

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
na dzień 31 grudnia 2023 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	21
B.1.6	Zasady dotyczące wynagradzania	22
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	31
B.3.1	Funkcja zarządzania ryzykiem	31
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	37
B.5	Funkcja audytu wewnętrznego	41
B.6	Funkcja aktuarialna	42
B.7	Outsourcing	43
B.8	Wszelkie inne informacje	44
C	Profil ryzyka	46
C.1	Ryzyko aktuarialne	47
C.2	Ryzyko rynkowe	50

C.3	Ryzyko kredytowe.....	51
C.4	Ryzyko płynności	51
C.5	Ryzyko operacyjne.....	52
C.6	Pozostałe istotne ryzyka.....	53
C.7	Wszelkie inne informacje.....	54
C.7.1	Środki stosowane w celu oceny ryzyk.....	54
C.7.2	Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka.....	54
D	Wycena dla celów wypłacalności.....	57
D.1	Aktywa.....	59
D.2	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.....	61
D.3	Inne zobowiązania	65
D.4	Alternatywne metody wyceny.....	66
D.5	Wszelkie inne informacje.....	69
E	Zarządzanie kapitałem	71
E.1	Środki własne	71
E.2	Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy.....	73
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.....	74
E.5	Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....	74
E.6	Wszelkie inne informacje.....	74

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

CCO – Chief Compliance Officer, Osoba nadzorująca kluczową funkcję ds. zgodności z przepisami

Dyrektywa 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 2023 roku

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

In Plus – ubezpieczenie inwestycyjne „Program Inwestycyjny In Plus”

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 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku

Okres sprawozdawczy – okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 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 z późn. zmianami) oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. 2016 poz. 562), a w zakresie nieuregulowanym ww. rozporządzeniem, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. 2017 poz. 277)

PIU – Polska Izba Ubezpieczeń

SCR – Kapitałowy wymóg wypłacalności

Santander Allianz TUnŻ / Spółka / Towarzystwo – Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

SoG – System of Governance – System Zarządzania

UFK – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy

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

Ustawa o rachunkowości – Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Dz.U. z 2023 r., poz. 120, z późniejszymi zmianami

Wypłacalność II – Dyrektywa Wypłacalność II

Wstęp

Działalność i wyniki operacyjne

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

Santander Allianz TUnŻ należy do międzynarodowej grupy kapitałowej Allianz, która jest jedną z największych grup ubezpieczeniowych na świecie oraz grupy kapitałowej Banco Santander, która jest jedną z największych grup finansowych na świecie oraz niekwestionowanym liderem rynku bankowego Hiszpanii i Ameryki Łacińskiej.

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

W 2023 roku Towarzystwo osiągnęło wyniki potwierdzające jego mocną i stabilną pozycję. Udział Towarzystwa w rynku bancassurance dla produktów życiowych (z wyłączeniem produktów inwestycyjnych) wg danych przedstawionych przez PIU wyniósł na koniec 2023 roku 18,9%. Wynik techniczny za 2023 rok wyniósł 188 891 tys. zł i był o 26 546 tys. zł wyższy od wyniku osiągniętego w poprzednim roku (16,4%). Jest to związane przede wszystkim z wyższym wynikiem składkowym w ubezpieczeniach ochronnych (liczonego sumą składki przypisanej brutto i zmiany stanu rezerw na życie brutto pomniejszoną o udział reasekuratora w składce i zmianie stanu rezerw) o 48 568 tys. zł (11,7%) pomniejszonym o koszty akwizycji (uwzględniające wypłacone prowizje i zmianę stanu odroczonego kosztów akwizycji), które wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 22 489 tys. zł (11,6%). W 2023 roku Towarzystwo wypracowało zysk netto na poziomie 153 456 tys. zł, który był wyższy o 21 983 tys. zł (16,7%) w porównaniu do zysku netto wypracowanego w 2022 roku. Na zmianę zysku netto miał wpływ wzrost wyniku technicznego.

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.

Towarzystwo 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 wdrożyło 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 rezygnacji z umów. 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 – w najbardziej dotkliwym scenariuszu pokrycie wymogu kapitałowego utrzymuje się powyżej poziomu 140%, a we wszystkich pozostałych – powyżej poziomu 175%.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 112 004 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 312 452 tys. zł, co odpowiada wskaźnikowi pokrycia na poziomie 279%, natomiast na analogiczny dzień roku poprzedniego kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 102 819 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 249 968 tys. zł, co odpowiadało wskaźnikowi pokrycia na poziomie 243%.

W dniu 14 grudnia 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego przyjęła stanowisko w sprawie polityki dywidendowej na 2024 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 2022 (z uwzględnieniem dotychczas wypłaconych dywidend z zysku roku 2022) oraz maksymalnie 100% zysku wypracowanego w roku 2023. 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 2023 rok, zatrzymując 50% zysku wypracowanego za 2022 rok w pozostałych kapitałach rezerwowych Spółki. Stąd też środki własne na dzień 31 grudnia 2023 roku zostały pomniejszone o wartość przewidywanych dywidend w wysokości 153 456 tys. zł. W roku poprzednim Towarzystwo również zastosowało się do rekomendacji organu nadzoru (z dnia 6 grudnia 2022 roku) i wypłaciło dywidendę w wysokości 50% wielkości zysku wypracowanego za 2021 rok i 50% wielkości zysku wypracowanego za 2022 rok.

Wskaźniki pokrycia są na poziomie wyższym lub porównywalnym do największych grup ubezpieczeniowych świata objętych analogicznymi wymogami wypłacalności jak Towarzystwo. Oznacza to mocną pozycję kapitałową Towarzystwa i bardzo wysoki poziom bezpieczeństwa dla jego klientów.

Wzrost środków własnych na 31 grudnia 2023 roku o 62 484 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 86 118 tys. zł,

- wpływu zmian założeń do wyceny zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia (głównie zmiana krzywej stóp procentowych) na kwotę 13 689 tys. zł,
- wartości nowego biznesu w kwocie 116 133 tys. zł,
- przewidywanych przyszłych dywidend w kwocie -153 456 tys. zł.

Pozostałe informacje

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

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

Towarzystwo oczekuje dalszego rozwoju regulacji w zakresie produktów ubezpieczeniowych i ich dystrybucji, zarówno inicjowanych przez regulatora, jak i samą branżę ubezpieczeniową. Dodatkowe regulacje mogą pojawić się już 2024 roku dodatkowo wpływając na działalność Towarzystwa i kształt produktów oferowanych w przyszłości.

Niniejsze sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało przygotowane zgodnie z podejściem samodzielnym. Wszystkie dane finansowe zostały sporządzone w tysiącach złotych, o ile nie jest wskazane inaczej.

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 na Życie 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., ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, numer podmiotu uprawnionego 144, została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki na audytora Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku.

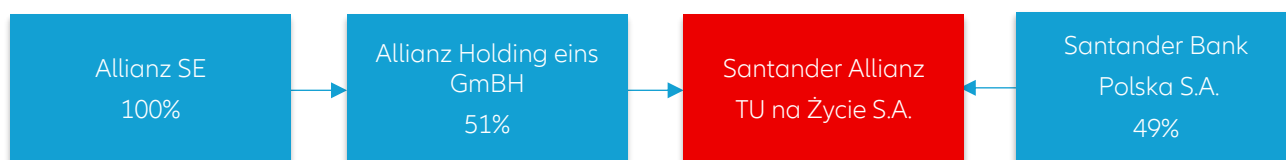
Za przeprowadzenie badania i sporządzenie sprawozdania z badania odpowiedzialny jest niezależny biegły rewident Anna Bączyk, numer ewidencyjny 11810.

A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczne pakiety akcji zakładu

Poniżej lista akcjonariuszy. Podmiotami powiązаныmi dla Towarzystwa są jednostki wchodzące w skład grupy Allianz i 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 na życie,
- ubezpieczenia na życie, jeżeli są związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, a także ubezpieczenia na życie, w których świadczenie zakładu ubezpieczeń jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe,
- ubezpieczenia wypadkowe i chorobowe, będące uzupełnieniem wyżej wymienionych grup ubezpieczeń.

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:

1. Linie biznesowe związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna):
 - ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych,
 - ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów.
2. Linie biznesowe związane z ubezpieczeniami na życie:
 - ubezpieczenia zdrowotne,
 - ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
 - pozostałe ubezpieczenia na życie.

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 zarówno ubezpieczenia powiązane z produktami Banku ('Spokojny Kredyt' dla kredytów gotówkowych, 'Spokojna Hipoteka' dla kredytów hipotecznych oraz 'Biznes Gwarant' dla kredytów firmowych), jak i ubezpieczenia niepowiązane z produktami Banku ('Życie i zdrowie').

Towarzystwo działa w segmencie bancassurance a wyniki osiągnięte w 2023 roku potwierdzają mocną i stabilną pozycję Towarzystwa. Udział Towarzystwa w rynku bancassurance dla produktów życiowych (z wyłączeniem produktów inwestycyjnych) mierzony składką przypisaną brutto wg danych przedstawionych przez PIU wyniósł na koniec 2023 roku 18,9%. Wzrost 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 2023 rok wyniósł 188 891 tys. zł i był o 26 546 tys. zł wyższy od wyniku osiągniętego w poprzednim roku (16,4%). Jest to związane przede wszystkim z wyższym wynikiem składkowym w ubezpieczeniach ochronnych (liczonego sumą składki przypisanej brutto i zmiany stanu rezerw na życie brutto pomniejszoną o udział reasekuratora w składce i zmianie stanu rezerw) o 48 568 tys. zł (11,7%) pomniejszonym o koszty akwizycji (uwzględniające wyptacone prowizje i zmianę stanu odroczonego kosztów akwizycji), które wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 22 489 tys. zł (11,6%). Na wzrost wyniku technicznego wpłynął również przychód z lokat netto, który w 2023 osiągnął poziom 30 568 tys. zł (z wyłączeniem przychodów z lokat UFK), gdzie w 2022 było to 26 211 tys. zł. Wzrost o 4 357 tys. zł (16,6%) jest związany ze wzrostem stóp procentowych.

W 2023 roku Towarzystwo wypracowało zysk netto na poziomie 153 456 tys. zł, który był wyższy o 21 983 tys. zł (+16,7%) w porównaniu do zysku netto wypracowanego w 2022 roku. Na zmianę zysku netto miał wpływ wzrost wyniku technicznego.

