

ZAŁĄCZNIK DO UCHWAŁY ZARZĄDU TU ALLIANZ ŻYCIE POLSKA S.A. NR 67/2024

# Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Towarzystwa Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółki Akcyjnej  
na dzień 31 grudnia 2023 roku



## Spis treści

<b>Słowniczek skrótów i pojęć</b>	<b>5</b>
<b>Podsumowanie</b>	<b>7</b>
<b>A. Działalność i wyniki operacyjne</b>	<b>11</b>
A.1 Działalność	11
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej	12
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	15
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	18
A.5 Wszelkie inne informacje	18
<b>B. System zarządzania</b>	<b>20</b>
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania	20
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	30
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	37
B.4 System kontroli wewnętrznej	43
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	52
B.6 Funkcja aktuarialna	53
B.7 Outsourcing	53
B.8 Wszelkie inne informacje	57
<b>C. Profil ryzyka</b>	<b>58</b>
C.1 Ryzyko aktuarialne	58
C.2 Ryzyko rynkowe	61
C.3 Ryzyko kredytowe	64
C.4 Ryzyko płynności	65
C.5 Ryzyko operacyjne	67
C.6 Pozostałe istotne ryzyka	69
C.7 Wszelkie inne informacje	72
<b>D. Wycena dla celów Wypłacalności</b>	<b>73</b>
D.1 Aktywa	73
D.2 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe	81
D.3 Inne zobowiązania	89
D.4 Alternatywne metody wyceny	93
D.5 Wszelkie inne informacje	96
<b>E. Zarządzanie kapitałem</b>	<b>97</b>
E.1 Środki własne	97
E.2 Kapitałowy Wymóg Wypłacalności i Minimalny Wymóg Kapitałowy	100
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	102
E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	102

---

E.5	Nie zgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności .....	102
E.6	Wszelkie inne informacje .....	102

## **Spis załączników**

### **Dane okresu sprawozdawczego na dzień 31.12.2023:**

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.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

## Słowniczek skrótów i pojęć

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

**BEL** – ang. Best Estimate Liabilities - najlepsze oszacowanie rezerw

**BCM** – ang. Business Continuity Management - zarządzanie ciągłością działania

**CFO** – ang. Chief Financial Officer, członek Zarządu Spółki kierujący Pionem Finansowym

**CRO** – ang. Chief Risk Officer - Dyrektor ds. Ryzyka

**CRS** – ang. Common Reporting Standard

**DCF** – ang. discounted cash flow - zdyskontowane przepływy pieniężne

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

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

**ELCA** – ang. Entity Level Controls Assessment - kontrole na poziomie Spółki

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

**GIIF** – Generalny Inspektor Informacji Finansowej

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

**KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego

**MCR** – ang. Minimum Capital Requirement - minimalny wymóg kapitałowy

**MIR** – Moody's Market Implied Ratings

**MSSF** – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej

**MVBS** – ang. market value balance sheet

**NBP** – Narodowy Bank Polski

**NFRM** – ang. Non-Financial Risk Management – zarządzanie ryzykiem niefinansowym

**NPS** – ang. Net Promoter Score - badanie satysfakcji klienta

**ORSA** – ang. Own Risk and Solvency Assessment - Własna Ocena Ryzyka i Wypłacalności

**Polskie zasady rachunkowości** – zasady określone w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2023 poz. 120) 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)

**RM** – margines ryzyka

**RODO** – Ogólne Rozporządzenie o Ochronie Danych; Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE

**Rozporządzenie Delegowane** – Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2015/35 oraz Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2019/981

**RSU** – ang. Restricted Share Units

**RTU** – rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

**SAA** – Strategiczna Alokacja Aktywów

**SCR** – ang. Solvency Capital Requirement – kapitałowy wymóg wypłacalności

**SLA** – ang. Service Level Agreement

**Spółka** – Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna

**Sprawozdanie o Wypłacalności i Kondycji Finansowej** - Sprawozdanie

**TRA** – ang. Top Risk Assessment – analiza kluczowych ryzyk

**TU** – Towarzystwo Ubezpieczeń

**TUAZ** – Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna

**TUIR** – Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji

**UFK** – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy

**UE** – Unia Europejska

**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

**WNIp** – Wartości niematerialne i prawne

**ZWK** – Zarządczy Wskaźnik Kapitałowy

## Podsumowanie

Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna (zwane dalej „Towarzystwem”, „Zakładem Ubezpieczeń”, „Spółką”, „Allianz Polska”) z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Inflancka 4B. Na dzień 31.12.2023 roku siedziba spółki była w Warszawie ul. Rodziny Hiszpańskich 1, zmiana siedziby nastąpiła dnia 16.03.2024 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy Wydział XIII Gospodarczy Rejestrowy pod numerem KRS 0000002561.

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności ubezpieczeniowej działu I, określonej w załączniku do ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Spółka należy do międzynarodowej grupy, której ostateczną jednostką dominującą jest Allianz Societas Europaea (Allianz SE).

Niniejsze sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku.

### Podstawa sporządzenia

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

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

- Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 r., (zwana dalej „Ustawą”),
- Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające Dyrektywę Wypłacalność II,
- 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,
- Wytocznę dotyczące sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPA-BoS-15/109 PL),
- Rozporządzenie Komisji (UE) 2019/981 z dnia 8 marca 2019 r. zmieniające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35

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

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

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

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

### Działalność i wyniki operacyjne zakładu ubezpieczeń

Spółka ma w portfelu szeroki pakiet ubezpieczeń na życie, ubezpieczeń z funduszami kapitałowymi oraz ubezpieczenia zdrowotne i grupowe.

Spółka przygotowuje sprawozdania finansowe według polskich zasad rachunkowości. W roku obrotowym 2023 przypis składki brutto w Spółce wyniósł 2 603,1 mln zł, co stanowi wzrost o 2.5% w stosunku do przypisu za rok 2022. W 2023 roku, w porównaniu z rokiem poprzednim, wystąpił spadek w ubezpieczeniach powiązanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym oraz niższa sprzedaż ubezpieczeń rentowych co zostało skompensowane wzrostem w ubezpieczeniach czysto ochronnych.

Rok sprawozdawczy 2023 zamknięto zyskiem netto w wysokości 772,5 mln zł, co stanowi wzrost o 21,7% w porównaniu do roku 2022.

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2023 roku osiągnęły sumę 2 121,6 mln zł (wzrost o 233,6 mln zł w stosunku roku poprzedniego głównie za sprawą wzrostu kapitału z aktualizacji wyceny oraz zwiększonego wyniku netto). Wartość utworzonych na koniec 2023 roku rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto ukształtowała się na poziomie 15 386,1 mln zł (wzrost o 1 811,8 mln zł w stosunku do roku poprzedniego spowodowany w znacznej mierze przyrostem rezerw na ryzyko lokaty ubezpieczającego).

## System zarządzania

Spółka opiera swoją działalność na czterech podstawowych filarach takich jak:

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

Wyżej wskazane filary wsparte są silnym przestrzeganiem i wdrożeniem:

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono istotnych zmian w systemie zarządzania.

## Profil ryzyka

TU Allianz Życie Polska S.A. oferuje indywidualne długoterminowe jak również grupowe ubezpieczenia w zakresie ochrony życia, zabezpieczenia na wypadek poważnych chorób i ochrony dochodów ubezpieczonych, na całe życie, jak i na zadany okres, w tym również z komponentem inwestycyjnym opartym o wyniki Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.

Profil ryzyka można przedstawić w oparciu o kapitałowy wymóg wypłacalności ("SCR"), który w wypadku TU Allianz Życie Polska S.A. jest generowany: w 53% przez ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie, w 25% przez ryzyko rynkowe, w 18% przez ryzyko aktuarialne w



ubezpieczeniach zdrowotnych i w 2% przez ryzyko operacyjne, dodatkowo 1% jest związane z ryzykiem niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

Ogólna struktura profilu ryzyka nie różni się w sposób znaczący od struktury na koniec 2022 roku.

W okresie sprawozdawczym nastąpiło stopniowe obniżenie krzywej stóp procentowych wolnych od ryzyka, co spowodowało wzrost wartości ryzyka aktuarialnego, przy jednoczesnym spadku ryzyka stóp procentowych. Zaobserwowano także wzrost cen akcji, co spowodowało wzrost ryzyka cen akcji, jak również ryzyka aktuarialnego związanego z portfelem umów z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym.

W okresie sprawozdawczym wzrosła wartość udziałów strategicznych na bilansie sporządzanym dla celów wypłacalności, zarówno poprzez wzrost wyceny, jak i zakupienia pakietu udziałów w spółkach Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska Spółka Akcyjna oraz Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna, czego konsekwencją był wzrost ryzyka rynkowego poprzez podmoduły ryzyka cen akcji oraz koncentracji ryzyka rynkowego.

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

Moduł „Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie” SCR generowany jest przede wszystkim przez ryzyko rezygnacji z umów (duży portfel długoterminowych, zyskownych umów posiadanych przez Spółkę).

Moduł „Ryzyko rynkowe” SCR jest generowany przede wszystkim przez ryzyko cen akcji (głównie poprzez ryzyko zmiany wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych oraz ryzyko zmniejszenia prognozowanych zysków z ubezpieczeń z UFK), w drugiej kolejności przez ryzyko stóp procentowych (wrażliwość wartości najlepszego oszacowania zobowiązań ubezpieczeniowych na zmiany stopy procentowej, kompensowana poprzez dopasowanie aktywów stanowiących zabezpieczenie w/w zobowiązań), oraz koncentrację ryzyka rynkowego (związaną przede wszystkim z posiadanymi udziałami w PTE Allianz Polska S.A.

Moduł „Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych” SCR generowany jest przede wszystkim przez ryzyko rezygnacji z umów o charakterze ubezpieczeń na życie (duży portfel zyskownych umów posiadanych przez Spółkę) i w drugiej kolejności przez ryzyko niepełnosprawności / zachorowalności w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (ochrona ww. ryzyk zapewniana przez Spółkę swoim klientom), a także ryzyko składki i rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych (ryzyko zwiększonej szkodowości w stosunku do założeń)

Moduły „Ryzyko operacyjne” i „Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta” dają relatywnie najmniejszy wkład do całkowitego SCR (relatywnie zbilansowany poziom składek, rezerw i kosztów, reasekuracja nie stanowi istotnej pozycji w bilansie, a instytucje, z którymi współpracuje zakład są bardzo wiarygodne).

## Wycena do celów wypłacalności

Spółka wycenia aktywa dla celów wypłacalności w wartości godziwej.

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

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na cele wypłacalności tworzone są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz przy zachowaniu najwyższych standardów grupy Allianz. Na koniec 2023 roku rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na cele wypłacalności netto wynosiły 11 065 mln zł, przy czym 9 631 mln zł (87%) pochodziło z polis z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym, a 1 434 mln zł z pozostałych polis.

Proces obliczeń rezerw techniczno-ubezpieczeniowych podlega ścisłej kontroli stworzonej przez Allianz Polska wokół modeli przepływów pieniężnych zbudowanych przez Spółkę m.in. w celu kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby wypłacalności.

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

## Zarządzanie kapitałem

Wskaźnik pokrycia SCR (liczony wg formuły standardowej Wypłacalność II) na 31 grudnia 2023 roku wynosił 215%, przy środkach własnych w wysokości 4 454 mln zł oraz kapitałowym wymogu wypłacalności ("SCR") w wysokości 2 068 mln zł. Poziom wypłacalności był wysoki ze względu na posiadany przez Towarzystwo portfel długoterminowych umów ubezpieczenia, z których Towarzystwo spodziewa się uzyskiwać zyski w przyszłości.

W 2023 roku Spółka wypłaciła dywidendę swoim właścicielom w 50% z zysku wygenerowanego w 2021 roku oraz w 50% z zysku wygenerowanego w 2022 roku w związku ze stanowiskiem Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie polityki dywidendowej w 2023 r. z dnia 9 grudnia 2022 roku. Łączna kwota dywidendy wypłaconej w 2023 roku to 656 mln zł. W 2024 roku Spółka planuje wypłatę dywidendy w 50% z zysku wygenerowanego w 2022 roku oraz w 100% z zysku wygenerowanego w 2023 roku w związku ze stanowiskiem Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie polityki dywidendowej w 2024 roku z dnia 14 grudnia 2023 roku. Dywidenda ta jest odliczona od wartości środków własnych na dzień 31 grudnia 2023 roku w kwocie równej 1 090 mln zł i jej wypłata nie zmieni wartości środków własnych Spółki.

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

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

## A. Działalność i wyniki operacyjne

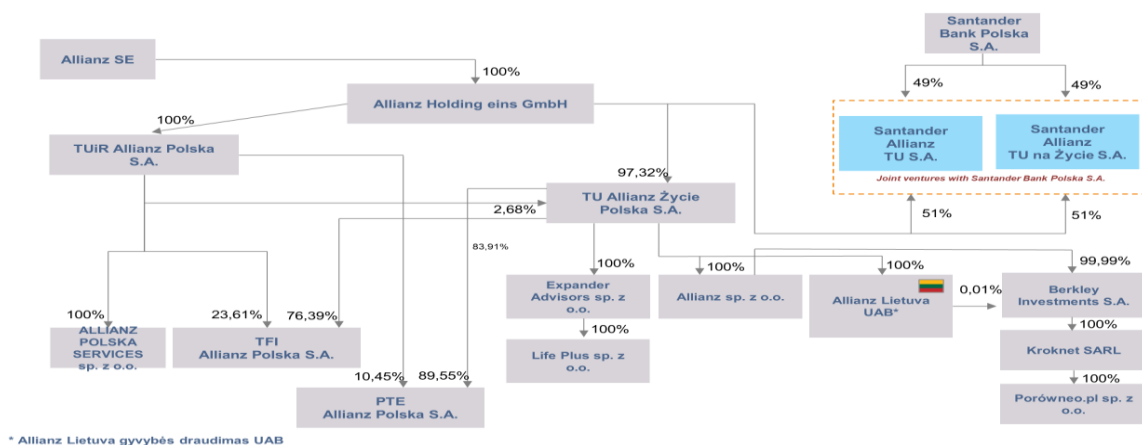
### A.1 Działalność

#### A.1.1 Działalność ubezpieczeniowa

Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna ma w ofercie szeroki pakiet ubezpieczeń indywidualnych i grupowych na życie. Oferta dla osób prywatnych obejmuje m.in. ubezpieczenia na życie, ubezpieczenia z możliwością pomnażania kapitału, w tym produkty zabezpieczenia emerytalnego, oraz szereg umów dodatkowych o charakterze ochronnym. Firmom spółka oferuje grupowe ubezpieczenia na życie, pracownicze programy emerytalne oraz ubezpieczenia zdrowotne.

##### A.1.1.1 Przynależność do grupy

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



##### A.1.1.2 Udziały w kapitale zakładowym

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

Allianz Holding eins GmbH, Wiedner Gürtel 9, Turm 9 / Stock 5 / Büro 4 1100 Wiedeń , Austria – 97,32%,

TUiR Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4B (Na dzień 31.12.2023 roku siedziba spółki była w Warszawie ul. Rodziny Hiszpańskich 1, zmiana siedziby nastąpiła dnia 16.03.2024 roku.) – 2,68%.

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

W dniu 30.10.2023 Towarzystwo nabyło udziały mniejszościowe w PTE Allianz Polska S.A. od Allianz SE co zmniejszyło wskaźnik wypłacalności Allianz Życie Polska S.A. o 2,5 punktu procentowego, bez wpływu na zdolność do wypłaty dywidendy w 2024 roku.

Ponadto w dniu 29.11.2023 Towarzystwo odkupiło mniejszościowe udziały Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna od Allianz Holding Eins GmbH. Zakup ten zmniejszył

wskaźnik wypłacalności Allianz Życie Polska S.A. o 6,1 punktu procentowego, bez wpływu na zdolność do wypłaty dywidendy w 2024 roku.

### A.1.3 Pozostałe informacje

#### A.1.3.1 Nadzór

Instytucją odpowiedzialną za nadzór nad sektorem ubezpieczeniowym w Polsce jest Komisja Nadzoru Finansowego (KNF), ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa. Nadzór nad grupą kapitałową Allianz sprawuje niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Finansowego ("Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht" – BaFin), Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn.

#### A.1.3.2 Audytor

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, numer podmiotu uprawnionego 144, została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki na audytora Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Za przeprowadzenie badania i sporządzenie opinii odpowiedzialna jest niezależna biegły rewident Agnieszka Accordi, numer ewidencyjny 11665.

## A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

### A.2.1 Dział I – Ubezpieczenia życie

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

#### A.2.1.1 Wynik z działalności ubezpieczeniowej w podziale na istotne linie biznesowe.

Wynik techniczny za 2023 rok wyniósł 808,0 mln zł i był wyższy o 104,5 mln zł w stosunku do roku 2022 (14,8%). W 2023 roku Towarzystwo wypracowało zysk netto na poziomie 772,5 mln zł, co w porównaniu do 634,9 mln zł zysku netto wypracowanego w 2022 roku oznacza wzrost o 137,6 mln zł (21,7%). Jest to wynik m.in. wyższego o 65,8 mln zł wyniku z działalności lokacyjnej na jednostkach podporządkowanych Towarzystwa (do poziomu 185,2 mln zł w 2023 roku wobec 119,4 mln zł w 2022 roku. Wzrost kosztów administracyjnych o 36,5 mln wynika głównie z dodatkowych kosztów związanych z integracją procesów po połączeniu spółek. Szczegóły zostały zaprezentowane w tabeli 4 „Uzgodnienie podstawowych pozycji przychodów i kosztów z działalności ubezpieczeniowej do zysku netto”.

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

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

w tys. PLN	2023	2022	Zmiana	%
Ubezpieczenia na życie	50 036	57 161	-7 125	-12,46%
Ubezpieczenia posagowe, zaopatrzenia dzieci	-507	503	-1 010	-200,86%
Ubezpieczenia na życie, jeżeli są związane z UFK, a także ubezpieczenia na życie, w których świadczenie zakładu ubezpieczeń jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe	441 733	361 293	80 440	22,26%
Ubezpieczenia rentowe	3 204	2 767	437	15,78%

Ubezpieczenia wypadkowe i chorobowe	313 574	281 841	31 733	11,26%
<b>Suma</b>	<b>808 040</b>	<b>703 565</b>	<b>104 475</b>	<b>14,85%</b>

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

2023

w tys. PLN	Składki zarobione netto	Wynik z działalności lokacyjnej	Odszkodowania i świadczenia netto	Koszty działalności ubezpieczeniowej
Ubezpieczenia na życie	383 784	65 510	160 125	175 312
Ubezpieczenia posagowe, zaopatrzenia dzieci	1 435	2 572	5 236	169
Ubezpieczenia na życie, jeżeli są związane z UFK, a także ubezpieczenia na życie, w których świadczenie zakładu ubezpieczeń jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe	1 193 468	2 590 512	1 349 382	165 440
Ubezpieczenia rentowe	3 935	6 470	18 038	664
Ubezpieczenia wypadkowe i chorobowe	909 903	159 837	357 641	295 003
<b>Suma</b>	<b>2 492 524</b>	<b>2 824 901</b>	<b>1 890 423</b>	<b>636 588</b>

2022

w tys. PLN	Składki zarobione netto	Wynik z działalności lokacyjnej	Odszkodowania i świadczenia netto	Koszty działalności ubezpieczeniowej
Ubezpieczenia na życie	360 494	35 393	155 631	135 202
Ubezpieczenia posagowe, zaopatrzenia dzieci	1 697	706	5 166	181
Ubezpieczenia na życie, jeżeli są związane z UFK, a także ubezpieczenia na życie, w których świadczenie zakładu ubezpieczeń jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe	1 229 916	-1 308 133	1 562 329	189 263
Ubezpieczenia rentowe	7 158	6 873	19 604	1 018
Ubezpieczenia wypadkowe i chorobowe	880 170	71 414	329 997	271 068
<b>Suma</b>	<b>2 479 434</b>	<b>-1 193 747</b>	<b>2 072 726</b>	<b>596 732</b>

zmiana	Składki zarobione netto	Wynik z działalności lokacyjnej	Odszkodowania i świadczenia netto	Koszty działalności ubezpieczeniowej
Ubezpieczenia na życie	6,46%	85,09%	2,89%	29,67%
Ubezpieczenia posagowe, zaopatrzenia dzieci	-15,45%	264,01%	1,36%	-6,62%
Ubezpieczenia na życie, jeżeli są związane z UFK, a także ubezpieczenia na życie, w których świadczenie zakładu ubezpieczeń jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe	-2,96%	-298,03%	-13,63%	-12,59%

Ubezpieczenia rentowe	-45,02%	-5,87%	-7,99%	-34,82%
Ubezpieczenia wypadkowe i chorobowe	3,38%	123,82%	8,38%	8,83%
<b>Suma</b>	<b>0,53%</b>	<b>-336,64%</b>	<b>-8,80%</b>	<b>6,68%</b>

**Tabela 3 Składka przypisana brutto w podziale na istotne linie biznesowe wg Dyrektywy Wypłacalność II**

w tys. PLN	2023	2022	Zmiana	%
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	356 600	324 791	31 808	9,79%
Ubezpieczenia zdrowotne	305 797	404 092	-98 295	-24,32%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	223 460	234 638	-11 178	-4,76%
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	969 904	996 624	-26 721	-2,68%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	747 289	580 648	166 641	28,70%
<b>Razem</b>	<b>2 603 050</b>	<b>2 540 794</b>	<b>62 256</b>	<b>2,45%</b>

**Tabela 4 Uzgodnienie podstawowych pozycji przychodów i kosztów z działalności ubezpieczeniowej do zysku netto**

Uzgodnienie do zysku netto w tys. PLN	2023	2022	Zmiana	%
Składka zarobiona brutto	2 601 841	2 541 861	59 981	2%
Udział zakładów reasekuracji w składce zarobionej brutto	109 314	62 413	46 901	75%
Odszkodowania i świadczenia brutto	1 916 797	2 067 704	-150 907	-7%
Udział zakładu reasekuracji w odszkodowaniach i świadczeniach brutto	46 836	30 671	16 165	53%
Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	20 461	35 693	-15 231	-43%
Zmiany stanu innych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych na udziale własnym	1 787 293	-2 196 603	3 983 896	-181%
Koszty	636 588	596 736	39 852	7%
Przychody z lokat netto	2 824 901	-1 193 747	4 018 648	-337%
Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	1 516	21 878	-20 362	-93%
Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	7 006	9 930	-2 924	-29%
Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	4 414	1 836	2 578	140%
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do rachunku ogólnego	185 178	119 380	65 799	55%
Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	808 043	703 575	104 469	15%
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie	185 178	119 380	65 799	55%
Pozostałe przychody operacyjne	8 292	1 663	6 629	399%
Pozostałe koszty operacyjne	79 789	55 203	24 585	45%

Zysk z działalności operacyjnej	921 725	769 414	152 311	20%
Zysk brutto	921 725	769 414	152 311	20%
Podatek dochodowy	149 249	134 496	14 753	11%
<b>Zysk netto</b>	<b>772 476</b>	<b>634 918</b>	<b>137 558</b>	<b>22%</b>

Składka przypisana brutto wyniosła w 2023 roku 2 603,1 mln zł co wobec 2 540,8 mln zł w 2022 roku oznacza wzrost o 62,3 mln zł (2,5%). W 2023 roku, w porównaniu z rokiem poprzednim, wystąpił spadek w ubezpieczeniach powiązanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym o 34,5 mln zł (-2,8%) oraz niższa sprzedaż ubezpieczeń rentowych o 3,2 mln zł (-45%). Towarzystwo z kolei odnotowało wzrost w zakresie umów ubezpieczeń na życie z Grupy 1 o 29,1 mln zł (7,9%) oraz ubezpieczeń wypadkowych i chorobowych, gdzie składka wzrosła w 2023 roku o 71,1 mln zł (wzrost o 7,7%).

