Profil ryzyka

Profil ryzyka Towarzystwa jest jednym z istotnych determinantów potrzeb kapitałowych i jest określony poprzez ryzyka, na które Towarzystwo jest narażone, stopniem narażenia oraz poziomem akceptacji tych ryzyk. W systemie Wypłacalność II Towarzystwo ocenia wszystkie ryzyka właściwe dla działalności zakładu i wyznacza związane z nimi potrzeby kapitałowe do osiągnięcia celów biznesowych, jak i utrzymania wypłacalności.

Santander Allianz TU S.A. dla celów raportowania wypłacalności oblicza kapitałowy wymóg wypłacalności w oparciu o formułę standardową. Poniższy wykres przedstawia profil ryzyka Towarzystwa na koniec 2024 roku w porównaniu z końcem roku 2023, odzwierciedlony poprzez wysokość niezdywersyfikowanego wymogu kapitałowego dla poszczególnych kategorii ryzyk.



Wykresy nie uwzględniają efektu dywersyfikacji

Największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa ma wymóg dla ryzyka aktuarialnego (zaprezentowanego na powyższym wykresie jako suma modułu ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych oraz modułu ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie), w tym przede wszystkim podmoduły ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie oraz podmoduły ryzyka składki i rezerw w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie. Poziom niezdywersyfikowanego wymogu kapitałowego na ryzyko aktuarialne wzrósł w porównaniu do poprzedniego okresu. Drugim pod względem wielkości wymogu kapitałowego ryzykiem jest ryzyko rynkowe. Wymóg kapitałowy dla ryzyka rynkowego wzrósł w okresie sprawozdawczym ze względu na wyższe ryzyko stopy procentowej. Pozostałe kategorie ryzyk uwzględnionych w kapitałowym wymogu wypłacalności (kredytowe, operacyjne) są mniej istotne. Przy tym jako ryzyko kredytowe zaprezentowano zdefiniowany w formule standardowej moduł ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Należy zauważyć, że elementy ryzyka kredytowego są uwzględnione również w modułach formuły standardowej innych niż moduł niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. W szczególności ryzyko spreadu kredytowego oraz ryzyko koncentracji aktywów stanowią podmoduły modułu ryzyka rynkowego i – zgodnie z konstrukcją formuły standardowej – zostały ujęte na powyższym wykresie jako elementy ryzyka rynkowego.

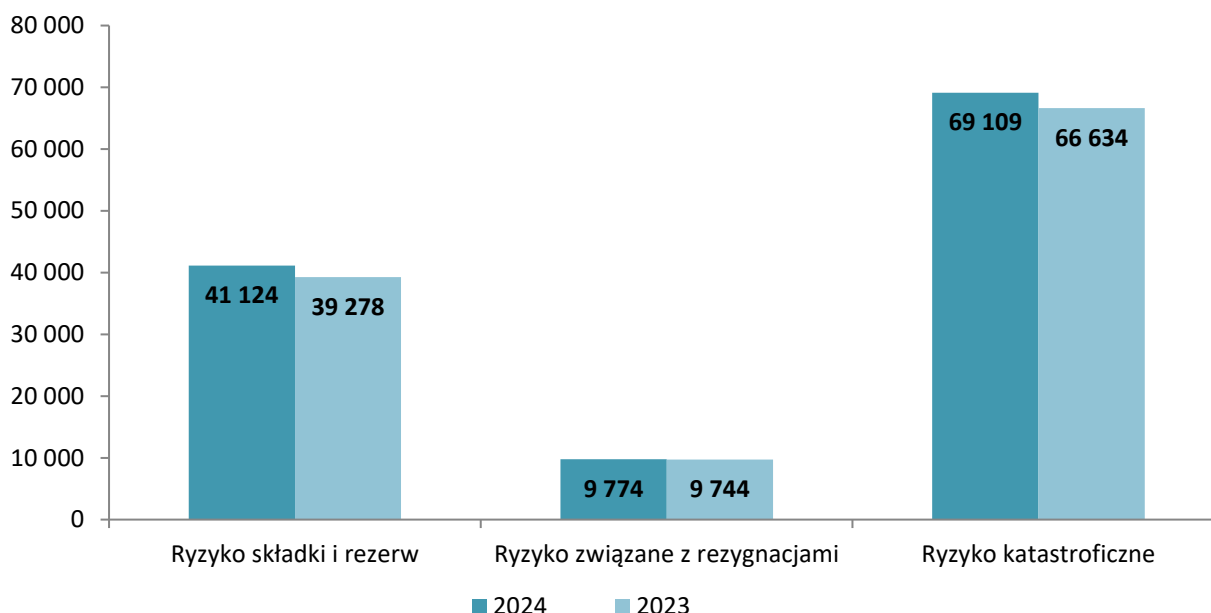
Poza ryzykami uwzględnionymi w kapitałowym wymogu wypłacalności według formuły standardowej Towarzystwo jest narażone na ryzyko płynności. Zarządzanie tym ryzykiem opiera się na podejmowanych przez Towarzystwo działaniach o charakterze operacyjnym, a nie utrzymywaniu dodatkowego kapitału. Więcej informacji znajduje się w rozdziale C.4.

C.1 Ryzyko aktuarialne

Wyraźna dominacja ryzyka aktuarialnego w profilu ryzyka Towarzystwa zaprezentowanego na wykresie powyżej wiąże się z charakterem portfela ubezpieczeń Towarzystwa. Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela ubezpieczeń oraz poziomem planowanej sprzedaży i wzrosła w trakcie 2024 roku.

Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie

Struktura ryzyk w ubezpieczeniach o charakterze innym niż ubezpieczenia na życie przedstawia się następująco:



W kategorii ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie dominują ryzyko katastroficzne (wynikające ze znacznej niepewności założeń dotyczących wyceny i tworzenia rezerw, związanych z ekstremalnymi lub wyjątkowymi zdarzeniami) oraz ryzyko składki i rezerw. Ryzyko składki i rezerw wynika ze zmienności w zakresie występowania, częstotliwości i skali ubezpieczanych zdarzeń oraz ze zmienności w zakresie występowania wypłat odszkodowań i ich kwot. Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela ubezpieczeń innych niż na życie oraz planowaną sprzedażą w ciągu kolejnych 12 miesięcy. W trakcie 2024 roku ekspozycja ta wzrosła. Wyższa ekspozycja bezpośrednio przełożyła się na wzrost wartości wymogu kapitałowego na ryzyko składki i rezerw.

Dla ryzyka związanego z rezygnacjami wielkość ekspozycji jest bezpośrednio powiązana z wielkością portfela ubezpieczeń innych niż na życie oraz stopniem jego zyskowności (realizacja ryzyka rezygnacji oznacza dla Towarzystwa utratę części przyszłych zysków). Portfel ubezpieczeń o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie poza ubezpieczeniem kredytu gotówkowego, zawiera w większości przypadków kontrakty na okresy roczne, z możliwością odnowienia na kolejny okres. Dla tego typu produktów, ze względu na krótką granicę kontraktu, ryzyko związane z rezygnacjami jest istotnie

ograniczone.

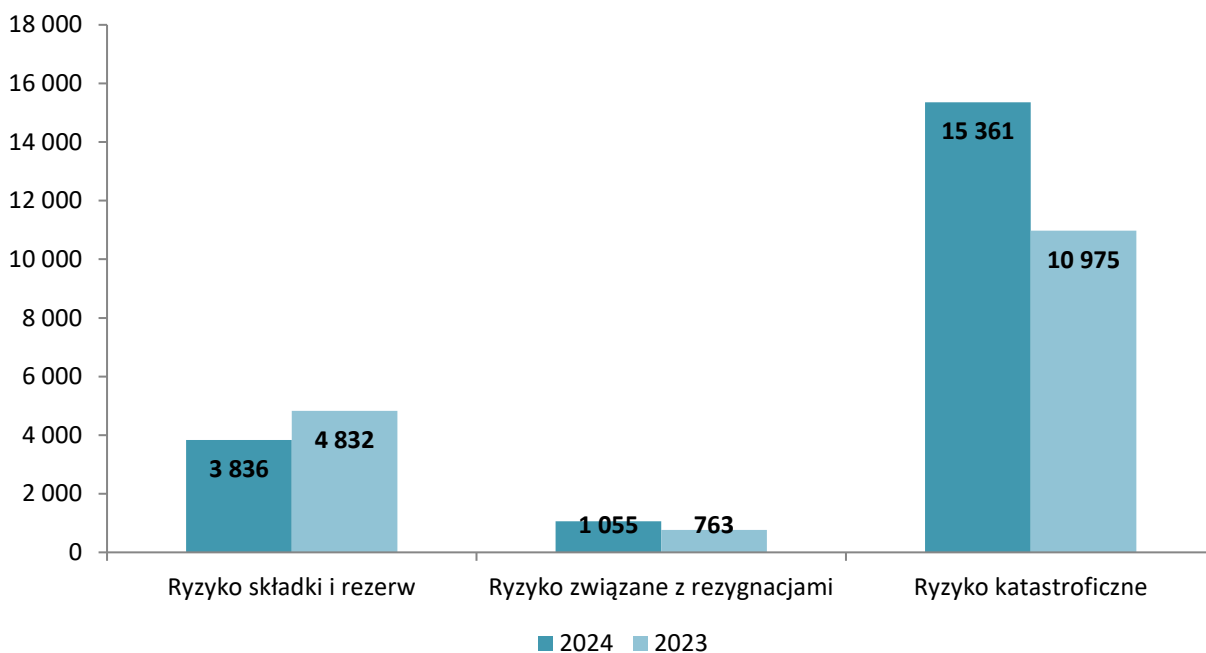
W trakcie 2024 roku ekspozycja na ryzyko związane z rezygnacjami pozostała na zbliżonym poziomie, co bezpośrednio przełożyło się na brak większej zmiany wymogu kapitałowego na ryzyko związane z rezygnacjami z umów.

Na ryzyko katastroficzne składają się ryzyko katastrof naturalnych, ryzyko katastrof spowodowanych przez człowieka (pożar), oraz w mniejszym stopniu inne ryzyka katastroficzne. Wzrost łącznego wymogu kapitałowego dla ryzyka katastroficznego był powiązany głównie z większą koncentracją ubezpieczonych budynków dla ryzyka pożaru a także wprowadzeniem płatnych odnowień umów reasekuracji dla ryzyk powodzi oraz huraganu.