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

2023	Składki przypisane brutto	Udział zakładów reasekuracji	Odszkodowania i świadczenia	Udział zakładu reasekuracji	Koszty poniesione
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	3 580	0	0	0	2 606
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	79 274	1 843	15 319	726	44 797
Ubezpieczenia zdrowotne	119 735	1 467	16 176	697	58 595
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	362	0	20 406	0	1 144
Pozostałe ubezpieczenia na życie	259 963	13 565	45 804	6 405	135 133
Razem	462 913	16 875	97 704	7 828	242 275

2022	Składki przypisane brutto	Udział zakładów reasekuracji	Odszkodowania i świadczenia	Udział zakładu reasekuracji	Koszty poniesione
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	2 870	0	0	75	2 521
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	81 012	1 481	14 142	221	39 835
Ubezpieczenia zdrowotne	120 125	1 403	20 252	3 262	51 913
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	203	0	25 768	0	1 905
Pozostałe ubezpieczenia na życie	249 096	9 397	35 994	4 682	125 452
Razem	453 307	12 281	96 156	8 240	221 626

Towarzystwo odnotowało wzrost wartości składki przypisanej brutto w stosunku do ubiegłego roku o 9 606 tys. zł (2,1%). Wzrost ten wynika z rosnącej popularności produktu ochronnego „Spokojna Hipoteka”, który w 2023 roku zanotował składkę przypisaną brutto na poziomie 74 627 tys. zł (wobec 57 335 tys. w roku poprzednim) oraz produktu „Życie i zdrowie” ze składką w 2023 roku na poziomie 145 105 tys. zł, gdzie w 2022 roku było to 99 924 tys. zł. Jednocześnie Towarzystwo zanotowało spadek w składce przypisanej brutto w produkcie „Spokojny Kredyt” – o 47 058 tys. zł do poziomu 182 337 tys. zł w 2023 roku.

Koszty poniesione obejmują koszty akwizycji, koszty administracyjne, koszty likwidacji szkód, koszty działalności lokacyjnej pomniejszone o otrzymane prowizje reasekuracyjne oraz udziały w zyskach

reasekuratorów. Dominujący wpływ na zmianę kosztów poniesionych mają koszty akwizycji, które w 2023 roku wyniosły 223 009 tys. zł, co oznacza wzrost o 20 732 tys. zł (10,2%) w porównaniu do 202 277 tys. zł w roku ubiegłym. Przyczyną wyższych kosztów akwizycji jest przede wszystkim wzrost sprzedaży produktu „Spokojna Hipoteka” i ubezpieczeń niepowiązanych z produktami bankowymi.

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

Uzgodnienie do zysku netto	2023	2022
Składki przypisane brutto	462 913	453 307
Udział zakładów reasekuracji	16 875	12 281
Odszkodowania i świadczenia brutto	97 704	96 156
Udział zakładów reasekuracji	7 828	8 240
Koszty poniesione	242 275	221 626
Przychody z lokat netto	52 819	16 668
Pozostałe przychody i koszty techniczne na udziale własnym	104	0
Zmiany stanu innych rezerw technicznoubebezpieczeniowych na udziale własnym	-22 081	-14 193
Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	188 891	162 345
Pozostałe przychody operacyjne	198	18
Pozostałe koszty operacyjne	149	17
Zysk z działalności operacyjnej	188 940	162 346
Zysk brutto	188 940	162 346
Podatek dochodowy	35 483	30 873
Zysk netto	153 456	131 473

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Portfel inwestycyjny Towarzystwa składa się z dwóch podstawowych części:

- lokaty ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych (UFK) związane z umowami ubezpieczenia, gdy ryzyko inwestycyjne lokaty ponosi ubezpieczający. Lokaty UFK dokonywane są zgodnie z polityką inwestycyjną określoną i opisaną odrębnie dla każdego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. Towarzystwo oferuje szerokie spektrum ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych reprezentujących zróżnicowane strategie inwestycyjne i profile ryzyka, począwszy od funduszy bezpiecznych inwestujących środki w instrumenty rynku pieniężnego po fundusze związane z wyższym ryzykiem, takimi jak fundusze akcyjne. Sposób alokacji środków pomiędzy poszczególne UFK zależy od indywidualnej decyzji klienta. Klienci mają możliwość zmiany alokacji zarówno w przypadku nowo wpłacanych składek, jak również dla dotychczas zgromadzonych środków. W związku z wycofaniem ze sprzedaży ubezpieczenia In Plus tylko dotychczasowi klienci mogą dokonywać wpłat.
- lokaty inne niż związane z UFK (lokaty stanowiące pokrycie zobowiązań innych niż wynikające z umów ubezpieczenia, gdy ryzyko inwestycyjne lokaty ponosi ubezpieczający oraz lokaty środków własnych Towarzystwa) 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 2023 roku 88% tych środków lokowana jest bezpośrednio w dłużne papiery wartościowe (100% stanowią obligacje rządowe). Pozostała część lokowana jest w pozostałe pożyczki i lokaty (12%) oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych (<1%).

Działalność inwestycyjna Towarzystwa w roku 2023 oraz w okresie porównawczym kształtowała się następująco:

Działalność lokacyjna	2023	2022
Przychody z lokat	41 838	26 625
Niezrealizowane zyski z lokat	16 932	2 185
Koszty działalności lokacyjnej (w tym zrealizowane straty)	8 994	4 853
Niezrealizowane straty na lokatach	0	9 676
Dochody z działalności lokacyjnej	49 776	14 281
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	44 022	-22 436
Dochody z działalności lokacyjnej razem	93 797	-8 155

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące aktywów na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz za okres porównawczy, w podziale na grupy aktywów:

2023	Stan aktywów na 31.12.23	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny	Stopa zwrotu
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych oraz pozostałe lokaty	1 624	32 289	218	0,7%
Dłużne papiery wartościowe	811 881	749 524	26 604	3,5%
Pozostałe pożyczki i lokaty	111 449	55 725	6 781	12,2%
Lokaty UFK	110 401	111 732	19 215	17,2%
Razem	1 035 355	949 270	52 819	5,6%
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej ujęte w pozycji Koszty poniesione			3 043	
Dochody z działalności lokacyjnej			49 776	

2022	Stan aktywów na 31.12.22	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny	Stopa zwrotu
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych oraz pozostałe lokaty	62 955	100 160	4 553	4,5%
Dłużne papiery wartościowe	687 167	634 136	21 819	3,4%
Pozostałe pożyczki i lokaty	0	30 327	2 126	7,0%
Lokaty UFK	113 063	132 373	-11 830	-8,9%
Razem	863 184	896 996	16 668	1,9%
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej ujęte w pozycji Koszty poniesione			2 387	
Dochody z działalności lokacyjnej			14 281	

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Towarzystwo nie prowadzi innych istotnych rodzajów działalności poza wymienionymi powyżej.

A.5 Wszelkie inne informacje

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

do wymogów nowej Rekomendacji w tym terminie.

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

Towarzystwo oczekuje dalszego rozwoju regulacji w zakresie produktów ubezpieczeniowych i ich dystrybucji, zarówno inicjowanych przez regulatora, jak i samą branżę ubezpieczeniową. Dodatkowe regulacje mogą pojawić się już 2024 roku dodatkowo wpływając na działalność Towarzystwa i kształt produktów oferowanych w przyszłości.

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

Odpowiedzialność za przegląd leży po stronie Zarządu Towarzystwa. Raport z przeglądu za 2023 rok wskazuje na pozytywną ocenę 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 Towarzystwa.

Koordynatorem 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 (badanie projektu) 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, uwzględniające 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 projektem. 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 Spółki (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 Spółki i komitetów powołanych przez Zarząd określone zostały w regulaminie organizacyjnym Spółki. 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.

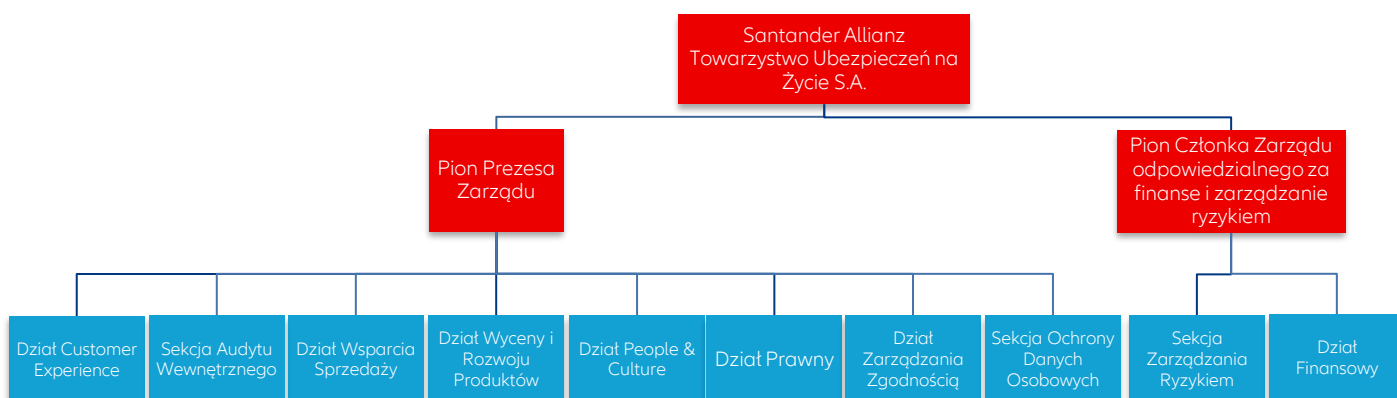
System zarządzania w Towarzystwie jest adekwatny do wielkości Towarzystwa, jej charakteru i skali prowadzonej działalności.

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 2023 roku:



Do najważniejszych zmian w Regulaminie Organizacyjnym w 2023 roku należała aktualizacja jednostek organizacyjnych Spółki, dodanie do obowiązków kierowników jednostek organizacyjnych obowiązku organizacji komitetów, wskazanie komitetów w których uczestniczą kierujący działem prawnym oraz kierujący działem zarządzania zgodnością. W związku ze zmianami w składzie Zarządu, Towarzystwo w 2023 roku przygotowało aktualizację Regulaminu Organizacyjnego i zmianę struktury organizacyjnej (w szczególności dotyczącej linii raportowej Sekcji Zarządzania Ryzykiem).