Wartość odszkodowań i świadczeń obejmuje zarówno kwoty wypłacone w związku ze zdarzeniami objętymi ochroną ubezpieczeniową, jak również wypłaty wartości (wypłaty środków zgromadzonych przez ubezpieczających w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych). Wartość odszkodowań i świadczeń na udziale własnym spadła o 182,3 mln zł (-8,8 %) i wyniosła 1 890,4 mln zł w 2023 roku wobec 2 072,7 mln w 2022 roku.

Koszty obejmują koszty akwizycji, koszty administracyjne, koszty likwidacji szkód, koszty działalności lokacyjnej, koszty techniczne pomniejszone o otrzymane prowizje reasekuracyjne oraz udziały w zyskach reasekuratorów. Dominujący wpływ na koszty poniesione w 2023 roku mają koszty administracyjne (nie uwzględniające podatku bankowego) - koszty te wyniosły 256,11 mln zł, co oznacza wzrost o 36,5 mln zł (16,6%) w porównaniu do 219,6 mln zł w roku ubiegłym, głównie w związku z ponoszonymi kosztami integracji, oraz koszty akwizycji, które wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 8,6 mln zł (2,24%) i wyniosły 390,3 mln zł. Koszty działalności lokacyjnej, spadły w porównaniu do roku poprzedniego o 25,3 mln (81 %) i są na poziomie 5,9 mln w porównaniu do 2022 roku gdzie kształtowały się na poziomie 31,2 mln. Koszty likwidacji szkód są na podobnym poziomie do roku poprzedniego i wynoszą 18,8 mln.

### **A.2.1.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej / przychody i koszty w podziale na obszary geograficzne**

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

### **A.2.1.3 Ogólna charakterystyka wyniku z działalności ubezpieczeniowej**

Wynik techniczny wzrósł w porównaniu do 2022 roku o 104,5 mln zł i wyniósł 808,0 mln zł. Podobnie jak w latach ubiegłych głównym źródłem wyniku są ubezpieczenia z grupy 3 mimo niemal całkowitego ich wycofania z oferty sprzedażowej oraz strategicznie rozwijane ubezpieczenia ochronne z grupy 5 i grupy 1.

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

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

Struktura portfela inwestycyjnego Towarzystwa wynika z charakteru i struktury jego zobowiązań i rezerw.

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 i strategią inwestycyjną określoną i opisaną odrębnie dla każdego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. Allianz TUnŻ 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 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.
- Lokaty inne niż związane z UFK, czyli lokaty na ryzyko Towarzystwa (a więc lokaty stanowiące pokrycie zobowiązań innych niż wynikające z umów ubezpieczenia, gdy ryzyko inwestycyjne lokaty ponosi ubezpieczający oraz lokaty niestanowiące pokrycia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych Towarzystwa) dokonywane są w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa i jakości i rentowności, przy jednoczesnym dopasowaniu charakteru tych lokat do charakteru przez nie pokrywanych zobowiązań. Według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku 51% tych środków lokowana jest bezpośrednio w obligacje rządowe i korporacyjne. Pozostała część lokowana jest w 29% w inwestycje w jednostkach podporządkowanych, 16% w pozostałe pożyczki, 2% w depozyty inne niż ekwiwalenty pieniężne, jednostki uczestnictwa, strukturyzowane papiery wartościowe oraz instrumenty pochodne.

**Tabela 5 Alokacja aktywów finansowych**

	w tys. PLN			%		
	31.12.2023	31.12.2022	zmiana	31.12.2023	31.12.2022	zmiana
Lokaty w jednostkach podporządkowanych	942 552	727 584	214 968	5%	5%	1%
Obligacje rządowe i korporacyjne	1 678 459	1 733 287	-54 828	10%	11%	-2%
Jednostki uczestnictwa	44 485	50 854	-6 369	0%	0%	0%
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	66 907	343 949	-277 042	0%	2%	-2%
Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	14 284 464	12 523 111	1 761 353	81%	80%	1%
Strukturyzowane papiery wartościowe	1 823	455	1 368	0%	0%	0%
Instrumenty pochodne	1 740	6 059	-4 319	0%	0%	0%
Pozostałe pożyczki	533 138	200 016	333 122	3%	1%	2%
<b>Suma</b>	<b>17 553 568</b>	<b>15 585 315</b>	<b>1 968 253</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

Wynik na działalności inwestycyjnej Towarzystwa jest rezultatem takiego składu portfela oraz zmian na rynku finansowym. W 2021 roku Spółka wyceniając udziały w Allianz Sp. z o. o. uwzględniła odpis z tytułu trwałej utraty wartości udzielonej pożyczki spółce Porównneo.pl co skutkowało pomniejszeniem wartości udziałów Allianz Sp. z o. o.

W celu lepszego odzwierciedlenia sensu ekonomicznego, w sprawozdaniu finansowym za rok 2023 zmieniona została prezentacja tego odpisu i przeniesiono odpis z tytułu utraty wartości na aktywa, których odpis dotyczy.

Powyższa zmiana prezentacyjna nie ma wpływu na wynik netto za rok 2022 oraz wartość aktywów netto na dzień 31 grudnia 2022 r.

**Tabela 6 Zmiany wyniku inwestycyjnego**



w mln PLN	Instrumenty dłużne		Akcje, udziały i pożyczki w jednostkach podporządkowanych		Jednostki uczestnictwa		Pozostałe lokaty oraz depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych		Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający		Suma	
	12M 23	12M 22	12M 23	12M 22	12M 23	12M 22	12M 23	12M 22	12M 23	12M 22	12M 23	12M 22
Przychody z lokat	84,4	73,9	189,8	192,7	0	1,6	36,6	13	106,4	96,4	417,2	377,7
Wynik dodatni z realizacji lokat	26	8,8	0	0	1	16,3	0	19,3	290	214	317	258,4
Niezrealizowane zyski z lokat	1	0,1	0	56,4	7,2	1,2	0,2	0,4	2283,6	262,8	2292	320,9
Koszty działalności lokacyjnej	3	3	1,7	0	0	0,1	1	1	0,2	27,1	5,9	31,2
Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	0	0	1,4	0	0	0	0	0	0	0	1,4	0
Wynik ujemny z realizacji lokat	13,1	18,6	0	0	0	32,1	0	17,2	85,2	408,2	98,3	476,1
Niezrealizowane straty na lokatach	0	20,1	4,6	129,7	0,1	1,6	0	4	91	1488	95,7	1643,4
<b>Wynik na działalności lokacyjnej</b>	<b>95,3</b>	<b>41,1</b>	<b>183,5</b>	<b>119,4</b>	<b>8,1</b>	<b>-14,7</b>	<b>35,8</b>	<b>10,5</b>	<b>2503,6</b>	<b>-1350,1</b>	<b>2824,9</b>	<b>-1193,7</b>

W roku 2023 całkowity wynik na działalności inwestycyjnej wyniósł 2824,9 mln zł, co stanowiło zmianę o 4 018,6 mln zł w porównaniu do roku poprzedniego. Wynik w 2023 na środkach własnych wyniósł 321,3 mln zł, zaś na aktywach UFK 2 503,6 mln zł.

### A.3.2 Wynik z działalności lokacyjnej

Przychody z lokat dotyczące portfela inwestycyjnego Towarzystwa wyniosły w 2023 roku PLN 734,3 mln zł. Całkowity wynik na działalności inwestycyjnej na środkach własnych wyniósł 321,3 mln zł. Na znaczący wzrost wyniku na całości działalności inwestycyjnej (obejmujący zarówno środki własne jak i środki UFK) wpływ miały wynik na aktywach UFK, których aktywa wzrosły, tak samo jak i dodatni wynik na lokatach na ryzyko Towarzystwa.

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

Poniższa tabela prezentuje stany kapitału z aktualizacji wyceny.

**Tabela 7 Kapitał z aktualizacji wyceny**

w tys. PLN		
Skład kapitału z aktualizacji wyceny	2023	2022
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	-11 561	-129 429
Udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	125 681	126 869
<b>Razem Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>114 120</b>	<b>-2 560</b>

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

W roku 2023 Towarzystwo nie przeprowadzało inwestycji w instrumenty sekurytyzowane takie jak np. ABS (Asset Backed Securities), MBS (Mortgage Backed Securities), czy inne.

## A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

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

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

W roku 2023 wartość pozostałych kosztów wzrosła w porównaniu do roku 2022 o 24,6 mln zł (45%), a pozostałe przychody operacyjne wzrosły o 6,6 mln zł (399 %).

Wartości ze sprawozdania finansowego wg polskich zasad rachunkowości przedstawione są w tabeli poniżej.

**Tabela 8 Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

w tys. PLN	2023	2022	Zmiana	%
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>8 292</b>	<b>1 663</b>	<b>6 629</b>	<b>399%</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>79 789</b>	<b>55 203</b>	<b>24 585</b>	<b>45%</b>

## A.5 Wszelkie inne informacje

W dniu 24 lutego 2022 nastąpiła eskalacja konfliktu zbrojnego na terytorium Ukrainy, który trwa do tej pory (na moment sporządzania Sprawozdania). Spółka, tak jak w roku ubiegłym, nie prowadzi działalności na terenach objętych konfliktem zbrojnym.

W dniu 14.12.2023 Komisja Nadzoru Finansowego przedstawiła stanowisko w sprawie polityki dywidendowej w 2024 roku. Komisja poinformowała, że oczekuje, iż zakłady ubezpieczeń, przy zachowaniu innych warunków, wypłacą nie więcej niż sumę kwoty 50% zysku wypracowanego w roku 2022 (i zatrzymanego w 2023 roku) i 100% zysku wypracowanego w roku 2023. Z tego

powodu Spółka na dzień sporządzania Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej założyła wypłaty dywidendy zgodnie z w/w stanowiskiem.

Dnia 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.

W listopadzie 2023 roku KNF ogłosiła kontynuację działań skoncentrowanych na wartości dla klienta. Dodatkowe regulacje mogą pojawić się już w połowie 2024 roku dodatkowo wpływając na działalność Spółki i kształt oferowanych produktów 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 Standardami 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 (2015/35).

Wszelkie pozostałe istotne informacje zostały zamieszczone w poprzednich sekcjach.

## B. System zarządzania

### B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

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

Odpowiedzialność za przegląd leży po stronie Zarządu. Zarząd dokonuje oceny systemu zarządzania pod kątem adekwatności, efektywności, odpowiedniości zaprojektowania, 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 Allianz Polska. Ocena adekwatności odbywa się raz w roku na wspólnym posiedzeniu posiadaczy nadzorujących kluczowe funkcje w ramach Grupowego Komitetu Governance i Funkcji Kluczowych Allianz Polska.

Ocena adekwatności systemu zarządzania obejmuje w szczególności:

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

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

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

- sprawozdania z przeprowadzonych audytów wewnętrznych, w szczególności w zakresie oceny systemu lub elementów systemu zarządzania,
- informacje/wnioski innych jednostek organizacyjnych, czy funkcji, w szczególności funkcji kluczowych (np. przeglądy przez nie przeprowadzone, spotkania kwartalne osób pełniących kluczowe funkcje w ramach Grupowego Komitetu Governance i Funkcji Kontrolnych).

Koordynatorem procesu przygotowania materiałów jest Departament Zarządzania Zgodnością.

Struktura systemu zarządzania składa się z:

- a) Zarządu,

- b) Rady Nadzorczej,
- c) jednostek organizacyjnych Spółki,
- d) komitetów powołanych w ramach Spółki,
- e) osób kierujących poszczególnymi jednostkami wraz z przypisanym im zakresem obowiązków,
- f) wskazanych funkcji kluczowych zgodnie z obowiązującą regulacją w zakresie kompetencji i reputacji osób pełniących kluczowe funkcje, w tym:
  - Zarządzania Ryzykiem,
  - Zarządzania Zgodnością,
  - Audytu Wewnętrznego,
  - Aktuariałną,
  - Prawną,
  - Księgowości i Sprawozdawczości.

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

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

### **B.1.1 Zarząd**

Zarząd składa się, z co najmniej trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną, 3-letnią kadencję.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. w skład Zarządu wchodziło 4 członków, w tym Prezes i jeden Wiceprezes.

Skład Zarządu Spółki na koniec 2023 roku prezentował się następująco:

- Marcin Kulawik – Prezes Zarządu, od 1 grudnia 2023 roku (do 30 listopada 2023 pełniący funkcję członka Zarządu), wobec ustąpienia z dniem 31 sierpnia 2023 roku Matthiasa Florianusa Paula Baltina
- Paweł Artur Pytel – Wiceprezes Zarządu,
- Monika Kulińska - członek Zarządu
- Vojtěch Pivný - członek Zarządu

Na dzień podpisania sprawozdania skład Zarządu prezentuje się następująco:

- Marcin Kulawik – Prezes Zarządu
- Paweł Artur Pytel – Wiceprezes Zarządu,
- Monika Kulińska - członek Zarządu
- Vojtěch Pivný - członek Zarządu
- Andrzej Wasilewski - członek Zarządu

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone na rzecz innych organów Spółki przez przepisy Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Kodeks spółek handlowych oraz Statut.

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

Zadania operacyjne związane z bieżącym funkcjonowaniem Spółki realizowane są przez poszczególnych członków Zarządu w ramach kierowanych przez nich wyodrębnionych pionów organizacyjnych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku w Spółce działały następujące piony:

1. Pion Zarządzania Wewnętrznego, kierowany przez Prezesa Zarządu Marcina Kulawika
2. Pion Ubezpieczeń na Życie – Produkty, kierowany przez Wiceprezesa Zarządu Pawła Pytla,
3. Pion Operacji, kierowany przez Prezesa Zarządu Marcina Kulawika,
4. Pion Finansowy, kierowany przez członka Zarządu Vojtěcha Pivný
5. Pion Sprzedaży Ubezpieczenia na Życie, nadzorowany przez członka Zarządu Monikę Kulińską.

Członkowie Zarządu pracują także w komitetach wyodrębnionych w ramach struktury organizacyjnej Spółki. Na dzień 31 grudnia 2023 roku istniały następujące komitety, w skład których wchodzi członkowie Zarządu TU Allianz Życie Polska S.A.:

1. Komitet Ryzyka
2. Komitet Inwestycyjny
3. Komitet Finansowo-Inwestycyjny
4. Komitet Produktowy
5. Komitet Wynagrodzeń
6. Komitet Zamknięcia Aktuarnego
7. Komitet Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych
8. Komitet Roszczeń
9. Komitet Ujawnień Finansowych

### **B.1.2 Rada Nadzorcza**

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności i składa się z co najmniej trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Pracami Rady kieruje, w tym zwołuje i przewodniczy posiedzeniom, jej Przewodniczący powoływany przez Walne Zgromadzenie. W przypadku nieobecności Przewodniczącego, Rada reprezentowana jest przez jego Zastępcę, również powoływanego przez Walne Zgromadzenie. Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło pięcioro członków – trzech związanych z akcjonariuszem, w tym Przewodniczący Rady Petros Papanikolaou i Wiceprzewodniczący Rady Petr Sosik oraz Jovana Nović, jak i dwóch członków niezależnych, Jakub Marek Karnowski i Jacek Lisowski. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w zależności od potrzeb nie rzadziej jednak niż w każdym kwartale roku obrotowego. Istnieje również możliwość zwołania posiedzenia na wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej.

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

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

- zatwierdzenie strategii zarządzania ryzykiem oraz innych dokumentów lub działań przedstawianych Radzie Nadzorczej przez Zarząd do zatwierdzenia,
- zatwierdzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej,
- wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań i dokonywanie rozporządzeń, o wartości przekraczającej jednorazowo 10% kapitału zakładowego Spółki,
- wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- wyrażanie zgody na emisję obligacji, z wyjątkiem obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,

- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie udziałów lub akcji w innych podmiotach w ilości zapewniającej przekroczenie 10% głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym tych podmiotów.

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

- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- połączenie Spółki z innymi spółkami,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- zmiana Statutu Spółki,
- podział zysku albo pokrycie straty,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- zbywanie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego.

### B.1.4 Struktura organizacyjna

W strukturze organizacyjnej Towarzystwa wyodrębnia się następujące Piony organizacyjne:

1. Pion Zarządzania Wewnętrznego,
2. Pion Operacji,
3. Pion Finansowy,
4. Pion Ubezpieczenia na Życie - Produkty,
5. Pion Sprzedaży Ubezpieczenia na Życie.

Struktura organizacyjna Towarzystwa:

PION UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE – PRODUKTY	PION OPERACJI	PION SPRZEDAŻY UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE	PION ZARZĄDZANIA WEWNĘTRZNEGO	PION FINANSOWY
Departament Portfolio Management Life	Departament Bezpieczeństwa Informacji	Departament Partnerstw Strategicznych i Nowych Kanałów Dystrybucji	Departament Audytu Wewnętrznego	Departament Aktuarialny Życie
Departament Ubezpieczeń Grupowych	Departament Likwidacji Szkód	Departament Sprzedaży Sieci Agencyjnej	Departament Inwestycji	Departament Księgowości i Sprawozdawczości
Dział Underwritingu Ubezpieczeń Grupowych	Departament Obsługi Ubezpieczeń	Departament Strategii i Sprzedaży Sieci Własnej	Departament Komunikacji i PR	Departament Operacji Finansowych
Departament Ubezpieczeń Indywidualnych	Dział Jakości i Relacji z Klientem	Dział Organizacji i Zarządzania Siecią Sprzedaży,	Departament Market Management	Departament Planowania i Kontrolingu
Dział Underwritingu Ubezpieczeń Indywidualnych	Zespół Jakości i Relacji z Klientem	Dział Rekrutacja i Rozwój,	Dział E-commerce i Digital Marketingu	Departament Zakupów
	Dział Obsługi Ubezpieczeń	Dział Ubezpieczeń Korporacyjnych,	Dział Marketingu	Departament Zarządzania Ryzykiem
	Zespół Obsługi Ubezpieczeń	Dział Zarządzania Portfelem,	Dział Strategii i Customer Intelligence	Dział Podatków
	Zespół Rozliczeń Umów	Departament Wsparcia Sprzedaży	Departament Ochrony Danych Osobowych	Dział Wyceny Funduszy
	Departament Obsługi Ubezpieczeń na Życie	Dział Analiz i Raportowania Sprzedaży,	Departament People & Culture	
	Dział Obsługi Ubezpieczeń Grupowych i Zdrowotnych	Dział Digitalizacji Sprzedaży	Dział Business Partnering	
	Zespół Obsługi Klientów Strategicznych	Dział Obsługi Pośredników,	Dział Rewards&Operations	
	Zespół Obsługi Ubezpieczeń Grupowych	Dział Szkoleń,	Zespół Compensation & Benefits	
	Zespół Rozliczeń Placówek Medycznych	Dział Rozwoju Sprzedaży Agencyjnej	Zespół People Operations	
	Zespół Współpracy z Placówkami Medycznymi		Dział Talent Acquisition & Development	
	Dział Obsługi Ubezpieczeń Indywidualnych na Życie		Departament Prawny	
	Zespół Obsługi Ubezpieczeń Indywidualnych na Życie		Departament Zarządzania Projektami	
	Zespół Operacji Finansowych		Departament Zarządzania Zgodnością	
	Dział Rozwoju Kanałów Obsługi Klienta		Dział Nadzoru Jakości	
	Zespół Jakości Baz Danych i RODO			
	Zespół Mailing Room i Indeksacji			
	Zespół Obsługi Kanału Chat			
	Zespół Retencji			
	Zespół Rozliczeń z Dostawcami			
	Departament Roszczeń i Obsługi Świadczeń			
	Dział Roszczeń Bankowych i Życiowych			
	Zespół Medyczny Roszczeń Życiowych			
	Zespół Roszczeń Osobowych i Bankowych			
	Dział Roszczeń Życiowych i Szkód Osobowych			
	Zespół Obsługi Roszczeń i Szkód Osobowych			
	Dział Wypłat Wartości i Obsługi Świadczeń			
	Departament Rozwoju i Utrzymania Usług IT			
	Dział Infrastruktury IT			
	Zespół Infrastruktury Baz Danych			
	Zespół Infrastruktury Chmurowej			
	Zespół Infrastruktury Sieci i Systemów Unix			
	Zespół Infrastruktury Wirtualnej i Systemów Windows			
	Zespół Servicedesk i Workplace			
	Dział Rozwoju i Utrzymania Aplikacji			
	Zespół HD i Systemów Raportowych			
	Zespół Kanałów Elektronicznych			
	Zespół Systemów Bancassurance			
	Zespół Systemów Grupowych Ubezpieczeń na Życie			
	Zespół Systemów Indywidualnych Ubezpieczeń na Życie			
	Zespół Systemów Obsługowych i Integracyjnych			
	Zespół Systemów Wsparcia Technicznego IT			

Departament Wewnętrzny IT  
Departament Windykacji  
Zespół Należności Bankowych  
Zespół Płatności  
Zespół Windykacji  
Departament Zarządzania Organizacyjnego  
Dział Poprawy Efektywności i Automatykacji  
Dział Zapobiegania Nadużyciom  
Zespół ds. Zarządzania Ciągłością Działania  
Zespół Wsparcia Administracyjnego  
Zespół Wsparcia Operacyjnego  
Zespół Zarządzania Nieruchomościami i Flotą Samochodową

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

W roku 2023 Regulamin Organizacyjny Spółki był aktualizowany od: 23 maja 2023; 01 września 2023 roku; 01 października 2023 roku oraz 01 listopada 2023 roku.

Do najistotniejszych zmian należy zaliczyć:

1. Likwidację Dotychczasowego Departamentu Administracji wraz z zespołami w nim istniejącymi (tj. Zespół Administracji, Zespół Administracji Centralnej, Zespół Wsparcia Operacyjnego, Zespół Mailing Room i Indeksacji)
2. Powołany został jako samodzielna jednostka organizacyjna raportująca do członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Operacji
  - a) Zespół Zarządzania Nieruchomościami i Flotą Samochodową,
  - b) Zespół Wsparcia Administracyjnego.
3. W struktury Departamentu Obsługi Ubezpieczeń na Życie włączone zostają dotychczasowe:
  - a) Zespół Mailing Room i Indeksacji,
  - b) Zespół Wsparcia Operacyjnego.
4. Zmiana nazwy Departamentu People na Departament People & Culture
5. Uzupełnienie o Departament Sprzedaży Sieci Agencyjnej.
6. Zmianę regulaminu spowodowaną wprowadzeniem nowego modelu operacyjnego w ramach IT i współpracy z Allianz Technology zgodnie z umową „mutual cooperation”, Od 1 września 2023. roku zgodnie z nowym modelem zaistniała potrzeba wyodrębnienia zadań i kompetencji IT w ramach Towarzystwa, a tym samym zostały powołane 2 oddzielne Departamenty: Departament Wewnętrzny IT (IT Demand) oraz Departament Rozwoju i Utrzymania Usług IT (IT Supply).
7. Zmiany regulaminu spowodowane wyłączeniem Zespołu Wsparcia Operacyjnego z Departamentu Obsługi Ubezpieczeń na Życie i włączeniem go bezpośrednio pod Szefa Pionu Operacji jako odrębna jednostka organizacyjna
8. Zmiana regulaminu podyktowana rekomendacją audytu, która polega na dodaniu w § 57 ustępie 2 zapisu pod literą h) o następującej treści "Dyrektor Departamentu Prawnego". W ten sposób nastąpiło ujednoczenie zapisów regulaminu komitetu i obecnej praktyki z zapisami regulaminu organizacyjnego

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odbyło się 18 maja 2023 roku, podczas którego nastąpiło m.in. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

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

Rada Nadzorcza składa się, z co najmniej trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło pięcioro członków – trzech związanych z akcjonariuszem oraz dwóch członków niezależnych.