Pod koniec 2023 roku Towarzystwo zidentyfikowało wzrost kapitałowego wymogu wypłacalności z tytułu ryzyka pożaru w podmodule ryzyk katastroficznych spowodowanych przez człowieka na skutek rozpoznania ekspozycji wobec skutków ataku terrorystycznego. Portfel ubezpieczeń mieszkaniowych systematycznie rośnie na skutek wysokich wolumenów sprzedaży co powoduje wzrost kumulacji sum ubezpieczenia szczególnie w rejonach, gdzie prowadzone są nowe inwestycje na dużą skalę. Umowa reasekuracji, którą posiada Towarzystwo, obejmuje skutki ryzyka terroryzmu w zakresie nadwyżki szkody dla pojedynczej lokalizacji, natomiast nie obejmuje sytuacji kumulacji ekspozycji na określonym obszarze. Zostało to uwzględnione w rocznym sprawozdaniu za 2023 rok i spowodowało istotne pogorszenie współczynnika wypłacalności. W celu ograniczenia ryzyka Towarzystwo zwiększyło limity pokrycia per risk dla największych lokalizacji (budynków), co jednak nie pozwoliło istotnie ograniczyć skutków pojedynczego zdarzenia dotyczącego jednocześnie wielu lokalizacji na danym obszarze. Aby zapobiec dalszemu wzrostowi ryzyka, Towarzystwo zdecydowało się przestać oferować ochronę przed ryzykiem terroryzmu. Zmiana weszła w życie 5 kwietnia 2024 roku i dotyczy nowych umów ubezpieczenia zawartych po tej dacie.

Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych

Wszystkie ryzyka aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych klasyfikowane są jako ryzyka aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze innym niż ubezpieczenia na życie. Struktura ryzyk przedstawia się następująco:



Ryzyko składki i rezerw wynika ze zmienności w zakresie występowania, częstotliwości i skali ubezpieczanych zdarzeń oraz ze zmienności w zakresie występowania wypłat odszkodowań i ich kwot. Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela ubezpieczeń zdrowotnych oraz planowaną sprzedażą w ciągu kolejnych 12 miesięcy. W trakcie 2024 roku ekspozycja ta istotnie zmniejszyła się głównie za sprawą najpierw ograniczenia a potem wstrzymania sprzedaży produktu ochrony kredytu gotówkowego w przez Towarzystwo.

Dla ryzyka związanego z rezygnacjami wielkość ekspozycji jest bezpośrednio powiązana z wielkością portfela ubezpieczeń zdrowotnych oraz stopniem jego zyskowności (realizacja ryzyka rezygnacji oznacza dla Towarzystwa utratę części przyszłych zysków). Portfel ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie poza ubezpieczeniem kredytu gotówkowego, zawiera w większości przypadków kontrakty na okresy roczne, z możliwością odnowienia na kolejny okres. Dla tego typu produktów, ze względu na krótką granicę kontraktu, ryzyko rezygnacji jest istotnie ograniczone.

W trakcie 2024 roku ekspozycja na ryzyko związane z rezygnacjami wzrosła, co bezpośrednio przełożyło się na wzrost wartości wymogu kapitałowego dla ryzyka związanego z rezygnacjami.

Na ryzyko katastroficzne składają się: ryzyko wypadków masowych, koncentracji oraz pandemii dla ryzyk zdrowotnych. Wzrost wymogu kapitałowego dla ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach zdrowotnych w okresie sprawozdawczym spowodowany był głównie wzrostem ekspozycji na ryzyko pandemii (mierzonej łączną sumą ubezpieczenia).

Ryzyko aktuarialne – pozostałe informacje

Ocena ryzyka aktuarialnego odbywa się zarówno na etapie rozwoju nowych produktów, przyjmowania umów do ubezpieczenia, jak i w okresie późniejszego trwania umów w portfelu. Rozważając wprowadzenie do oferty nowych produktów, modyfikacji istniejących lub istotną zmianę struktury produktowej portfela Towarzystwo uwzględnia wpływ podejmowanych decyzji na swoją pozycję kapitałową i profil ryzyka, odwołując się m.in. do corocznie ustalanego apetytu na łączne ryzyko oraz na poszczególne kategorie ryzyk. W przypadku monitorowania ryzyk związanych z istniejącym portfelem ubezpieczeń, przygotowywana jest informacja zarządcza pokazująca bieżący rozwój szczegółowych wskaźników, omawiana na spotkaniach odpowiednich Komitetów. Dodatkowo kwartalnie monitorowana jest zgodność ekspozycji na ryzyko z przyjętymi limitami. W powyższe działania

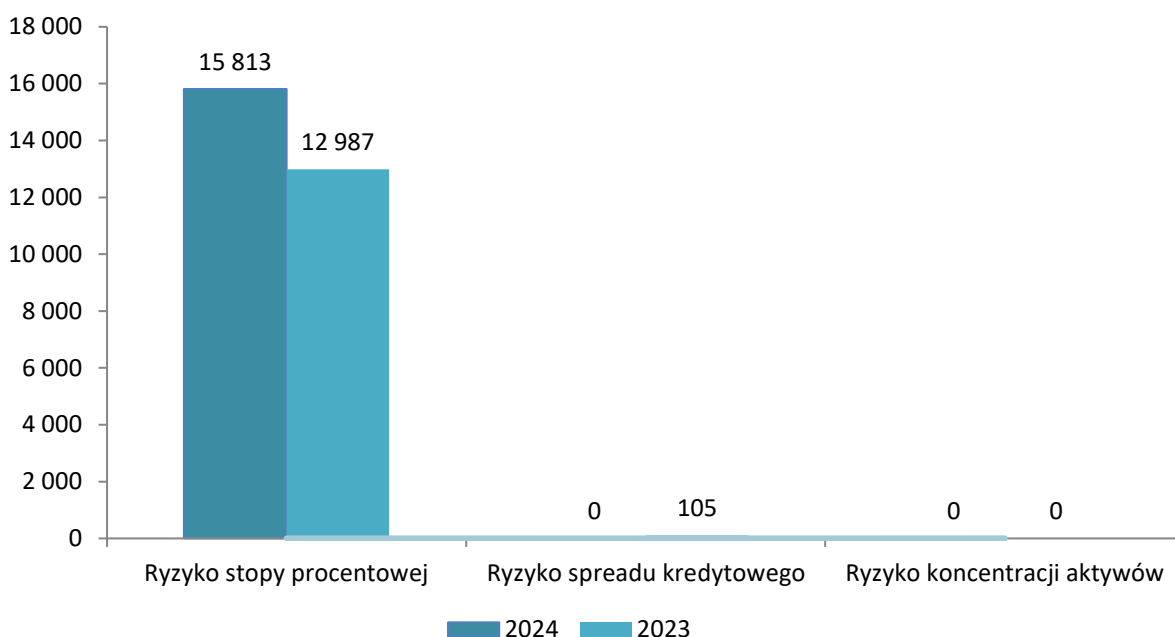
zaangażowana jest aktywnie „druga linia obrony”, zgodnie z informacją zawartą w rozdziale B.3.2.

Część portfela ubezpieczeń Towarzystwa jest reasekurowana. Pozwala to na obniżenie ryzyka rezerw i składki oraz ryzyka związanego z rezygnacjami z umów. Ponadto, stosuje się reasekurację dla szkód katastroficznych dla portfela ubezpieczeń mienia od pożaru i innych zdarzeń losowych.

C.2 Ryzyko rynkowe

Na ryzyko rynkowe składa się przede wszystkim dominujące ryzyko stopy procentowej. Wpływ pozostałych ryzyk, takich jak ryzyko spreadu kredytowego oraz ryzyko koncentracji aktywów, jest mniej istotny.

Struktura ryzyka rynkowego została zilustrowana na poniższym wykresie:



Ekspozycję na ryzyko rynkowe stanowią zarówno aktywa własne Towarzystwa, jak i aktywa stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. To ostatnie, ze względu na krótkoterminowy charakter zawieranych umów jest ograniczone.

W zależności od klasy aktywów Towarzystwo jest narażone na różne rodzaje ryzyka rynkowego. Ze względu na sposób inwestycji środków ryzyko koncentracji aktywów nie było istotne w ostatnich latach, a ryzyko rynkowe zostało zdominowane przez ryzyko stopy procentowej.

Należy zauważyć, że poza ogólną wartością oraz strukturą aktywów według typów papierów wartościowych, na ekspozycję Towarzystwa na ryzyko rynkowe wpływ ma struktura terminowa aktywów oraz zobowiązań (a w szczególności ich dopasowanie), które są wyceniane z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie (ryzyko stopy procentowej).

Nadzór nad strategią inwestycyjną Towarzystwa został wpisany w zadania Komitetu Inwestycyjnego. Na kwartalnych spotkaniach Komitetu omawiana jest bieżąca sytuacja na rynkach finansowo-kapitałowych, wyniki zarządzanych portfeli aktywów, w które lokowana jest większość funduszy własnych oraz funduszy stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, porównuje się też osiągnięte wyniki z ustalonymi benchmarkami i monitoruje dopasowanie aktywów i pasywów. Dyskutowane są propozycje korekt benchmarków czy zmian polityki inwestycyjnej. Dodatkowo monitorowany jest aktualny profil ryzyka (w tym dla ryzyka rynkowego) w porównaniu z ustalonymi

apetytami. Co najmniej raz w roku dokonuje się całościowego przeglądu strategii inwestycyjnej, podczas której rozważa się struktury portfela alternatywne do obecnie ustalonej, z analizą wpływu na wynik finansowy, pozycję kapitałową i limity ustalone w ramach apetytu na ryzyko. W powyższe działania zaangażowana jest aktywnie „druga linia obrony”, zgodnie z informacją zawartą w rozdziale B.3.2.

Towarzystwo lokuje środki zarówno własne, jak i stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora”. W ramach tej zasady dąży się do równowagi między rentownością portfela lokat a poziomem ryzyka związanego z lokatami. Inwestycje dokonywane są z uwzględnieniem odpowiedniej dywersyfikacji portfela lokat, dopasowania aktywów i zobowiązań oraz mając na uwadze zapewnienie potrzebnej płynności. Fundusze własne ulokowane są w znacznej większości w obligacje Skarbu Państwa (o stosunkowo krótkim średnim okresie zapadalności) oraz instrumenty pieniężne. Zarówno dla aktywów nie stanowiących, jak i stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, obowiązują ustalone limity koncentracji aktywów ze względu na emitenta.