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 kolegalnie, 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 2023 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

- Vineet Bhardwaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Petros Papanikolaou – Członek Rady Nadzorczej,
- Petr Sosik - Członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Karnowski – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny),
- Adam Śliwiński – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny),
- Arkadiusz Przybył – Członek Rady Nadzorczej,

- Francisco Del Cura Ayuso – Członek Rady Nadzorczej.

W 2023 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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:

- Jakub Karnowski – Przewodniczący Komitetu,
- Adam Śliwiński – Członek Komitetu,
- Petr Sosik – Członek Komitetu.

B.1.3 Zarząd

Zarząd prowadzi sprawy Towarzystwa i reprezentuje je. Wszelkie sprawy, niezatrzymane 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 2023 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 Personalnego i Działu Prawnego i Compliance.



Krzysztof Wojciech Lipski

Członek Zarządu

Nadzór nad Działem Finansów oraz Sekcją Zarządzania Ryzykiem

B.1.4 Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień

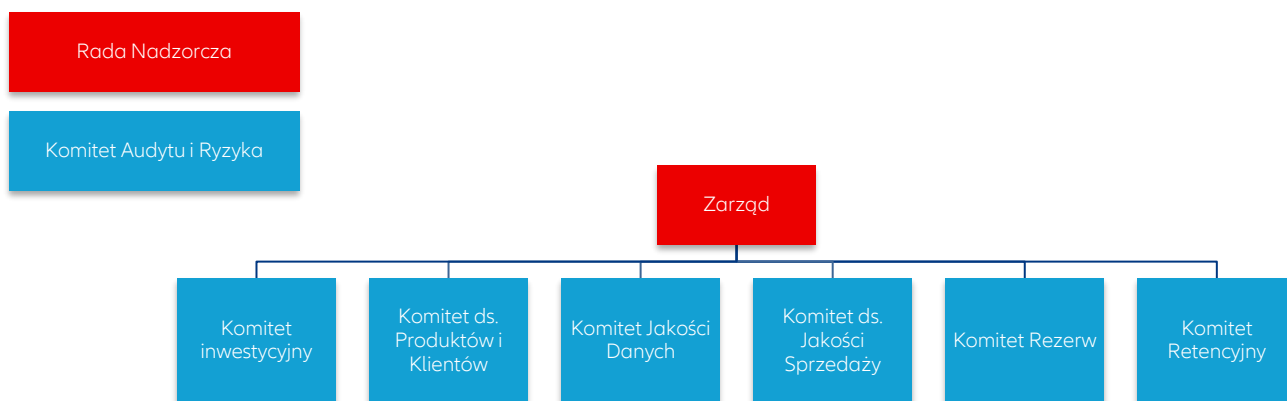
Struktura organizacyjna przewiduje wewnętrzny podział odpowiedzialności za wszystkie obszary działalności pomiędzy Członków Zarządu.

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 Towarzystwa w określonych sprawach. Zarząd jest kierownikiem jednostki 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 utrzymalności portfela, jak również wartości produktu dla klienta.

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:

- rozważnego 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 cel (cele) 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.

	2023	2022
Wynagrodzenie Zarządu	292	616
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	60	63

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, prawnego oraz księgowości i sprawozdawczości. Osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje kierują odpowiednimi jednostkami organizacyjnymi i 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 doświadczenie, umiejętności zarządcze i odpowiednie kwalifikacje, wiedzę i doświadczenie do pełnienia tej roli.

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

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

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 i systemem kontroli wewnętrznej, 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 zasadności 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 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 w zakresie 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 podane 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 anty dyskryminacyjnymi. Każdy opis stanowiska pracy określa rolę i zadania oraz główne obowiązki związane ze stanowiskiem, jak również kompetencje wymagane do pełnienia danej roli w należyty sposób.

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

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

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

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

- życiorysu,
- dokumentów potwierdzających wykształcenie i doświadczenie zawodowe przez osoby mające pełnić kluczowe funkcje,
- oświadczenie o niekaralności złożone pod rygorem odpowiedzialności karnej za składanie fałszywych zeznań albo zaświadczenie potwierdzające niekaralność wystawione nie wcześniej niż w ciągu 2 miesięcy przed przedłożeniem,
- oświadczenie o posiadaniu (dawaniu) rękopisami 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 niespełnienia 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 Departamentu 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 2023 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 wystarczające zasoby i uprawnienia do realizacji swoich celów funkcjonalnych, przy jednoczesnym zachowaniu swojej niezależności.

B.3.2 System zarządzania ryzykiem

Według stanu na dzień 31 grudnia 2023 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.

W okresie sprawozdawczym system zarządzania ryzykiem został dostosowany do aktualnych standardów Grupy Allianz z uwzględnieniem potrzeb i specyfiki Towarzystwa.

Strategia zarządzania ryzykiem, polityki ryzyka i standardy biznesowe

Towarzystwo posiada strategię zarządzania ryzykiem spójną ze strategią biznesową i zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą. 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.

W Towarzystwie przyjęto także Politykę Ryzyka. 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 transformacji biznesowej, 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 organizacji 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 organizacji, 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, związane 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 w przestrzeganiu kultury ryzyka Grupy Allianz.

Takie podejście zapewnia, że zarządzanie ryzykiem istnieje przede wszystkim jako perspektywny 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 menedżerach biznesowych. Są oni odpowiedzialni, w pierwszej kolejności, zarówno za ryzyka, jak i korzyści z podejmowanych decyzji. „Druga linia obrony” składa się z niezależnych funkcji kontrolnych, takich jak: funkcja zarządzania ryzykiem, funkcja aktuarialna, funkcja zarządzania zgodnością i funkcja prawna. Funkcja audytu wewnętrznego stanowi „trzecią linię obrony”.

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

Wszystkie funkcje zarządzające działalnością biznesową z bezpośrednią odpowiedzialnością za zyski i straty (tj. „pierwsza linia obrony”) są odpowiedzialne za aktywne zarządzanie ryzykiem poprzez przestrzeganie 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. Te kategorie ryzyka obserwuje się w trakcie zarządzania ryzykiem i sprawozdawczości. Niektóre kategorie ryzyka mogą się akumulować w wyniku niezrównoważonego profilu ryzyka w jedno lub większą liczbę nieproporcjonalnie dużych ryzyk (ryzyko koncentracji). Ryzyko koncentracji ryzyka nie stanowi oddzielnej kategorii ryzyka.

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

Poniższa tabela przedstawia kwantyfikowane i niekwantyfikowane procesy zarządzania ryzykiem według kategorii ryzyka:

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

Ryzyko operacyjne	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Ryzyko reputacji		<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Ryzyko płynności		<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Ryzyko strategiczne		<input checked="" type="checkbox"/>	

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 Spółki. Ocena ta jest każdorazowo zatwierdzana przez Zarząd Spółki.

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

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, apetytów na ryzyko oraz ich pokrycia, a także jakości środków własnych. Ocena ta dokonywana jest perspektywnie, 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 Liquidity Intensity Ratio, 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.

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 Towarzystwa bezpośrednio odpowiedzialny za wszystkie działania Towarzystwa, 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.

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

Kontrola wewnętrzna realizowana jest jako:

- samokontrola,
- kontrola funkcjonalna,
- kontrola instytucjonalna.

Za weryfikację i realizację przestrzegania zasad odpowiada 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 2 i 3 linii obrony.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej, w 2023 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,
- 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. pierwsza linia obrony – wszystkie funkcje biznesowe; właściciel biznesowy ryzyk odpowiada za zarządzanie ryzykiem w ramach bieżącej działalności,
2. druga linia obrony – funkcja zarządzania ryzykiem, funkcja zarządzania zgodnością, funkcja aktuarialna, funkcja prawna oraz funkcja księgowości i sprawozdawczości:
 - koordynuje system zarządzania ryzykiem, w tym metody, narzędzia, proces i organizację zarządzania ryzykiem,
 - dokonuje weryfikacji decyzji podejmowanych przez pierwszą linię obrony,
 - raportuje do Komitetu Audytu i Ryzyka,
3. trzecia linia obrony – Audyt Wewnętrzny:
 - dokonuje oceny adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania,
 - funkcja obiektywna i niezależna od pierwszej i drugiej linii obrony,
 - raportuje do Komitetu Audytu i Ryzyka.

Towarzystwo prowadzi dokumentację systemu kontroli wewnętrznej określającą odpowiednie obowiązki, cele, procesy i procedury sprawozdawcze, zgodne z opisanymi powyżej zasadami oraz zapewnia regularny przegląd zasad kontroli wewnętrznej.

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 Towarzystwo 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, obowiązującymi od 1 stycznia 2015 roku, 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 prawnego 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 prawo antymonopolowe 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 Funkcji Zgodności z Przepisami, 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 poza Sekcją 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 Komitetu Ryzyka i Audytu i uczestniczy w cyklicznych badaniach ryzyka w tym Top Risk Assessment i innych określonych w Procedurze Zarządzania Ryzykiem. Ponadto Dział Zarządzania Zgodnością wspiera jednostkę organizacyjną odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem w przeprowadzeniu badania BION.

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 Spółki 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 Spółki,
- 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 Spółki,
- zarządza konfliktem interesów,
- zarządza ryzykiem utraty reputacji,
- prowadzi politykę przeciwdziałania korupcji i zwalczania przestępczości,
- monitoruje zmiany przepisów prawa i weryfikuje poprawność wdrożenia.

Kadra zarządzająca powinna:

- informować Dział Zarządzania Zgodnością o jakichkolwiek istotnych przypadkach braku przestrzegania zasad braku zgodności, które mogą nieść ze sobą znaczące ryzyko sankcji prawnych, strat materialnych lub utraty reputacji,
- przynajmniej raz w roku zidentyfikować oraz dokonać oceny głównych ryzyk braku zgodności oraz określić plan zarządzania tymi ryzykami, jak również wprowadzić procedury naprawcze,
- kadra zarządzająca Towarzystwa 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:
 - opiniowanie dokumentacji ubezpieczeniowej w tym warunków ubezpieczenia (ogólnych i szczególnych) pod kątem wyeliminowania postanowień mogących wprowadzić w błąd klienta,
 - opiniowanie materiałów informacyjnych i marketingowych pod kątem wyeliminowania postanowień mogących wprowadzić w błąd klienta,
 - opiniowanie regulaminów programów motywacyjnych dla sieci sprzedaży pod kątem ich efektywności i jakości mających na celu wyeliminowanie czynników, które mogą spowodować wprowadzanie klientów w błąd lub sprzedaż bez dostarczenia pełnej informacji dla klienta,
 - podejmowanie działań w sprawach indywidualnych w przypadku rażącego naruszenia interesu klienta.