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

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

- badanie i ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego,
- ocena wniosków Zarządu, co do podziału zysku lub pokrycia straty,
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa i Wiceprezesów Zarządu,
- wyznaczanie firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych oraz sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej,
- zatwierdzanie strategii zarządzania ryzykiem oraz innych dokumentów lub działań przedstawionych Radzie Nadzorczej przez Zarząd do zatwierdzenia,
- zatwierdzanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej,
- rozpoznawanie innych spraw przedstawionych przez Zarząd,
- wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań i dokonywanie rozporządzeń, o wartości przekraczającej jednorazowo 10% kapitału zakładowego Spółki,
- wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- wyrażanie zgody na emisję obligacji, z wyjątkiem obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie udziałów lub akcji w innych podmiotach w ilości zapewniającej przekroczenie 10% głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym tych podmiotów.

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

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną, 3-letnią kadencję. Mogą być powoływani spośród akcjonariuszy oraz osób spoza ich grona, spełniających wymogi przewidziane w przepisach prawa, w szczególności w Ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Do 31 grudnia 2023 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała, i do chwili obecnej funkcjonuje, w składzie:

- Petros Papanikolaou - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Petr Sosik - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jakub Marek Karnowski,
- Jacek Lisowski,
- Jovana Nović.

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

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie. W roku 2023 Rada Nadzorcza nie delegowała żadnego ze swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności. Część członków Rady Nadzorczej powołana jest do funkcjonujących w jej ramach komitetów. Na dzień 31 grudnia 2023 r. istniały następujące komitety:

- Komitet Audytu, w skład którego wchodzi 3 członków Rady Nadzorczej (Jakub Karnowski jako Przewodniczący Komitetu Audytu i dwóch członków Jacek Lisowski i Petr Sosik). Komitet Audytu sprawuje m.in. stały nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej w Spółce, monitoruje proces sprawozdawczości finansowej i wykonywanie czynności rewizji

finansowej oraz odpowiada za procedurę wyboru firmy audytorskiej, jak i monitoruje niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej. Może również inicjować audyt określonych obszarów działalności Spółki;

- Komitet Wynagrodzeń, w skład którego wchodziło 2 członków Rady Nadzorczej (Petros Papanikolaou – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń i Jovana Nović jako jego członek). Komitet Wynagrodzeń nadzoruje funkcjonowanie polityki wynagradzania w Spółce, przygotowuje wnioski z proponowanymi kierunkami zmian funkcjonujących polityk wynagradzania, współpracuje z jednostką odpowiedzialną za zarządzanie zasobami ludzkimi w obszarze zagadnień związanych z wynagradzaniem.

Zasady funkcjonowania komitetów oraz zakres ich zadań określone są przez ich regulaminy uchwalone przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje zadanie biorąc pod uwagę Zasady ładu korporacyjnego oraz wytyczne i rekomendacje wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego.

### **B.1.7 Funkcjonujące Komitety**

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

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

1. Komitet Ryzyka
2. Komitet Inwestycyjny
3. Komitet Finansowo-Inwestycyjny
4. Komitet Produktowy
5. Komitet Wynagrodzeń
6. Komitet Zamknięcia Aktuarnego
7. Komitet Roszczeń
8. Komitet Ujawnień Finansowych
9. Istnieje również Komitet Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych bez udziału członka Zarządu.

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

1. Komitet Audytu
2. Komitet Wynagrodzeń

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

Spółka powołała i jest uczestnikiem również następujących Komitetów:

1. Grupowy Komitet Governance i Funkcji Kluczowych
2. Grupowy Komitet Etyki i Przystępstw Wewnętrznych
3. Grupowy Komitet Sterujący ds. IT
4. Grupowy Komitet ds. Zarządzania Jakością Danych

### **B.1.8 Polityki wynagradzania HR**

#### **B.1.8.1 Zasady wynagradzania**

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

- Regulamin wynagradzania,
- Polityka wynagradzania,
- Procedura premiowania,
- Regulamin premii kwartalnej,
- Polityka wynagradzania członków organów kolegialnych,

- Procedura w sprawie wyznaczania celów i oceny wyników pracy.

#### **B.1.8.1.1 Regulamin wynagradzania**

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

Regulamin określa również zasady wynagradzania osób pełniących kluczowe funkcje oraz osób, które mają istotny wpływ na profil ryzyka. Zasady wynagradzania tych osób zgodne są dyrektywą europejską Wypłacalność II.

#### **Najważniejsze informacje:**

- wynagrodzenie składa się z płacy zasadniczej, dodatków oraz może składać się z płacy zmiennej;
- oprócz wynagrodzeń pracownik może otrzymać świadczenia rzeczowe i socjalne;
- wynagrodzenie wypłacane jest na konto bankowe;
- pracownik może otrzymać premię zgodnie z regulaminem premiowania;
- za przejawianie inicjatywy w pracy, uzyskanie szczególnych osiągnięć i efektów w pracy pracodawca może przyznać pracownikowi premię uznaniową;
- pracownikowi przysługuje dodatkowe wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, w godzinach nocnych, w dni świąteczne oraz dni przyjęte za wolne od pracy;
- wynagrodzenie za czas choroby, odprawa emerytalno – rentowa wypłacana jest pracownikom zgodnie z obowiązującą literą prawa zapisaną w Kodeksie Pracy;
- pracownikowi przysługuje ekwiwalent pieniężny za niewykorzystany urlop z powodu rozwiązania umowy lub w przypadku wygaśnięcia stosunku pracy;
- stanowiska w Spółce są zwartościowane (wycenione na podstawie ich wagi w organizacji). Struktura stanowisk wraz z minimalnym wynagrodzeniem na każdym poziomie opisana jest w załączniku do regulaminu;
- w regulaminie wyodrębnione są stanowiska, które są uznane za stanowiska kluczowe oraz posiadające istotny wpływ na profil ryzyka;
- na wynagrodzenie osób pełniących kluczowe funkcje oraz osób, które mają istotny wpływ na profil ryzyka składa się wynagrodzenie stałe (wynagrodzenie zasadnicze wynikające z umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego) oraz możliwe wynagrodzenie zmienne (jego podstawą jest realizacja celów zapisanych w karcie celów);
- część wynagrodzenia zmiennego osób pełniących kluczowe funkcje oraz osób, które mają istotny wpływ na profil ryzyka powinna być odroczone i wypłacona po upływie 3 lat od zrealizowania wyznaczonych celów w danym roku;
- wysokość odroczenia zgodna jest z wytycznymi KNF;
- pomiar wyników pracy stanowiący podstawę ustalenia wysokości zmiennego składnika wynagrodzenia osób pełniących kluczowe funkcje i osób, których praca ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki powinien obejmować korektę w dół z tytułu ekspozycji na bieżące i przyszłe ryzyka.

#### **B.1.8.1.2 Polityka wynagradzania**

Polityka określa standardy i zasady obowiązujące w obszarze zarządzania wynagrodzeniami. Ustanawia ogólne ramy ustalania wynagrodzeń stałych oraz zmiennych. Ponadto Polityka wynagradzania określa zasady wynagradzania pracowników, których podstawą jest strategia organizacji, sytuacja finansowa oraz dane dotyczące wynagrodzeń pozyskanych z rynku pracy.

#### **Najważniejsze informacje:**

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

- dopuszczalne są oczywiście sytuacje nadzwyczajne opisane szczegółowo w polityce,
- w Spółce funkcjonuje Komitet Wynagrodzeń, który decyduje m.in. o zmianach wynagrodzenia,
- każde stanowisko w organizacji ma określony zakres odpowiedzialności spisany w opisie stanowiska,
- na podstawie opisów stanowisk każdemu stanowisku przypisany zostaje poziom zaszeregowania,
- wynagrodzenia wszystkich pracowników Spółki są analizowane w czasie rocznego przeglądu wynagrodzeń (analiza odniesienia do median rynkowych),
- zmiana wynagrodzenia pracownika powinna uwzględniać dane rynkowe, wyniki pracy pracownika i możliwości finansowe pracodawcy, jednorazowa podwyżka wynagrodzenia zasadniczego nie powinna przekraczać 30%,
- budżet wynagrodzeń podlega corocznemu przeglądowi Komitetu Wynagrodzeń,
- zasady wynagradzania osób pełniących kluczowe funkcje są zgodne z dyrektywą europejską Wypłacalność II.

#### **B.1.8.1.3 Regulamin premii rocznej**

Regulamin premiowania określa zasady przyznawania premii.

##### **Najważniejsze informacje:**

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

Na stanowiskach strategicznych (kierownictwo wyższego szczebla) jest to poziom 35% rocznego wynagrodzenia zasadniczego, na stanowiskach operacyjnych 10% rocznego wynagrodzenia zasadniczego.

W przypadku obszaru sprzedaży - na stanowiskach strategicznych (kierownictwo wyższego szczebla) jest to poziom 35% rocznego wynagrodzenia zasadniczego, na stanowiskach operacyjnych 25% rocznego wynagrodzenia zasadniczego.

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

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

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

##### **Najważniejsze informacje:**

- premia ma charakter premii za wyniki;
- podstawą otrzymania premii jest ocena realizacji celów kwartalnych;
- systemem premii kwartalnej są objęci wyłącznie pracownicy call center w obszarach likwidacji szkód i obsługi klienta;
- maksymalna kwota premii, niezależnie od zajmowanego stanowiska, wynosi 10%;
- załącznik do regulaminu określa szczegółowe mierniki i wagi efektywności na poszczególnych stanowiskach.

### B.1.8.1.5 Polityka wynagradzania członków organów kolegialnych

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

#### Najważniejsze informacje:

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

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

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

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

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

Procedura określa proces stawiania celów oraz oceny ich realizacji.

#### Najważniejsze informacje:

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

W 2023 roku (okres sprawozdawczy) Towarzystwo nie zawierało istotnych transakcji z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego.

## B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji HR

### B.2.1 Polityka i procesy HR

Spółka posiada aktualną Procedurę kompetencji i reputacji osób pełniących kluczowe funkcje.

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

Procedura kompetencji i reputacji osób ułatwia realizację wymogów regulacyjnych i gwarantuje najwyższe standardy kompetencji i reputacji dla wszystkich pracowników w TU Allianz Życie Polska S.A. w szczególności dla wyższej kadry zarządzającej i pracowników z kluczowych obszarów (zgodnie z definicją poniżej w punkcie B.2.2). Dla tych stanowisk procedura opisuje podstawowe zasady i procesy, zapewniające wystarczającą wiedzę, doświadczenie i kwalifikacje zawodowe, a także niezbędną rzetelność i solidność w ocenie wspomnianych osób.

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

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

Osoby zarządzające kluczowymi funkcjami to osoby odpowiedzialne za realizację najważniejszych funkcji (zgodnie z definicją poniżej). Są to 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 członków 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 powierzonych ról. Definicja ta obejmuje także doświadczenie, umiejętności zarządcze i odpowiednie kwalifikacje, wiedzę i doświadczenie do pełnienia tej roli. **Osoba o dobrej reputacji (proper)**, cieszy się nieposzlakowaną opinią, jest rzetelna, uczciwa, a w obszarze biznesowym nie wzbudza zastrzeżeń w aspekcie karnym, finansowym i zarządczym. Osoba ta wykazuje się nieskazitelną postawą wymaganą na danym stanowisku.

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

Departament People 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. 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 i doradzania Zarządowi. 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.2.2 Pracownicy zarządzający kluczowymi obszarami w Spółce**

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

### **B.2.2.1 Zarządzający obszarem ryzyka**

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

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

Szczegółowe wymagania określone są w regulacjach wewnętrznych dotyczących polityki ryzyka.

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

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

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

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

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

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

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

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

### **B.2.2.6 Zarządzający obszarami księgowości i sprawozdawczości**

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

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

O ile, aby uznać osobę za kompetentną, powinna ona spełnić 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 naruszenie przepisów dotyczących usług finansowych i wszelkie postępowania w tym egzekucyjne prowadzone lub kary nałożone na daną osobę lub podmiot w związku z działaniem bądź zaniechaniem tej osoby,
- wszelkie istotne niezgodności w odniesieniu do wykształcenia lub doświadczenia kandydata,
- wszelkie inne okoliczności skutkujące ryzykiem popełnienia przestępstw finansowych, postępowania niezgodnego z prawem lub narażenia reputacji Spółki.

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

Za ocenę osób odpowiedzialne są następujące osoby/organy:

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

Departament People & Culture zapewnia, w trakcie procesu rekrutacji każdej osoby na stanowisko zaliczające się do wyższej kadry zarządzającej lub pracowników kluczowych niezależnie czy to wewnątrz, czy zewnątrz, 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 wewnątrz, jak i zewnątrz. Departament 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;
- oświadczenia osób mających pełnić kluczowe funkcje o toczących się przeciwko nim postępowaniach sądowych w związku ze sprawą gospodarczą;
- oświadczenia osób mających pełnić kluczowe funkcje o uczestnictwie w organach zarządzających i nadzorujących spółek handlowych;
- zgody osób mających pełnić kluczowe funkcje na objęcie stanowisk w Spółce.

Departament 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 potwierdzony 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 oczekiwania zakłada spełnienie oczekiwań w zakresie kompetencji i reputacji.

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

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

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

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

- oceny rocznej na poziomie poniżej oczekiwań.

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

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

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

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

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

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

Departament 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 życzenie Departamentu HR Grupy, Departament 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 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.

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

Obowiązki Departamentu People & Culture:

Departament 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 życzenie departamentu HR Grupy przedstawienie listy członków wyższej kadry zarządzającej i osób pracujących w kluczowych obszarach z ograniczeniami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa w tym ustawy o ochronie danych osobowych;
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o przypadkach negatywnej oceny w zakresie kompetencji i reputacji pracowników pełniących kluczowe funkcje;
- zbieranie dokumentów niezbędnych do wystąpienia o zgodę organu nadzoru na powołanie członka/prezesa Zarządu lub poinformowania organu nadzoru o zmianach w składzie Zarządu lub na stanowiskach osób nadzorujących kluczowe funkcje

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

### B.3.1 Ramy Zarządzania Ryzykiem

Dla Spółki jako dla dostawcy usług finansowych, zarządzanie ryzykiem jest jedną z kluczowych kompetencji. Jest integralną częścią procesu biznesowego. Ramy zarządzania ryzykiem w Spółce obejmują wszystkie operacje, w tym technologie informatyczne, procesy i produkty. Kluczowymi elementami ram zarządzania ryzykiem są:

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

Wymienione ramy gwarantują, że w Spółce ryzyka są identyfikowane, analizowane, oceniane i zarządzane w sposób spójny. Apetyt na ryzyko definiuje przejrzysta strategia ryzyka i struktura limitów. Ścisłe monitorowanie i raportowanie ryzyka umożliwia wykrycie potencjalnych odstępstw od poziomów tolerancji ryzyka na wczesnym etapie. Następujące zasady służą, jako podstawa, zarządzania ryzykiem w Spółce,

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

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

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

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

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

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

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

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

### **B.3.2 Strategia i cele procesu zarządzania ryzykiem**

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

- chronić markę i reputację firmy Allianz,
- utrzymać wypłacalność, nawet w przypadku skrajnych zdarzeń i scenariuszy,
- utrzymywać wystarczającą płynność, zapewniającą niezakłóconą realizację zobowiązań, oraz
- zapewnić odpowiednią rentowność.

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

Określenie apetytu na ryzyko następuje z uwzględnieniem następujących podstawowych elementów:

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

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

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

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

#### **Rada Nadzorcza i Zarząd**

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

## Ogólna organizacja i role w zarządzaniu ryzykiem

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

Zgodnie z ogólną zasadą "pierwsza linia obrony" przed ryzykiem spoczywa na menedżerach biznesowych. Są oni odpowiedzialni, w pierwszej kolejności, zarówno za ryzyka, jak i korzyści z podejmowanych decyzji. "Druga linia obrony" składa się z niezależnych funkcji kontrolnych, takich jak Funkcja Zarządzania Ryzykiem, Funkcja Aktuarialna, Funkcja Zgodności i Funkcja 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 odpowiednich limitów i ram proceduralnych. "Druga linia obrony" - zapewnia wsparcie, konstruktywne kwestionowanie i nadzór nad funkcjami biznesowymi dzięki proaktywnemu zarządzaniu ryzykiem.

W Spółce istnieje Funkcja Zarządzania Ryzykiem niezależna od zarządzania biznesem. Ta funkcja działa pod kierunkiem Dyrektora ds. Ryzyka (CRO), który raportuje bezpośrednio do Członka Zarządu odpowiedzialnego za obszar Finansów. Ponadto Komitet ds. Ryzyka wspiera zarówno Zarząd, jak i Dyrektora ds. Ryzyka (CRO), działając jako główny podmiot kontrolujący ryzyko. Funkcja Zarządzania Ryzykiem wspiera wspomniany wyżej komitet jak i inne komitety Spółki odpowiedzialne w swoich zadaniach za nadzór nad poszczególnymi rodzajami ryzyka. Dokonuje tego poprzez analizę i komunikację informacji związanych z zarządzaniem ryzykiem oraz ułatwiając przekazywanie i wdrażanie decyzji komitetów w zakresie zarządzania ryzykiem, np. Funkcja Zarządzania Ryzykiem odpowiada operacyjnie za monitorowanie limitów i akumulacji poszczególnych rodzajów ryzyka w różnych sektorach, takich jak ekspozycje na ryzyka finansowe oraz niewypłacalności kontrahentów.

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

### B.3.4 Inne Funkcje

Poza Funkcją Zarządzania ryzykiem ustanowiono Funkcję Prawną i Funkcję Zarządzania Zgodnością opisane w części B.4 oraz Funkcję Aktuarialną opisaną w części B.6. Funkcje te stanowią dodatkowe elementy "drugiej linii obrony".

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

W zakresie procesu zarządzania ryzykiem Funkcja Aktuarialna przyczynia się do oceny i zarządzania ryzykiem zgodnie z wymogami regulacyjnymi. Rola tej funkcji obejmuje, ale nie jest ograniczona do następujących działań:

- kalkulacja i nadzór nad rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi dla celów rachunkowości i wypłacalności,
- opiniowanie taryfikacji i zyskowności,
- techniczne wsparcie planowania biznesowego, sprawozdawczości i monitorowania wyników,
- wkład w skuteczne wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem.

### B.3.5 Proces zarządzania ryzykiem

Spółka klasyfikuje wszystkie rodzaje ryzyka 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 nie kwantyfikowalnych zagrożeń istnieje kompleksowy proces zarządzania ryzykiem, który obejmuje identyfikację ryzyka, ocenę ryzyka, reakcję na ryzyko i kontrolę, monitorowanie ryzyka i raportowanie ryzyka. Proces jest realizowany i prowadzony w ramach jasno zdefiniowanej strategii ryzyka i apetytu na ryzyko oraz okresowej oceny ich adekwatności.

**Tabela 9 Wdrożenie procesów zarządzania ryzykiem dla kategorii ryzyk**

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

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

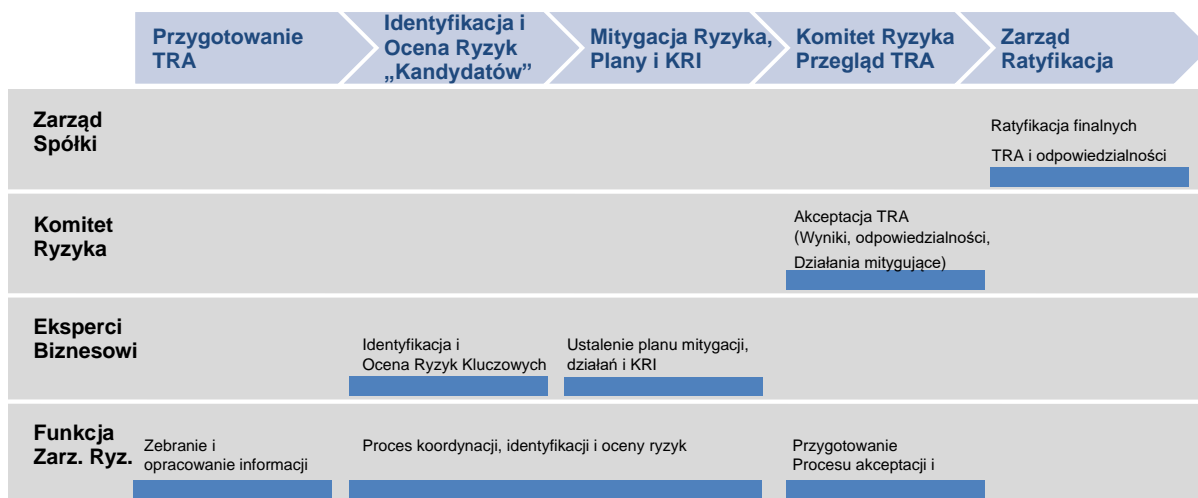
### B.3.6 Analiza kluczowych ryzyk

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

Proces TRA składa się z pełnej analizy zagrożeń przeprowadzanej w cyklu rocznym oraz kwartalnego monitorowania i aktualizacji opisu, oceny ryzyka oraz planów działań łagodzących.



W szczególnych przypadkach obejmuje to wdrażanie i monitorowanie kluczowych wskaźników ryzyka (KRI) dla największych zagrożeń przekraczających apetyt na ryzyko. W przypadku, gdy z powodu pojawienia się nowych potencjalnych kluczowych ryzyk w ciągu roku, wymagana jest nadzwyczajna aktualizacja zbioru kluczowych ryzyk, stosowany jest ogólny proces TRA.



### B.3.7 Własna ocena ryzyka i wypłacalności (ORSA)

Poza już opisanymi procesami zarządzania ryzykiem, Spółka przeprowadza co najmniej raz w roku własną ocenę ryzyka i wypłacalności (Own Risk and Solvency Assessment - ORSA) ("ORSA regularna"), a także w następstwie wszelkich wewnętrznych lub zewnętrznych zdarzeń lub transakcji, które mogą potencjalnie istotnie wpłynąć na profil ryzyka Spółki ("ORSA ad hoc"). Ocena ta jest każdorazowo zatwierdzana przez Zarząd Spółki.

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

#### ORSA – podejście i proces

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

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

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

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

W celu wykonania regularnego ORSA, wyniki wszystkich składowych procesu ORSA są uzupełniane dodatkowymi informacjami i analizami, aby można było wnioskować o ogólnych potrzebach wypłacalności. Etap ten stanowi kompleksową analizę obecnych potrzeb w zakresie wypłacalności w oparciu o ocenę kapitału narażonego na ryzyko, środków własnych, pozycji wypłacalności i systemu kontroli wewnętrznej, a także ocenę przyszłych potrzeb w zakresie kapitału narażonego na ryzyko w oparciu o zaplanowaną strategię biznesową i ryzyko.

Wynik każdego procesu ORSA jest udokumentowany w raporcie z wynikami ORSA, który zawiera wszystkie informacje związane z ryzykiem istotne dla ogólnego wniosku ORSA. Przygotowanie raportu ORSA jest skoordynowane przez Funkcję Zarządzania Ryzykiem. Po otrzymaniu wyników raport ORSA jest dostarczany do Zarządu. Zarząd jest ostatecznie odpowiedzialny za przegląd raportu i wyników ORSA. W ostatnim kroku wnioski procesu ORSA i odpowiadający jemu raport i wyniki są zatwierdzane przez cały zarząd i udostępniane do KNF i wszystkim kluczowym pracownikom (np. kierownikom finansów, aktuariatu, underwritingu, audytu wewnętrznego i controllingu). Ostatni raport ORSA został sporządzony w drugiej połowie 2023 roku i zatwierdzony 19 grudnia 2023 roku.

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

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

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

- jej sytuacja wypłacalności jest zgodna z przyjętym apetytem na ryzyko,
- wyniki testów warunków skrajnych pokazują wystarczającą kapitalizację w ujęciu ekonomicznym i w ujęciu regulacyjnym,
- całościowe potrzeby w zakresie wypłacalności są w pełni pokryte przez środki własne,
- nie występują materialne przekroczenia limitów,
- rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe są na adekwatnym poziomie,
- kluczowe ryzyka są właściwie monitorowane i zarządzane,

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

## B.4 System kontroli wewnętrznej

### B.4.1 Informacje ogólne

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

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

### B.4.2 Procedura kontroli wewnętrznej

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

Procedura kontroli wewnętrznej określa:

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

System kontroli wewnętrznej obejmuje pięć wzajemnie powiązanych elementów:

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

- monitorowanie – działania pozwalające na dokonanie oceny funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w czasie.