C.3 Ryzyko kredytowe

Zgodnie z komentarzem w rozdziale C. Profil ryzyka, w tej kategorii ryzyk zaprezentowano wyłącznie ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Główną ekspozycją na to ryzyko stanowią należności ubezpieczeniowe z tytułu składek. Pozostałe ryzyko wiąże się z zawartymi umowami reasekuracji.

Środki stosowane w celu oceny ryzyka kredytowego, w tym techniki ograniczania tego ryzyka, a także lokowanie aktywów zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora, zostały omówione w rozdziale C.2 dotyczącym ryzyka rynkowego (również obejmującym elementy ryzyka kredytowego).

C.4 Ryzyko płynności

Ekspozycja na ryzyko płynności związana jest ze strukturą terminową aktywów i zobowiązań Towarzystwa, a w szczególności dopasowaniem tej struktury po obu stronach bilansu. Głównymi źródłami ryzyka płynności dla Towarzystwa mogą być duże szkody katastroficzne, zaburzenia/opóźnienia wpływu składki ubezpieczeniowej bądź zmniejszone wolumeny składki w porównaniu do planu, a także w sytuacji zmniejszonej płynności obrotu papierami wartościowymi na rynkach finansowo-kapitałowych – ograniczona możliwość sprzedaży aktywów (ograniczenie wolumenu sprzedaży bądź sprzedaż z dyskontem). Mimo że, zgodnie z komentarzem na początku rozdziału, ryzyko płynności nie jest ujęte w kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności, Towarzystwo jest narażone na to ryzyko i zarządza nim poprzez monitorowanie i odpowiednie działania dotyczące pozycji płynnościowej w krótkim i długim horyzoncie czasu. W zarządzaniu ryzykiem płynności wykorzystuje się Wskaźnik Intensywności Płynności, określający stopień wykorzystania źródeł płynności, tj. relację oczekiwanych wydatków gotówkowych w ciągu najbliższego tygodnia, miesiąca, 3 miesięcy oraz 12 miesięcy do sumy bieżącego stanu aktywów płynnych oraz oczekiwanych w tym okresie wpływów gotówkowych, z uwzględnieniem potencjalnych scenariuszy stresowych. Na koniec okresu sprawozdawczego Wskaźnik Intensywności Płynności we wszystkich zdefiniowanych scenariuszach stresowych pozostawał poniżej limitu 100%, a nawet poniżej poziomu ostrzegawczego 80%. Krótkoterminowa płynność jest zarządzana i monitorowana na bazie ciągłej.

Sposób stosowania zasady „ostrożnego inwestora”, również w odniesieniu do płynności środków, został opisany w rozdziale C.2 dotyczącym ryzyka rynkowego.

W odniesieniu do ryzyka płynności nie zidentyfikowano istotnych koncentracji ryzyka.

Łączna kwota oczekiwanego zysku Towarzystwa z przyszłych składek na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 4 241 tys. złotych.

C.5 Ryzyko operacyjne

Spółka definiuje ryzyko operacyjne jako ryzyko nieoczekiwanej straty wynikającej z niewłaściwych lub błędnych: procesów wewnętrznych, działań personelu lub systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, w tym incydentów (cyfrowych) związanych z integralnością, poufnością lub dostępnością technologii informacyjno-komunikacyjnych. Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko prawne i ryzyko braku zgodności z przepisami, lecz nie zawiera ryzyka wynikającego z decyzji strategicznych oraz ryzyka reputacji.

Wielkość ekspozycji na ryzyko operacyjne generalnie wiąże się ze skalą i naturą działalności Towarzystwa: wielkością portfela ubezpieczeń i jego strukturą (zróżnicowaniem i stopniem skomplikowania produktów, kanałami dystrybucji, itp.), a także z organizacją procesów wewnętrznych oraz systemów IT. Zgodnie z formułą standardową wysokość wymogu kapitałowego jest powiązana z wolumenem składki zarobionej oraz poziomem rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. W 2024 roku mierzona w ten sposób ekspozycja na ryzyko operacyjne pozostawała stabilna, stąd również wysokość wymogu kapitałowego pozostała na podobnym poziomie. W zakresie koncentracji ryzyka operacyjnego Towarzystwo obserwuje wzrost ekspozycji na ryzyko operacyjne związane z obszarem IT. Wzrost wynika z rosnącej zależności od systemów informatycznych, który jest następstwem postępującej digitalizacji i automatyzacji procesów, jak również z zagrożeń zewnętrznych tj. wszelkiego rodzaju ataków cybernetycznych mogących skutkować np. przerwą w dostępności systemów. Dodatkowo, czynnikiem wpływającym na koncentrację ryzyka operacyjnego w obszarze IT jest hybrydowy model pracy umożliwiający zdalne wykonywanie obowiązków służbowych, utrzymując zwiększoną podatność na powyższe.

Towarzystwo stosuje podejście do zarządzania ryzykiem operacyjnym nacelowane na zarządzanie ryzykiem na poziomie „pierwszej linii obrony” (przy wsparciu funkcji zarządzania ryzykiem), tj. właściciele ryzyka odpowiedzialni są za zapewnienie, że związane z ich działalnością biznesową ryzyka operacyjne są odpowiednio ograniczane w ramach ustalonego apetytu na ryzyko; właściciele procesów są odpowiedzialni za identyfikację ryzyka operacyjnego w ramach swoich procesów i komunikowanie potencjalnych zagrożeń dla prawidłowości procesu do poszczególnych właścicieli ryzyka.

Funkcja zarządzania ryzykiem wraz z poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi regularnie analizuje zgłoszenia 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.

W Spółce wdrożono proces zarządzania ryzykami niefinansowymi (Non-Financial Risk Management – NFRM), który ma na celu integrację i rozwijanie istniejących filarów i narzędzia systemu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej. Proces ten bazuje na koncepcji i metodyce Top Risk Assessment (TRA) oraz ramach zintegrowanego systemu ryzyka i kontroli (IRCS), co pozwala na powiązanie ryzyk na poziomie procesów z odpowiednimi środkami ograniczającymi oraz wektorami ryzyk.

Podstawą NFRM jest holistyczne podejście do zarządzania ryzykiem, które uwzględnia różne źródła ryzyka operacyjnego. Kluczowe etapy procesu to identyfikacja ryzyka, jego ocena oraz priorytetyzacja, przy jednoczesnym zapewnieniu skuteczności mechanizmów kontrolnych.

NFRM obejmuje szeroki zakres obszarów ryzyka, w tym: technologię i architekturę IT, ochronę i odporność operacyjną Spółki, ryzyko związane z trzecią stroną, oszustwa zewnętrzne, zasoby ludzkie, nieprawidłowości procesowe, księgowość i sprawozdawczość (w tym poprawność raportów i kalkulacji wymogów kapitałowych), przestępstwa finansowe, integralność rynku, ochronę klientów, ochronę danych oraz zgodność korporacyjną.

Towarzystwo nieustannie wzmacnia środowisko kontrolne, dostosowując je do zmian wewnętrznych (np. w procesach) i zewnętrznych (np. w wymogach regulacyjnych), jak również promuje kulturę ryzyka

poprzez intensywniejsze zaangażowanie „pierwszej linii obrony” w procesy zarządzania i ograniczania ryzyka. Towarzystwo obserwuje wzrost ekspozycji na ryzyko operacyjne związane z obszarem IT, w szczególności wzrost narażenia na ryzyko ataków cybernetycznych skutkujących zakłóceniami w środowisku pracy oraz wyciekiem danych.

W związku z wejściem w życie 17 stycznia 2025 roku rozporządzenia unijnego Digital Operational Resilience Act. (DORA), Towarzystwo w roku 2024 przygotowywało się do zapewnienia zgodności z przepisami dotyczącymi cyfrowej odporności operacyjnej dla wszystkich nadzorowanych instytucji finansowych wdrażając odpowiednie mechanizmy kontrolne związane z zarządzaniem obszarem technologii informacyjno-telekomunikacyjnych.

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

W Towarzystwie funkcjonują ustalone procesy identyfikacji ryzyk. Wyniki funkcjonujących na bieżąco mechanizmów w tym zakresie są podsumowywane w sporządzanym corocznie raporcie ORSA. W szczególności w ramach procesu oceny kluczowych ryzyk (TRA) co najmniej raz na kwartał aktualizowane jest spektrum zagrożeń mających potencjał, aby poważnie zagrozić realizacji celów Towarzystwa. W ramach tej analizy identyfikuje się kluczowe ryzyka i rozważa się zarówno prawdopodobieństwo ich realizacji, jak i szacowany wpływ, zarówno w aspekcie finansowym, jak i niefinansowym (reputacyjnym). W procesie tym aktywnie uczestniczy Zarząd Towarzystwa.

Poza ryzykami należącymi do kategorii omówionych we wcześniejszych rozdziałach, Towarzystwo jest również narażone na ryzyka o charakterze niemierzalnym, do których należą:

- ryzyko strategiczne – rozumiane jako ryzyko nieoczekiwanej negatywnej zmiany w wartości Towarzystwa wynikające z niekorzystnego efektu decyzji kadry zarządzającej dotyczących strategii biznesowych i ich wdrażania,
- ryzyko reputacyjne – rozumiane jako ryzyko nieoczekiwanego spadku wartości Spółki, wartości aktualnego portfela umów ubezpieczeń lub przyszłej sprzedaży, spowodowanego spadkiem reputacji Spółki z perspektywy interesariuszy, bądź ryzyko zdarzenia powodującego skutki prawne lub utratę reputacji Zarządu Spółki lub innych osób zajmujących kluczowe stanowiska.

Takie ryzyka są zarządzane przez Towarzystwo w inny sposób niż przez utrzymywanie dodatkowego kapitału. Nie zidentyfikowano istotnych koncentracji dla tych ryzyk.

Głównym celem zarządzania ryzykiem strategicznym jest wbudowanie rozważań dotyczących ryzyka w procesy podejmowania decyzji przez kadre zarządzającą, co jest realizowane m.in. poprzez rozbudowany i angażujący różne funkcje w organizacji coroczny proces planowania finansowego i strategicznego, regularną analizę wykonania celów biznesowych / strategicznych, odpowiednią strukturę Komitetów Zarządczych wspierających Zarząd w podejmowaniu decyzji, regularne spotkania Zarządu z udziałem przedstawicieli funkcji kluczowych, w tym funkcji zarządzania ryzykiem, aktywne uczestnictwo Zarządu w procesach zarządzania ryzykiem (w szczególności ORSA, TRA).