W 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.

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 Santander Bank Polska S.A., 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 przez Prezesa Zarządu, 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 2023 roku nadzór nad Funkcją aktuarialną Towarzystwo powierzyło Głównemu Aktuariuszowi raportującemu do Członka Zarządu odpowiedzialnego za finanse.

Głównymi zadaniami funkcji aktuarialnej są:

- koordynacja ustalania 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,

- o 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 przejąć 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 wiązałaby 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 jest niepotrzebnie podniesione ryzyko operacyjne,
- 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
Allianz 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
Bank Santander Polska S.A.	Usługa audytu wewnętrznego	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

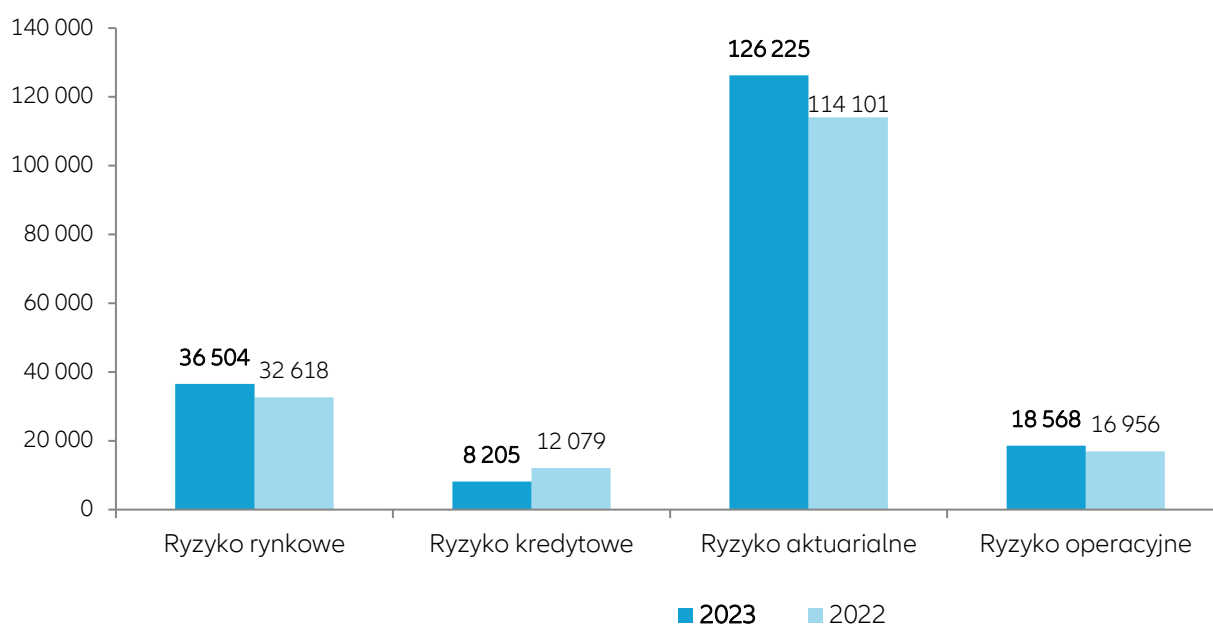
C.7.1 Środki stosowane w celu oceny ryzyk

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.

Towarzystwo dla celów raportowania wypłacalności oblicza kapitałowy wymóg wypłacalności w oparciu o formułę standardową. Poniższy wykres przedstawia profil ryzyka Towarzystwa na koniec 2023 roku w porównaniu z końcem roku 2022, odzwierciedlony poprzez wysokość niezdywersyfikowanego wymogu kapitałowego dla poszczególnych kategorii ryzyk.



Wykresy nie uwzględniają efektu dywersyfikacji

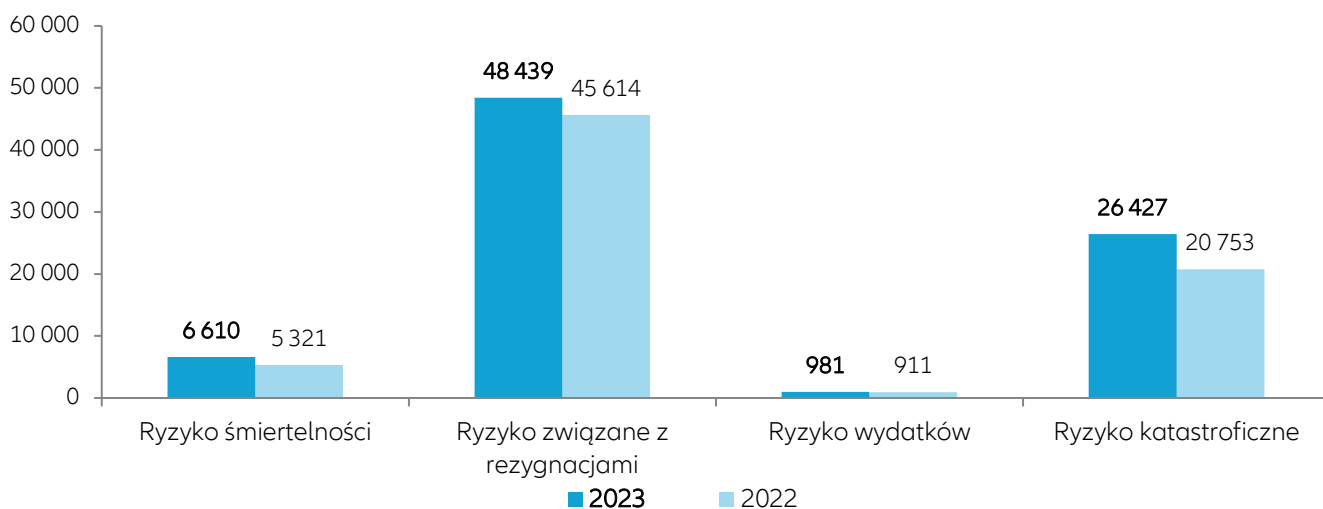
Największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa ma wymóg dla ryzyka aktuarialnego (prezentowanego na powyższym wykresie jako suma modułu ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie oraz modułu ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych), w tym przede wszystkim ryzyko podmodułu ryzyka związanego z rezygnacjami. Poziom niezdywersyfikowanego wymogu kapitałowego wzrósł w ciągu roku, co związane jest ze wzrostem podmodułu ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach na życie a także wzrostem podmodułu ryzyka związanego z rezygnacjami w ubezpieczeniach na życie. Drugą największą kategorię ryzyka stanowi ryzyko rynkowe. Najistotniejszy komponent modułu ryzyka rynkowego stanowi podmoduły ryzyka stopy procentowej, który wzrósł w okresie sprawozdawczym z powodu zwiększenia portfela aktywów, oraz, w znacznie mniejszym stopniu, podmoduły ryzyka spreadu oraz podmoduły ryzyka cen akcji. Kolejne miejsca zajmują ryzyka operacyjne i kredytowe. Przy tym jako ryzyko kredytowe zaprezentowano moduły formuły standardowej dotyczący ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Należy zauważyć, że elementy ryzyka kredytowego są uwzględnione również w innych modułach formuły standardowej. 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

Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie

Wyraźna dominacja wymogu kapitałowego dla ryzyka aktuarialnego w profilu ryzyka Towarzystwa zaprezentowanym na wykresie w rozdziale powyżej wiąże się z charakterem portfela Towarzystwa.



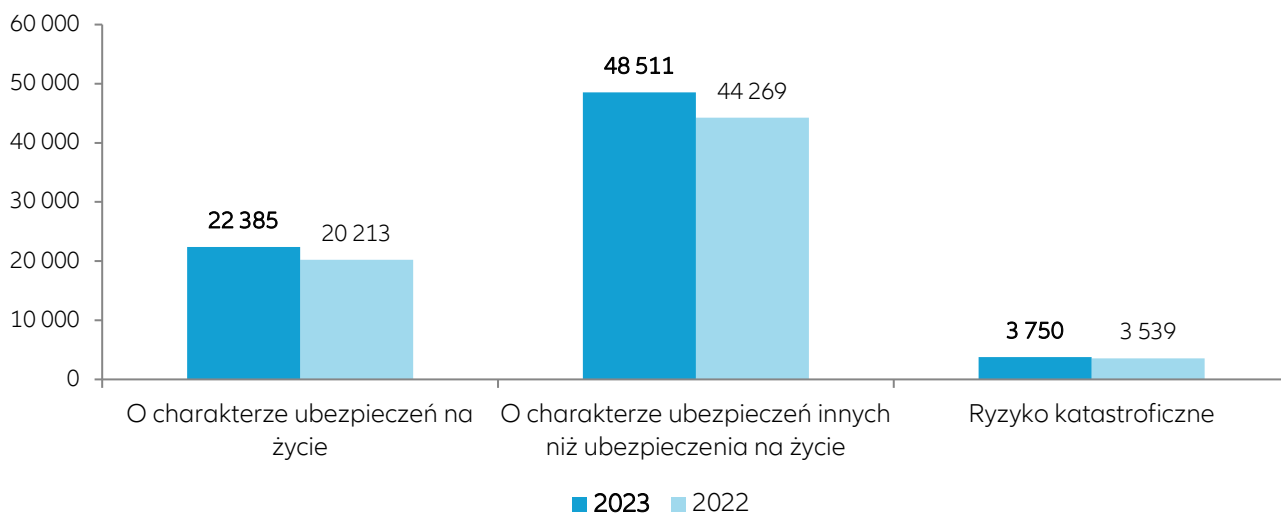
Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz wartością rezerw obliczanych zgodnie z metodologią Wypłacalność II i nieznacznie wzrosła w trakcie 2023 roku za sprawą zmniejszonego poziomu założeń rezygnacji w przypadku produktu ubezpieczenia do kredytu gotówkowego, co zwiększyło ekspozycję na ryzyko aktuarialne, zwłaszcza na ryzyko związane z rezygnacjami.