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

Zapewnienie sprawnego funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej realizują:

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

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

Kontrola wewnętrzna realizowana jest jako:

- samokontrola,
- kontrola funkcjonalna,
- kontrola instytucjonalna.

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

Procedura kontroli wewnętrznej wskazuje na audyt wewnętrzny jako jednostkę dokonującą niezależnej oceny systemu kontroli wewnętrznej funkcjonującej w spółce oraz informującą zarząd spółki o jego wiarygodności, wydajności i skuteczności, pozostającą pod nadzorem Prezesa Zarządu oraz Rady Nadzorczej lub Komitetu Audytu. Ponadto, Polityka kontroli wewnętrznej uszczegóławia proces pracy audytu wewnętrznego, w tym 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 2022 r. między innymi:

- Departament Zarządzania Zgodnością przeprowadził kontrole weryfikujące poziom wdrożenia Rekomendacji, Dobrych praktyk i Wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego,
- Departament Zarządzania Zgodnością dokonał kontroli procesów w ramach postępowań wyjaśniających prowadzonych przez jednostkę organizacyjną (Spot check),
- wdrożono kontrolę i testowanie procesów w ramach procesu IRCS – weryfikacja wdrożenia i efektywności systemu kontroli przypisanych do zidentyfikowanych ryzyk, w ramach którego funkcje kluczowe regularnie dokonują weryfikowania odpowiedniego zaprojektowania i efektywności systemu kontroli,

- Departament Zarządzania Zgodnością dokonał regularnego przeglądu systemu kontroli wewnętrznej pod kątem między innymi efektywności, skuteczności i adekwatności.

### B.4.3 Model trzech linii obrony

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

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

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

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

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

Funkcje drugiej linii obrony, tj. Departament Zarządzania Ryzykiem, Departament Zarządzania Zgodnością, Departament Bezpieczeństwa Informacji, Departament Ochrony Danych Osobowych, Departament Prawny, Departament Aktuarialny i Departament Księgowości i Sprawozdawczości są niezależne od funkcji audytu wewnętrznego i funkcje te nie wydają sobie nawzajem instrukcji i nie raportują sobie nawzajem. Funkcje drugiej linii obrony są objęte programem kontroli ze strony

funkcji audytu i metodologią audytu wewnętrznego, przez co rozumie się między innymi okresową ocenę adekwatności i skuteczności tych funkcji. Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego informuje kierujących jednostkami drugiej linii obrony o wszelkich ustaleniach kontroli im przypisanych obszarów.

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

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

Druga i trzecia linia obrony mają zagwarantowane m. in:

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

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

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

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

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

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

- uczciwość i przejrzystość w działaniu,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Departament Zarządzania Zgodnością dba o prawidłowy proces identyfikacji ryzyk zwłaszcza w zakresie ryzyk dotyczących procesu zarządzania zgodnością zdefiniowanych w odpowiedniej regulacji wewnętrznej przeprowadzając w tym zakresie badania i kontrole cykliczne i ad-hoc, w tym tzw. kontrole SPOT CHECK.

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

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

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

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



odpowiedzialnymi za zarządzanie ryzykiem oraz Departamentem Audytu Wewnętrznego w tym zakresie, a także koordynuje działania w zakresie zwalczania przestępczości,

- wspomaga Departament Bezpieczeństwa Informacji i Departament Ochrony Danych Osobowych w nadzorze w zakresie przestrzegania prawa związanego z bezpieczeństwem informacji,
- sprawuje nadzór nad wypełnianiem obowiązków związanych z nałożonymi embargami i sankcjami,
- sprawuje nadzór nad wypełnianiem obowiązków związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu,
- sprawuje nadzór nad wypełnianiem obowiązków wynikających FATCA i CRS,
- sprawuje nadzór nad transakcjami dokonywanymi przez pracowników Spółki na własne jak i cudze rachunki papierów wartościowych, ze szczególnym uwzględnieniem pracowników mających wpływ na decyzje lokacyjne Spółki lub mających dostęp do informacji o lokatach Spółki,
- pełni funkcję Reprezentanta Interesu Klienta zwłaszcza w zakresie opiniowania dokumentów związanych z wdrożeniem nowych produktów i zmianą istniejących,
- wyraża zgodę na nawiązanie współpracy z pośrednikiem,
- opiniuje regulaminy motywacyjne dla sieci sprzedaży,
- opiniuje regulacje wewnętrzne,
- nadzoruje i w uzasadnionych przypadkach akceptuje dostawców dóbr i usług dla Spółki,
- zarządza konfliktem interesów,
- zarządza ryzykiem utraty reputacji,
- prowadzi politykę przeciwdziałania korupcji i zwalczania przestępczości,
- monitorowanie zmian przepisów prawa i weryfikacji poprawności ich wdrożenia.

Kadra zarządzająca powinna:

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

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

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

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

W Spółce wprowadzona została procedura tzw. wczesnego ostrzegania (procedura whistleblowing) dająca możliwość przekazania przez pracowników i współpracowników informacji

o nieprawidłowościach w działalności Spółki, pracownika Spółki, współpracownika Spółki, z możliwością zanonimizowania danych osoby je przekazującej. Przedmiotowe informacje wpływają do Departamentu Zarządzania Zgodnością, który prowadzi postępowanie wyjaśniające i w przypadku potwierdzenia zarzutów rekomenduje wyciągnięcie stosownych konsekwencji lub wdrożenie rozwiązań ograniczających zidentyfikowane ryzyko.

W ramach wyżej opisanego przedmiotu działalności Departament Zarządzania Zgodnością w 2023 r. między innymi:

- Przeprowadził kontrole weryfikujące poziom wdrożenia Rekomendacji, Dobrych praktyk i Wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego,
- Dokonał kontroli procesów w ramach postępowań wyjaśniających prowadzonych przez jednostkę organizacyjną (Spot check),
- Monitorował zmiany przepisów prawa i monitorował ich wdrożenie w różnych obszarach działalności Towarzystwa,
- Przeprowadził kontrolę i testowanie procesów w ramach procesu IRCS – weryfikacja odpowiedniego zaprojektowania i efektywności systemu kontroli przypisanych do zidentyfikowanych ryzyk,
- Dokonał regularnego doradzania Organom Spółki jak i jednostkom organizacyjnym w zakresie przedmiotu działalności Departamentu Zarządzania Zgodnością, poprzez np. regularne uczestnictwo w odpowiednich komitetach, przedstawianiem raportów na posiedzenia organów Spółki etc.,
- Dokonał regularnego przeglądu systemu zarządzania pod kątem między innymi efektywności i adekwatności polegające w szczególności na weryfikacji;
  - strategii,
  - współzależności pomiędzy Spółką, a spółkami grupy kapitałowej Allianz SE,
  - głównych wniosków z udokumentowanych przeglądów SoG lub audytów wewnętrznych,
  - transakcji w ramach grupy kapitałowej Allianz SE,
  - struktury organizacyjnej,
  - przepływu informacji do grupy kapitałowej (syst. komunikacji, raportowanie itp).
  - Innych raportów, wniosków, funkcji po kontrolach, inspekcjach, wrywkowych kontrolach.
- Regularne przeglądy systemu kontroli wewnętrznej pod kątem między innymi efektywności, skuteczności i adekwatności.

#### B.4.4 Obsługa prawna

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

Do szczególnych zadań obsługi prawnej należą:

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

Kompleksowa obsługa prawna Spółki skupiona jest w Departamencie Prawnym. Osoba sprawująca funkcję Dyrektora Departamentu Prawnego pełni funkcję kluczową w Spółce i raportuje bezpośrednio do Prezesa Zarządu. Spółka zapewnia, aby osoba sprawująca funkcję Dyrektora Departamentu Prawnego posiadała kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę niezbędną do sprawowania ogólnego nadzoru nad sprawami odnoszącymi się do wszystkich dziedzin prawa,

zasad i regulacji, włączając w to interpretowanie prawa stanowionego, nadzorowanie istotnych zmian prawnych oraz udzielanie porad w kwestiach prawnych.

#### **B.4.5 Kontrole na poziomie spółki (ELCA)**

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

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

#### **B.4.6 Zarządzanie ryzykiem niefinansowym (NFRM)**

W roku 2023 Spółka rozpoczęła wdrażanie nowego procesu zarządzania ryzykami niefinansowymi (Non-Financial Risk Management – NFRM) zastępującego dotychczasowy system zarządzania ryzyka i kontroli (IRCS) obowiązujący do tej pory w spółkach Grupy Allianz.

Proces ten łączy i rozwija funkcjonujące filary i narzędzia ramowego systemu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej, takie jak koncepcja i metodyka Top Risk Assessment (TRA) oraz ramy zintegrowanego systemu ryzyka i kontroli (IRCS) w celu powiązania ryzyka na poziomie procesu i odpowiednich środków ograniczających ryzyko z 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,

#### **B.4.7 System rachunkowości**

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

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

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

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

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

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

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

## B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

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 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.

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

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

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

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

### B.5.1. Niezależność funkcji audytu wewnętrznego

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

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

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

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

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

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

## B.6 Funkcja aktuarialna

Zadania funkcji aktuarialnej realizowane są w TU Allianz Życie Polska S.A. przez pracowników Departamentu Aktuarialnego nadzorowanych przez Głównego Aktuariusza, który podlega bezpośrednio członkowi zarządu odpowiedzialnemu za Pion Finansowy.

Do kluczowych zadań funkcji aktuarialnej należą m.in.:

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

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

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

## B.7 Outsourcing

Zasady outsourcingu, na podstawie których Spółka zleca wykonywanie usług lub funkcji podmiotom zewnętrznym zostały opisane w Procedurze w sprawie zlecenia i realizacji Usług lub Funkcji poza Spółkę i podlegają corocznemu przeglądowi i aktualizacji. Procedura outsourcingu obowiązuje od 1 stycznia 2023 roku. Głównym celem Procedury poza usystematyzowaniem procesu outsourcingowego jest zapewnienie wysokiego poziomu wykonania zleconych usług lub funkcji i bezpieczeństwa outsourcingu oraz określenie zadań po stronie właścicieli biznesowych do należytej kontroli i monitorowania zleczonych w ramach outsourcingu czynności. Spółka ustanowiła funkcję Koordynatora Procesu Outsourcingu, który sprawuje nadzór nad prawidłowym przebiegiem

procesu outsourcingu i raportuje bezpośrednio do Członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Operacji Spółki. Koordynator Procesu Outsourcingu ściśle współpracuje z Departamentem Prawnym oraz Departamentem Zarządzania Zgodnością Spółki w celu zapewnienia odpowiedniej identyfikacji outsourcingu oraz jego spójności ze standardami grupy kapitałowej oraz zgodnej z przepisami prawa, w szczególności z Ustawą z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Wymagania wobec właściciela biznesowego oraz Koordynatora Procesu outsourcingu w poszczególnych fazach procesu outsourcingowego w Spółce oraz dla zidentyfikowanych rodzajów outsourcingu zostały przedstawione w poniższej tabeli Lista kontrolna.

**Tabela 10 Lista kontrolna**

	#	Nazwa kontroli/Rodzaj outsourcingu	Prosty	Ubezpieczeniowy i Reasekuracyjny	Krytyczny lub ważny
<b>Wypełnia Właściciel umowy</b>					
Faza decyzji	1	Identyfikacja outsourcingu	X	X	X
	2	Analiza biznesowa	-	X	X
	3	Wstępna ocena ryzyka	-	X	X
Faza wdrożenia	4	Due diligence	-	-	X
	5	Procedura kompetencji i reputacji (test Fit&Proper)	-	-	X - tylko dla kluczowej Funkcji
	6	Ocena ryzyka	-	-	X
	7	Plan awaryjny dla CIFS	-	-	X
	8	Akceptacja Zarządu	-	-	X
	9	Podpisana Umowa zgodna ze wzorem umowy outsourcingowej	X	X	X
	10	Notyfikacja do KNF	-	-	X
Faza operacyjna	11	Ewidencja jakości wykonywanej usługi (SLA, KPIs)	-	X	X
	12	Aktualizacja Oceny ryzyka (cykl roczny)	-	-	X
	13	Regularne raporty dla Zarządu (cykl roczny)	-	-	X
Faza wyjścia	14	Zapewnienie możliwości wykonywania usług własnymi zasobami lub zmiana dostawcy	X	X	X

15	Ewidencja zwrotu lub zniszczenia wymienianych danych	X	X	X
16	Ewidencja usunięcia danych i dostępu do systemów Allianz	X	X	X

**Wypełnia Koordynator procesu outsourcingu**

Ewidencja	17	Ewidencja outsourcingu w centralnym rejestrze umów	X	X	X
	18	Dokumentacja outsourcingowa przechowywana na zasobie sieciowym	X	X	X

Uzasadnieniem dla czynności zleczanych poza Spółkę są: polepszenie jakości w poszczególnych obszarach, efekty synergii i optymalizacja procesów oraz dostęp do nowych zasobów i wiedzy specjalistycznej. Spółka korzysta z usług zewnętrznych dostawców, i uznaje wykonywane przez nich czynności za podstawowe lub ważne, głównie w następujących obszarach:

- Doradztwo prawne rozumiane jako część zadań powierzonych w ramach funkcji prawnej;
- Reprezentowanie Spółki w sprawach sądowych dotyczących roszczeń o odszkodowania;
- Usługi IT w zakresie krytycznych systemów informatycznych zdefiniowanych w systemie zarządzania ciągłością działania,

Czynności w ramach wymienionych wyżej obszarów są realizowane na podstawie umów z podmiotami wymienionymi w poniższej Rejestr dostawców:

**Tabela 11 Rejestr dostawców**

Nazwa dostawcy	Opis funkcji lub usługi zleconej w drodze outsourcingu	Klasyfikacja outsourcingu
Kancelaria Adwokacka Paulina Kozłowska	Doradztwo prawne; część funkcji prawnej	CIFS
Allianz Hungaria Zrt.	Administrowanie Thunderhead - system wydruków w komunikacji z klientem	CIFS
Allianz Investment Management AIM	Doradztwo i koordynacja procesu inwestycyjnego wobec standardu grupowego	Prosty
Allianz Polska Services Sp. z o.o.	Usługi IT Hub (rozumiane jako część zadań funkcji Audytu wewnętrznego)	CIFS
Further Underwriting Iberia SLU	Usługi InterConsultation i FindBestCare; organizacja leczenia poza granicami kraju	CIFS
Allianz Technology HU	Infrastruktura informatyczna - Data Center	CIFS
Allianz Technology SE	Administrowanie systemem SAP	CIFS
Allianz Technology SE	Infrastruktura informatyczna - środowisko zwirtualizowane (AVC)	CIFS
Allianz Technology SE	Allianz Global Network (Infrastruktura sieciowa)	CIFS
AWP P&C S.A. Oddział	Umowa główna; zarządzanie likwidacją szkód i assistance w produktach	CIFS
BizTech Konsulting S.A.	Usługi Helpdesk	Prosty
Delta Contact Sp. z o.o.	Callcenter dla ubezpieczeń zdrowotnych	CIFS

ICR Sp. z o.o.	Wsparcie likwidacji w szkodach osobowych	Prosty
Iron Mountain Polska Sp. z o.o.	Archiwizowanie dokumentów	Prosty
Kancelaria Adwokacka Piotr Wawrzeniuk	Doradztwo prawne; część funkcji prawnej	CIFS
Ceret Grzywaczewska Kancelaria Radców Prawnych	Reprezentowanie Spółki w sprawach sądowych dotyczących roszczeń o odszkodowania	CIFS
Ryszard Domański INSUR-MED	Konsultacje medyczne i wydawanie opinii w szkodach życiowych	Prosty
Kancelaria Adwokacka adw. Roman Mucha	Reprezentowanie Spółki w sprawach sądowych dotyczących roszczeń o odszkodowania	CIFS
Kancelaria Adwokacka mec. Roman Kusz	Reprezentowanie Spółki w sprawach sądowych dotyczących roszczeń o odszkodowania	CIFS
Kancelaria Radców Prawnych Koza-Nessman-Tajak-Mura Sp. p.	Reprezentowanie Spółki w sprawach sądowych dotyczących roszczeń o odszkodowania	CIFS
Małgorzata Złotopolska-Nowak Mecenasi Kancelaria Radców Prawnych sp.c.	Reprezentowanie Spółki w sprawach sądowych dotyczących roszczeń o odszkodowania	CIFS
Sokołowski i Partnerzy Adwokaci Radcy Prawni Sp. p.	Reprezentowanie Spółki w sprawach sądowych dotyczących roszczeń o odszkodowania	CIFS
Xerox Polska Sp. z o.o.	Zarządzanie obiegiem dokumentów	CIFS
EDC Expert Direct Communication Sp. z o.o.	Usługi masowego wydruku korespondencji	Prosty
Kosmus Sabina i Partnerzy Radcy Prawni	Reprezentowanie Spółki w sprawach sądowych dotyczących roszczeń o odszkodowania	CIFS
Kancelaria Prawna Dittmayer i Wspólnicy Sp. k.	Reprezentowanie Spółki w sprawach sądowych dotyczących roszczeń o odszkodowania	CIFS
Finalyze Sarl	Wycena certyfikatów strukturyzowanych Millenium Master	CIFS
IDS GmbH - Analysis and Reporting Services	Tworzenie, monitoring i aktualizacja dokumentów zawierających kluczowe informacje KID	CIFS
Analizy Online	Przygotowywanie analiz i raportów finansowych	CIFS
TFI Allianz Polska S.A.	Zarządzanie portfelami, w których skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	CIFS
Emerson Polska Sp. z o.o.	Usługi masowego wydruku korespondencji	Prosty
Libris Polska Sp. z o.o.	Usługi przechowywania, digitalizacji i rejestracji dokumentów	Prosty
Allianz Sp. z o.o.	Usługi dystrybucyjno-administracyjne, IT	CIFS
Allianz Technology SE	Dostarczanie usług IT (Gearshift)	CIFS
DXC Technology Polska sp. z o.o.	Usługi IT	CIFS

\*CIFS - outsourcing krytyczny lub ważny

Właściciele biznesowi odpowiadający za poszczególne umowy są zobowiązani Procedurą outsourcingową do przestrzegania zasad raportowania i kontrolowania dostawcy pod kątem jakości wykonania zleconych usług lub funkcji na podstawie wskaźników KPI i zasad określonych w SLA każdej z Umów.



---

Spółka nie outsourcuje żadnej z funkcji należących do systemu zarządzania oraz zarządzania produktami w tym tworzenia nowych produktów

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

Brak innych istotnych informacji nie ujętych w odpowiednich sekcjach.

## C. Profil ryzyka

### C.1 Ryzyko aktuarialne

Wyraźna dominacja ryzyka aktuarialnego w profilu ryzyka TU Allianz Życie Polska wiąże się z charakterem portfela Spółki złożonego w przeważającej części z umów z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym (UFK) z istotnym świadczeniem ubezpieczeniowym, ale bez istotnych gwarancji finansowych. Umowy te ekspozycją Spółkę głównie na ryzyka aktuarialne, których struktura została omówiona poniżej osobno w odniesieniu do poszczególnych typów ubezpieczeń (na życie, zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych).

#### C.1.1 Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych jest obliczany osobno dla ubezpieczeń na życie oraz ubezpieczeń zdrowotnych. W ramach ubezpieczeń zdrowotnych osobno obliczany jest wymóg kapitałowy dla ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych oraz dla ryzyka katastroficznego w obu typach ubezpieczeń zdrowotnych.

Na ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie oraz zdrowotnych składa się ryzyko ubezpieczeniowe jak również ryzyko biznesowe. W skład ryzyk ubezpieczeniowych wchodzi: ryzyko śmiertelności, ryzyko długowieczności, ryzyko niepełnosprawności-zachorowalności, ryzyko składki i rezerw, ryzyko katastroficzne. Ryzyka te są definiowane jako potencjalna strata w określonym przedziale czasowym wynikająca ze zmienności wypłacanych dla ubezpieczonych świadczeń. Źródłem zmienności jest częstość zgonów / niepełnosprawności / zachorowalności / innych zdarzeń ubezpieczeniowych oraz moment ich wystąpienia.

Do ryzyk biznesowych zaliczamy: ryzyko rezygnacji z umów oraz ryzyko związane z wysokością ponoszonych kosztów. Ryzyka te są definiowane jako potencjalna strata w określonym przedziale czasowym wynikająca ze zmienności wolumenów składki, kosztów administracyjnych per polisa oraz współczynników rezygnacji. Zmienność jest rezultatem nieprzewidywalnych zmian w założeniach biznesowych oraz fluktuacji w zyskach będących następstwem spadku dochodów bez powiązanego spadku po stronie kosztowej.

TU Allianz Życie Polska S.A. w ramach formuły standardowej prowadzi wyliczenia w module ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie oraz w module ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych.

Kapitałowy wymóg wypłacalności netto obliczony dla ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie, przed dywersyfikacją, wynosi 1 671 mln. zł.

W tej kategorii ryzyka wyraźnie dominuje ryzyko związane z rezygnacjami. Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz stopniem jego zyskowności (realizacja ryzyka rezygnacji oznacza dla Spółki utratę części przyszłych zysków).

Również istotne, choć w znacznie mniejszym stopniu, jest dla Spółki ryzyko śmiertelności wydatków, a w dalszej kolejności także ryzyka wydatków i katastroficzne (pandemii). Ryzyko śmiertelności w portfelu Spółki generowane jest przede wszystkim przez umowy z UFK, dla których suma ubezpieczenia jest określona jako ustalona kwota i w przypadku śmierci osoby ubezpieczonej różnica między tą ustaloną kwotą a bieżącą wartością rachunku stanowi koszt Spółki. Ekspozycja TU Allianz Życie Polska S.A. na to ryzyko jest więc związana z jednej strony z poziomem śmiertelności wśród osób ubezpieczonych przez Spółkę, a z drugiej strony z tym, jak rozwija się wartość rachunku klientów. Ekspozycja na ryzyko wydatków wiąże się z bazą kosztową TU Allianz Życie Polska S.A.

Kapitałowy wymóg wypłacalności netto obliczony dla ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych, przed dywersyfikacją, wynosi 648 mln. zł.

W tej kategorii ryzyka wyraźnie dominuje ryzyko związane z ubezpieczeniami zdrowotnymi o charakterze ubezpieczeń na życie, a w ramach tej podkategorii – ryzyko związane z rezygnacjami.

Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz stopniem jego zyskowności (realizacja ryzyka rezygnacji oznacza dla Spółki utratę części przyszłych zysków).

Również istotne, choć w mniejszym stopniu, jest dla Spółki ryzyko niepełnosprawności / zachorowalności. W przypadku ryzyka zachorowalności i niepełnosprawności, mimo powiązania ubezpieczeń zdrowotnych z portfelem ubezpieczeń z UFK w większości przypadków wartość świadczenia określona jest bez odniesienia do wartości rachunku.

Struktura ryzyka aktuarialnego na początku okresu sprawozdawczego nie różniła się znacząco od przedstawionej powyżej.

#### Koncentracja ryzyk

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 TU Allianz Życie Polska S.A. charakteryzuje się dużą odpornością na to ryzyko (spadkowi środków własnych towarzyszy spadek kapitałowego wymogu wypłacalności).

Dodatkowo występują koncentracje geograficzne związane z portfelem ubezpieczeń grupowych, jednak ze względu na stosunkowo niską istotność tej części portfela nie narażają one Towarzystwa na istotne ryzyko (co jest odzwierciedlone w relatywnie niskiej wartości wymogu kapitałowego na ryzyko katastroficzne).

Inne potencjalne rodzaje koncentracji są mało istotne ze względu na efektywny proces projektowania produktów ubezpieczeniowych oraz różnorodność oferty produktowej.

#### Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testu warunków skrajnych) dla całości ryzyk aktuarialnych w ubezpieczeniach na życie i zdrowotnych wykazała, iż szok na tym ryzyku 1:5 lat spowodowałby zmniejszenie środków własnych o 430 mln zł, i jednocześnie zmniejszenie kapitałowego wymogu wypłacalności o 154 mln zł, co spowodowałoby spadek współczynnika wypłacalności o 5 punktów procentowych tj. do poziomu 210%.

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

### **C.1.2 Techniki mitygacji ryzyka**

Ocena ryzyka aktuarialnego odbywa się zarówno na etapie rozwoju nowych produktów, przyjmowania umów do ubezpieczenia, jak i w okresie późniejszego trwania umów w portfelu. Rozważając wprowadzenie do oferty nowych produktów, modyfikacji istniejących lub istotną zmianę struktury produktowej portfela Spółka uwzględnia wpływ podejmowanych decyzji na swoją pozycję kapitałową i profil ryzyka. Przy akceptacji konkretnych umów obowiązują ustalone limity underwritingowe i system loadingów oraz system autoryzacji. Ewentualne procedury uproszczone poprzedzone są analizą pod kątem związanego z tym ryzyka i jego wyceną. Stosowanie w praktyce przyjętych zasad underwritingu oraz zgodność ich efektów z oczekiwaniami podlega regularnym przeglądom. Ponadto w ramach monitorowania jakości i ryzyk związanych zarówno z nowo przyjmowanym, jak i istniejącym portfelem, co kwartał przygotowywana jest informacja zarządcza pokazująca bieżący rozwój szczegółowych wskaźników (odnoszących się m.in. do skali odmów zawarcia umów czy kierowania na badania medyczne, udziału polis o podwyższonym ryzyku w portfelu, reklamacji czy poziomu składek i odszkodowań), omawiana na spotkaniach grupy roboczej product smart circle, z kluczowymi wnioskami przedstawionymi Komitetowi UPP. Dodatkowo kwartalnie monitorowana jest (z informacją również do Komitetu Ryzyka przy Radzie Nadzorczej) zgodność apetytu na ryzyko z przyjętymi limitami. W powyższe działania zaangażowana jest aktywnie „druga linia obrony”.

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 ze względnie niewysokimi

pojedynczymi sumami na ryzyku, bez istotnych koncentracji ryzyk. Dlatego zakres reasekuracji biernej ryzyk śmiertelności, zachorowalności i niepełnosprawności jest niewielki.

Umowy reasekuracji są zawierane z reasekuratorami wybieranymi w restrykcyjny sposób przy uwzględnieniu wysokiego poziomu ich kondycji finansowej. Jest to zapewnione poprzez stosowanie lokalnych i grupowych regulacji w tym zakresie. Spółka posiada aktualny rejestr zawartych umów reasekuracji biernej. Umowy reasekuracji są zawierane tylko ze spółkami ubezpieczeniowymi lub reasekuracyjnymi prowadzącymi działalność w ramach Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz z podmiotami prowadzącymi działalność w Szwajcarii. Spółka nie zawiera umów reasekuracji ograniczonej. Skutki zastosowanych umów reasekuracji nie są podwójnie uwzględniane w środkach własnych oraz w wyliczeniach kapitałowego wymogu wypłacalności.

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

Ryzyko rezygnacji z umów nie jest transferowane na zewnątrz, ponieważ – choć istotne – nie stanowi zagrożenia dla wypłacalności Spółki.

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

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

### **C.1.3 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym**

W okresie sprawozdawczym dokonano przeglądu i w rezultacie zwiększono dokładność wyliczania ryzyka rezygnacji dla ubezpieczeń na życie – wpłynęło to na spadek obliczonego ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie o 61 mln zł. W okresie sprawozdawczym nie było innych istotnych zmian w środkach zastosowanych w celu oceny ryzyka aktuarialnego w Spółce.

Uwzględniając wyżej opisaną zmianę modelową, wzrost ryzyka aktuarialnego w okresie sprawozdawczym niemal w całości wynika ze wzrostu najlepszego oszacowania przyszłych zysków i w konsekwencji wzrostu ryzyka rezygnacji. Wzrost najlepszego oszacowania przyszłych zysków tłumaczy się głównie zmianą warunków ekonomicznych, w szczególności zwrotów na rynku akcji oraz spadku krzywych stóp wolnych od ryzyka. Na wzrost najlepszego oszacowania miał także wpływ mniejsze niż zakładano stopy rezygnacji, zostało to jednak skompensowane aktualizacją założeń aktuarialnych, w szczególności dotyczących kosztów.

W okresie sprawozdawczym brak było innych istotnych lub nagłych zmian w ekspozycji na ryzyko aktuarialne dla Spółki. Źródło ryzyka ubezpieczeniowego portfela stabilnie zwiększa się w zakresie ubezpieczeń ochronnych i zmniejsza w odniesieniu do ubezpieczeń z elementem inwestycyjnym. Jest to zgodne z planami Towarzystwa.

## C.2 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest nieodłączną częścią operacji ubezpieczeniowych. Spółka otrzymuje składkę ubezpieczeniową od swoich Klientów i inwestuje ją w ustalone klasy aktywów. Tak stworzony portfel inwestycyjny służy do wypłaty przyszłych szkód i świadczeń. Szczególną klasę aktywów spółki stanowią aktywa dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, zarówno dla produktów bez gwarancji, gdzie ryzyko inwestycyjne ponoszą w całości ubezpieczający, jak i dla produktów z gwarancjami, gdzie ryzyko inwestycyjne dzielone jest między ubezpieczających i Spółkę. Dodatkowo inwestowany jest kapitał akcjonariuszy wymagany przy prowadzeniu działalności ubezpieczeniowej. Z uwagi na fakt, że wartość zainwestowanych aktywów jest uzależniona od rynków finansowych, które są w swej naturze zmienne w czasie, Spółka jest narażona na ekspozycję wobec ryzyk rynkowych. Dodatkowo, nawet w przypadku ubezpieczeń z UFK gdzie ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający, Spółka jest narażona na ryzyko rynkowe, gdyż jej prognozowane przyszłe zyski zależą od wartości aktywów zainwestowanych w ramach UFK.

Kapitałowy wymóg wypłacalności netto obliczony dla modułu ryzyka rynkowego, przed dywersyfikacją, wynosi 935 mln zł.

Największy udział w ryzyku rynkowym ma podmoduł ryzyka cen akcji (szczególnie związany z inwestycjami w podmioty powiązane), podmoduł ryzyka stóp procentowych oraz podmoduł ryzyka koncentracji. W stosunku do bilansu otwarcia nastąpiły zmiany w strukturze wymogu kapitałowego dla ryzyka rynkowego: wzrósł udział ryzyka cen akcji i na dzień 31 grudnia 2023 stanowi największe ryzyko w ramach ryzyka rynkowego.

### C.2.1 Zasada Ostrożnego Inwestora

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

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

Zasada Ostrożnego Inwestora nakazuje uwzględnianie ryzyka pojedynczej inwestycji w kontekście ryzyka całego portfela inwestycyjnego.

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

#### C.2.1.1 Zakres Portfelowy Zasady Ostrożnego Inwestora

Strategiczna Alokacja Aktywów (SAA) definiuje długoterminową strategię inwestycyjną dla całego portfela inwestycyjnego. SAA opiera się na szczegółowej analizie pasywów, z uwzględnieniem tzw. ram finansowych Spółki. Przygotowując SAA, brane jest pod uwagę zapewnienie docelowego poziomu bezpieczeństwa Spółki przy osiągnięciu przez nią z jej portfela lokat zrównoważonego dochodu oraz zapewnianiu przez ten portfel określonej płynności.

Ocena ex-ante zapewnia stałe przestrzeganie powyżej opisanej reguły zachowania poziomu bezpieczeństwa, a monitorowanie ex-post umożliwia działania korygujące w przypadku odchylenia.

Wszystkie limity podlegają corocznemu przeglądowi.

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

### C.2.1.2 Zakres Pojedynczej Inwestycji Zasady Ostrożnego Inwestora

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

- określiło katalog rutynowych inwestycji (tzw. lokaty dopuszczalne)
- ustanowiło proces dla inwestycji nie rutynowych (tzw. nowe instrumenty finansowe)

Lista inwestycji podejmowanych rutynowo zawiera tylko inwestycje, które już istnieją w portfelu inwestycyjnym Spółki (i dla których w przeszłości została przeprowadzona analiza ich wpływu na cały portfel inwestycyjny), są odpowiednio reprezentowane w wewnętrznych procesach i systemach informatycznych, oraz dla których posiadane jest odpowiednie doświadczenie w zakresie inwestycji. Standardowe inwestycje stanowią podstawę każdego portfela ubezpieczeniowego.

Przed wykonaniem jakiegokolwiek inwestycji o charakterze nie rutynowym uruchamiany jest proces inwestycji w nowe instrumenty finansowe, którego celem w szczególności jest ocena zdolności do zarządzania ustalonymi rodzajami ryzyka inwestycyjnego, ocena wpływu na bezpieczeństwo, rentowność i płynność portfela oraz ocena spójności z interesem beneficjentów i ubezpieczających.

### C.2.1.3 Specjalne zasady w zakresie korzystania z instrumentów pochodnych

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

## C.2.2 Ryzyko cen akcji

Ryzyko cen akcji wynika ze zmiany wartości rynkowej portfela aktywów i zobowiązań na skutek zmian kursów akcji i indeksów. Strategiczna Alokacja Aktywów oraz limity inwestycyjne służą do zarządzania oraz monitorowania wysokości ekspozycji wobec tego typu ryzyka. Dodatkowo inwestycje w akcje są kontrolowane w ramach systemu zarządzania ryzykiem kredytowym CRiSP aby skutecznie unikać nadmiernej koncentracji. Ponadto Spółka posiada odpowiedni limit wrażliwości na ryzyko ceny akcji. Limit ten jest wyznaczony jako 125% wrażliwości planowanej na dany rok podczas dialogu planistycznego.

#### Koncentracja ryzyk

Spółka inwestuje w akcje głównie pośrednio poprzez fundusze inwestycyjne – z założenia jednak takie fundusze dywersyfikują skład portfela. Spółka obserwuje natomiast istotną koncentrację ekspozycji wobec podmiotów powiązanych (udziały strategiczne). Ryzyko to jest odzwierciedlone w kapitałowym wymogu wypłacalności w podmodule ryzyka koncentracji aktywów. Kapitałowy wymóg wypłacalności zaalokowany do podmodułu ryzyka koncentracji aktywów, przed dywersyfikacją, wynosi 374 mln zł i wynika niemal w całości z inwestycji w PTE Allianz Polska S.A.

#### Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) dla ryzyka cen akcji wykazała, iż szok na tym ryzyku w wysokości 30% spadku cen akcji (z uwzględnieniem udziałów w jednostkach powiązanych) spowodowałby zmniejszenie środków własnych o 508 mln zł, i jednocześnie zmniejszenie kapitałowego wymogu wypłacalności o 171 mln zł, co spowodowałoby spadek współczynnika wypłacalności o 7 p.p., tj. do poziomu 208%.

## C.2.3 Ryzyko stopy procentowej

Z uwagi na fakt, że stopy procentowe mogą spaść poniżej gwarantowanych poziomów stóp technicznych lub spowodować spadek wyceny funduszy UFK poniżej gwarancji udzielanej klientom oraz ze względu na długoterminowy charakter zobowiązań ubezpieczeniowych, Spółka jest narażona na ryzyko związane ze spadkiem/wzrostem stóp procentowych. Wzajemna zależność pomiędzy strategią inwestycyjną i zobowiązaniami wobec ubezpieczonych jest integralną częścią systemu zarządzania ryzykiem. Ryzyko stóp procentowych jest odzwierciedlone w profilu ryzyka jak również jest zarządzane poprzez dobór aktywów dopasowanych swoją wrażliwością na zmiany stóp procentowych do analogicznej wrażliwości zobowiązań na te zmiany. Dodatkowo Spółka

posiada odpowiednie limity niedopasowania aktywów i zobowiązań wrażliwych na zmianę stopy procentowej. Pierwszy limit jest wyznaczony jako planowane niedopasowanie czasu do zapadalności (duracji) pomiędzy aktywami i zobowiązaniami w latach powiększone/pomniejszone o 1 rok. Planowane niedopasowanie czasu do zapadalności jest wyznaczane na dany rok podczas dialogu planistycznego. Drugi limit dotyczy maksymalnej wrażliwości na wzrost stóp procentowych o 100 punktów bazowych. Limity są monitorowane w okresach raportowych oraz w przypadku istotnej zmiany w profilu ryzyka.

#### Koncentracja ryzyk

Działając na terenie Polski Spółka w naturalny sposób posiada zobowiązania wyrażone głównie w PLN i inwestuje w instrumenty o stałym dochodzie głównie w tej samej walucie, co powoduje koncentrację ryzyka zmiany struktury stóp procentowych dla waluty PLN.

Spółka nie obserwuje innego rodzaju koncentracji na ryzyko stopy procentowej.

#### Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) dla ryzyka stóp procentowych wykazała, iż szok na tym ryzyku (wzrost stóp procentowych o 100 punktów bazowych) spowodowałby spadek środków własnych w wysokości 147 mln zł, spadek kapitałowego wymogu wypłacalności w wysokości 21 mln zł i w rezultacie spadek współczynnika wypłacalności o 5 punktów procentowych tj. do poziomu 210%.

### **C.2.4 Ciągła skuteczność mitygacji ryzyka**

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

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

### **C.2.5 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym**

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

Ponadto Spółka dokonała aktualizacji limitów inwestycyjnych w ramach aktualizacji SAA na 2023 rok.

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

Ryzyko cen akcji wzrosło w okresie sprawozdawczym z powodu wzrostu cen akcji oraz zakupienia pakietu udziałów w spółkach zależnych Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska Spółka Akcyjna oraz Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna. Nie bez znaczenia był także wzrost parametru szoku dla ryzyka cen akcji (publikowany miesięcznie przez EIOPA).

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

## C.3 Ryzyko kredytowe

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

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

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

W celu oceny jakości kredytowej kontrahentów w portfelu inwestycyjnym i reasekuracyjnym Spółka stosuje długoterminową zewnętrzną ocenę wiarygodności kredytowej nadaną przez agencje ratingowe (Standard & Poor's, Moody's, Fitch i AM Best).

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

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta przed dywersyfikacją z innymi modułami wyniósł 33 mln zł.

Na moduł ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta składa się ryzyko ekspozycji typu 1 (środki pieniężne w banku, reasekuracja, instrumenty pochodne) oraz ryzyko ekspozycji typu 2 (należności).

Wymóg kapitałowy dla ryzyka spreadu i koncentracji jest ujęty zgodnie z formułą standardową w ramach modułu rynkowego.

### Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Wzrost spreadów kredytowych o 100 punktów bazowych spowodowałby spadek środków własnych w wysokości 79 mln zł, spadek kapitałowego wymogu wypłacalności w wysokości 11 mln zł i w rezultacie spadek współczynnika wypłacalności o 2 punkty procentowe, tj. do poziomu 213%.

### C.3.1 Ryzyko kredytowe – portfel inwestycyjny

Składka zbierana od ubezpieczających oraz kapitał, który jest potrzebny, aby prowadzić działalność ubezpieczeniową są inwestowane w większości w instrumenty o stałym dochodzie, np. w obligacje skarbowe, w obligacje korporacyjne lub w pożyczki. Spółka jest narażona na potencjalne straty w wycenie aktywów Zakładu Ubezpieczeń, które mogą wynikać ze zmian jakości kredytowej emitentów posiadanych instrumentów. W szczególności Spółka jest ekspozycja na ryzyko kredytowe obligacji skarbowych będących inwestycją UFK, w których zapewniona jest gwarancja stóp zwrotu bądź gwarancja ceny jednostki.

### Koncentracja ryzyk

Spółka posiada koncentrację w obligacjach Skarbu Państwa. Ryzyko kredytowe Skarbu Państwa nie jest w bezpośredni sposób uwzględniane w formule standardowej używanej do wyznaczania wymogu kapitałowego. Natomiast należy zauważyć, że w sposób pośredni jest ono ujęte w ryzyku stopy procentowej w związku z przyjęciem krzywej rentowności obligacji Skarbu Państwa jako krzywej stóp procentowych wolnych od ryzyka.



### C.3.2 Ryzyko kredytowe – reasekuracja

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

#### Koncentracja ryzyk

W przypadku reasekuracji Spółka nie rozpoznaje istotnej koncentracji ekspozycji.

### C.3.3 Dywersyfikacja oraz mitygacja ryzyk

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

Tabela 12 Mitygacja ryzyk

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

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

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

### C.3.4 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym

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

Wzrost ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w okresie sprawozdawczym wynikał ze wzrostu wartości środków pieniężnych na bilansie ekonomicznym.

Wymóg kapitałowy dla ryzyka spreadu i koncentracji jest ujęty zgodnie z formułą standardową w ramach modułu rynkowego.

W okresie sprawozdawczym nie było innych istotnych zmian w ekspozycji na ryzyko kredytowe dla Spółki.

## C.4 Ryzyko płynności

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

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

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

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

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

Proces zarządzania ryzykiem płynności w Spółce uwzględnia: ocenę przepływów pieniężnych w różnych przedziałach czasowych, ocenę dostępnych środków zaradczych, w tym sprzedaż płynnych aktywów, stosowanie różnych testów warunków skrajnych i agregację wyników za pomocą zdefiniowanych wskaźników takich jak wskaźnik pokrycia płynności. Wbudowane w proces monitorowania progi ostrzegawcze zapewniają, że Kadra zarządzająca jest w stanie szybko ocenić sytuację płynnościową Spółki zarówno obecną jak i hipotetyczną (występującą w przypadku zajścia scenariuszy warunków skrajnych). Dzięki wdrożonym zmianom wzmocnione zostało monitorowanie płynności i odporności Spółki względem warunków skrajnych.

Łączna kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek wynosi 3 006 mln zł.

#### Ograniczanie ryzyka

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

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

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

#### Koncentracja ryzyka

Ze względu na koncentrację ryzyka płynności w okresach wymagalności, Spółka obserwuje wzrost zapotrzebowania na płynność i wzrost współczynnika intensywności płynności wraz z wydłużaniem

się analizowanego perspektywnego okresu. Współczynnik pozostaje jednak we wszystkich okresach na bezpiecznym poziomie.

#### Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości została przeprowadzona na bazie następujących testów warunków skrajnych:

- Premium stress – brak inkasa składki przez pierwsze 2 miesiące roku, 50% utraconej przez pierwsze dwa miesiące składki udaje się nadrobić w przedziałach czasowych 3M i 12M;
- Claim stress – płatności wynikające ze scenariusza masowej rezygnacji z umów oraz zmniejszenie przypisu składki, przyjęte założenie: obniżka składki o 20% w przedziale 12M;
- Combined stress (1) – założenia scenariusza pandemii w połączeniu z Premium stress. Scenariusz pandemii obliczany na podstawie całkowitego kapitału narażonego na ryzyko w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie. Założono, że 1,5 promila wartości bazowej można traktować jako wpływ scenariusza;
- Other stress – szczególne ryzyko związane z luką związaną z określonym ryzykiem regulacyjnym i prawnym związanym z portfelem produktów UL, potencjalne dodatkowe wartości, które należy zapłacić ponad aktywa funduszu UL.

Najbardziej dotkliwym okazał się Other Stress powodujący wzrost wskaźnika intensywności płynności (Liquidity Intensity Ratio) o 8,4, p.p.

#### **C.4.1 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym**

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

### **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 obejmuje ryzyko prawne i braku zgodności, lecz nie zawiera ryzyka wynikającego z decyzji strategicznych oraz ryzyka reputacji.

Przykładowe znaczące ryzyka operacyjne to potencjalne awarie systemowe u firm świadczących usługi na rzecz TU Allianz Życie Polska S.A. lub ataki cybernetyczne na systemy informatyczne Spółki lub współpracujących partnerów, (Spółka obserwując wydarzenia historyczne dostrzega rosnące zagrożenie ze strony ataków), które mogłyby spowodować poważne zakłócenia w środowisku pracy Spółki. Funkcjonujący w Spółce system Zarządzanie Kryzysami i Ciągłością Działania (przy wsparciu m.in. funkcji Administratora Bezpieczeństwa Informacji oraz funkcji IT) zapewnia ochronę krytycznych funkcji biznesowych przed tego rodzaju zakłóceniami i pozwala wykonywać podstawowe zadania terminowo i z zachowaniem najwyższych standardów. Regularnie usprawnianie działań zapewniających ciągłość działania jest elementem procesu zarządzania ryzykiem w Spółce.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka operacyjnego wynosi 84 mln zł.

#### Koncentracja ryzyka

Spółka obserwuje wzrost ekspozycji na ryzyko operacyjne związane z obszarem IT. Wzrost wynika z rosnącej zależności od systemów informatycznych, który jest następstwem postępującej digitalizacji i automatyzacji procesów, jak również z zagrożeń zewnętrznych tj. wszelkiego rodzaju ataków cybernetycznych mogących skutkować np. przerwą w dostępności systemów. W minionym roku szczególnymi czynnikami utrzymującymi zwiększony ryzyko operacyjnego w organizacji były trwające procesy operacyjnego połączenia Spółki z Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Dodatkowo, czynnikiem wpływającym na koncentrację ryzyka operacyjnego w obszarze IT jest hybrydowy model pracy umożliwiający zdalne wykonywanie obowiązków służbowych, utrzymując zwiększoną podatność na powyższe.

#### Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Analiza wrażliwości (oparta o scenariusz testów warunków skrajnych) na danych na 31.12.2023 pokazała, iż strata środków własnych równa SCR na ryzyko operacyjne spowodowałaby stratę środków własnych w wysokości 76 mln zł i w związku z tym spadek współczynnika wypłacalności o 3 punkty procentowe, tj. do poziomu 212%.

### Ograniczanie ryzyka

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

- historycznym – dla zaistniałych zdarzeń operacyjnych: podejmowane są działania w celu ograniczenia wpływu zaistniałego zdarzenia i ograniczenie prawdopodobieństwa jego wystąpienia w przyszłości. Informacje o zidentyfikowanych zdarzeniach operacyjnych rejestrowane są w wewnętrznej bazie danych,
- perspektywicznym – w ramach m.in. Analizy Kluczowych Ryzyka, czy zintegrowanego procesu analizy ryzyk i kontroli (Integrated Risk and Control System – IRCS) zastępowanego sukcesywnie od 2023 roku przez proces zarządzania ryzykiem niefinansowym (NFRM), którego istotą jest identyfikacja i proaktywne zarządzanie ryzykami

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

Spółka w zgodzie z ostrożnym podejściem do zarządzania ryzykiem jak i zgodności z wymogami regulacyjnymi, wdrożyła proces identyfikowania i ograniczania ryzyka wystąpienia istotnych błędów w sprawozdaniu finansowym. System kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością finansową jest regularnie sprawdzany i aktualizowany. W ramach ograniczania ryzyka istotnego błędu w sprawozdaniu finansowym funkcjonują również elementy kontrolne, takie jak programy realizowane przez funkcję zapewnienia zgodności, system komitetów, kontrole dotyczące zarządzania prawami dostępu, oraz kontrole zarządzania projektami i zmianą.

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

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

- Program zapewnienia zgodności,
- Program przeciwdziałania oszustwom,
- Program antykorupcyjny,
- Program przeciwdziałania praniu pieniędzy,
- Program sankcji i embarg,
- Program kontroli wewnętrznej i ładu korporacyjnego,
- Program odpowiedniej sprzedaży produktów,
- Program etycznej działalności,
- Program zarządzania konfliktami interesów,
- Program monitorowania zmian przepisów prawa i ich wdrażania,
- Procedura Whistleblowing (zgłaszania nieprawidłowości).