Towarzystwo w toku działalności biznesowej zawsze bierze pod uwagę potencjał bezpośredniego ryzyka utraty reputacji. Ewentualny wpływ kwestii związanych z ryzykiem utraty reputacji jest ograniczany za pomocą skoordynowanej komunikacji, a także – w razie potrzeby – zarządzania kryzysowego. W celu proaktywnego zarządzania pośrednim ryzykiem utraty reputacji wynikającym ze zdarzeń ryzyka operacyjnego, stosuje się mechanizmy właściwe dla zarządzania ryzykiem operacyjnym. Mając na uwadze, że odpowiednie zarządzanie ryzykiem niewłaściwego postępowania wobec klientów przyczynia się do ograniczenia ryzyka reputacji, a także ryzyka operacyjnego oraz ryzyka związanego z utrzymaniem klienta, Towarzystwo regularnie dokonuje analizy kluczowych wskaźników ryzyka niewłaściwego postępowania wobec klienta (szczególnie wskaźnik odrzucania roszczeń oraz poziom i powody reklamacji).

Towarzystwo identyfikuje ryzyko missellingu, tj. ryzyko oferowania produktów ubezpieczeniowych niedostosowanych do potrzeb, możliwości i profilu klienta. Obejmuje to w szczególności udzielenie niepełnych lub mylących informacji o produkcie. Kontrole w tym zakresie są realizowane zarówno przez Towarzystwo, jak i jedyne dystrybutora produktów Towarzystwa. Monitorowanie i zarządzanie tym ryzykiem odbywa się w Towarzystwie we współpracy z dystrybutorem m.in. za pośrednictwem okresowych spotkań komitetu odpowiedzialnego za jakość sprzedaży produktów Towarzystwa oraz raportowania przez dystrybutora sytuacji budzących wątpliwości, takich jak wadliwy sposób przeprowadzenia Ankiety Potrzeb Klienta, naruszenie regulacji wewnętrznych banku czy naruszenie umowy agencyjnej. W zakresie czynności wykonywanych przez dystrybutora Towarzystwo nadzoruje ich adekwatność i ocenia efektywność tych czynności kontrolnych.

Wraz z istotnym wzrostem nowych przepisów publikowanych i wdrażanych w ubiegłych latach coraz istotniejszym stało się ryzyko prawidłowego i kompletnego zaimplementowania w działalności biznesowej obowiązujących regulacji. Ryzyko to jest ograniczane m.in. poprzez uczestnictwo przedstawicieli drugiej i trzeciej linii obrony już na etapie projektowania implementacji nowych regulacji, jak i poprzez okresowe przeglądy tematyczne. Ponadto, praktyka rynkowa i orzecznictwa sądowego czy też stanowiska organów nadzoru w przedmiocie nowych regulacji jest coraz bardziej powszechnie znane, sygnalizując podejście regulatora do poszczególnych zagadnień, szczególnie związanych z dystrybucją ubezpieczeń np. analizy potrzeb klienta i obowiązkowych szkoleń zawodowych, oraz zapobieganiu przestępczości finansowej. Z uwagi na zależność wyników osiąganych przez Towarzystwo od działalności Banku w zakresie udzielania kredytów i pożyczek, należy zwrócić ponadto uwagę na regulacje dotyczące sektora bankowego, które nie powodują bezpośrednio ryzyka braku zgodności Towarzystwa z przepisami, niemniej mogą mieć wpływ na osiągnięte przez nie wyniki.

Dodatkowo Towarzystwo narażone jest na ryzyko kredytowe Skarbu Państwa, które nie jest uwzględniane w standardowej formule, na bazie której wyznacza się wymóg kapitałowy. Obligacje Skarbu Państwa stanowią istotną część portfela inwestycji Towarzystwa, dlatego ekspozycja na to ryzyko jest istotna. Wpływ potencjalnej realizacji ryzyka na pozycję kapitałową Towarzystwa został skomentowany w rozdziale C.7.2.

C.7 Wszelkie inne informacje

C.7.1 Środki stosowane w celu oceny ryzyk

W ramach systemu zarządzania ryzykiem w Santander Allianz TU funkcjonuje szereg narzędzi i procesów wspierających działania związane z zarządzaniem ryzykiem, w szczególności polityki i standardy biznesowe, komitety oraz proces identyfikacji, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania ryzyk. Aktualny na dzień 31 grudnia 2024 system zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności opisany jest w rozdziale B.3.

C.7.2 Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka

Towarzystwo charakteryzuje się generalnie wysoką odpornością pozycji kapitałowej na niekorzystne zdarzenia. Spośród analizowanych scenariuszy, najistotniejszym dla Towarzystwa pod względem wpływu na współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności jest realizacja ryzyka ubezpieczeniowego o prawdopodobieństwie 1 na 5 lat; ryzyko to nie stanowi jednak znaczącego zagrożenia dla wypłacalności Towarzystwa.

Bardziej szczegółowe informacje na temat wrażliwości współczynnika pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi na określone scenariusze realizacji poszczególnych ryzyk zaprezentowano w tabeli poniżej:

Ryzyko	Scenariusz	Współczynnik pokrycia	Zmiana % współczynnika pokrycia
	bazowy	188,90%	
Wzrost stóp procentowych	+100 bps	180,31%	-7,4 pp
Spadek stóp procentowych	-100 bps	197,65%	+7,5 pp
Spadek cen akcji	-30%	188,89%	0,0 pp
Wzrost spreadów kredytowych	+100 bps	182,28%	-5,4 pp
Ryzyko ubezpieczeniowe	strata 1 na 5 lat	154,09%	-28,2 pp
Ryzyko operacyjne	strata w wysokości odpowiedniego wymogu kapitałowego	183,81%	-4,6 pp

Scenariusz „wzrost spreadów kredytowych” dotyczy przede wszystkim obligacji Skarbu Państwa. Przy założeniu wzrostu spreadu obligacji ponad krzywą stóp procentowych wolnych od ryzyka o 100 bps, obliczona utrata wartości portfela obligacji wyniosłaby 6 mln zł, co przełożyłoby się na spadek współczynnika pokrycia kapitałowego o około 5 punktów procentowych. Należy przy tym zauważyć, że obecnie krzywa stóp procentowych wolnych od ryzyka, używana do dyskontowania zobowiązań, wyznaczana jest w oparciu o rentowności obligacji Skarbu Państwa, więc w praktyce utrata wartości portfela obligacji w powyższym scenariuszu byłaby skompensowana spadkiem wartości zobowiązań.

W odniesieniu do pozostałych ryzyk opisanych w rozdziale C.6, z uwagi na ich trudno mierzalny charakter trudno szacować wpływ ilościowy na pozycję kapitałową Towarzystwa. Ryzyka te są ograniczane przez działania o charakterze operacyjnym (zgodnie z informacją w rozdziale C.6).

Towarzystwo co najmniej raz w roku przeprowadza testy warunków skrajnych oraz analizy scenariuszowe mające na celu monitorowanie wrażliwości pozycji kapitałowej na wybrane scenariusze realizacji ryzyk. Scenariusze ryzyk są opracowywane przez grupę ekspertów Towarzystwa reprezentujących różne obszary jego działalności, przy aktywnym udziale Zarządu Towarzystwa.

W 2024 roku testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe obejmowały scenariusze: kryzysu finansowego, braku realizacji planów sprzedażowych, ataku cybernetycznego, usztywnienia rynku reasekuracji na skutek zmian klimatycznych, ryzyka terroryzmu. Dodatkowo przanalizowane zostały długoterminowe jakościowe scenariusze ryzyka związanego ze zmianami klimatu.

D Wycena dla celów wypłacalności

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

D Wycena dla celów wypłacalności

Poniższe tabele prezentują wybrane pozycje bilansu Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz za okres porównawczy według wyceny dla celów Wypłacalności II w porównaniu z wyceną dla celów rachunkowości (zgodnie z Ustawą o rachunkowości):

2024	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnice prezentacyjne	Różnice wynikające z wyceny	Wartość według regulacji Wypłacalność II
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Aktywowane koszty akwizycji	36 516	0	-36 516	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	357	-357	0	0
Obligacje rządowe i komunalne	234 901	0	0	234 901
Obligacje korporacyjne	0	0	0	0
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	0	0	0	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	0	0	0	0
Należności z tytułu ubezpieczeń	28 481	0	-16 559	11 922
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 827	0	0	1 827
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	0	7 630	-4 522	3 107
Należności z tytułu reasekuracji	6 691	0	0	6 691
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	32 737	0	0	32 737
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	0	0	467	467
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	46	0	0	46
Aktywa Razem*	341 556	7 272	-57 131	291 698
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	118 239	0	-51 525	66 714
Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno - ubezpieczeniowych	-7 630	7 630	0	0
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	0	1 123	0	1 123
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	1 144	-1 123	0	20
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	-357	2 788	2 431
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	0	439	439
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	33 482	0	-17 804	15 677
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	8 500	0	-1 978	6 522
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	2 045	0	0	2 045
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	3 991	0	-938	3 054
Zobowiązania Razem*	159 771	7 272	-69 017	98 025

* Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości Towarzystwo w sprawozdaniu statutowym prezentuje kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń jako element zobowiązań ze znakiem ujemnym.

2023	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnice prezentacyjne	Różnice wynikające z wyceny	Wartość według regulacji Wypłacalność II
Wartości niematerialne i prawne	7	0	-7	0
Aktywowane koszty akwizycji	45 851	0	-45 851	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 122	-1 122	0	0
Obligacje rządowe i komunalne	276 230	0	0	276 230
Obligacje korporacyjne	0	0	0	0
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	0	0	0	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	0	0	0	0
Należności z tytułu ubezpieczeń	31 808	0	-22 209	9 600
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 682	0	-	24 682
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	0	3 609	-4 876	-1 266
Należności z tytułu reasekuracji	322	0	0	322
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	6 766	0	0	6 766
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	14	0	45	59
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	16	0	0	16
Aktywa Razem*	386 820	2 488	-72 898	316 409
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	122 048	0	-60 373	61 675
Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno - ubezpieczeniowych	-3 609	3 609	0	0
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	0	1 076	0	1 076
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	998	-976	0	22
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	-1 122	3 276	2 154
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	0	113	113
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	38 205	0	-27 517	10 687
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	8 137	0	-1 667	6 471
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	1 866	0	0	1 866
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	2 353	-100	-696	1 557
Zobowiązania Razem*	169 997	2 488	-86 864	85 621

* Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości Towarzystwo w sprawozdaniu statutowym prezentuje kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń jako element zobowiązań ze znakiem ujemnym.