W module ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie wyraźnie dominuje podmoduł ryzyka związanego z rezygnacjami. Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz stopniem jego zyskowności (realizacja ryzyka rezygnacji oznacza dla Towarzystwa utratę części przyszłych zysków). W trakcie 2023 roku zyskowność wzrosła ze względu na przyjęcie niższych założeń dotyczących rezygnacji. Przełożyło się to bezpośrednio na wzrost wartości wymogu kapitałowego dla ryzyka związanego z rezygnacjami.

Również istotny, choć mniejszy, jest dla Towarzystwa podmoduł ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach na życie, a w dalszej kolejności także podmoduł ryzyka śmiertelności oraz podmoduł ryzyka wydatków w ubezpieczeniach na życie. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka katastroficznego istotnie wzrósł ze względu na wysoką sprzedaż ubezpieczenia hipotecznego a także podwyższenie poziomu zachowka dla umowy reasekuracji w tym ubezpieczeniu.

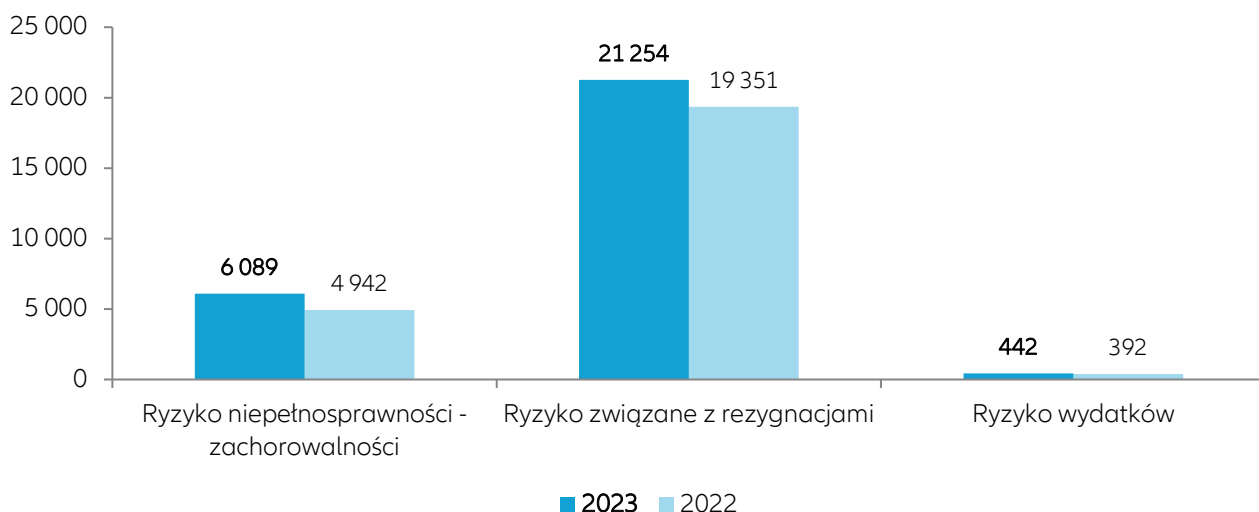
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych

Według metodyki standardowej formuły wymóg kapitałowy na ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych jest obliczany osobno dla ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych oraz dla ryzyka katastroficznego w obu typach ubezpieczeń zdrowotnych. Dekompozycja na te trzy elementy została przedstawiona na poniższym wykresie.



Dominuje komponent ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze innym niż ubezpieczenia na życie. W każdej grupie odnotowano wzrost wymogu kapitałowego w porównaniu do poprzedniego roku, a głównym czynnikiem jest rozwój portfela spółki.

Struktura ryzyk w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie przedstawia się następująco:

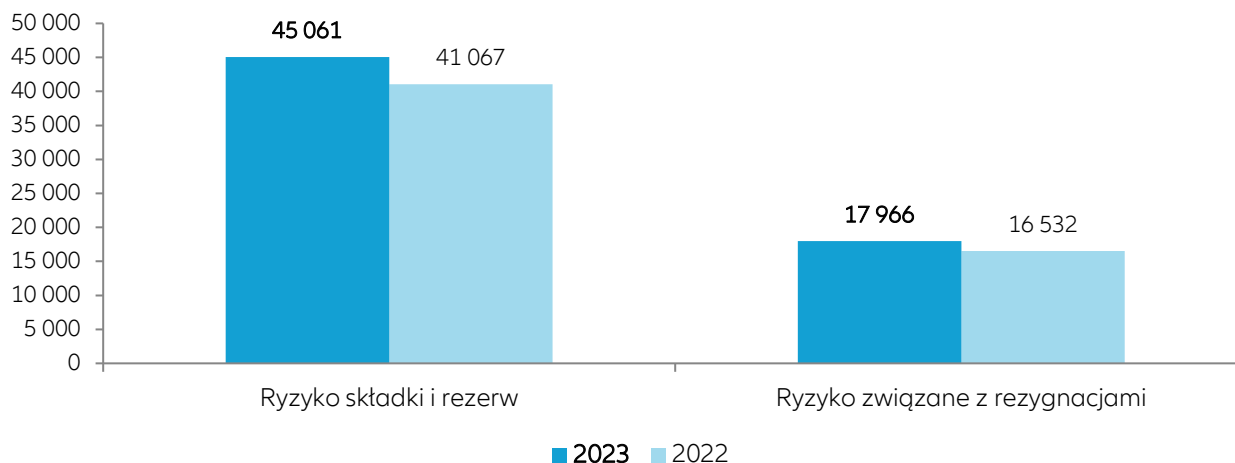


Portfel ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie obejmuje głównie ryzyka dodatkowe do ubezpieczeń na życie.

Ryzyko rezygnacji w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie ma naturę podobną jak w ubezpieczeniach na życie. Również w tym przypadku wielkość ekspozycji jest powiązana z wielkością portfela oraz stopniem jego zyskowności. W 2023 roku kluczowe było obniżenie założeń dla poziomu rezygnacji, na bazie obserwowanych stóp rezygnacji; przelożyło się to na wzrost zyskowności portfela i w dalszej kolejności na wzrost wartości wymogu kapitałowego na ryzyko rezygnacji z umów.

Wymogi kapitałowe dla ryzyka niezdolności do pracy – zachorowalności oraz dla ryzyka wydatków w okresie sprawozdawczym nieznacznie wzrosły wraz z wielkością portfela.

Z kolei struktura ryzyk w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze innym niż ubezpieczenia na życie przedstawia się następująco:



Ryzyko składki i rezerw dotyczy potencjalnej nieadekwatnej wyceny składki lub rezerw na już zaistniałe niewypłacone odszkodowania i świadczenia. Wielkość ekspozycji na to ryzyko jest powiązana z wielkością portfela ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie, która istotnie wzrosła w 2023 roku, powodując wzrost wymogu kapitałowego na ryzyko składki i rezerw.

Ryzyko związane z rezygnacjami w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze innym niż ubezpieczenia na życie ma naturę podobną jak w ubezpieczeniach na życie. Również w tym przypadku wielkość ekspozycji jest powiązana z wielkością portfela oraz stopniem jego zyskowności. W 2023 roku wymóg wzrósł za sprawą dobrej sprzedaży, a także wzrostu zyskowności portfela w wyniku obniżenia zakładanego poziomu rezygnacji.

Ryzyko aktuarialne – pozostałe informacje

W ramach ryzyka aktuarialnego (ogółem dla ubezpieczeń na życie oraz zdrowotnych) występuje istotna koncentracja ze względu na typ ryzyka (jak opisano powyżej, większość wymogu kapitałowego dotyczy ryzyka rezygnacji z umów). Jednak ze względu na naturę tego ryzyka pozycja kapitałowa Towarzystwa charakteryzuje się dużą odpornością na nie (patrz: komentarz w rozdziale C.7.2.).

Ocena ryzyka aktuarialnego odbywa się zarówno na etapie rozwoju nowych produktów, przyjmowania umów do ubezpieczenia, jaki 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, 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.

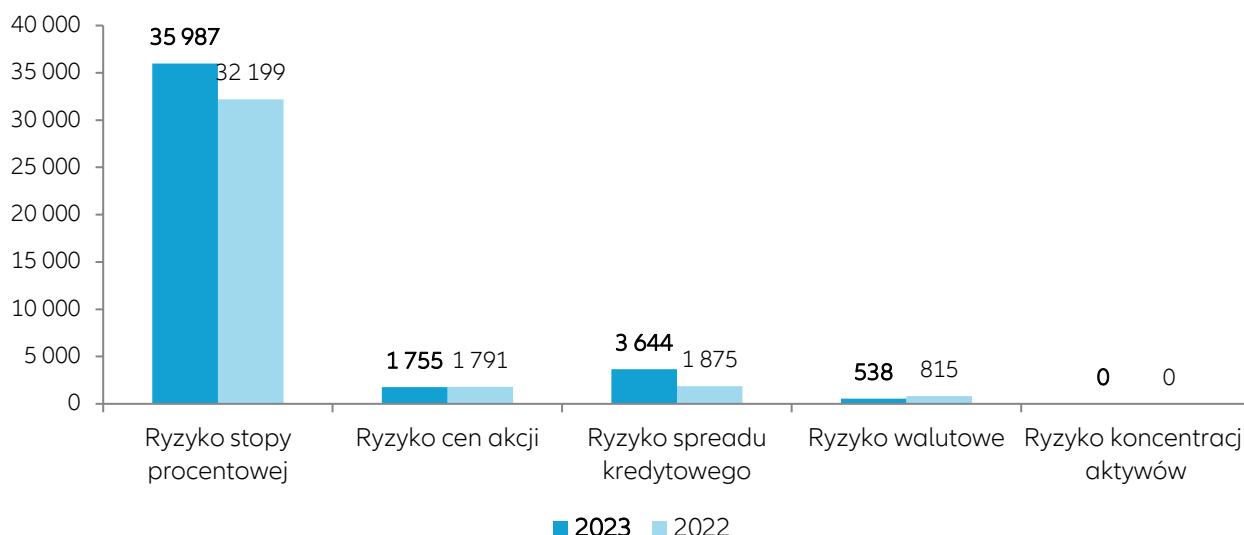
Nie stosuje się na istotną skalę technik ograniczania ryzyka aktuarialnego poprzez reasekurację, co ma związek z charakterem portfela. Składa się on z dużej liczby polis z względnie niewysokimi pojedynczymi sumami na ryzyku, bez istotnych koncentracji ryzyk. Dlatego zakres reasekuracji biernej ryzyk śmiertelności, zachorowalności i niepełnosprawności jest niewielki (udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych utrzymuje się na poziomie około 0,1%). Ryzyko związane

z rezygnacjami nie jest transferowane na zewnątrz, ponieważ – choć istotne – nie stanowi zagrożenia dla wypłacalności Towarzystwa (patrz: komentarz w rozdziale C.7.2.).