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

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

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

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

### **C.5.1 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym**

W okresie sprawozdawczym stosowany do tej pory proces monitorowania ryzyk operacyjnych i środowiska kontroli (Integrated Risk and Control System) sukcesywnie był zastępowany procesem zarządzania ryzykami niefinansowymi (NFRM) bazującym na całościowym podejściu do ryzyka i jego priorytetyzacji. Szczególnym zainteresowaniem objęty był monitoring ryzyk obszaru technologii informatycznych i skuteczności działań mitygujących.

W okresie sprawozdawczym Spółka obserwuje wzrost ekspozycji na ryzyko operacyjne związane z obszarem IT, w szczególności wzrost narażenia na ryzyko ataków cybernetycznych skutkujących zakłóceniami w środowisku pracy oraz wyciekiem danych. Ekspozycja ryzyka wynika ze zmian technologicznych, przepisów prawa (m.in. RODO), rosnącej zależności od systemów i sieci informatycznych obsługujących pracę zdalną w hybrydowym modelu pracy, obserwowanych wzrostów liczby i kierunku cyberataków, szczególnie ransomware w sektorze opieki zdrowotnej i finansowym.

## **C.6 Pozostałe istotne ryzyka**

### **C.6.1 Ryzyko strategiczne**

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

#### Ocena ryzyka

Ryzyko strategiczne, zgodnie z zasadami przyjętymi w Grupie Allianz, jest oceniane i analizowane w procesach przygotowywania planów działania i przy corocznym przeglądzie strategii (tzw. dialog planistyczny i strategiczny) przeprowadzanych w TUIR Allianz Polska S.A. W celu zapewnienia prawidłowej realizacji celów strategicznych w ramach bieżącego planu biznesowego, wykonywane są kontrole realizacji strategii. Polegają one na analizie wykonania i uzgodnieniu weryfikacji odpowiednich celów biznesowych, w ramach procesu planistycznego i ustalania strategii, Aby zdecydować, czy konieczne są dodatkowe dostosowania strategii, stale monitorowane są również warunki rynkowe i konkurencyjne, wymagania rynku kapitałowego, warunki regulacyjne itd." W/w działania odbywają się w ramach warsztatów i pracy dedykowanego zespołu ekspertów firmy wraz z udziałem wyższej kadry zarządczej i członków Zarządu. Ponadto decyzje strategiczne są omawiane w różnych stałych, specjalistycznych komitetach Zarządu (np. Finansowo-Inwestycyjny, Ryzyka). Ocena odpowiednich ryzyk jest podstawowym elementem tych dyskusji, w ramach

których omawiane są indywidualne zagrożenia jak też dokonywana jest analiza zdarzeń historycznych i możliwych scenariuszy skrajnego rozwoju zdarzeń.

#### Koncentracja ryzyka

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

#### Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

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

#### Ograniczanie ryzyka

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

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

### **C.6.2 Ryzyko reputacyjne**

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

#### Koncentracja ryzyka

Głównym źródłem ekspozycji na ryzyko reputacyjne TU Allianz Życie Polska S.A. jest obszar związany ze zmianami prawa w zakresie ubezpieczeń z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi (UFK). Poziom koncentracji jest wysoki, pomimo faktu, że portfel ubezpieczeń z UFK stanowi stale malejącą część portfela ubezpieczeń Spółki. Dodatkowo w związku z rosnącą uwagą opinii publicznej i regulatorów na kwestiach ESG (tj środowiskowe, społeczne i sposobu zarządzania) – podejście Spółki do zagadnień ESG jest obszarem koncentracji ryzyka reputacyjnego. Jednakże w roku 2022 poziom ryzyka skoncentrowanego w obszarze ESG nie był jeszcze znaczący. W roku 2022 dokonano się połączenie polskich spółek ubezpieczeniowych działających pod firmami Allianz i Aviva. Ze zdarzeniem tym związana była dodatkowa koncentracja ryzyka reputacyjnego. Z w/w koncentracjami nie była związana materializacja ryzyka reputacyjnego w roku 2022, ani również w roku 2023.

#### Analiza wrażliwości i testy warunków skrajnych

Ryzyko reputacyjne generuje przede wszystkim zagrożenie dla utrzymania przez Spółkę istniejącej bazy klientów i wynikającej stąd utraty przyszłych zysków, generację dodatkowych kosztów i w konsekwencji utratę środków własnych. Z tego powodu dla analizy wrażliwości przyjęto scenariusz testów warunków skrajnych uwzględniający stratę środków własnych równą połowie wartości

podmodułu SCR modelu standardowego na ryzyko związane z rezygnacjami, co zgodnie z kalibracją modelu standardowego odpowiada zdarzeniu nie częstszym niż 1 na 10 lat. Analiza ta na danych na 31.12.2023 pokazała, iż realizacja scenariusza spowodowałaby stratę środków własnych w wysokości 710 mln zł, z drugiej strony jednak kapitałowy wymóg wypłacalności spadłby o 307 mln zł i w związku z tym współczynnik wypłacalności spadłby o 3 punkty procentowe do poziomu 210%.

### Ocena i ograniczanie ryzyka

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

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

### **C.6.3 Ryzyko pozycji pozabilansowych**

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

### Ocena ryzyka

Ocena ryzyka odbywa się poprzez monitorowanie przez Pion Finansów i Funkcję Zarządzania Ryzykiem wartości pozycji pozabilansowych Spółki i identyfikacji występowania pozycji pozabilansowych. Weryfikacja ta opiera się przede wszystkim o regularny kwartalny i coroczny przegląd sprawozdań finansowych i formalny przegląd potencjalnych pozycji pozabilansowych konsultowany przez Funkcję Rachunkowości i Sprawozdawczości z Funkcjami Zarządzania Zgodnością, Zarządzania Ryzykiem, Prawną i Aktuarialną.

### **C.6.4 Istotne zmiany w okresie sprawozdawczym**

Spółka dążyła w okresie sprawozdawczym do realizacji ustalonej strategii biznesowej. Całościowa ekspozycja na ryzyko strategiczne w trakcie ostatniego okresu sprawozdawczego nie ulegała gwałtownym zmianom. TU Allianz Życie Polska S.A kontynuowało założoną w latach poprzednich strategię biznesową. W części obszarów swojej działalności TU Allianz Życie Polska S.A. ograniczyło ryzyko strategiczne poprzez m.in. proces przeglądu i dopasowania oferowanych produktów (np. ubezpieczeń ochronnych), jednocześnie Spółka angażowała się w nowe obszary działalności (m.in. związane ze stosowaniem nowych technologii), co wpływało na wzrost ekspozycji na ryzyko strategiczne.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaobserwowała innych istotnych zmian w ekspozycji na pozostałe kluczowe ryzyka. W tym okresie nie dokonano również znaczących zmian w środkach zastosowanych w celu oceny pozostałych istotnych ryzyk.

## **C.7 Wszelkie inne informacje**

### **C.7.1 Proces zarządzania ryzykiem – dodatkowe elementy**

Oprócz organizacji oceny kluczowych ryzyk, Spółka zarządza wszystkimi istotnymi zagrożeniami we wszystkich kategoriach ryzyka, stosując określone procesy zarządzania ryzykiem, ujęte szczegółowo w dalszych zasadach korporacyjnych w ramach polityki zarządzania ryzykiem.

#### **C.7.1.1 Raportowanie zagrożeń i egzekwowanie procedur zarządzania ryzykiem**

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

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

Kompleksowy charakter ram zarządzania ryzykiem (opisany w sekcji B.3.1) gwarantuje, że wszystkie istotne zagrożenia są zgłaszane i w konsekwencji zarządzane, a potencjalne odchylenia od apetytu na ryzyko są wykrywane na wczesnym etapie



## D. Wycena dla celów Wypłacalności

### D.1 Aktywa

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

W celu porównania danych z bilansu statutowego oraz bilansu ekonomicznego, oryginalne dane ze sprawozdania statutowego na dzień 31 grudnia 2023 roku zostały dopasowane do struktury kont bilansu ekonomicznego w Tabeli 13 (kolumna "wartość bilansowa dla celów rachunkowości").

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

Różnice poszczególnych pozycji zostały opisane w kolejnych sekcjach.

**Tabela 13 Różnice w prezentacji i wycenie pomiędzy bilansem dla celów wypłacalności a bilansem dla celów rachunkowości na dzień 31 grudnia 2023r. oraz dane porównawcze na dzień 31.12.2022**

wartości w tys. PLN	Wartość bilansowa dla celów rachunkowości	Różnice w wycenie	Różnice w prezentacji	Wartość z bilansu dla celów wypłacalności	Ref.
Wartość firmy	0	0	0	0	
Aktywowane koszty akwizycji	267 515	-267 515	0	0	D.1.1.
Wartości niematerialne i prawne	20 792	-20 792	0	0	D.1.2.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	D.1.3.
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	0	0	0	0	
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	1 149	6 801	0	7 950	D.1.4.
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	2 735 966	252 848	2 464 742	5 453 556	D.1.5.
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	0	0	0	0	
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	942 552	252 848	0	1 195 400	
Akcje i udziały	0	0	0	0	
Dłużne papiery wartościowe	1 678 459	0	2 254 380	3 932 839	

Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	44 485	0	169 305	213 790	
Instrumenty pochodne	0	0	3 558	3 558	
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	66 907	0	41 062	107 968	
Pozostałe lokaty	3 563	0	-3 563	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	14 284 464	0	-2 762 483	11 521 981	D.1.6.
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	533 138	0	238 373	771 510	
Pożyczki pod zastaw polis	0	0	0	0	
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	0	0	0	0	
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	533 138	0	238 373	771 510	
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	11 189	-25 621	0	-14 432	D.1.7.
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	0	-470	0	-470	
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	11 189	-17 690	0	-6 501	
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	0	-7 462	0	-7 462	
Depozyty u cedentów	0	0	0	0	
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	64 798	0	0	64 798	D.1.8.
Należności z tytułu reasekuracji biernej	21 475	0	0	21 475	D.1.9.
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	91 067	0	143 680	234 748	D.1.10.
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	0	0	0	0	
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.	8 213	-8 213	0	0	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	112 610	0	-2 926	109 684	D.1.11.

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	1 838	-1 838	0	0	D.1.12.
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>18 154 213</b>	<b>-64 329</b>	<b>81 385</b>	<b>18 171 269</b>	

31.12.2022 w tys. PLN	Wartość bilansowa dla celów rachunkowości	Różnice w wycenie	Różnice w prezentacji	Wartość z bilansu dla celów wypłacalności	Ref.
Aktywowane koszty akwizycji	233 577	-233 577	0	0	D.1.1.
Wartości niematerialne i prawne	29 997	-29 997	0	0	D.1.2.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	D.1.3
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	1 383	7 682	0	9 066	D.1.4.
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	2 825 564	404 553	2 623 422	5 853 538	D.1.5.
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	690 960	404 553	0	1 095 513	
Dłużne papiery wartościowe	1 733 287	0	2 332 990	4 066 277	
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	50 855	0	270 885	321 740	
Instrumenty pochodne	6 514	0	19 546	26 059	
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	343 949	0	0	343 949	
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	12 446 283	0	-2 614 595	9 831 688	D.1.6.
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	236 641	0	0	236 641	
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	236 641	0	0	236 641	
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	10 013	-33 642	-10 512	-34 140	D.1.7.
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	0	1 122	0	1 122	

Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	10 013	-27 378	-10 512	-27 876	
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	0	-7 386	0	-7 386	
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	55 660	0	-14 647	41 013	D.1.8.
Należności z tytułu reasekuracji biernej	9 477	0	-7 755	1 722	D.1.9.
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	124 088	0	0	124 088	D.1.10.
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	271 138	-1 024	10 260	280 375	D.1.11.
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	1 197	-389	4 400	5 208	D.1.12.
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>16 245 018</b>	<b>113 608</b>	<b>-9 427</b>	<b>16 349 199</b>	

## Zmiany w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny

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

## Źródło danych wejściowych

Źródłem danych wejściowych są księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości na dzień 31 grudnia 2023 roku.

## Oceny eksperckie

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

## Założenia i oceny stosowane w przyjętych metodach wyceny

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

### D.1.1 Aktywowane koszty akwizycji

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

Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości poniesione w okresie sprawozdawczym koszty akwizycji w części przypadającej na przyszłe okresy sprawozdawcze są rozliczane w czasie.

## D.1.2 Wartości niematerialne i prawne

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

Zgodnie z polskimi 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.

## D.1.3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty podatku dochodowego do odzyskania w przyszłych okresach w związku z występowaniem różnic przejściowych między wartością bilansową aktywów i pasywów TU Allianz Życie Polska S.A. w bilansie ekonomicznym a ich wartością podatkową.

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

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

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

Stawki podatku stosowane przy wyliczaniu podatku odroczonego to obowiązujące stawki krajowe.

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

**Tabela 14 Podatek odroczonego**

w tys. PLN

	2 023	2 022
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>345 822</b>	<b>49 831</b>
Lokaty	0	8 139
Aktywowane koszty akwizycji	50 828	0
Aktywa z tytułu straty podatkowej	290 457	0
Wartości niematerialne i prawne	3 950	5 699
Rzeczowe aktywa trwałe	237	397
Pozostałe aktywa	0	3 292
Pozostałe zobowiązania	349	7 331
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	0	24 973
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 358 207</b>	<b>795 798</b>
Lokaty	540 425	69 962
Aktywowane koszty akwizycji	0	0
Aktywa finansowe z tytułu ubezpieczeń z UFK	10 152	8 839

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	807 631	716 830
Pozostałe rezerwy	0	166
Kompensata	-345 822	-49 831
<b>Podatek odroczony aktywa/rezerwa netto</b>	<b>1 012 386</b>	<b>745 967</b>

Kwota aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiona w Tabeli 14 jest to kwota netto (po kompensacie). Zmiana o 761,6 mln zł w bilansie ekonomicznym dotyczy podatku odroczonego od różnic przejściowych wynikających głównie ze zmian wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (816,9 mln zł).

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

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

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

Różnica pomiędzy wartościami bilansu statutowego oraz bilansu ekonomicznego wynika z innej metody wyceny. Rzeczowe aktywa trwale są wyceniane według cen nabycia, kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, natomiast w bilansie ekonomicznym są one wycenione w wartości godziwej.

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

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

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

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

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

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

### D.1.5.1 Obligacje

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

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

### D.1.5.2 Fundusze inwestycyjne

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wyceniana jest wg wartości aktywów netto na jednostkę publikowanej przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzające danym funduszem.

Różnica między wartościami w bilansie statutowym, a wartościami w bilansie ekonomicznym wynika z innego sposobu prezentacji jednostek UFK, dla których skończył się okres ochrony ubezpieczeniowej. W bilansie statutowym prezentowane są one w pozycji Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, natomiast zgodnie z Dyrektywą Wypłacalność II prezentowane są jako 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.

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

### D.1.5.3 Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

### **D.1.6 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**

Aktywa te wyceniane są według wartości godziwej. Wartość godziwa aktywów 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 jest ustalana według tych samych zasad jak dla Lokat opisanych w punkcie D.1.5.

Różnica w stosunku do sprawozdania statutowego dotyczy ujęcia w tej pozycji jednostek UFK, dla których skończył się okres ochrony ubezpieczeniowej. W bilansie statutowym prezentowane są one w pozycji Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, natomiast zgodnie z Dyrektywą Wypłacalność II prezentowane są jako 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. Występują również różnice prezentacyjne, związane z klasyfikacją aktywów Funduszu Gwarantowanego oraz Funduszu Gwarancji Zysku, tj. dwóch spośród ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oferowanych przez Towarzystwo, dostępnych dla klientów posiadających wybrane produkty Towarzystwa. W sprawozdawczości dla celów rachunkowości aktywa związane z tymi funduszami są prezentowane, zgodnie z ich formą prawną, jako aktywa netto, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający, analogicznie do innych

ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oferowanych przez Towarzystwo. Natomiast w sprawozdawczości dla celów wypłacalności aktywa związane z powyższymi funduszami zostały zaklasyfikowane na podstawie ich charakterystyki ekonomicznej do linii biznesu „Ubezpieczenia z udziałem w zyskach”, odrębnie od „Ubezpieczeń na życie z wyłączeniem ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym”. Ponieważ ww. różnica prezentacyjna dotyczy również środków pieniężnych (lub ich ekwiwalentów) stanowiących aktywa Funduszu Gwarantowanego lub Funduszu Gwarancji Zysku, które w bilansie dla celów wypłacalności są ujęte w odrębnej pozycji niż Lokaty (patrz: sekcja dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, poniżej w tym rozdziale).

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

#### **D.1.7 Kwoty należne z umów reasekuracji**

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

Różnica pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości a wartością z bilansu ekonomicznego wynika z innej podstawy wyceny opisanej powyżej. Dodatkowe informacje w tym zakresie zostały zawarte w rozdziale D.2 "Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe".

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

#### **D.1.8 Należności z tytułu ubezpieczeń i należności od pośredników ubezpieczeniowych**

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

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

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

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

#### **D.1.9 Należności z tytułu reasekuracji biernej**

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

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

Różnica pomiędzy bilansem dla celów rachunkowości a bilansem ekonomicznym odnosi się do należności, które są już ujęte jako należności niewymagalne zgodnie z polskimi zasadami



rachunkowości, natomiast w bilansie ekonomicznym są ujmowane w kwotach należnych z reasekuracji jako przyszłe przepływy pieniężne. Ponadto zgodnie z Art. 41 ust. 3 Rozporządzenia delegowanego, należności niewymagalne z tytułu wypłaconych odszkodowań i świadczeń są prezentowane w pozycji Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach).

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

#### **D.1.10 Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)**

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

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

#### **D.1.11 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

Różnicę między wartością wg polskich zasad rachunkowości a bilansem ekonomicznym stanowią środki pieniężne Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, które nie są wykazywane w bilansie ekonomicznym. Różnica widoczna dotyczy również odmiennej prezentacji środków pieniężnych (lub ich ekwiwalentów) stanowiących aktywa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych Fundusz Gwarantowany oraz Fundusz Gwarancji Zysku.

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

#### **D.1.12 Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)**

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

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

Różnica pomiędzy bilansem dla celów rachunkowości a bilansem ekonomicznym wynika z zastosowania innych metod wyceny oraz ze zmian w prezentacji niewymagalnych należności od reasekuratorów z tytułu wypłaconych odszkodowań i świadczeń.

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

## **D.2 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe**

### **D.2.1 Rezerwy techniczno-ubebezpieczeniowe w podziale na linie biznesu**

Na podstawie art. 224 ust.1 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz wytycznych KNF z dnia 7 lipca 2015, dotyczących procesu tworzenia rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych, TU Allianz Życie Polska S.A. tworzy rezerwy techniczno-ubebezpieczeniowe na potrzeby wypłacalności (zwane dalej rezerwami na potrzeby wypłacalności), przeznaczone na pokrycie bieżących i przyszłych zobowiązań, jakie mogą wynikać z zawartych umów ubezpieczenia, umów gwarancji ubezpieczeniowych lub umów reasekuracji. W wycenie rezerw na potrzeby wypłacalności bierze się ponadto pod uwagę wymogi i wytyczne Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. (zwanego

dalej: „Rozporządzeniem Delegowanym”) uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (zwanej dalej: „Dyrektywą”) oraz Rozporządzenia Komisji (UE) 2019/981 z dnia 8 marca 2019 r. zmieniającego rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35.

Ponadto, na podstawie art. 277 ust. 1 Ustawy oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (zwanego dalej Rozporządzeniem) Allianz Życie Polska S.A. tworzy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby rachunkowości (zwane dalej rezerwami na potrzeby rachunkowości) przeznaczone na pokrycie bieżących i przyszłych zobowiązań, jakie mogą wyniknąć z zawartych umów ubezpieczenia, umów gwarancji ubezpieczeniowych lub umów reasekuracji.

Wartości rezerw na potrzeby rachunkowości i na potrzeby wypłacalności w podziale na linie biznesu według stanu na 31.12.2023 zaprezentowane są w poniższej tabeli:

**Tabela 15 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wg stanu na 31 grudnia 2023 r.**

2023	Najlepsze oszacowanie zobowiązań netto	Margines ryzyka	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe netto na potrzeby wypłacalności	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby rachunkowości	Dane w tys. PLN
					różnica
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych	83 726	4 855	88 581	118 701	30 120
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	-1 072 743	169 864	-902 879	103 673	1 006 552
Ubezpieczenia na życie (wyłączając zdrowotne, z udziałem w zyskach oraz na życie oparte o indeksy i z UFK)	-295 883	117 142	-178 740	511 161	689 901
Ubezpieczenia na życie z udziałem w zyskach	2 332 804	94 472	2 427 276	2 982 611	555 335
Ubezpieczenia na życie oparte o indeksy i z UFK	9 274 475	356 489	9 630 964	11 658 748	2 027 784
<b>Razem</b>	<b>10 322 379</b>	<b>742 822</b>	<b>11 065 202</b>	<b>15 374 893</b>	<b>4 309 691</b>

W celach porównawczych w poniższej tabeli zaprezentowano wartości rezerw na potrzeby rachunkowości i na potrzeby wypłacalności w podziale na linie biznesu również według stanu na 31.12.2022:

**Tabela 16 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wg stanu na 31 grudnia 2022 r.**

2022	Najlepsze oszacowanie zobowiązań netto	Margines ryzyka	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe netto na potrzeby wypłacalności	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby rachunkowości	Dane w tys. PLN
					różnica
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych	69 586	4 914	74 500	99 220	24 721
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	-907 337	158 425	-748 912	92 662	841 574

Ubezpieczenia na życie (wyłączając zdrowotne, z udziałem w zyskach oraz na życie oparte o indeksy i z UFK)	-214 191	99 249	-114 942	456 298	571 241
Ubezpieczenia na życie z udziałem w zyskach	2 289 755	99 954	2 389 709	2 950 709	561 001
Ubezpieczenia na życie oparte o indeksy i z UFK	7 865 543	341 364	8 206 907	9 965 401	1 758 494
<b>Razem</b>	<b>9 103 355</b>	<b>703 906</b>	<b>9 807 261</b>	<b>13 564 291</b>	<b>3 757 030</b>

### D.2.1.0 Różnice w wycenie rezerw na potrzeby rachunkowości i wypłacalności

Rezerwy na potrzeby wypłacalności odpowiadają sumie marginesu ryzyka oraz najlepszemu oszacowaniu rezerw wyznaczonego, w przeważającej większości, w oparciu o aktuarialne modele wyceny przyszłych przepływów finansowych ważonych prawdopodobieństwem przetrwania (z uwzględnieniem rezygnacji) i zdyskontowanych na dzień bilansowy. Rezerwy na potrzeby rachunkowości wyznaczane są zgodnie z Regulaminem ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby rachunkowości w Towarzystwie Ubezpieczeń Allianz Życie Polska S.A. i są obliczane w oparciu o wskaźniki śmiertelności i zachorowalności (w przeważającej większości bez uwzględnienia rezygnacji). W rezerwach wyznaczonych w oparciu o aktuarialne modele przepływów finansowych różnice między omawianymi standardami (wypłacalność i rachunkowość) są istotne i dotyczą zarówno stosowanych założeń jak i metodyki wyznaczania rezerw. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności są istotnie niższe niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów rachunkowości, co ma następujące dwa główne źródła:

- uwzględnienie skapitalizowanej wartości oczekiwanych przyszłych zysków w wartości rezerw dla celów wypłacalności (jako wielkości zmniejszające 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).

W kontekście ubezpieczeń z UFK, które stanowią trzon portfela TU Allianz Życie Polska S.A., oznacza to, że o ile dla celów rachunkowości rezerwy równe są bieżącej wartości rynkowej aktywów UFK, a przyszłe opłaty są przychodami tych okresów, w których są pobierane, to dla celów wypłacalności rezerwa jest równa bieżącej wartości aktywów UFK pomniejszonej od razu (już w momencie początkowego ujęcia umowy) o skapitalizowaną wartość całej przyszłej marży zysku (opłaty minus koszty), powiększonej o dodatkowy margines ryzyka.