Zmiany w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny

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

Źródło danych wejściowych

Źródłem danych wejściowych służących do sporządzenia bilansu dla celów wypłacalności są księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Oceny eksperckie

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

aktywów za wyjątkiem pozycji Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny.

Założenia i oceny stosowane w przyjętych metodach wyceny

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

D.1 Aktywa

Wartości niematerialne i prawne

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

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

Aktywowane koszty akwizycji

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

W przypadku aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego musi być oszacowana dostępność przyszłych zysków podatkowych, które pozwolą na wykorzystanie tych aktywów do zmniejszenia przyszłego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, wobec odliczenia straty podatkowej od dochodu. Oszacowanie to wymaga dokonania osądu dotyczącego założeń planowanych przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu. Dotyczy to również charakteru i kwot przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu, okresów, w których przewiduje się te zyski uzyskać i spodziewanych terminów odwrócenia różnic przejściowych.

Zarówno w bilansie dla celów wypłacalności, jak i w bilansie dla celów rachunkowości, aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone prezentowane są w bilansie według wartości po skompensowaniu. Dalsze komentarze dotyczące aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zawarto w rozdziale D.3.

Lokaty inne niż udziały w jednostkach podporządkowanych

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

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

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

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

W odniesieniu do lokat innych niż udziały w jednostkach podporządkowanych nie występują istotne różnice w metodach wyceny w bilansie dla celów rachunkowości oraz w bilansie dla celów wypłacalności.

Należności z tytułu ubezpieczeń

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

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

Różnica pomiędzy bilansem dla celów rachunkowości a bilansem dla celów wypłacalności odnosi się głównie do rozpoznania części składek, które są już ujęte jako należności niewymagalne zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, natomiast w bilansie dla celów wypłacalności są wykazywane w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są metodą alternatywną opisaną w rozdziale D.4

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

Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń

Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych został wykazany w wysokości wyliczonej zgodnie z wyceną dla celów rachunkowości. 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. Udział reasekuratora korygowany jest o szacowane poniesione straty wynikające z niewykonania zobowiązania przez kontrahentów reasekuracyjnych.

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

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

Obecnie reasekuracja nie jest modelowana w modelu projekcyjnym Towarzystwa w oparciu o zasadę

proporcjonalności.

Należności z tytułu reasekuracji

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

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

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

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)

Wartość godziwa pozostałych należności (handlowych, innych 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.

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach) obejmują wszelkie aktywa, które nie są ujęte w innych pozycjach bilansowych. Pozycja obejmuje przede wszystkim rozliczenia międzyokresowe czynne, dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych. Są one wyceniane według wartości godziwej metodą alternatywną opisaną w punkcie D.4.

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

Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego

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

Różnica pomiędzy wartościami bilansu dla celów rachunkowości oraz bilansu dla celów wypłacalności wynika z zastosowanych metod wyceny. Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, natomiast w bilansie dla celów wypłacalności są one wycenione w wartości godziwej.

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

Dla celów wypłacalności w tej pozycji Towarzystwo rozpoznało aktywo z tytułu leasingu wynikającego z najmu budynku Gdański Business Center przy ulicy Inflanckiej w Warszawie.

D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Portfel ubezpieczeń Towarzystwa tworzą przede wszystkim ubezpieczenia kredytu gotówkowego na wypadek utraty pracy. Ze względu na krótkie granice umowy portfel ubezpieczeń kartowych oraz pozostałych ubezpieczeń ma mniejszy wpływ na łączną wartość rezerw.

Towarzystwo dokonuje segmentacji swoich zobowiązań zgodnie z Aktem Delegowanym, na linie biznesu wymienione w tym dokumencie. Przy tym segmentację dokonuje się niezależnie dla poszczególnych

komponentów tej samej umowy, chyba że konstrukcja produktu sprawia, że osobna kalkulacja najlepszego oszacowania zobowiązań dla poszczególnych komponentów doprowadziłaby do zniekształcenia wyników ze względu na ścisłe współzależności między przepływami pieniężnymi dotyczącymi tych komponentów.

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności obliczona została w przypadku wszystkich umów ubezpieczenia z uwzględnieniem reasekuracji, jako suma najlepszego oszacowania zobowiązań oraz marginesu ryzyka. Przy kalkulacji zostały użyte deterministyczne modele przepływów pieniężnych i metody aktuarialne adekwatne do skali i specyfiki biznesu. Niematerialna wartość opcji i gwarancji nie wymagała użycia modeli stochastycznych.

Najlepsze oszacowanie zobowiązań jest wyznaczane jako ważona prawdopodobieństwem średnia przyszłych przepływów pieniężnych przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie (oczekiwana obecna wartość przyszłych przepływów pieniężnych), przy zastosowaniu odpowiedniej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka. Uwzględniane w kalkulacji przepływy pieniężne obejmują po stronie wpływów składki, natomiast po stronie wydatków: świadczenia z tytułu realizacji ubezpieczonych ryzyk oraz wykupu, a także związane z istniejącym portfelem ubezpieczeń przyszłe koszty działalności w obszarze akwizycji, likwidacji szkód, administracji umów i działalności lokacyjnej.

Na potrzeby kalkulacji najlepszego oszacowania zobowiązań Towarzystwo przyjmuje definicję granicy umowy w oparciu o Art. 18 Aktu delegowanego. W przypadku największego produktu – ubezpieczenia kredytu gotówkowego – za granicę umowy uznaje się wszystkie przyszłe przepływy pieniężne oczekiwane do końca okresu, na jaki formalnie została zawarta umowa. Granice umowy dla pozostałych produktów nie przekraczają 12 miesięcy, jako że cechy tych umów sprawiają, że Towarzystwo ma wystarczające możliwości dostosowywania składek lub świadczeń z przyszłych odnowień, aby adekwatnie odzwierciedlały ponoszone ryzyko lub Towarzystwo ma możliwość jednostronnego wypowiedzenia umów ubezpieczenia.

Projekcja przyszłych przepływów pieniężnych opiera się na założeniach do najlepszego oszacowania, które są wyznaczane tak, aby nie były ani zbyt mało, ani nadmiernie ostrożne. Założenia te obejmują założenia ekonomiczne oraz nieekonomiczne. Ta pierwsza grupa obejmuje przede wszystkim stopy wolne od ryzyka – w tym zakresie stosuje się krzywą stóp Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA) publikowaną w polskich złotych, bez stosowania korekty dopasowującej i korekty z tytułu zmienności. Założenia nieekonomiczne Towarzystwo ustala w oparciu o własne doświadczenie historyczne, z uwzględnieniem oczekiwanych przyszłych trendów, które mogą nie być (wystarczająco) odzwierciedlone w historycznych danych. W związku z charakterem portfela ubezpieczeń Towarzystwa kluczową grupą założeń (na które najlepsze oszacowanie zobowiązań jest najbardziej wrażliwe) jest utrzymywalność portfela ubezpieczeń. W konsekwencji dla tej grupy założeń przeprowadzane są najbardziej obszerne badania portfela oraz przyjmuje się największą granulację parametrów. Istotne, choć nieco mniej, są również założenia dotyczące szkodowości oraz poziomu przyszłych kosztów.

Margines ryzyka jest obliczany metodą kosztu kapitału, przy zastosowaniu stopy kosztu kapitału równej 6%. Przy tym kapitałowy wymóg wypłacalności, o którym mowa w art. 38 ust. 2 Aktu delegowanego do Dyrektywy Wypłacalność II, w przypadku Towarzystwa obejmuje wszystkie ryzyka aktuarialne, ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta oraz ryzyko operacyjne. Natomiast wszystkie ryzyka rynkowe uważa się za możliwe do zabezpieczenia, w kontekście art. 38 ust. 1 punkt (h) Aktu delegowanego do Dyrektywy Wypłacalność II. Projekcja przyszłych kapitałowych wymogów wypłacalności potrzebna do obliczenia marginesu ryzyka jest dokonywana metodami uproszczonymi, w oparciu o nośniki ryzyka zdefiniowane odrębnie dla poszczególnych ryzyk.

Przy wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności dopuszcza się, w ramach zastosowania zasady proporcjonalności, stosowanie metod uproszczonych, o ile nie prowadzą one do istotnego zaniżenia tych rezerw (zgodnie z poziomem istotności zdefiniowanym przez Towarzystwo w

wewnętrznych regulacjach). Stosowane przez Towarzystwo uproszczenia w porównaniu do roku 2023 się nie zmieniły. Uproszczenia według stanu na dzień 31 grudnia 2024 rok to:

- Dla produktów o niskiej istotności (w kontekście portfela ubezpieczeń Towarzystwa), a w szczególności dla nowych produktów, rezerwy mogą być przyjmowane w wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości,
- Uproszczenia stosowane w projekcji przyszłych przepływów pieniężnych:
 - projekcja przyszłych przepływów pieniężnych zakłada brak opóźnień w zgłaszaniu oraz wypłacie świadczeń w stosunku do daty zaistnienia zdarzenia powodującego wypłatę,
 - brak opóźnień w przepływach pieniężnych wynikających z regresów tzn. kwoty prognozowanych świadczeń pomniejszane są od razu o kwotę szacownego regresu,
 - dane dotyczące umów ubezpieczenia mogą zawierać uproszczenia obejmujące:
 - określenie wieku klienta w zaokrągleniu do liczby całkowitej,
 - określenie długości trwania kontraktu w zaokrągleniu do pełnej liczby miesięcy,
 - prawdopodobieństwo śmierci i szkodowość są stałe w trakcie roku kalendarzowego,
 - obliczenia są dokonywane z dokładnością do miesiąca (miesięczny krok obliczeń),
 - składki są opłacane na początku miesiąca,
 - świadczenia są wypłacane na końcu miesiąca,
 - koszty są ponoszone na początku miesiąca,
 - przyjmuje się, że stopa procentowa jest niezmienna w ciągu roku kalendarzowego. Stopa wyznaczana jest na bazie struktury stóp procentowych wolnych od ryzyka publikowanych przez EIOPA,
- Ze względu na charakter prowadzonej działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, stosowana jest jedna struktura stóp procentowych w oparciu o walutę polską,
- Ze względu na poziom istotności, niektóre przepływy pieniężne, które mogą być rozliczane w następnych okresach sprawozdawczych, nie są uwzględniane w projekcji przyszłych przepływów pieniężnych,
- Ze względu na brak danych pozwalających wiarygodnie oszacować rozłożenie w czasie przyszłych płatności wypłat związanych z odszkodowaniami i świadczeniami dla niektórych produktów, szybki czas zamykania (likwidacji szkód) oraz niską istotność efektu dyskonta, przyjmuje się schemat analogiczny jak w produkcie Spokojny Kredyt,
- Kalkulacje najlepszego oszacowania są wykonywane na poziomie poszczególnych produktów, a sposób podziału poszczególnych wartości na linie biznesowe w ramach danego produktu może być uproszczony,
- Towarzystwo nie modeluje wzrostu roszczeń ubezpieczeniowych, jako że większość szkód posiada stałe określone sumy ubezpieczenia lub są one uzależnione od wielkości kredytu,
- Podział marginesu ryzyka na linie biznesowe jest uproszczony. Uproszczenie nie wpływa na wartość Rezerw Techniczno-Ubezpieczeniowych dla Celów Wypłacalności czy wartość kapitałowego wymogu wypłacalności Towarzystwa, a jedynie na ich prezentację.