C.2 Ryzyko rynkowe

Na moduł ryzyka rynkowego składa się przede wszystkim podmoduł ryzyka stopy procentowej. W ostatnich latach Towarzystwo istotnie ograniczyło ryzyko koncentracji.

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. Struktura ryzyka rynkowego pozostała na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego. Największe zmiany związane były z wydłużeniem okresu zapadalności lokat.

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). Dodatkowo, z ryzykiem wiąże się koncentracja środków własnych Towarzystwa ze względu na emitenta.

W kategorii ryzyka rynkowego dominującym podmodułem jest podmoduł ryzyka stóp procentowych a pozostałe podmoduły ryzyka mają mniejszy wpływ na wymóg kapitałowy. Ryzyko wynikające z koncentracji ze względu na kontrahenta uwzględniane jest w kalkulacji wymogu kapitałowego w przewidzianym do tego podmodule formuły standardowej w ramach modułu ryzyka rynkowego, tj. podmodule ryzyka koncentracji aktywów.

Nadzór nad strategią inwestycyjną Towarzystwa został wpisany w zadania Komitetu Inwestycyjnego. Na kwartalnych spotkaniach Komitetu omawiana jest bieżąca sytuacja na rynkach finansowo-kapitałowych, wyniki ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oraz wyniki portfela inwestycyjnego Towarzystwa w którym lokowana jest większość środków własnych oraz środków 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 apetyty 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 a poziomem ryzyka związanego z lokatami. Inwestycje dokonywane są z uwzględnieniem odpowiedniej dywersyfikacji portfela, dopasowania aktywów i zobowiązań oraz mając na uwadze zapewnienie potrzebnej płynności. Środki własne ulokowane są w znacznej większości w obligacje Skarbu Państwa i obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa (o stosunkowo krótkim średnim okresie zapadalności) oraz instrumenty pieniężne. W przypadku UFK aktywa poszczególnych funduszy inwestowane są zgodnie ze zdefiniowanymi i opisanymi w Regulaminie Funduszy profilami inwestycyjnymi, z dbałością o płynność (w szczególności nie są dokonywane inwestycje w nieruchomości). Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na świadczenia powiązane z funduszami UFK są tworzone w wysokości wynikającej z bieżącej wyceny aktywów UFK. 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 ekspozycję 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 masowe rezygnacje, duże szkody katastroficzne (pandemia), zaburzenia / opóźnienia wpływu składek, 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. Zarządzanie pozycją długoterminową oparte jest na monitorowaniu Wskaźnika Intensywności Płynności, tj. relacji 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 (stopień wykorzystania źródeł płynności) we wszystkich zdefiniowanych scenariuszach stresowych pozostawał poniżej bezpiecznego poziomu 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 2023 roku wyniosła 55 257 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. Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko prawne i ryzyko braku zgodności z przepisami, lecz nie zawiera ryzyka wynikającego z decyzji strategicznych oraz ryzyka reputacji.

Ryzyko operacyjne jest kategorią stosunkowo szeroką, występującą we wszystkich obszarach działalności. Zarządzanie ryzykiem, które jest nieodłącznie związane z działalnością Towarzystwa, polega na ograniczaniu skutków realizacji ryzyka. Towarzystwo zarządza ryzykiem operacyjnym poprzez działania minimalizujące straty lub prawdopodobieństwo wystąpienia strat wynikających z czynników opisanych w definicji ryzyka powyżej poprzez odpowiedni nadzór nad ryzykiem..

Wielkość ekspozycji na ryzyko operacyjne generalnie wiąże się ze skalą i naturą działalności Towarzystwa: wielkością portfela i jego strukturą (różnicowanie i stopień skomplikowania produktów, kanały dystrybucji, itp.), a także z organizacją procesów wewnętrznych oraz systemów IT. Zgodnie z formułą standardową, wysokość wymogu kapitałowego jest powiązana z wolumenem składki zarobionej, poziomem rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (dla ubezpieczeń innych niż z UFK) i wysokością kosztów obsługi (dla ubezpieczeń z UFK). W 2023 roku mierzona w ten sposób ekspozycja na ryzyko operacyjne wzrosła, a zatem również wysokość wymogu kapitałowego wzrosła. Nie zidentyfikowano znaczących koncentracji ryzyka w tej kategorii.

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 zagrożeń do poszczególnych właścicieli ryzyka.

Funkcja zarządzania ryzykiem razem z poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi regularnie analizuje zarówno nowe 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 roku 2023 Spółka rozpoczęła wdrażanie nowego procesu zarządzania ryzykami niefinansowymi (Non-Financial Risk Management – NFRM) zastępującego dotychczasowy system zarządzania ryzyka i kontroli (IRCS).

Proces ten łączy i dalej rozwija funkcjonujące w Towarzystwie filary i narzędzia systemu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej, takie jak koncepcja i metodyka Top Risk Assessment (TRA) oraz ramy zintegrowanego systemu ryzyka i kontroli (IRCS). Celem NFRM jest powiązanie ryzyka na poziomie procesu z odpowiednimi środkami ograniczającymi ryzyko z ustrukturyzowanymi wektorami ryzyk.

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

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

Towarzystwo nieustannie realizuje plan mający na celu wzmocnienie środowiska kontrolnego, dostosowanie go do zintegrowanych procesów operacyjnych, zmian regulacyjnych, jak również podniesienie świadomości kultury ryzyka poprzez intensywniejsze zaangażowanie pierwszej linii obrony w procesy zarządzania i ograniczania ryzyka..

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, który listuje i opisuje wszystkie zidentyfikowane ryzyka oraz przyjmowane podejście do nich (w tym aspekt mierzalności oraz objęcia ryzyka przez formułę standardową). Co najmniej raz na kwartał aktualizowane jest spektrum ryzyk, na które narażone jest Towarzystwo. W ramach tej analizy identyfikuje się kluczowe ryzyka i rozważa się zarówno prawdopodobieństwa ich realizacji, jak i szacowany wpływ finansowy. W procesie tym 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 otoczenia prawnego – rozumiane jako ryzyko niewystarczająco szybkiego lub pełnego dostosowania się przez Towarzystwo do nagłych lub niespodziewanych zmian otoczenia prawnego,
- ryzyko „zarażenia” – rozumiane jako ryzyko rozprzestrzeniania się na większą skalę niekorzystnego zdarzenia mającego miejsce w odniesieniu do wybranej części rynku czy wybranej jednostki, prowadzące do ogólnej niestabilności rynku,
- ryzyko reputacyjne – rozumiane jako uszczerbek dla marki spowodowany zdarzeniami takimi jak ujawnione przypadki istotnych oszustw czy nadużyć, przestępstw finansowych czy nie- właściwego postępowania wobec klienta.

Takie ryzyka są zarządzane przez Towarzystwo w inny sposób niż przez utrzymywanie dodatkowego kapitału. Generalnie Towarzystwo ma niski apetyt na przyjmowanie takich ryzyk. Ryzyka te są ograniczane przy użyciu mechanizmów podobnych do stosowanych dla ryzyka operacyjnego. Ze względu na charakter tych ryzyk bardzo istotną rolę pełni w tym przypadku Dział Prawny i Compliance. Nie zidentyfikowano istotnych koncentracji dla tych ryzyk.

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

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 go 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. W zakresie czynności

wykonywanych przez dystrybutora Towarzystwo nadzoruje ich adekwatność i ocenia efektywność tych czynności kontrolnych.

C.7 Wszelkie inne informacje

C.7.1 Środki stosowane w celu oceny ryzyk

W ramach systemu zarządzania ryzykiem w Santander Allianz TUnŻ 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 2023 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

Portfel Towarzystwa charakteryzuje się generalnie wysoką odpornością pozycji kapitałowej na niekorzystne zdarzenia. W przypadku ryzyka aktuarialnego, scenariuszem najistotniejszym dla Towarzystwa pod względem wpływu na współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności jest scenariusz wzrostu śmiertelności, nie stanowi on jednak znaczącego zagrożenia dla wypłacalności Towarzystwa.

Bardziej szczegółowe informacje nt. 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	279,0%	
masowe rezygnacje	40%	277,6%	-1,3 pp
rezygnacji z umów	+10% (trwale)	273,5%	-5,5 pp
wydatków	+10% (trwale)	277,8%	-1,2 pp
śmiertelności	+5% (trwale)	272,2%	-6,7 pp
ceny akcji	-25%	278,9%	0 pp

W przypadku ryzyka operacyjnego mogłyby teoretycznie zaistnieć zdarzenia o charakterze operacyjnym istotnie zagrażające pozycji finansowo-kapitałowej Towarzystwa. Są to jednak zdarzenia skrajnie mało prawdopodobne o częstotliwości ocenianej jako znacznie niższa niż raz na 200 lat. Wiąże się to z zaimplementowanym systemem zarządzania tym ryzykiem i jego ograniczania, opisanym w rozdziale C.5. Scenariusze niekorzystnych zdarzeń (również operacyjnych), rozważa się w ramach testów warunków skrajnych i analiz scenariuszowych, w ramach procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności.

W odniesieniu do pozostałych ryzyk opisanych w rozdziale C.6, z uwagi na ich trudno mierzalny charakter (poza ryzykiem kredytowym Skarbu Państwa) trudno szacować wpływ ilościowy na pozycję kapitałową Towarzystwa. Ryzyka te są ograniczane przez działania o charakterze operacyjnym (zgodnie z informacją w rozdziale C.6) i wrażliwość Towarzystwa na nie jest oceniana jako stosunkowo niska.