Pozostałe źródła różnic stanowią:

1. Założenia ekonomiczne stosowane do wyceny rezerw na potrzeby wypłacalności i rachunkowości. W ubezpieczeniach na życie innych niż ubezpieczenia z UFK rezerwy na potrzeby rachunkowości inne niż rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia dyskontowane są stopami technicznymi stosowanymi w danym produkcie (z uwzględnieniem ograniczeń opisanych w art. 46 Rozporządzenia). Do dyskonta rezerw na potrzeby wypłacalności we wszystkich produktach używa się bieżących stóp wolnych od ryzyka skalibrowanych do stóp publikowanych przez Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA);
2. Oczekiwana wartość przyszłych świadczeń. W rezerwach na potrzeby wypłacalności odpowiada ona oczekiwanej realizacji świadczeń i wskaźników rezygnacji, natomiast w rezerwach na potrzeby rachunkowości oczekiwana wartość świadczeń wyznaczana jest metodami ostrożnymi (w przeważającej większości bez uwzględnienia rezygnacji);
3. Rezerwy matematyczne ubezpieczeń na życie na potrzeby rachunkowości tworzone są na poziomie netto z uwzględnieniem reasekuracji, z uwzględnieniem metody Zillmera oraz częściowym uwzględnieniem kosztów dla polis bezskładkowych. Rezerwy na potrzeby

- wypłacalności uwzględniają wszystkie wpływy i wydatki wymagane do rozliczenia zobowiązań ubezpieczeniowych w całym okresie ich trwania;
4. W rezerwach na potrzeby wypłacalności dopuszcza się wartości ujemne, w odróżnieniu od rezerw na potrzeby rachunkowości;
  5. Rezerwy na potrzeby wypłacalności wyznaczone są z uwzględnieniem granic umowy;

W tabelach w rozdziale D.2.1 zaprezentowano wartości rezerw na potrzeby rachunkowości i na potrzeby wypłacalności w podziale na linie biznesu według stanu na 31.12.2023 oraz w celach porównawczych również według stanu na 31.12.2022.

#### **D.2.1.1 Metodologia wyceny najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i marginesu ryzyka**

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby wypłacalności stanowi sumę najlepszego oszacowania zobowiązań oraz marginesu ryzyka. Odpowiada ona bieżącej kwocie, którą TU Allianz Życie Polska S.A. musiałoby zapłacić, gdyby dokonywało natychmiastowego przeniesienia swoich praw i zobowiązań umownych na inny zakład ubezpieczeń lub reasekuracji. Każdy z komponentów wyznaczany jest oddzielnie.

Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wyznacza się w wartości brutto tj. przed reasekuracją. Kwoty należne z tytułu reasekuracji wyceniane są również z wykorzystaniem modeli przepływów pieniężnych.

Do wyznaczania najlepszego oszacowania zobowiązań TU Allianz Życie Polska S.A. używa modeli przepływów finansowych. Modele w znaczącej większości oparte są o miesięczne przepływy wszystkich wpływów i wydatków, które mają wpływ na rachunek zysków i strat. W wycenie najlepszego oszacowania uwzględnia się opcje i gwarancje finansowe.

Przy wyznaczaniu najlepszego oszacowania zobowiązań TU Allianz Życie Polska S.A. przyjmuje definicję granicy umowy w oparciu o art. 18 Aktu delegowanego. W znacznej części przypadków za wchodzące w granice umowy uznaje się wszystkie przyszłe przepływy pieniężne związane z zobowiązaniami odnoszącymi się do ochrony ubezpieczeniowej świadczonej w okresie, na jaki formalnie została zawarta umowa. Główne wyjątki dotyczą wyłączenia przyszłych składek oraz związanych z nimi zobowiązań dla ubezpieczeń z UFK o charakterze inwestycyjnym ze składką regularną, a z drugiej strony uwzględnienia w granicy umowy przyszłych odnowień niektórych okresowo (zazwyczaj rocznie) odnawialnych umów ryzyk dodatkowych dołączanych do ubezpieczeń z UFK, jeśli cechy tych umów sprawiają, że Zakład nie ma wystarczających możliwości takiego dostosowania składek lub świadczeń z przyszłych odnowień, aby adekwatnie odzwierciedlały ponoszone ryzyko.

Obliczenia najlepszego oszacowania zobowiązań przeprowadzane są metodą indywidualną, polisa po polisie. Wyjątek stanowi część portfela ubezpieczeń grupowych oraz zdrowotnych, gdzie dane podlegają agregacji, ale bez utraty ich jakości.

Najlepsze oszacowanie zobowiązań może mieć wartość ujemną.

Najlepsze oszacowanie zobowiązań może być niższe niż wartość wykupu.

Margines ryzyka jest obliczany metodą kosztu kapitału, przy zastosowaniu stopy kosztu kapitału równej 6%.

#### **Uproszczenia stosowane przy obliczaniu najlepszego oszacowania zobowiązań**

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).

Ocena wpływu uproszczeń dokonywana jest na każdą datę raportowania (kwartalnie). Do uproszczeń na dzień 31 grudnia 2023 roku należały:

- nie modelowanie przyszłych konwersji przez klientów jednych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych na inne,
- przy segmentacji zobowiązań nieoddzielanie ryzyk dodatkowych od ryzyka głównego w mniej istotnych produktach lub kiedy przepływy pieniężne są ściśle współzależne, zaś w niektórych przypadkach uproszczone rozdzielanie przepływów pieniężnych pomiędzy segmenty,
- wspólne modele i parametryzacja modeli (uśredniona) dla podobnych produktów i podobnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych,
- uproszczone modelowanie niektórych cech produktów (np. zachowania polis w statusie bezskładkowych, modelowania udziału w zysku dla portfela ubezpieczeń kapitałowych czy w niektórych przypadkach loadingów lub indeksacji),
- przyjęcie dla niewielkiej części portfela rezerw wyznaczonych dla potrzeb rachunkowości w miejsce metod opartych na prognozach przepływów pieniężnych,
- podejście do nieprzeterminowanych rozrachunków ubezpieczeniowych oraz reasekuracyjnych
- uproszczenie polegające na nieuwzględnieniu Wartości Czasowej Opcji i Gwarancji na bazie materialności
- podejście do modelowania kosztów działalności lokacyjnej oraz podejście do modelowania opcji wpłacania dodatkowych składek
- uproszczenia przy ustalaniu mniej istotnych założeń,
- uproszczona kalkulacja marginesu ryzyka, zgodnie z informacją w podrozdziale D.2.1.1.2.

Proces wyznaczania najlepszego oszacowania oraz kwot należnych z umów reasekuracji obliczonych w sposób uproszczony podlega ścisłym kontrolom w ramach systemu IRCS (zintegrowanego systemu zarządzania kontrolami i ryzykiem).

#### **D.2.1.1.0 Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (Best Estimate Liabilities - BEL)**

##### Metodologia wyceny najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest wyznaczone dla wszystkich polis w mocy oraz dla polis, dla których istnieje zobowiązanie (w przypadku rezerw szkodowych dla polis nieaktywnych) na moment bilansowy.

W prognozach przepływów pieniężnych stosowanych do wyznaczenia najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych uwzględnia się wszystkie wpływy i wydatki wymagane do rozliczenia zobowiązań ubezpieczeniowych w całym okresie projekcji w określonych granicach kontraktu, w szczególności:

1. przyszłe świadczenia – między innymi z tytułu zgonów, dożyć, odszkodowań, wykupów lub płatności rent;
2. przyszłe koszty – z tytułu utrzymania, serwisowania umów, koszty administracyjne, koszty akwizycji, koszty likwidacji szkód, prowizje, kick-backi, koszty działalności lokacyjnej oraz wpływ inflacji na koszty utrzymania;
3. przyszłe składki – wynikające z zawartych umów ubezpieczenia;
4. przyszłe świadczenia uznaniowe – między innymi udział w zysku oraz premie i rabaty.

Przyszłe przepływy finansowe dyskontowane są na moment wyceny stopami wyznaczonymi w oparciu o polskie obligacje rządowe.

#### Wycena opcji i gwarancji finansowych oraz przyszłych świadczeń uznaniowych

Wycena opcji i gwarancji uwzględnia następujące elementy:

- asymetrie konstrukcji produktów ze względu na zmienne finansowe

Najistotniejszy efekt asymetryczny jest związany z Funduszem Gwarantowanym i dotyczy gwarancji, że cena jednostki rozliczeniowej tego funduszu każdego dnia jest nie niższa niż w dniu poprzednim. Inne gwarancje finansowe dotyczą m.in.: wypłaty co najmniej 90% nadwyżki zysku inwestycyjnego powyżej stosowanej stopy technicznej w niektórych ubezpieczeniach kapitałowych i posagowych, minimalnych stóp zwrotu w pozostałych funduszach gwarantowanych (zdefiniowana w horyzoncie 3-miesięcznym stopa zwrotu w Funduszu Gwarancji Zysku oraz gwarancja 0% od 31 grudnia danego roku do 31 grudnia roku następnego w funduszu Allianz Gwarantowany).

W obecnym otoczeniu wysokich stóp procentowych wycena Wartości Czasowej Opcji i Gwarancji wskazuje na jej niską materialność. Z uwagi na to podczas ustalania wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na 31.12.2023 zdecydowano o przyjęciu Wartości Czasowej Opcji i Gwarancji w wysokości zero. W przypadku wystąpienia w przyszłości przesłanek, które mogłyby spowodować wzrost materialności wyceny opcji i gwarancji, Zakład dokonuje ponownej kalkulacji w celu potwierdzenia zasadności stosowanego uproszczenia.

#### **D.2.1.1.1 Margines Ryzyka**

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, w przypadku Towarzystwa obejmuje wszystkie ryzyka aktuarialne, ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta oraz ryzyko operacyjne. Natomiast wszystkie ryzyka rynkowe uważa się za możliwe do zabezpieczenia, w kontekście art. 38 ust. 1 punkt (h) Aktu delegowanego. Projekcja przyszłych wymogów kapitałowych potrzebna do obliczenia marginesu ryzyka jest dokonywana metodami uproszczonymi, w oparciu o nośniki ryzyka zdefiniowane odrębnie dla poszczególnych ryzyk.

#### **D.2.1.1.2 Zastosowanie środków przejściowych**

W wyliczeniu rezerw na potrzeby wypłacalności na 31.12.2023 TU Allianz Życie Polska S.A. nie stosowało środków przejściowych.

#### **D.2.1.2 Niepewność związana z wyceną rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby wypłacalności**

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 kilkudziesięciu lat. Dlatego też Towarzystwo ustanowiło 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. Kluczowym dla Towarzystwa założeniem jest poziom utrzymywalności portfela i temu założeniu poświęca się szczególną uwagę, nie zaniedbując jednak również innych istotnych założeń. Wszelkie istotne zmiany w odpowiednich założeniach przyjętych w ramach obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, marginesu ryzyka oraz środków własnych Spółki wykazywane są w przeprowadzanej regularnie analizie zmian.

Analiza zmian wartości najlepszego oszacowania zobowiązań oraz marginesu ryzyka wyznaczonych na 31.12.2023 w stosunku do najlepszego oszacowania zobowiązań oraz marginesu ryzyka wyznaczonego na 31.12.2022 przedstawiona jest w poniższej tabeli:

**Tabela 17 Analiza zmian wartości najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka**

	Dane w tys. PLN	
	Najlepsze oszacowanie zobowiązań netto	Margines ryzyka
<b>Wartość na początek okresu sprawozdawczego</b>	9 103 355	703 906
<b>Czynniki szczególne powodujące konieczność ponownego określenia najlepszego oszacowania na początek okresu sprawozdawczego</b>	-7 053	-35 655
<b>Zmiana z tytułu ryzyk przyjętych w trakcie okresu sprawozdawczego</b>	337 126	56 655
<b>Zmiana z tytułu rozwoju stopy dyskontowej - ryzyka przyjęte przed okresem sprawozdawczym</b>	582 163	42 768
<b>Zmiana z tytułu wpływów i wypływów prognozowanych przepływów finansowych w roku N - ryzyka przyjęte przed okresem sprawozdawczym</b>	-1 257 711	-111 499
<b>Zmiana wynikająca z doświadczenia - ryzyka przyjęte przed okresem sprawozdawczym</b>	419 085	20 866
<b>Odchylenie z tytułu zmiany założeń aktuarialnych - ryzyka przyjęte przed okresem sprawozdawczym</b>	10 526	-28 534
<b>Odchylenie z tytułu zmiany założeń ekonomicznych - ryzyka przyjęte przed okresem sprawozdawczym</b>	1 133 695	88 988
<b>Pozostałe zmiany nie wyjaśnione gdzie indziej</b>	1 194	5 326
<b>Wartość na koniec okresu sprawozdawczego</b>	10 322 379	742 822

W związku ze zmianą modelu wykorzystywanego do projekcji aktuarialnych odnotowano wpływ na BEL w wysokości 7 mln zł. Ponadto zwiększenie dokładności modelowania poskutkowało spadkiem marginesu ryzyka o 36 mln zł.

Zmiana z tytułu ryzyk przyjętych w trakcie okresu sprawozdawczego spowodowała wzrost najlepszego oszacowania o 337 mln zł oraz marginesu ryzyka o 57 mln zł. Istotnym składnikiem tej pozycji są zobowiązania odpowiadające aktywom związanym z polisami sprzedanymi przed okresem sprawozdawczym, które w myśl zasady dotyczącej granic kontraktu, zaliczane są do ryzyk przyjętych w trakcie okresu sprawozdawczego.

Dominującym czynnikiem wpływającym na zmianę najlepszego oszacowania (+1 134 mln zł) i marginesu ryzyka (+89 mln zł) jest odchylenie związane ze zmianą założeń ekonomicznych. W 2023 roku obserwowaliśmy spadek krzywej stóp procentowych, który przełożył się na wzrost czynników dyskontowych oraz na wzrost wyceny instrumentów dłużnych. Druga wspomniana kwestia razem z bardzo wysokimi zwrotami na indeksach akcyjnych przyczyniła się do silnego wzrostu wartości aktywów na pokrycie rezerw dla produktów z UFK.

Zmiana wynikająca z doświadczenia to silny wzrost BEL o 419 mln zł wynikający głównie z pozytywnego odchylenia poziomu faktycznie zaobserwowanych w okresie (w porównaniu do zakładanych na początku okresu) stóp rezygnacji (wpływ około 360 mln zł). Kolejna kwestia to wyższa niż zakładana w modelu indeksacja składek i sum ubezpieczenia odnotowana w okresie. Wpłynęło to na wzrost BEL o około 70 mln zł.

Zmiany założeń aktuarialnych przyczyniły się do wzrostu najlepszego oszacowania o 11 mln zł oraz spadku marginesu ryzyka o 29 mln zł. Największy wpływ miała zmiana sposobu indeksacji

przyszłych opłat w ubezpieczeniach z UFK, która spowodowała wzrost BEL o 15 mln zł oraz spadek marginesu ryzyka o 4 mln zł. Drugi co do wielkości wpływ to zmiana dotycząca poziomu zakładanych kosztów. BEL w związku ze zmianą założeń kosztowych spadł o 7 mln zł, a margines ryzyka o 23 mln zł. Aktualizacji i zmianie uległy również założenia dotyczące poziomu wskaźników rezygnacji, śmiertelności oraz zachorowalności. Powyższe zmiany miały jednak bardzo ograniczony wpływ na zmianę wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

TU Allianz Życie Polska S.A. przeprowadza również regularnie analizy wrażliwości rezerw na potrzeby wypłacalności na zmiany parametrów będących podstawą ich wyceny.

Analiza wrażliwości rezerw na potrzeby wypłacalności na 31.12.2023 jest przedstawiona w poniższej tabeli:

**Tabela 18 Analiza wrażliwości rezerw na potrzeby wypłacalności na 31.12.2023**

	Najlepsze oszacowanie zobowiązań netto	Margines ryzyka	Dane w tys. PLN Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe netto na potrzeby wypłacalności
Wartość centralna	10 322 379	742 822	11 065 202
Stopy wolne od ryzyka +100 p.b.	7 552	-52 365	-44 813
Stopy wolne od ryzyka -100 p.b.	-14 603	58 813	44 210
Stopy wolne od ryzyka +50 p.b.	3 776	-26 182	-22 406
Stopy wolne od ryzyka -50 p.b.	-7 302	29 406	22 105
Ceny akcji -50%	-2 529 683	-51 040	-2 580 722
Spready kredytowe +100 p.b.	-278 056	-4 887	-282 943
Długoterminowa stopa procentowa -200 p.b.	-16 782	13 786	-2 996
Koszt kapitału dla marginesu ryzyka +100 p.b.	0	123 804	123 804
Wskaźniki rezygnacji +10%	316 750	-84 566	232 183
Koszty utrzymania +10%	116 307	-5 950	110 357
Inflacja na koszty utrzymania +100 p.b.	69 093	-9 476	59 618
Śmiertelność +15%	195 681	-31 777	163 904
Zachorowalność +5%	58 041	-3 970	54 071
Śmiertelność -20% dla produktów z ryzykiem długowieczności	2 462	-93	2 369

## D.2.2 Kwoty należne z umów reasekuracji

Kwoty należne z umów reasekuracji na dzień 31.12.2023 wynosiły -14.4 mln zł. Wartość ujemna jest konsekwencją nadwyżki składek na udziale reasekuratora nad oczekiwanym udziałem reasekuratora w wartości świadczeń.



## D.2.3 Założenia aktuarialne stosowane w ustalaniu wartości rezerw na potrzeby wypłacalności

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 aktuarialne 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 (stopy rezygnacji, wykupów częściowych, zawieszonych płatności składek, itp.). 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 śmiertelności, zachorowalności i wypadkowości oraz poziomu przyszłych kosztów. Proces ustalania założeń będących podstawą wyceny rezerw na potrzeby wypłacalności jest ściśle sformalizowany, odbywa się regularnie co najmniej raz w roku i uwzględnia formalne głosowanie zaangażowanych stron na Komitecie Zamknięcia Aktuarialnego. Proces zatwierdzania założeń kończy się sporządzeniem raportu założeń zatwierdzonego przez Głównego Aktuariusza Spółki. Raport podlega weryfikacji przez zewnętrznego audytora.

W obliczeniach na koniec 2023 r. Towarzystwo dokonało aktualizacji założeń wykorzystywanych do obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na cele wypłacalności. Zmiana dotyczyła głównie założeń dotyczących wskaźników rezygnacji z umów ubezpieczenia, śmiertelności, zachorowalności oraz założeń kosztowych. Wpływ zmian poszczególnych założeń na rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wykazano w podrozdziale D.2.1.2.

## D.2.4 Założenia ekonomiczne (Economic assumptions)

Do wyceny i dyskontowania przepływów w aktuarialnych modelach wyznaczających najlepsze oszacowanie rezerw używa się założeń ekonomicznych opartych na polskich obligacjach rządowych, wyznaczonych zgodnie z metodologią EIOPA. Stopy zwrotu na środkach własnych i na aktywach pokrywających rezerwy na cele rachunkowości wyznaczane są w oparciu o krzywą EIOPA.

W stopach procentowych używanych do wyznaczania rezerw na potrzeby wypłacalności TU Allianz Życie Polska S.A. nie stosuje korekty dopasowującej ani korekty z tytułu zmienności.

## D.3 Inne zobowiązania

### Zmiany w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny

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

### Źródło danych wejściowych

Źródłem danych wejściowych są księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości na dzień 31 grudnia 2023 roku.

### Oceny eksperckie

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

### Założenia i oceny stosowane w przyjętych metodach wyceny

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

**Tabela 19 Wycena zobowiązań w bilansie ekonomicznym na dzień 31.12.2023 oraz dane porównawcze na dzień 31.12.2022**

wartości w tys. PLN	Wartość bilansowa dla celów rachunkowości	Różnice w wycenie	Różnice w prezentacji	Wartość z bilansu dla celów wypłacalności	Ref.
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	0	88 112	0	88 112	D.2
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	1 101 618	237 538	0	1 339 155	D.2
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	14 284 464	-4 660 962	0	9 623 502	D.2
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	0	0	0	0	
Zobowiązania warunkowe	0	0	0	0	
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	104 226	9 800	18 965	132 991	D.3.2.
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	19 714	0	-18 965	749	
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	0	0	0	0	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	260 120	761 615	0	1 021 734	D.3.3.
Instrumenty pochodne	344	0	81 853	82 197	
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	0	2 933	2 933	
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	8 393	0	8 393	D.3.4.
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	102 976	0	0	102 976	D.3.5.
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	50 032	0	0	50 032	D.3.6.
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	51 365	-343	-3 401	47 621	D.3.7.
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	0	
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	57 767	0	0	57 767	
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>16 032 625</b>	<b>-3 555 848</b>	<b>81 385</b>	<b>12 558 162</b>	

31.12.2022 w tys. PLN	Wartość bilansowa dla celów rachunkowości	Różnice w wycenie	Różnice w prezentacji	Wartość z bilansu dla celów wypłacalności	Ref.
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	0	75 622	0	75 622	D.2

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	429 766	1 060 248	7 964	1 497 978	D.2
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	13 144 538	-4 945 017	0	8 199 521	D.2
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	87 738	15 442	16 262	119 443	D.3.2.
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	14 875	0	0	14 875	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 532	666 435	0	745 967	D.3.3.
Instrumenty pochodne	752	0	19 319	20 071	
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	10 700	0	10 700	D.3.4.
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	99 421	-12 728	-20 572	66 121	D.3.5.
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	20 389	0	-13 466	6 923	D.3.6.
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	418 886	0	-633	418 253	D.3.7.
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	69 351	-2 763	-18 302	48 287	
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>14 365 250</b>	<b>-3 132 061</b>	<b>-9 427</b>	<b>11 223 761</b>	

### D.3.1 Zobowiązania warunkowe

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

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

Dla celów wypłacalności Towarzystwo ujęło w bilansie zobowiązanie warunkowe dotyczące premii wynikowej dla AI. Premia, po spełnieniu określonych warunków, zostanie wypłacona w przyszłości, w związku z osiągnięciem ustalonej rentowności aktywów oddanych AI do zarządzania. Natomiast dla celów rachunkowości ten składnik zobowiązań nie był rozpoznawany w bilansie (jest ujawniany jako element pozabilansowy). Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość zobowiązania warunkowego wyniosła zero, na dzień 31.12.2023 wartość zobowiązania wyniosła zero.

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

Spółka nie uwzględnia ryzyka odchylenia w wycenie zobowiązań.

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

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

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

Różnica wynika ze zmian w prezentacji biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów.

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

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

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

### **D.3.3 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

### **D.3.4 Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych**

W pozycji Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych Spółka ujmuje zobowiązania z tytułu leasingu powierzchni biurowej oraz samochodów służbowych.

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

### **D.3.5 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych**

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

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

W polskich zasadach rachunkowości zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

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

### D.3.6 Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej

W pozycji zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej prezentowane są oczekiwane płatności (należne (due) i przeterminowane (past-due)) dokonywane przez zakłady na rzecz zakładów reasekuracji, których to płatności nie uwzględniono w ramach kwot należnych z umów reasekuracji i które to płatności odpowiadają płatnościom dokonany przez ubezpieczających na rzecz zakładu. W pozycji tej uwzględnia się również wszelkie oczekiwane płatności (należne i przeterminowane) na rzecz zakładów reasekuracji odnoszące się do zdarzeń innych niż zdarzenia ubezpieczeniowe lub takich, które zostały uzgodnione między cedentem a zakładem reasekuracji, jeżeli kwota spodziewanej płatności jest pewna.

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

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

### D.3.7 Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

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

Są one wyceniane według wartości godziwej z wykorzystaniem alternatywnej metody wyceny opisanej w punkcie D.4.

W bilansie statutowym pozostałe zobowiązania są wycenione w wartości nominalnej.

Różnica wynika z zastosowania innych metod wyceny oraz ze zmian w prezentacji - w tej pozycji ujęte są w polskich zasadach rachunkowości bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

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

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

## D.4 Alternatywne metody wyceny

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

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

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

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

Przegląd ten odbywa się co najmniej raz w roku.