Poniższe tabele prezentują najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w podziale zgodnym z opisaną segmentacją oraz odpowiadające im wartości kalkulowane dla celów rachunkowości, na dzień 31 grudnia 2024 oraz w okresie porównawczym:

2024	Najlepsze oszacowanie zobowiązań	Margines ryzyka	Wartość według regulacji Wypłacalność II	Wartość według Ustawy o Rachunkowości *	Różnica
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	-21	0	-21	182	-202
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	1 691	244	1 935	3 391	-1 456
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	40 848	5 887	46 735	52 757	-6 021
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	3 948	569	4 517	7 590	-3 073
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	255	37	291	613	-321
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	13 255	0	13 255	18 436	-5 180
Razem	59 977	6 737	66 714	82 968	-16 254

2023	Najlepsze oszacowanie zobowiązań	Margines ryzyka	Wartość według regulacji Wypłacalność II	Wartość według Ustawy o Rachunkowości *	Różnica
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	39	15	53	237	-183
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	1 140	433	1 573	3 669	-2 097
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	21 522	8 169	29 692	36 849	-7 157
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	3 737	1 418	5 155	8 592	-3 437
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	175	67	242	566	-324
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	24 961	0	24 961	31 593	-6 633
Razem	51 573	10 102	61 675	81 506	-19 831

* Uwzględnia wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, zobowiązań wobec pośredników ubezpieczeniowych rozliczanych w czasie oraz aktywowanych kosztów akwizycji

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności są niższe niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów rachunkowości, co ma następujące dwa źródła:

- uwzględnienie skapitalizowanej wartości oczekiwanych przyszłych zysków w wartości rezerw dla celów wypłacalności (jako wielkości pomniejszającej te rezerwy w stosunku do rezerw dla celów rachunkowości),
- uwzględnienie marginesu ryzyka w wartości rezerw dla celów wypłacalności (jako wielkości powiększającej te rezerwy w stosunku do rezerw dla celów rachunkowości).

Długoterminowy charakter projekcji przepływów pieniężnych do kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności generuje nieodłączną niepewność związaną z wynikami tych kalkulacji. Konieczne jest przyjęcie założeń co do poziomu przyszłej utrzymywalności portfela ubezpieczeń, szkodowości, poziomu kosztów czy stóp zwrotu w perspektywie kilku lat. Dlatego też Spółka ustanowiła stosowane w sposób ciągły zasady ustalania kluczowych parametrów, w tym częstotliwość i metodykę przeprowadzania badań portfela ubezpieczeń oraz sposobu przekładania wyników tych badań na założenia prospektywne. Pozwala to ograniczać niepewność co do wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, a także zapewnić porównywalność wyników między okresami sprawozdawczymi. Jak skomentowano we wcześniejszej części tego rozdziału, kluczowym dla Towarzystwa założeniem jest poziom utrzymywalności portfela ubezpieczeń i temu założeniu poświęca się szczególną uwagę, nie zaniedbując jednak również innych istotnych założeń.

D.3 Inne zobowiązania

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Towarzystwo ujmuje odroczone podatki dochodowe w odniesieniu do aktywów i zobowiązań dla celów wypłacalności na podstawie różnicy pomiędzy wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujmowanym i wycenianym zgodnie z wymogami Wypłacalność II, a wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujętym i wycenionym do celów podatkowych.

Dla celów rachunkowości rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego różni się od wartości ujętej dla celów wypłacalności z powodu innych metod wyceny poszczególnych aktywów i pasywów, które dotyczą w szczególności:

- odroczonego kosztów akwizycji,
- rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- należności i zobowiązań.

Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników

Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników dotyczą planów emerytalnych o zdefiniowanych świadczeniach, zgodnie z przepisami kodeksu pracy. Pozycja ta wyceniana jest w wartości godziwej ustalonej metodą alternatywną opisaną w rozdziale D.4.

Spółka nie identyfikuje istotnej niepewności w zakresie kwoty oraz czasu przepływów pieniężnych i nie uwzględnia ryzyka odchylenia w wycenie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych

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

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

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych odnoszą się do należnych kwot wobec ubezpieczających, zakładów ubezpieczeń i innych podmiotów uczestniczących w działalności ubezpieczeniowej, które nie są ujęte w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

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

Dla celów rachunkowości zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych) są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

Spółka nie identyfikuje istotnej niepewności w zakresie kwoty oraz czasu przepływów pieniężnych

i nie uwzględnia ryzyka odchylenia w wycenie.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji

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

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

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

Spółka nie identyfikuje istotnej niepewności w zakresie kwoty oraz czasu przepływów pieniężnych i nie uwzględnia ryzyka odchylenia w wycenie.

Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)

Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) obejmują m.in. zobowiązania wobec budżetu państwa, zobowiązania z tytułu nierozliczonych transakcji inwestycyjnych.

Zobowiązania wobec budżetu państwa są wyceniane z wykorzystaniem alternatywnej metody wyceny opisananej w punkcie D.4.

W bilansie dla celów rachunkowości pozostałe zobowiązania są wycenione w wartości nominalnej.

Spółka nie identyfikuje istotnej niepewności w zakresie kwoty oraz czasu przepływów pieniężnych i nie uwzględnia ryzyka odchylenia w wycenie.

Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

Na saldo pozostałych zobowiązań (niewykazanych w innych pozycjach) w bilansie dla celów rachunkowości składają się rozliczenia międzyokresowe bierne, przychody przyszłych okresów (obejmujące odroczone prowizje reasekuracyjne) oraz zobowiązania z tytułu Funduszu Świadczeń Socjalnych. Dla celów wypłacalności, w porównaniu z bilansem sporządzonym dla celów rachunkowości, eliminowane są zobowiązania związane z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych oraz przychody przyszłych okresów.

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.

Towarzystwo stosuje notowane ceny rynkowe z aktywnych rynków. Jeżeli kryteria aktywnego rynku określone w Międzynarodowym Standardzie Sprawozdawczości Finansowej 13 nie są spełnione, Towarzystwo stosuje alternatywne metody wyceny. W takim wypadku wykorzystywane są:

- ceny notowane dla identycznych lub podobnych aktywów i zobowiązań na rynkach nieaktywnych,
- obserwowalne dane używane do wyceny, inne niż ceny notowane, dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań, w tym stopy procentowe i krzywe rentowności obserwowalne dla powszechnie notowanych okresów, implikowane zmienności i spready kredytowe,
- potwierdzone rynkowo dane używane do wyceny, które nie są bezpośrednio obserwowalne,

ale opierają się na obserwowalnych danych rynkowych lub są poparte takimi danymi.

Jeżeli odpowiednie obserwowalne dane używane do wyceny nie są dostępne, w tym w sytuacji, gdy w dniu wyceny nie występuje aktywność rynkowa dotycząca danego składnika aktywów lub zobowiązań albo aktywność ta jest niewielka, Towarzystwo używa do wyceny nieobserwowalne dane, uwzględniając założenia, które uczestnicy rynku wykorzystaliby przy wycenie składnika aktywów lub zobowiązań, w tym założenia dotyczące ryzyka.

Poniżej przedstawiono listę pozycji bilansu sporządzonego dla celów wypłacalności, dla których Towarzystwo zastosowało alternatywne metody wyceny wraz z opisem zastosowanej metody wyceny w 2024 roku. Towarzystwo nie rozpoznało istotnych zmian w stosowanych alternatywnych metodach wyceny w stosunku do porównawczego roku 2023.

Lokaty inne niż udziały w jednostkach podporządkowanych

Lokaty są wyceniane 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).

Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego

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

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

Leasing (MSSF16)

Zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 16 (MSSF16) Towarzystwo jako leasingobiorca, ujmuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania finansowe wynikające z umów leasingu. Z powodu braku aktywnego rynku dla takich aktywów oraz zobowiązań, spełniających założenia MSSF 16, ich wycena do wartości godziwej następuje przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny.

Wycena do wartości godziwej aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań finansowych z tytułu umów leasingu następuje przy wykorzystaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, wynikających z zawartych umów leasingu. W procesie wyceny zobowiązań oraz aktywów z tego tytułu Towarzystwo wykorzystuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy, kalkulowaną jako stopa wolna od ryzyka, powiększoną o narzut z tytułu ryzyka kredytowego. Do obliczeń Towarzystwo wykorzystuje stopy wolne od ryzyka publikowane przez EIOPA.

Należności z tytułu ubezpieczeń

Spółka dla celów wypłacalności należności z tytułu ubezpieczeń wykazuje w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące, co stanowi właściwe przybliżenie wartości godziwej.

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

Należności z tytułu reasekuracji

Dla celów wypłacalności należności z tytułu reasekuracji wykazane zostały w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące, co stanowi właściwe przybliżenie wartości godziwej. Obecnie należności z tytułu reasekuracji nie są modelowane w modelu projekcyjnym Towarzystwa w oparciu o zasadę proporcjonalności.

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

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)

Dla celów wypłacalności Spółka pozostałe należności wykazuje w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące, co stanowi właściwe przybliżenie wartości godziwej.

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty

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

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

Spółka pozycje pozostałe aktywa w celu uproszczenia wykazuje w takiej samej kwocie dla celów wypłacalności, jak wartość przyjęta dla celów rachunkowości. Wartość ta jest racjonalnym przybliżeniem wartości godziwej.

Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników

Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników zostały wykazane w takiej samej kwocie zarówno dla celów wypłacalności, jak dla celów rachunkowości, co jest przybliżeniem wartości godziwej.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych

Dla celów wypłacalności w tej pozycji Towarzystwo rozpoznało zobowiązanie z tytułu leasingu wynikającego z najmu budynku Gdański Business Center przy ulicy Inflanckiej w Warszawie.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)

Dla celów wypłacalności zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych) są pomniejszone o część zobowiązań uwzględnioną w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji

Spółka dla celów wypłacalności wykazuje zobowiązania z tytułu reasekuracji w kwocie wymagającej zapłaty, co odzwierciedla wartość godziwą.

Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)

Spółka dla celów wypłacalności pozycję pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu

ubezpieczeń i reasekuracji) wykazuje w kwocie wymagającej zapłaty.

D.5 Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje zostały przedstawione w odpowiednich sekcjach.

E Zarządzanie kapitałem

E.1 Środki własne

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

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

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

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

E.6 Wszelkie inne informacje

E Zarządzanie kapitałem

E.1 Środki własne

Środki własne Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz w okresie porównawczym prezentują się jak poniżej:

Podstawowe środki własne	Kategoria 1 - nieograniczona	
	2024	2023
Kapitał zakładowy	27 000	27 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	9 018	9 018
Rezerwa uzgodnieniowa	126 650	126 672
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	162 668	162 690
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR*	162 668	162 690
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR*	162 668	162 690
SCR	86 112	80 546
MCR	21 528	20 136
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	189%	202%
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	756%	808%

Na dzień 31 grudnia 2024 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 86 112 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 162 668 tys. zł, co odpowiada wskaźnikowi pokrycia na poziomie 189%, natomiast na analogiczny dzień roku poprzedniego kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 80 546 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 162 690 tys. zł, co odpowiadało wskaźnikowi pokrycia na poziomie 202%.

W dniu 10 grudnia 2024 roku Komisja Nadzoru Finansowego przyjęła Stanowisko w sprawie polityki dywidendowej na 2025 rok. Zgodnie z nim zakłady ubezpieczeń mogą wypłacić dywidendę po spełnieniu określonych w piśmie warunków (m.in. ocena ryzyka BION i pokrycie kapitałowe) w wysokości maksymalnie 100% zysku wypracowanego w roku 2023 (z uwzględnieniem dotychczas wypłaconych dywidend z zysku roku 2023) oraz maksymalnie 100% zysku wypracowanego w roku 2024. W związku ze spełnieniem określonych kryteriów oraz uwzględniając możliwe potrzeby kapitałowe w perspektywie najbliższych 12 miesięcy Towarzystwo na dzień sporządzenia sprawozdania planuje wypłatę dywidendy w wysokości 100% wielkości zysku wypracowanego za 2024. Stąd też środki własne na dzień 31 grudnia 2024 roku zostały pomniejszone o wartość przewidywanych dywidend w wysokości 31 004 tys. zł. W roku poprzednim Towarzystwo również zastosowało się do rekomendacji organu nadzoru (z dnia 14 grudnia 2023 roku) i wypłaciło dywidendę w wysokości 50% wielkości zysku wypracowanego za 2022 rok i 100% wielkości zysku wypracowanego za 2023 rok.

Poniżej przedstawione jest uzgodnienie podstawowych środków własnych ogółem po odliczeniach:

	2024	2023
Aktywa razem według Wypłacalność II	291 698	316 409
Zobowiązania razem według Wypłacalność II	98 025	85 621
Przewidywane dywidendy	31 004	68 099
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	162 668	162 690

Celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie środków własnych wystarczających na pokrycie

kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu wypłacalności z odpowiednią nadwyżką oraz maksymalizacja stopy zwrotu przy zachowaniu ograniczeń wynikających z apetytu na ryzyko. Środki własne powinny być odpowiedniej jakości, aby spełniać wymogi kwalifikacyjne z art. 82 Aktu Delegowanego. Towarzystwo monitoruje w trybie kwartalnym wskaźniki pokrycia środkami własnymi wymogów SCR oraz MCR.

W ramach zarządzania kapitałem Towarzystwo przygotowuje prognozy wypłacalności oraz dokonuje przeglądu struktury środków własnych oraz przyszłych wymogów.

Plan kapitałowy, który stanowi podstawę ORSA, zawiera trzy lata projekcji wymogów.

2024	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa uzgodnieniowa			Razem
			Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	
Bilans otwarcia (1 stycznia 2024 r.)	27 000	9 018	230 789	-68 099	-36 018	162 690
Wypłata dywidendy			-68 099	68 099		0
Przewidywana dywidenda				-31 004		-31 004
Wynik finansowy netto			31 004			31 004
Kapitał z aktualizacji wyceny			2 058			2 058
Zmiana wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych			-9 920			-9 920
Zmiana aktywowanych kosztów akwizycji netto			7 561			7 561
Inne			279			279
Bilans zamknięcia (31 grudnia 2024 r.)	27 000	9 018	193 672	-31 004	-36 018	162 668

2023	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa uzgodnieniowa			Razem
			Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	
Bilans otwarcia (1 stycznia 2023 r.)	27 000	9 018	228 578	-47 928	-36 018	180 650
Wypłata dywidendy			-47 928	47 928		0
Przewidywana dywidenda				-68 099		-68 099
Wynik finansowy netto			44 229			44 229
Kapitał z aktualizacji wyceny			8 593			8 593
Zmiana wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych			-10 608			-10 608
Zmiana aktywowanych kosztów akwizycji netto			7 642			7 642
Inne			284			284
Bilans zamknięcia (31 grudnia 2023 r.)	27 000	9 018	230 789	-68 099	-36 018	162 690

Środki własne zaklasyfikowane są do kategorii 1 środków własnych, nie są podporządkowane i nie mają ograniczonego czasu trwania.

Rezerwa uzgodnieniowa na dzień bilansowy równa jest nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami ogółem pomniejszonej o kapitał zakładowy, nadwyżkę ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości

nominalnej oraz wartość przewidywanych obciążeń związanych z przewidywanymi dywidendami.

Towarzystwo nie posiada środków własnych zaklasyfikowanych do kategorii 2 oraz kategorii 3.

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Na dzień 31 grudnia 2024 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 86 112 tys. zł, a minimalny wymóg kapitałowy 21 528 tys. zł.

Do wyliczania kapitałowego wymogu wypłacalności Towarzystwo stosuje formułę standardową, bez używania metod uproszczonych, której elementy prezentują się jak niżej:

	Kapitałowy wymóg wypłacalności netto	
	2024	2023
Ryzyko rynkowe	15 842	12 994
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	8 983	6 746
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie	0	0
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych	16 804	13 085
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	89 352	85 944
Dywersyfikacja	-29 059	-23 464
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	101 921	95 306
Ryzyko operacyjne	4 389	4 134
Zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat	-20 199	-18 893
Kapitałowy wymóg wypłacalności	86 112	80 546

Do wyliczania minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) Towarzystwo wykorzystuje formułę liniową, biorąc ponadto pod uwagę górny i dolny próg wynikający z wartości kapitałowego wymogu wypłacalności oraz nieprzekraczalny dolny próg MCR, zgodnie z poniższą tabelą:

	Minimalny wymóg wypłacalności	
	2024	2023
Liniowy MCR	17 264	17 405
SCR	86 112	80 546
Górny próg MCR	38 750	36 246
Dolny próg MCR	21 528	20 136
Łączny MCR	21 528	20 136
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	17 412	17 790
Minimalny wymóg kapitałowy	21 528	20 136

Ostateczna kwota kapitałowego wymogu wypłacalności podlega ocenie nadzorczej Komisji Nadzoru Finansowego.

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

Towarzystwo nie stosuje podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności.

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

Towarzystwo nie stosuje modelu wewnętrznego do kalkulacji wymogów kapitałowych.

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

Towarzystwo nie identyfikuje niezgodności z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności.

E.6 Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje zostały przedstawione w odpowiednich sekcjach.

Podpisane elektronicznie

Wioletta Macnar
Prezes Zarządu

Podpisane elektronicznie

Krzysztof Lipski
Członek Zarządu

S.02.01.02

Pozycje bilansowe

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
Aktywa / Assets		C0010
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	467
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	234 901
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	234 901
Obligacje państwowe	R0140	234 901
Obligacje korporacyjne	R0150	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	0
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	0
Pozostałe lokaty	R0210	0
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
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	3 107
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	3 107
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	3 095
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	12
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	R0310	0
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Ubezpieczenia 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	0
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	11 922
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	6 691
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	32 737
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	1 827
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	46
Aktywa ogółem	R0500	291 698
Zobowiązania / Liabilities		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	66 714
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	64 799
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	58 306
Margines ryzyka	R0550	6 493
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	1 915
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	1 671
Margines ryzyka	R0590	244

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	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	0
Margines ryzyka	R0640	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	0
Margines ryzyka	R0680	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0
Margines ryzyka	R0720	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	1 123
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	20
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	2 431
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	439
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	15 677
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	6 522
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	2 045
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	3 054
Zobowiązania ogółem	R0900	98 025
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	193 672

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych
5.05.01.02.01

	Linia biznesowa dla: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i reasekuracja czynna proporcjonalna)											Linia biznesowa dla: reasekuracji czynnej (nieproporcjonalnej)				Ogółem	
	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek urazy dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu szkoleń i szkoleń zawodowych mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morską, lotniczą i transportową	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólniej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy finansowych	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Ubezpieczenia zdrowotne	Pozostałe ubezpieczenia osobowe	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe		Ubezpieczenia majątkowe
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Składki przypisane																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	1 389	9 411	0	0	0	101 540	16 260	0	0	1 815	6 962					137 394
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130												0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0140	188	14	0	0	0	6 690	3 224	0	0	1 218	25	0	0	0	0	11 357
Netto	R0200	1 201	9 397	0	0	0	94 850	13 044	0	0	599	6 938	0	0	0	0	126 037
Składki zarobione																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	1 350	9 874	0	0	0	94 648	16 678	0	0	1 660	22 099					146 307
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230												0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0240	157	16	0	0	0	6 501	3 746	0	0	1 175	7	0	0	0	0	11 662
Netto	R0300	1 193	9 858	0	0	0	88 148	12 930	0	0	485	22 092	0	0	0	0	134 706
Odszkodowania i świadczenia																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	332	2 516	0	0	0	52 949	4 126	0	0	-30	809					60 702
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330												0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0340	11	1	0	0	0	15 819	56	0	0	0	0	0	0	0	0	15 886
Netto	R0400	321	2 514	0	0	0	37 131	4 071	0	0	-30	809	0	0	0	0	44 816
Koszty poniesione	R0500	231	3 379	0	0	0	39 260	5 705	0	0	811	11 594	0	0	0	0	61 000
Saldo – pozostałe koszty/przychody techniczne	R1200																234
Koszty ogółem	R1300																61 234