Przeanalizowano wpływ potencjalnego scenariusza ryzyka kredytowego Skarbu Państwa na współczynnik pokrycia kapitałowego. Przy założeniu wzrostu spreadu obligacji rządowych ponad krzywą stóp procentowych wolnych od ryzyka o 100 bps, obliczona utrata wartości portfela obligacji wyniosłaby 27 mln zł, co przelożyłoby się na spadek współczynnika pokrycia kapitałowego o -20 p.p. 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.

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. Podlegają one również krytycznej ocenie przez kierownictwo Santander Allianz TUnŻ, w szczególności ewentualne związane z nimi działania zarządcze, ograniczające ryzyko danego scenariusza.

W 2023 roku testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe obejmowały scenariusze: kryzysu finansowego, zwiększonej śmiertelności / zachorowalności na skutek zmian klimatu, rozszerzenia Rekomendacji U (na produkty inne niż ubezpieczenie spłaty kredytu, także na istniejące umowy), braku realizacji planów sprzedażowych, ryzyka związanego z kontynuacją umów odnawialnych, przejścia na składki miesięczne w produkcie „Spokojny Kredyt” a także długoterminowe scenariusze ryzyka związanego ze zmianami klimatu. Towarzystwo zachowuje środki własne powyżej kapitałowego wymogu wypłacalności we wszystkich analizowanych scenariuszach.

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 2023 roku oraz za okres porównawczy według wyceny dla celów Wypłacalności II w porównaniu z wyceną dla celów rachunkowości (zgodnie z Ustawą o rachunkowości):

2023	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	362 500	0	-362 500	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Obligacje rządowe i komunalne	811 881	0	0	811 881
Fundusze inwestycyjne	1 624	0	0	1 624
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	51	0	0	51
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	110 401	0	0	110 401
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	111 449	0	0	111 449
Należności z tytułu ubezpieczeń	37 102	0	0	37 102
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 679	0	0	20 679
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	0	6 963	-3 097	3 866
Należności z tytułu reasekuracji	3 435	0	0	3 435
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	2 884	0	0	2 884
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	0	0	0	0
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	239	0	45	284
Aktywa Razem*	1 462 245	6 963	-365 553	1 103 655
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	853 562	0	-316 557	537 005
Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno - ubezpieczeniowych	-6 963	6 963	0	0
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	0	1 247	0	1 247
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	1 171	-1 147	0	24
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 656	0	45 005	46 660
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	0	113	113
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	314 343	0	-285 903	28 441
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	9 137	0	0	9 137
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	13 513	0	0	13 513
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	1 780	-100	-72	1 608
Zobowiązania Razem*	1 188 198	6 963	-557 414	637 747

* 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.

2022	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnice prezentacyjne	Różnice wynikające z wyceny	Wartość według regulacji Wypłacalność II
Wartości niematerialne i prawne	56	0	-56	0
Aktywowane koszty akwizycji	376 241	0	-376 241	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 780	0	-10 780	0
Obligacje rządowe i komunalne	687 167	0	0	687 167
Fundusze inwestycyjne	62 955	0	0	62 955
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	0	0	0	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	113 063	0	0	113 063
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	0	0	0	0
Należności z tytułu ubezpieczeń	34 792	0	0	34 792
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	109 532	0	0	109 532
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	0	7 732	-2 665	5 067
Należności z tytułu reasekuracji	6 841	0	0	6 841
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	1 912	0	0	1 912
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	16	0	0	16
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	392	0	121	513
Aktywa Razem*	1 403 746	7 732	-389 620	1 021 857
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	870 093	0	-287 243	582 850
Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno - ubezpieczeniowych	-7 732	7 732	0	0
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	84	0	0	84
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	72	0	0	72
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	29 894	29 894
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	0	261	261
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	324 352	0	-305 766	18 586
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	12 541	0	0	12 541
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	14 003	0	0	14 003
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	3 457	0	-166	3 291
Zobowiązania Razem*	1 216 871	7 732	-563 020	661 583

* 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 do celów wypłacalności są księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Oceny eksperckie

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

Założenia i oceny stosowane w przyjętych metodach wyceny

W przypadku założeń i ocen przyjętych w celu dokonania wyceny dla celów wypłacalności, informacja taka, zawierająca istotne źródła niepewności jest ujawniona w 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.

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 do 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.

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 z 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 Towarzystwa tworzą przede wszystkim ubezpieczenia na życie powiązane bądź to z kredytami oferowanymi przez Santander Bank Polska S.A. – gotówkowym, hipotecznym lub dla przedsiębiorców, bądź sprzedawane niezależnie od tych produktów. Portfel indywidualnego ubezpieczenia UFK jest portfelem wygasającym.

Towarzystwo dokonuje segmentacji swoich zobowiązań zgodnie z Załącznikiem I Aktu Delegowanego, 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 i reasekuracji w portfelu Towarzystwa 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 śmierci lub realizacji innych ubezpieczonych ryzyk oraz wykupu, a także związane z istniejącym portfelem 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. Granice umowy wyznaczone są w oparciu o cechy poszczególnych umów i posiadania przez Towarzystwo wystarczających możliwości dostosowywania składek lub świadczeń z przyszłych odnowień, aby adekwatnie odzwierciedlały ponoszone ryzyko lub posiadania przez Towarzystwo możliwości jednostronnego wypowiedzenia umów ubezpieczenia. Dla wszystkich produktów długość projekcji nie przekracza kilku lat. Wyjątkiem jest wygasający portfel UFK.

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 dla 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 Towarzystwa kluczową grupą założeń (na które najlepsze oszacowanie zobowiązań jest najbardziej wrażliwe) jest utrzymywalność portfela. 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 Towarzystwo 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 wymogów kapitałowych 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 2022 się nie zmieniły. Uproszczenia według stanu na dzień 31 grudnia 2023 rok to:

- dla produktów o niskiej istotności (w kontekście portfela 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,
 - 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 płaska w ciągu roku kalendarzowego. Stopa wyznaczana jest na bazie stóp 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 istotność, 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,
- wartości związane z kosztami zarządzania aktywami mogą być wyznaczone w oparciu o projekcję rezerw statutowych w modelu, które to rezerwy mogą być szacowane w sposób uproszczony a założenia parametryczne odbiegać od tych stosowanych dla rezerw dla celów wypłacalności,
- Towarzystwo nie modeluje wzrostu roszczeń ubezpieczeniowych, jako że większość szkód posiada stałe określone sumy ubezpieczenia lub są one uzależnione od wielkości kredytu,
- Towarzystwo posiada kilkanaście ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, w które może inwestować ubezpieczający. Przy modelowaniu są one grupowane w pięć klas funduszy. Przy grupowaniu funduszy brana jest pod uwagę ich struktura aktywów i pobierane opłaty. Uproszczenie nie wpływa na wartość rezerwy jednostek wykorzystywaną w projekcji przepływów środków pieniężnych,
- w przypadku umów ubezpieczenia z UFK przyjęto uproszczenie polegające na stałym ulokowaniu środków w modelowych funduszach nie uwzględniając przyszłych zachowań klientów i możliwych zmian funduszy,

- podział marginesu ryzyka na linie biznesowe jest uproszczony. Uproszczenie nie wpływa na wartość Rezerw Techniczno-Ubezpieczeniowych dla celów Wypłacalności czy wartość wymogu kapitałowego 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 2023 roku oraz w okresie porównawczym.

2023	Najlepsze oszacowanie zobowiązań	Margines ryzyka	Wartość według regulacji Wypłacalność II	Wartość według ustawy o rachunkowości *	Różnica
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	104 761	6 361	111 123	112 061	-939
Pozostałe ubezpieczenia na życie	223 586	4 962	228 548	664 903	-239 021
Ubezpieczenia zdrowotne	97 922	1 971	99 892		
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	-658	0	-658		
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	96 029	2 071	98 100		
Razem	521 640	15 364	537 005	776 965	-239 960

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

2022	Najlepsze oszacowanie zobowiązań	Margines ryzyka	Wartość według regulacji Wypłacalność II	Wartość według ustawy o rachunkowości *	Różnica
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	107 976	4 981	112 957	114 899	-1 943
Pozostałe ubezpieczenia na życie	242 680	4 296	246 975	684 720	-214 826
Ubezpieczenia zdrowotne	111 520	1 969	113 489		
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	-532	0	-532		
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	107 978	1 983	109 961		
Razem	569 621	13 229	582 850	799 619	-216 769

* uwzględnia wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, zobowiązań wobec pośredników ubezpieczeniowych rozliczanych w czasie oraz aktywowanych koszty 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, 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 oraz sposobu przekładania wyników tych badań na założenia prospektywne. Pozwala to ograniczać niepewność co do wartości rezerw, a także zapewnić porównywalność wyników między okresami sprawozdawczymi. Jak skomentowano we wcześniejszej

części tego rozdziału, kluczowym dla Towarzystwa założeniem jest poziom utrzymywalności portfela 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 do 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 punkcie 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 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 opisanej 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 opisanej w punkcie D.4.

W bilansie do 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 Aktu 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 2023 roku. Towarzystwo nie rozpoznało istotnych zmian w stosowanych alternatywnych metodach wyceny w stosunku do porównawczego roku 2022.

Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Towarzystwo, w związku z brakiem aktywnego rynku, wycenia jednostki uczestnictwa według wartości aktywów netto na jednostkę publikowanej przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzające danym funduszem. Aktywa netto funduszy wyceniane są zgodnie z zasadami rachunkowości dla funduszy.

Lokaty inne niż udziały w jednostkach podporządkowanych

Lokaty, przy braku cen notowanych na aktywnym rynku, są wyceniane 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, powiększona 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.

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.

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.

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 2023 roku oraz w okresie porównawczym prezentują się jak poniżej:

Podstawowe środki własne	Kategoria 1 - nieograniczona	
	2023	2022
Kapitał zakładowy	24 250	24 250
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	14 765	14 765
Rezerwa uzgodnieniowa	273 438	210 954
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	312 452	249 968
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	312 452	249 968
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	312 452	249 968
SCR	112 004	102 819
MCR	50 402	46 268
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	279%	243%
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	620%	540%

Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 112 004 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 312 452 tys. zł, co odpowiada wskaźnikowi pokrycia na poziomie 279%, natomiast na analogiczny dzień roku poprzedniego kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 102 819 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 249 968 tys. zł, co odpowiadało wskaźnikowi pokrycia na poziomie 243%.