#### **D.4.1 Nieruchomości, maszyny i wyposażenie wykorzystywane na użytek własny**

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

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

W tej pozycji bilansu ekonomicznego ujęto prawo do użytkowania aktywa ustalonym zgodnie z MSSF 16 metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

#### **D.4.2 Lokaty**

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

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

##### **D.4.2.1 Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

Z uwagi na nieistotny wpływ dyskonta (krótki termin tych depozytów) Spółka zastosowała uproszczenie i zaprezentowała depozyty w wartości nominalnej z uwzględnieniem zarachowanych odsetek.

##### **D.4.2.2 Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania**

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wyceniana jest wg publikowanej/udostępnianej przez TFI wartości aktywów netto na jednostkę.

#### **D.4.3 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**

Wartość godziwa aktywów 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 w zależności od rodzaju instrumentów finansowych wchodzących w skład funduszu jest wyceniana zgodnie z metodą zdefiniowaną powyżej dla każdego z instrumentów.

#### **D.4.4 Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych**

Wartość godziwa należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych oraz należności z tytułu reasekuracji biernej, jest ustalana z pomocą metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych opisanej powyżej. Stopa dyskontowa odpowiada kosztowi kapitału oraz zawiera ocenę ryzyka dotyczącego przyszłych przepływów pieniężnych.

#### **D.4.5 Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)**

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

#### **D.4.6 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) - wartość godziwa jest ustalana modelem zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku zobowiązań wycena wg zdyskontowanych przepływów pieniężnych opiera się o bieżącą wartość stopy rynkowej wolnej od ryzyka powiększoną o premię za ryzyko własne ustaloną na dzień zawarcia umowy, z której dane zobowiązanie wynika. Tak wyliczona premia za ryzyko własne nie podlega późniejszym zmianom.

W ramach uproszczenia Spółka przyjmuje, że efekt dyskonta jest nieistotny, dlatego dla Pozostałych rezerw wartość nominalna zobowiązania jest racjonalnym przybliżeniem wartości godziwej.

#### **D.4.8 Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych**

Zobowiązania są wycenione metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wycena zobowiązań wg zdyskontowanych przepływów pieniężnych opiera się o bieżącą wartość stopy rynkowej wolnej od ryzyka.

#### **D.4.9 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych**

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych są wycenione metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku zobowiązań wycena wg zdyskontowanych przepływów pieniężnych opiera się o bieżącą wartość stopy rynkowej wolnej od ryzyka powiększoną o premię za ryzyko własne ustaloną na dzień zawarcia umowy, z której dane zobowiązanie wynika. Tak wyliczona premia za ryzyko własne nie podlega późniejszym zmianom.

W ramach uproszczenia Spółka przyjmuje, że efekt dyskonta jest nieistotny dla przepływów, które wydarzą się w ciągu 6 miesięcy od daty bilansowej i dlatego dla rozrachunków krótkoterminowych przyjmowana jest wartość nominalna jako racjonalne przybliżenie wartości godziwej.

## **D.5 Wszelkie inne informacje**

### **D.5.1 Leasing**

TU Allianz Życie Polska S.A. jest leasingobiorcą w zakresie umów najmu powierzchni biurowej oraz samochodów służbowych. W bilansie ekonomicznym ujęto prawo do użytkowania aktywa wraz z odnośnym zobowiązaniem leasingowym ustalonym zgodnie z MSSF 16 w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu w wartości odpowiednio 6,8 mln zł oraz 8,1 mln zł.

TU Allianz Życie Polska S.A. nie ma żadnych umów leasingu jako leasingodawca.

### **D.5.2 Pozostałe informacje**

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



## E. Zarządzanie kapitałem

### E.1 Środki własne

#### E.1.1 Środki własne- cele, zasady i procesy

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

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

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

Spółka zapewnia zgodność z minimalnymi regulacyjnymi wymogami kapitałowymi.

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

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

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

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

#### E.1.2 Dopuszczone środki własne

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

Tabela 20 Dopuszczone środki własne

w tys. PLN	31.12.2023	31.12.2022
Podstawowe środki własne (po odliczeniach)	4 453 550	4 408 948
Uzupełniające środki własne	0	0
Dopuszczone środki własne (z wył. środków własnych z innych sektorów finansowych i z firm uwzględnionych metodą odliczeń i agregacji)	4 453 550	4 408 948
Środki własne z innych sektorów finansowych i	0	0

Dopuszczone środki własne (z uwzgl. środków własnych z innych sektorów finansowych i z firm uwzględnionych metodą odliczeń i agregacji)	4 453 550	4 408 948
---	-----------	-----------

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

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami w bilansie ekonomicznym wynosi 5 613,1 mln zł, natomiast według sprawozdania statutowego nadwyżka aktywów wg PSR (kapitał własny pomniejszony o nieopłacony kapitał podstawowy) wynosi 2 113,4 mln zł. Różnica wynika w głównej mierze z następujących kluczowych czynników:

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

Poniższa tabela przedstawia dane ilościowe na temat wyżej wymienionych czynników.

**Tabela 21 Uzgodnienie nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami pomiędzy bilansem statutowym a bilansem ekonomicznym**

w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2023 r.

<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami według sprawozdania statutowego</b>	<b>2 121 588</b>	
1 Wartość firmy i wartości niematerialne i prawne	-20 792	D.1.2
2 Aktywowane koszty akwizycji	-267 515	D.1.1
3 Rzeczowe aktywa trwałe	-1 592	D.1.4
4 Rezerwy techniczno ubezpieczeniowe netto	4 309 691	D.2
5 Udziały w jednostkach powiązanych	252 848	D.1.5
6 Inne korekty	-19 508	
7 Podatek odroczoney	-761 615	D.1.3
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami według bilansu ekonomicznego</b>	<b>5 613 106</b>	

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

Podstawowe środki własne są oparte na nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami w wysokości 5 613,1 mln zł, która wywodzi się z bilansu ekonomicznego.

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

**Tabela 22 Kluczowe elementy rezerwy uzgodnieniowej:**

w tys. PLN	2023	2022	Zmiana	%
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>5 613 106</b>	<b>5 125 437</b>	<b>487 669</b>	<b>9,51%</b>
<b>Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia</b>	<b>1 159 557</b>	<b>716 490</b>	<b>443 067</b>	<b>61,84%</b>
<b>Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych</b>	<b>87 268</b>	<b>87 268</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>4 366 282</b>	<b>4 321 680</b>	<b>44 602</b>	<b>1,03%</b>

Rezerwa uzgodnieniowa na dzień 31 grudnia 2023 roku była o 44,6 mln zł wyższa niż w okresie poprzednim.

W sumie, podstawowe środki własne TU Allianz Życie Polska S.A. wynoszą 4 453,6 mln zł. Spółka nie posiada uzupełniających środków własnych, a dostępne środki własne na pokrycie SCR wynoszą 4 453,6 mln zł.

Dostępne środki własne (z wyłączeniem środków własnych z innych sektorów finansowych oraz z jednostek ujętych metodą odliczeń i agregacji) na pokrycie minimalnego SCR składają się z Kategorii 1 Podstawowych Środków Własnych i wynoszą 4 453,6 mln zł.

### E.1.5 Struktura, wartość i jakość podstawowych środków własnych (po odliczeniach)

Podstawowe środki własne (po korektach) wynoszą 4 453,6 mln zł i składają się z 4 453,6 mln zł nieograniczonych środków własnych Kategorii 1.

Poniższa tabela zawiera szczegółowe informacje na temat poszczególnych pozycji podstawowych środków własnych i odpowiedniej klasyfikacji na kategorie oraz zmiany w stosunku do poprzedniego okresu.

**Tabela 23 Podział podstawowych środków własnych (po odliczeniach)**

w tys. PLN	31.12.2023		31.12.2022		Zmiana	%
	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona		
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	87 268	87 268	87 268	87 268	0	0,00%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	0	0	0	0	0	n/a
Rezerwa uzgodnieniowa	4 366 282	4 366 282	4 321 680	4 321 680	44 602	1,03%
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	<b>4 453 550</b>	<b>4 453 550</b>	<b>4 408 948</b>	<b>4 408 948</b>	<b>44 602</b>	<b>1,01%</b>
w tys. PLN	31.12.2023		31.12.2022		Zmiana	%
	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona		
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	87 268	87 268	87 268	87 268	0	0,00%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	0	0	0	0	0	n/a

Rezerwa uzgodnieniowa	4 366 282	4 366 282	4 321 680	4 321 680	44 602	1,03%
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	<b>4 453 550</b>	<b>4 453 550</b>	<b>4 408 948</b>	<b>4 408 948</b>	<b>44 602</b>	<b>1,01%</b>

W 2023 roku wartość kapitału zakładowego i kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej była na tym samym poziomie jak w roku poprzednim. Rezerwa uzgodnieniowa wzrosła o 1,03% (44,6 mln zł).

## E.2 Kapitałowy Wymóg Wypłacalności i Minimalny Wymóg Kapitałowy

Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) wyniósł 2 068 mln zł, a minimalny wymóg kapitałowy (MCR) 517 mln zł. Podział SCR na moduły ryzyka formuły standardowej przedstawiono w tabeli poniżej.

**Tabela 24 Kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2023 roku**

w tys. PLN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2023
	Kapitałowy wymóg wypłacalności	Kapitałowy wymóg wypłacalności	Zmiana	Zmiana %
Ryzyko rynkowe	884 429	887 890	-3 461	-0,39%
Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta	32 956	46 112	-13 156	-28,53%
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	1 873 335	1 574 362	298 973	18,99%
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	647 569	565 411	82 158	14,53%
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	-	-	-	-
Dywersyfikacja	-890 843	-825 751	-65 091	7,88%
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>2 547 445</b>	<b>2 248 023</b>	<b>299 423</b>	<b>13,32%</b>
Ryzyko operacyjne	83 723	87 523	-3 800	-4,34%
Zdolność rezerw techniczno- ubezpieczeniowych do pokrywania strat	-146 577	-2 183	-144 393	6613,06%
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-416 378	-413 400	-2 978	0,72%
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>2 068 214</b>	<b>1 919 962</b>	<b>148 252</b>	<b>7,72%</b>

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała przeglądu metod uwzględniania zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat, uwzględniając dodatkowe kategorie strat niepodatkowych. W wyniku przeglądu zdolność odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat zmniejszyła się o 22 mln zł, co spowodowało analogiczny wzrost kapitałowego wymogu wypłacalności.

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała przeglądu metod uwzględniania zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat w podstawowym kapitałowym wymogu wypłacalności oraz jego podmodułach. W konsekwencji nastąpiła zmiana prezentacyjna dla podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności wraz z poszczególnymi modułami ryzyka oraz dla zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat. Zmiana polega na prezentacji zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat jako osobnej

pozycji, zamiast uwzględniania jej w poszczególnych modułach ryzyka. Zmiana ta nie wpłynęła na łączną wartość kapitałowego wymogu wypłacalności, a jedynie przesunięcie między poszczególnymi jego składowymi. Dla celów porównawczych poniższa tabela prezentuje podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności netto (tj. z uwzględnieniem zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat w poszczególnych modułach ryzyka):

<b>w tys. PLN</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana %</b>
Ryzyko rynkowe	934 728	889 101	45 626	5,13%
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	32 956	46 112	-13 156	-28,53%
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	1 670 883	1 570 951	99 933	6,36%
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	647 569	565 411	82 158	14,53%
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	-	-	-	-
Dywersyfikacja	-885 267	-825 735	-59 532	7,21%
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności netto</b>	<b>2 400 869</b>	<b>2 245 839</b>	<b>155 029</b>	<b>6,90%</b>

Kapitałowy wymóg wypłacalności wzrósł w okresie sprawozdawczym o 6.9% głównie w wyniku wzrostu ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie i zdrowotnych.

W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost wartości minimalnego wymogu kapitałowego o 6.9% w wyniku analogicznego wzrostu kapitałowego wymogu wypłacalności (zarówno na początku jak i na końcu okresu sprawozdawczego minimalny wymóg kapitałowy został wyznaczony jako 25% kapitałowego wymogu wypłacalności).

### **E.2.1 Użycie formuły standardowej i uproszczeń**

Zgodnie z Dyrektywą Wypłacalność II przy kalkulacji formuły standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności w niektórych okolicznościach dopuszcza się stosowanie uproszczeń kalkulacji. Najistotniejsze uproszczenia stosowane przez TU Allianz Życie Polska S.A.:

- uproszczone obliczenie wymogu kapitałowego dla ryzyka braku kontynuacji umów ubezpieczenia w podmodule ryzyka związanego z rezygnacjami w ubezpieczeniach na życie - zgodnie z artykułem 95a Rozporządzenia Delegowanego UE 2015/35;
- uproszczone obliczenie wymogu kapitałowego dla ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach na życie - zgodnie z artykułem 96 Rozporządzenia Delegowanego UE 2015/35
- uproszczone obliczenie wymogu kapitałowego dla ryzyka braku kontynuacji umów ubezpieczenia w podmodule ryzyka związanego z rezygnacjami w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie - zgodnie z artykułem 96a Rozporządzenia Delegowanego;
- uproszczone obliczenie wymogu kapitałowego dla ryzyka braku kontynuacji umów ubezpieczenia w podmodule ryzyka związanego z rezygnacjami w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie - zgodnie z artykułem 102a Rozporządzenia Delegowanego.

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

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

## **E.2.3 Parametry i dane wejściowe służące do obliczania MCR**

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

- 1) odpowiedni SCR,
- 2) nieprzekraczalny dolny próg MCR wyrażony w EUR – do przeliczenia na PLN wykorzystano średni kurs NBP z dnia 31 października 2023 roku,
- 3) najlepsze oszacowanie rezerw netto, w podziale na linie biznesu, dla ubezpieczeń na życie,
- 4) całkowitą sumę na ryzyku netto dla ubezpieczeń na życie,
- 5) najlepsze oszacowanie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej), w podziale na linie biznesu, dla ubezpieczeń innych niż na życie,
- 6) składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej), w podziale na linie biznesu, dla ubezpieczeń innych niż na życie

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

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

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

## **E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym**

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

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

TU Allianz Życie Polska S.A. spełnia minimalny wymóg kapitałowy (MCR) i kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) za rok 2023.

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

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



**Marcin Kulawik**  
Prezes Zarządu



**Paweł Pytel**  
Wiceprezes Zarządu



**Vojtěch Pivný**  
Członek Zarządu



**Monika Kulińska**  
Członek Zarządu



**Andrzej Wasilewski**  
Członek Zarządu

---

Załączniki



Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna  
S.02.01.02

Pozycje bilansowe

Aktywa	Wartość wg Wypłacalność II C0010	Wartość wg Wypłacalność II C0010
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	7 950
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	5 453 556
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	1 195 400
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Obligacje	R0130	3 932 839
Obligacje państwowe	R0140	3 818 193
Obligacje korporacyjne	R0150	112 823
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	1 822
Zabezieczone papiery wartościowe	R0170	0
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	R0180	213 790
Instrumenty pochodne	R0190	3 558
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	107 968
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	11 521 981
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	771 510
Pożyczki pod zastaw polis	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	771 510
Kwoty należne z umów reasekuracji z tytułu:	R0270	-14 432
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	-470
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	0
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	-470
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	-6 501
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	-1 285
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	-5 216
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	-7 462
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	64 798
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	21 475
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0380	234 748
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	109 684
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>18 171 269</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>C0010</b>	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	88 112
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	88 112
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	83 257
Margines ryzyka	R0590	4 855
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	1 339 155
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	-904 164
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	-1 074 028
Margines ryzyka	R0640	169 864
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	2 243 320
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	2 031 705
Margines ryzyka	R0680	211 615
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	9 623 502
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	9 267 014
Margines ryzyka	R0720	356 489
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	132 991
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	749
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	1 021 734
Instrumenty pochodne	R0790	82 197
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	2 933
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	8 393
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	102 976
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	50 032
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	47 621
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	57 767
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>12 558 162</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>5 613 106</b>



Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna  
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
<b>Składki przypisane</b>										
Brutto	R1410	305 797	223 460	969 904	747 286	0	0	0	3	2 246 451
Udział zakładu reasekuracji	R1420	27 766	11	4 486	53 380	0	0	0	0	85 643
Netto	R1500	278 031	223 449	965 418	693 906	0	0	0	3	2 160 808
<b>Składki zarobione</b>										
Brutto	R1510	305 797	223 658	970 118	745 666	0	0	0	3	2 245 242
Udział zakładu reasekuracji	R1520	27 766	11	4 486	53 412	0	0	0	0	85 675
Netto	R1600	278 031	223 646	965 632	692 254	0	0	0	3	2 159 567
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>										
Brutto	R1610	87 828	271 173	1 098 353	335 450	0	0	0	0	1 792 804
Udział zakładu reasekuracji	R1620	6 519	0	3 581	30 452	0	0	0	0	40 552
Netto	R1700	81 309	271 173	1 094 772	304 998	0	0	0	0	1 752 253
<b>Koszty poniesione</b>	R1900	60 979	31 974	140 430	297 200	0	0	0	0	530 583
<b>Saldo – pozostałe koszty/przychody techniczne</b>	R2500									4 415
<b>Koszty ogółem</b>	R2600									534 999
<b>Całkowita kwota wykupów</b>	R2700	0	232 804	934 706	405	0	0	0	0	1 167 914

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

	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym				Pozostałe ubezpieczenia na życie			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	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 z 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				C0160	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)		C0190	C0200	C0210
																			Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami			
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie</b>	R0010	0	0			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	0	0						
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>																							
<b>Najlepsze oszacowanie</b>																							
<b>Najlepsze oszacowanie brutto</b>	R0030	2 330 748		9 003 306	263 708				-414 099	115 055	0	0	11 298 719		-1 074 028	0	0	-1 074 028					
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	-2 055		-7 170	-292				-3 161	0	0	0	-12 678		-1 285	0	0	-1 285					
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	2 332 804		9 010 476	264 000				-410 938	115 055	0	0	11 311 396		-1 072 743	0	0	-1 072 743					
<b>Margines ryzyka</b>	R0100	94 472	356 489			117 142					0	0	568 103	169 864			0	169 864					
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem</b>	R0200	2 425 221	9 623 502			-181 801				0	0	0	11 866 822	-904 164		0	0	-904 164					



Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna  
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

Wcześniejsze lata	R0100	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
N-9	R0160	42 141	16 202	2 648	1 105	77	18	28	1	0	0	0
N-8	R0170	43 982	21 475	3 037	702	163	27	9	271	0		
N-7	R0180	48 351	19 571	3 086	1 271	130	125	149	346			
N-6	R0190	52 203	21 587	3 445	1 439	334	79	147				
N-5	R0200	59 353	22 712	2 720	1 154	216	136					
N-4	R0210	62 358	24 143	3 999	1 418	210						
N-3	R0220	58 546	23 148	4 622	1 606							
N-2	R0230	64 652	28 706	4 568								
N-1	R0240	71 171	30 596									
N	R0250	74 964										

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

Wcześniejsze lata	R0100	W bieżącym roku		Suma lat (skumulowana)
		C0170	C0180	C0180
N-9	R0160	0	0	62 220
N-8	R0170	0	0	69 666
N-7	R0180	346	73 029	
N-6	R0190	147	79 234	
N-5	R0200	136	86 291	
N-4	R0210	210	92 128	
N-3	R0220	1 606	87 922	
N-2	R0230	4 568	97 926	
N-1	R0240	30 596	101 767	
N	R0250	74 964	74 964	
Ogółem	R0260	112 580	825 148	

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

Wcześniejsze lata	R0100	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
N-9	R0160	0	0	4 009	2 644	1 977	1 377	625	564	529	507	1 472
N-8	R0170	0	9 155	3 771	2 592	2 223	1 936	1 732	1 462	1 413		
N-7	R0180	30 686	8 608	4 598	2 675	3 186	2 954	2 822	2 563			
N-6	R0190	32 172	9 977	5 536	3 517	2 544	3 429	1 817				
N-5	R0200	34 660	9 165	4 969	3 115	2 502	1 868					
N-4	R0210	38 191	10 363	5 954	3 501	2 384						
N-3	R0220	39 647	11 666	6 543	4 221							
N-2	R0230	44 956	13 781	6 617								
N-1	R0240	49 113	12 212									
N	R0250	63 229										

Zdyskontowane najlepsze oszacowanie rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto – bieżący rok, suma lat (skumulowana). Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

Wcześniejsze lata	R0100	Koniec roku (dane zdyskontowane)
		C0360
N-9	R0160	495
N-8	R0170	1 388
N-7	R0180	2 522
N-6	R0190	1 782
N-5	R0200	1 825
N-4	R0210	2 324
N-3	R0220	4 114
N-2	R0230	6 394
N-1	R0240	11 707
N	R0250	60 839
Ogółem	R0260	94 824

Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna  
 S.22.01.21  
 Wpływ środków w zakresie 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
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe</b>	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

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35</b>						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	87 268	87 268		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	0	0		0	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0	0		0	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0		0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0		0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0		0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	4 366 282	4 366 282			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0		0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0		0	0	0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0	0	0	0
<b>Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie należy uwzględniać w rezerwie uzgodnieniowej i które nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II</b>						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie należy uwzględniać w rezerwie uzgodnieniowej i które nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0				
<b>Odliczenia</b>						
<b>Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych</b>	R0230	0	0	0	0	0
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	R0290	4 453 550	4 453 550	0	0	0
<b>Uzupelniające środki własne</b>						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wzwano i który może być wzwany do opłacenia na żądanie	R0300	0			0	
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wzwano i które mogą być wzwane do opłacenia na żądanie	R0310	0			0	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wzwano i które mogą być wzwane do opłacenia na żądanie	R0320	0			0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0			0	
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0			0	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 akapit pierwszy pkt 3 dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 akapit pierwszy pkt 3 dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0			0	0
<b>Uzupelniające środki własne ogółem</b>	R0400	0			0	0
<b>Dostępne i dopuszczone środki własne</b>						
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	R0500	4 453 550	4 453 550	0	0	
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0510	4 453 550	4 453 550	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	R0540	4 453 550	4 453 550	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0550	4 453 550	4 453 550	0	0	
<b>SCR</b>	R0580	2 068 214				
<b>MCR</b>	R0600	517 063				
<b>Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	R0620	215,33%				
<b>Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	R0640	861,33%				

		C0060
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	5 613 106
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	1 159 557
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	87 268
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	R0760	4 366 282
<b>Oczekiwane zyski</b>		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	2 974 122
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	31 594
<b>Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem</b>	R0790	3 005 717



Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska Spółka Akcyjna

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	884 429	brak
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	32 956	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	1 873 335	podmoduł ryzyka związanego z rezygnacjami, podmoduł ryzyka katastroficznego
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	647 569	podmoduł ryzyka związanego z rezygnacjami
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	0	brak
Dywersyfikacja	R0060	-890 843	
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0100</b>	<b>2 547 445</b>	

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	83 723
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-146 577
Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	R0150	-416 378
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem narzutu kapitałowego</b>	<b>R0200</b>	<b>2 068 214</b>
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
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0220</b>	<b>2 068 214</b>
<b>Inne informacje na temat SCR</b>		
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	-416 378
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0650	-416 378
LAC DT uzasadniona odniesieniem do prawdopodobnego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	R0660	0
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, rok bieżący	R0670	0
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, lata przyszłe	R0680	0
Maksymalna LAC DT	R0690	-416 378

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		39 270

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	0
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	83 726	332 961
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	0	0
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	0	0
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	0	0
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	0	0
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	0	0
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0	0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	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	242 849

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	1 809 237	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	523 567	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	9 274 475	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	0	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		197 444 397

Całociowe obliczenie MCR

		C0070
Liniowy MCR	R0300	282 119
SCR	R0310	2 068 214
Górny próg MCR	R0320	930 696
Dolny próg MCR	R0330	517 053
Łączny MCR	R0340	517 053
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 790
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	517 053