5.17.21.02.01

	Bilansowa działalność ubezpieczeniowa i reasekuracja czynną proporcjonalną											Reasekuracja czynną nieproporcjonalną				Ogółem ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
	Ubezpieczenia polityki w zakresie katastrof naturalnych	Ubezpieczenia na wypadek śmierci dochodowe	Ubezpieczenia przeciwności	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu wykonywania profesji (wieloletnich)	Prace w ubezpieczeniach powypadkowych	Ubezpieczenia na wypadek choroby, choroby i niepełnosprawności	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej ogólniej	Ubezpieczenia kradzieży i powodzi	Ubezpieczenia skutków zdarzeń przeszłych	Ubezpieczenia katastrof naturalnych	Ubezpieczenia skutków zdarzeń katastrof naturalnych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeniami indywidualnymi	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeniami grupowymi	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeniami rezygnacyjnymi	
Przebieg ubezpieczenia - bilansowa forma	00000	00000	00000	00000	00000	00000	00000	00000	00000	00000	00000	00000	00000	00000	00000	00000
Wzrosty należności z umów reasekuracji i od spółek zależnych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na ocenę stanu w związku z oceną stanu w związku z wykonywaniem obowiązków przez kontrolerów, zwłazanie z realizacją reasekuracji i reasekuracji finansowej - ogółem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczne - ubezpieczenia obliczone jako suma najwyższego oszacowania i oszacowania																
Przebieg ubezpieczenia																
Suma	-114	-911	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	34 554
Wzrosty należności z umów reasekuracji i od spółek zależnych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na ocenę stanu w związku z oceną stanu w związku z wykonywaniem obowiązków przez kontrolerów, zwłazanie z realizacją reasekuracji i reasekuracji finansowej - ogółem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 405
Rezerwy techniczne - ubezpieczenia obliczone jako suma najwyższego oszacowania i oszacowania																
Suma	-114	-911	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33 149
Przebieg ubezpieczenia																
Suma	0	2 008	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 103
Wzrosty należności z umów reasekuracji i od spółek zależnych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na ocenę stanu w związku z oceną stanu w związku z wykonywaniem obowiązków przez kontrolerów, zwłazanie z realizacją reasekuracji i reasekuracji finansowej - ogółem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 912
Rezerwy techniczne - ubezpieczenia obliczone jako suma najwyższego oszacowania i oszacowania																
Suma	0	2 008	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50 943
Wzrosty należności z umów reasekuracji i od spółek zależnych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na ocenę stanu w związku z oceną stanu w związku z wykonywaniem obowiązków przez kontrolerów, zwłazanie z realizacją reasekuracji i reasekuracji finansowej - ogółem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60 077
Rezerwy techniczne - ubezpieczenia obliczone jako suma najwyższego oszacowania i oszacowania																
Suma	0	1 004	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60 077
Wzrosty należności z umów reasekuracji i od spółek zależnych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na ocenę stanu w związku z oceną stanu w związku z wykonywaniem obowiązków przez kontrolerów, zwłazanie z realizacją reasekuracji i reasekuracji finansowej - ogółem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68 714
Rezerwy techniczne - ubezpieczenia obliczone jako suma najwyższego oszacowania i oszacowania																
Suma	0	1 004	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 107
Wzrosty należności z umów reasekuracji i od spółek zależnych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na ocenę stanu w związku z oceną stanu w związku z wykonywaniem obowiązków przez kontrolerów, zwłazanie z realizacją reasekuracji i reasekuracji finansowej - ogółem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	63 006
Rezerwy techniczne - ubezpieczenia obliczone jako suma najwyższego oszacowania i oszacowania																
Suma	0	1 004	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 243

5.16.8.2.1

Ogłoszenie zamawiania o świadczenie usług doradczych z zakresu zarządzania projektami

Plan Zamówienia	0000	00000000
Plan Zamówienia		

Wzrost kosztów wykonania / realizacja świadczenia w toku zamówienia - w tym przewidywane zmiany kosztów. Ogłoszenie zamawiania o świadczenie usług doradczych z zakresu zarządzania projektami

Rok	Kwartał	Q1		Q2		Q3		Q4		Suma
		Cost	Cost	Cost	Cost	Cost	Cost	Cost	Cost	
Wzrost kosztów	0000									0,00
Q1	0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Q2	0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Q3	0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Q4	0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma	0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Wzrost kosztów wykonania / realizacja świadczenia w toku zamówienia - w tym przewidywane zmiany kosztów. Ogłoszenie zamawiania o świadczenie usług doradczych z zakresu zarządzania projektami

Rok	Kwartał	Q1		Q2		Q3		Q4		Suma
		Cost	Cost	Cost	Cost	Cost	Cost	Cost	Cost	
Wzrost kosztów	0000									0,00
Q1	0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Q2	0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Q3	0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Q4	0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma	0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Wzrost kosztów wykonania / realizacja świadczenia w toku zamówienia - w tym przewidywane zmiany kosztów. Ogłoszenie zamawiania o świadczenie usług doradczych z zakresu zarządzania projektami

Wzrost kosztów wykonania / realizacja świadczenia w toku zamówienia	Suma	
	Cost	Cost
Wzrost kosztów	0,00	0,00
Q1	0,00	0,00
Q2	0,00	0,00
Q3	0,00	0,00
Q4	0,00	0,00
Suma	0,00	0,00

Wzrost kosztów wykonania / realizacja świadczenia w toku zamówienia - w tym przewidywane zmiany kosztów. Ogłoszenie zamawiania o świadczenie usług doradczych z zakresu zarządzania projektami

Wzrost kosztów wykonania / realizacja świadczenia w toku zamówienia	Suma	
	Cost	Cost
Wzrost kosztów	0,00	0,00
Q1	0,00	0,00
Q2	0,00	0,00
Q3	0,00	0,00
Q4	0,00	0,00
Suma	0,00	0,00

Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

S.22.01.21

Wpływ środków dotyczących gwarancji długoterminowych i środków przejściowych

		Kwota uwzględniająca zastosowanie środków dotyczących gwarancji długoterminowych i środków przejściowych	Wpływ środka przejściowego dotyczącego rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	Wpływ środka przejściowego dotyczącego stóp procentowych	Wpływ korekty z tytułu zmienności przyjętej jako zero	Wpływ korekty dopasowującej przyjętej jako zero
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0010	0	0	0	0	0
Podstawowe środki własne	R0020	0	0	0	0	0
Dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności	R0050	0	0	0	0	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0090	0	0	0	0	0
Dopuszczone środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego	R0100	0	0	0	0	0
Minimalny wymóg kapitałowy	R0110	0	0	0	0	0

Own funds
S.23.01.01.01

	Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 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) 2015/95					
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	27 000	27 000	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	9 018	9 018	0	0
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0	0	0	0
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0	0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0	0	0
Akcje uprzywilejowane	R0090	0	0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0	0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	126 650	126 650	0	0
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0	0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0150	0	0	0	0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0190	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					
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	0	0	0
Odliczenia					
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	162 668	162 668	0	0
Uzupelniające środki własne					
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0	0	0	0
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie 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	0	0	0
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0	0	0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0	0	0	0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0	0	0	0
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0	0	0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0	0	0	0
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodne z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0	0	0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0	0	0	0
Uzupelniające środki własne ogółem	R0400	0	0	0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne					
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	162 668	162 668	0	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	162 668	162 668	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	162 668	162 668	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	162 668	162 668	0	0
SCR	R0580	86 112	86 112	0	0
MCR	R0600	21 528	21 528	0	0
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	188,90%	188,90%	0	0
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	755,61%	755,61%	0	0

	C0060	
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	193 672
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	31 004
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	36 018
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	126 650
Oczekiwane zyski		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	4 241
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	4 241

S.25.01.01

Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Uproszczenia	
		C0110	C0120	
Ryzyko rynkowe	R0010	15 842		15 842
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	8 983		8 983
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	0		0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	16 804		16 804
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	89 352		89 352
Dywersyfikacja	R0060	-29 059		-29 059
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0		0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	101 921		101 921

Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (parametry specyficzne dla zakładu)

		Parametry specyficzne dla zakładu
		C0090
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	brak

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

		Wartość	
		C0100	
Ryzyko operacyjne	R0130	4 389	4 389
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0	0
Zdolności odroczonego podatku dochodowego do pokrywania strat	R0150	-20 199	-20 199
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem narzutu kapitałowego	R0200	86 112	86 112
Ustanowione narzuty kapitałowe	R0210	0	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. a)	R0211	0	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. b)	R0212	0	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. c)	R0213	0	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. d)	R0214	0	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	86 112	86 112
Inne informacje na temat SCR / Other information on SCR			
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0	0
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0	0

Podejście do stawki podatkowej

		Tak/ Nie
		C0109
Podejście oparte na średniej stawce podatkowej	R0590	Nie

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

		LAC DT	
		C0130	
LAC DT	R0640	-20 199	-20 199
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0650	-2 431	-2 431
LAC DT uzasadniona odniesieniem do prawdopodobnego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	R0660	-17 768	-17 768
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, rok bieżący	R0670		
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, lata przyszłe	R0680		
Maksymalna LAC DT	R0690	-20 199	-20 199

S.28.01.01

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

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

		Komponenty MCR	
Wynik MCRNL		R0010	C0010
			17 264
Podstawowe informacje			
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
		C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	0	1 201
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	1 690	9 397
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	0	0
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	0	0
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	0	0
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	37 848	94 858
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	3 856	13 044
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	0	0
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0	0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	257	599
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	13 250	6 938
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0	0

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

		C0040
Wynik MCRL	R0200	0

Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	0	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		0

Ogólne obliczenie MCR

		C0070
Liniowy MCR	R0300	17 264
SCR	R0310	86 112
Górny próg MCR	R0320	38 750
Dolny próg MCR	R0330	21 528
Łączny MCR	R0340	21 528
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 412
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	21 528