W dniu 14 grudnia 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego przyjęła stanowisko w sprawie polityki dywidendowej na 2024 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 2022 (z uwzględnieniem dotychczas wypłaconych dywidend z zysku roku 2022) oraz maksymalnie 100% zysku wypracowanego w roku 2023. 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 2023 rok. Stąd też środki własne na dzień 31 grudnia 2023 roku zostały pomniejszone o wartość przewidywanych dywidend w wysokości 153 456 tys. zł. W roku poprzednim Towarzystwo również zastosowało się do rekomendacji organu nadzoru (z dnia 6 grudnia 2022 roku) i wypłaciło dywidendę w wysokości 50% wielkości zysku wypracowanego za 2021 rok i 50% wielkości zysku wypracowanego za 2022 rok.

Poniżej przedstawione jest uzgodnienie podstawowych środków własnych ogółem po odliczeniach:

	2023	2022
Aktywa razem według Wypłacalność II	1 103 655	1 021 857
Zobowiązania razem według Wypłacalność II	637 747	661 583
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	153 456	110 306
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	312 452	249 968

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.

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.)	24 250	14 765	360 275	-110 306	-39 015	249 968
Wypłata dywidendy			-110 306	110 306		0
Przewidywana dywidenda				-153 456		-153 456
Wynik finansowy netto			153 456			153 456
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny			44 022			44 022
Zmiana wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych			7 305			7 305
Zmiana aktywowanych kosztów akwizycji netto			11 130			11 130
Inne			27			27
Bilans zamknięcia (31 grudnia 2023 r.)	24 250	14 765	465 908	-153 456	-39 015	312 452

2022	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 2022 r.)	24 250	14 765	336 221	-99 485	-39 015	236 736
Wypłata dywidendy			-99 485	99 485		0
Przewidywana dywidenda				-110 306		-110 306
Wynik finansowy netto			131 473			131 473
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny			-22 436			-22 436
Zmiana wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych			25 910			25 910
Zmiana aktywowanych kosztów akwizycji netto			-11 523			-11 523
Inne			113			113
Bilans zamknięcia (31 grudnia 2022 r.)	24 250	14 765	360 275	-110 306	-39 015	249 968

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 2023 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 112 004 tys. zł, a minimalny wymóg kapitałowy 50 402 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	
	2023	2022
Ryzyko rynkowe	36 504	32 618
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	8 205	12 079
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	62 294	55 879
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	63 931	58 221
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	0	0
Dywersyfikacja	-51 225	-48 817
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	119 709	109 981
Ryzyko operacyjne	18 568	16 956
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-26 273	-24 118
Kapitałowy wymóg wypłacalności	112 004	102 819

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	
	2023	2022
Liniowy MCR	52 297	50 587
SCR	112 004	102 819
Górny próg MCR	50 402	46 268
Dolny próg MCR	28 001	25 705
Łączny MCR	50 402	46 268
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	17 790	18 836
Minimalny wymóg kapitałowy	50 402	46 268

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

Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

S.02.01.02

Pozycje bilansowe

		Wartość wg Wypłacalność II C0010
Aktywa		
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	284
Lokaty (inne niż aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	813 556
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Obligacje	R0130	811 881
Obligacje państwowe	R0140	811 881
Obligacje korporacyjne	R0150	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezieczone papiery wartościowe	R0170	0
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	R0180	1 624
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	51
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	110 401
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	111 449
Pożyczki pod zastaw polis	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	111 449
Kwoty należne z umów reasekuracji z tytułu:	R0270	3 866
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	696
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	0
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	696
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	3 171
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	1 306
Na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	1 865
Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	37 102
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	3 435
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0380	2 884
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne w odniesieniu do pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.	R0400	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	R0410	20 679
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
Aktywa ogółem	R0500	1 103 655
Zobowiązania		C0010
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	97 442
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	0
Margines ryzyka	R0550	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	97 442
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	95 371
Margines ryzyka	R0590	2 071
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	328 440
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	99 892
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	97 922
Margines ryzyka	R0640	1 971
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	228 548
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	223 586
Margines ryzyka	R0680	4 962
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	111 123
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	104 761
Margines ryzyka	R0720	6 361
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	1 247
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	24
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	46 660
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	113
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	28 441
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	9 137
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	13 513
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	1 608
Zobowiązania ogółem	R0900	637 747
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	465 908

Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
S.05.01.02
Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

		Linia biznesowa dla: zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
		Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane										
Brutto	R1410	119 735	0	362	259 963	0	0	0	0	380 059
Udział zakładu reasekuracji	R1420	1 467	0	0	13 565	0	0	0	0	15 032
Netto	R1500	118 267	0	362	246 398	0	0	0	0	365 027
Składki zarobione										
Brutto	R1510	119 735	0	362	259 963	0	0	0	0	380 059
Udział zakładu reasekuracji	R1520	1 467	0	0	13 565	0	0	0	0	15 032
Netto	R1600	118 267	0	362	246 398	0	0	0	0	365 027
Odszkodowania i świadczenia										
Brutto	R1610	16 176	0	20 406	45 804	0	0	0	0	82 385
Udział zakładu reasekuracji	R1620	697	0	0	6 405	0	0	0	0	7 102
Netto	R1700	15 479	0	20 406	39 398	0	0	0	0	75 283
Koszty poniesione	R1900	58 595	0	1 144	135 133	0	0	0	0	194 871
Saldo – pozostałe koszty/przychody techniczne	R2500									-261
Koszty ogółem	R2600									194 610
Całkowita kwota wykupów	R2700	0	0	18 302	6	0	0	0	0	18 308

	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym				Pozostałe ubezpieczenia na życie			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja czynna	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)							
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080				C0090	C0100				C0150	C0180	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0010	0	0			0			0	0	0			0	0	0							
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0	0			0			0	0	0			0	0	0							
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka																							
Najlepsze oszacowanie																							
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	0		104 761	0		223 586	0	0	0	328 347		97 922	0	0	97 922							
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080	0		0	0		1 865	0	0	0	1 865		1 306	0	0	1 306							
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090	0		104 761	0		221 721	0	0	0	326 482		96 616	0	0	96 616							
Margines ryzyka	R0100	0	6 361			4 962			0	0	11 323	1 971		0	0	1 971							
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – Ogółem	R0200	0	111 123			228 548			0	0	339 670	99 892		0	0	99 892							

Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
S.19.01.21
Odszkodowania i świadczenia z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Rok szkody/rok zawarcia umowy	Z0020	Rok szkody
-------------------------------	-------	------------

Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (nieskumulowane) – rok przebiegu szkodowości (kwota bezwzględna). Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Wcześniejsze lata	R0100											1 074
N-9	R0160	1 784	501	50	16	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	1 043	1 895	231	338	0	0	0	0	0		
N-7	R0180	967	753	104	9	0	0	0	0			
N-6	R0190	1 916	1 434	149	203	0	0	0				
N-5	R0200	1 128	1 111	17	526	0	0					
N-4	R0210	2 941	2 073	195	32	1						
N-3	R0220	4 084	3 749	424	38							
N-2	R0230	5 276	3 222	615								
N-1	R0240	7 315	5 300									
N	R0250	10 540										

Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (nieskumulowane) – bieżący rok, suma lat (skumulowana). Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

		W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)
		C0170	C0180
Wcześniejsze lata	R0100	0	1 074
N-9	R0160	0	2 351
N-8	R0170	0	3 507
N-7	R0180	0	1 832
N-6	R0190	0	3 702
N-5	R0200	0	2 782
N-4	R0210	1	5 242
N-3	R0220	38	8 295
N-2	R0230	615	9 113
N-1	R0240	5 300	12 615
N	R0250	10 540	10 540
Ogółem	R0260	16 494	61 054

Niezdykontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (kwota bezwzględna). Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Wcześniejsze lata	R0100											429
N-9	R0160	0	0	124	39	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	0	601	69	8	0	0	0	0	0		
N-7	R0180	1 335	248	118	23	0	0	0	0			
N-6	R0190	2 044	548	70	17	12	0	0				
N-5	R0200	2 493	731	87	93	17	3					
N-4	R0210	3 043	330	318	143	22						
N-3	R0220	6 220	1 373	1 087	154							
N-2	R0230	7 002	2 040	753								
N-1	R0240	8 589	262									
N	R0250	9 054										

Zdykontowane najlepsze oszacowanie rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto – suma lat (skumulowana). Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

		Koniec roku (dane zdykontowane)
		C0360
Wcześniejsze lata	R0100	0
N-9	R0160	0
N-8	R0170	0
N-7	R0180	0
N-6	R0190	0
N-5	R0200	2
N-4	R0210	21
N-3	R0220	150
N-2	R0230	732
N-1	R0240	254
N	R0250	8 793
Ogółem	R0260	9 952

Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie 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

Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

S.25.01.21

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Uproszczenia
		C0110	C0120
Ryzyko rynkowe	R0010	36 504	
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	8 205	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	62 294	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	63 931	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	0	
Dywersyfikacja	R0060	-51 225	
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	119 709	

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	18 568
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	R0150	-26 273
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem narzutu kapitałowego	R0200	112 004
Ustanowione narzuty kapitałowe	R0210	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. a)	R0211	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. b)	R0212	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. c)	R0213	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. d)	R0214	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	112 004
Inne informacje na temat SCR		
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0

Podejście do stawki podatkowej

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

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

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-26 273
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0650	-26 273
LAC DT uzasadniona odniesieniem do prawdopodobnego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	R0660	0
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	-26 273

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

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

		Komponenty MCR	
		C0010	
Wynik MCRNL	R0010		19 240

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	3 580
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	95 347	77 431
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	R0080	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	0	0
Ubezpieczenia i reasekuracja proporcjonalna kredytów i poręczeń	R0100	0	0
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0	0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	0	0
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	0	0
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		33 057

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

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	104 761	
Pozostałe zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	318 337	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		36 626 797

Całościowe obliczenie MCR

		C0070	
Liniowy MCR	R0300		52 297
SCR	R0310		112 004
Górny próg MCR	R0320		50 402
Dolny próg MCR	R0330		28 001
Łączny MCR	R0340		50 402
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350		17 790
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400		50 402