Allianz

ALLIANZ GROUP

Solvency and Financial Condition Report 2022

Executive Summary
Translations

CONTENT

Zusammenfassung 3
Executive Summary 5
Резюме 6
Shrnutí 8
Συνοπτική παρουσίαση 10
Resumen ejecutivo 12
Résumé 14
Sažetak 16
Összefoglaló 17
Sintesi 19
Management Samenvatting 21
Streszczenie 23
Resumo Executivo 25
Rezumat executiv 27
Zhrnutie 29

ZUSAMMENFASSUNG

Dieser Bericht über Solvabilität und die Finanzlage (SFCR) wurde für den Allianz Konzern[1] auf Grundlage der §§ 40, 277 des Versicherungsaufsichtsgesetzes (VAG, Umsetzung der Artikel 51 und 256 der Richtlinie 2009/138/EG), Kapitel XII von Titel I, Kapitel V von Titel II der Delegierten Verordnung (EU) 2015/35 und der Leitlinien über die Berichterstattung und die Veröffentlichung EIOPA-BoS-15/109 verfasst.

Die Themen des Berichts werden gemäß der im Anhang XX der Delegierten Verordnung (EU) 2015/35 vorgegebenen Struktur behandelt und beziehen sich alle auf das Berichtsjahr 2022. Der Konzernabschluss und die Marktwertbilanz des Allianz Konzerns zum 31. Dezember 2022 wurden am 20. Februar 2023 aufgestellt und von dem Vorstand der Allianz SE genehmigt.

Die Geldbeträge in diesem Bericht werden gemäß Artikel 2 des technischen Durchführungsstandards (EU) 2015/2452 in Tausend Euro (Tsd €) dargestellt. Als Folge der Rundung können sich bei der Berechnung von Summen und Prozentangaben geringfügige Abweichungen gegenüber den im Bericht ausgewiesenen Zahlen ergeben.

Die Informationen sind ausreichend detailliert, um den Lesenden ein umfassendes Verständnis der Solvabilität und der Finanzlage des Allianz Konzerns zu ermöglichen, und befassen sich mit den nachstehenden Themen:

A. Geschäftstätigkeit und Geschäftsergebnis

Der Allianz Konzern bietet in über 70 Ländern Produkte und Dienstleistungen in den Bereichen Schaden- und Unfallversicherung, Lebens- und Krankenversicherung sowie Asset Management an. Schwerpunkt unserer Geschäftstätigkeit ist Europa. Dieses Kapitel bietet einen Überblick über den Konzern und seinen Aufbau; ferner werden die versicherungstechnischen Ergebnisse in den Segmenten Nichtlebens- und Lebensversicherung dargestellt – 3 080 403 Tsd € bzw. 5 282 237 Tsd € –, einschließlich der wesentlichen geografischen Gebiete und Geschäftsbereiche, gefolgt von einer Analyse unseres Gesamtkapitalanlageergebnisses in Höhe von 15 093 728 Tsd €. Die Ergebnisse der Geschäftsbereiche Asset Management sowie Corporate und Sonstiges werden ebenfalls behandelt, sofern sie wesentlicher Art sind.

B. Governance-System

Dieses Kapitel beschreibt die Rollen, Funktionen und Zuständigkeiten unseres dualen Leitungssystems (des Vorstands und des Aufsichtsrats), das interne Kontrollsystem und die Unternehmensleitlinien. Die Anwendung unserer schriftlich niedergelegten Leitlinien und Standards erfolgt im Allgemeinen auf Basis der Grundsätze der Wesentlichkeit und Verhältnismäßigkeit. Einzelfälle werden mittels einer vernünftigen kaufmännischen Beurteilung entschieden. Im Abschnitt über die fachliche Qualifikation und persönliche Zuverlässigkeit beschreiben wir unsere Anforderungen an Kompetenzen, Wissen und Know-how der Inhaberinnen und Inhaber unserer Schlüsselfunktionen. Der Allianz Konzern hat ein umfassendes Risikomanagement eingeführt, das in allen Einzelheiten, einschließlich der Risikostrategie, Aufbauorganisation, Überwachungs- und Berichtsverfahren, dargelegt wird. Schließlich wird das Verfahren der unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung (ORSA) dargestellt. Das Kapitel endet mit einer Erörterung, wie das interne Kontrollsystem, die Funktion der Internen Revision, die Versicherungsmathematische Funktion und das Outsourcing implementiert werden.

C. Risikoprofil

Das Risiko wird auf der Grundlage eines genehmigten internen Modells[2] gemessen und gesteuert. Das daraus resultierende Risikoprofil bietet einen Überblick darüber, wie die Risiken über die verschiedenen Risikokategorien verteilt sind, und bestimmt die regulatorischen Kapitalanforderungen gemäß Solvency II. Dieses Kapitel stellt die Risikokategorien dar, die zu unserer Solvenzkapitalanforderung (SCR) von 38 769 154 Tsd € führen. Wir legen qualitative und quantitative Informationen über Risikoexponierung, -konzentration, -minderung und -sensitivität für die nachstehenden Risikokategorien offen: versicherungstechnisches Risiko, Markt-, Kredit-, Liquiditäts- und operationelles Risiko sowie andere wesentliche Risiken.

D. Bewertung für Solvabilitätszwecke

Dieses Kapitel enthält Informationen über die Marktwertbilanz (Solvabilitätsübersicht) einschließlich einer Analyse der Wertunterschiede zur Finanzberichterstattung gemäß IFRS auf Konzernebene. Wir legen eine quantitative und eine qualitative Erklärung für wesentliche Unterschiede in der Bewertung der Vermögenswerte, der versicherungstechnischen Rückstellungen und sonstiger Verbindlichkeiten sowie in den Grundlagen, Methoden und Hauptannahmen vor.

E. Kapitalmanagement

Wir geben Auskunft über die Eigenmittel der Allianz. Dazu gehören eine quantitative und eine narrative Beschreibung der wesentlichen Unterschiede zwischen dem Überschuss der Vermögenswerte über die Verbindlichkeiten gemäß Finanzberichterstattung und Solvency II sowie Informationen über die Struktur der Basiseigenmittel und der anrechnungsfähigen Eigenmittel. Die anrechnungsfähigen Eigenmittel (einschließlich Eigenmitteln aus einer anderen Finanzbranche und aus den durch die Abzugs- und Aggregationsmethode einbezogenen Unternehmen) betrugen 89 169 194 Tsd €. Dieses Kapitel erklärt zudem die Hauptunterschiede zwischen den zugrunde liegenden Annahmen der Standardformel und unserem internen Modell, das zur Berechnung der Gruppensolvenzkapitalanforderung verwendet wird, einschließlich aller diesbezüglich relevanten Informationen.

1_Der Begriff des Konzerns wird hier aus Gründen der Konsistenz zum Geschäftsbericht nach IFRS verwendet und bezeichnet die Versicherungsgruppe im Sinne des § 7 Nummer 13a VAG. Eine Gruppe kann in Einzelfällen einen geringfügig anderen Umfang als ein Konzern haben.

2_Das gruppeninterne Modell des Allianz Konzerns ist auf Konzernebene ein Partialmodell, weil es nicht alle Unternehmen der Allianz SE (aber alle quantifizierbaren Risikokategorien) abdeckt. Einige unserer kleineren verbundenen Versicherungsunternehmen berichten nach der Standardformel, andere nach der Drittländer-Äquivalenz. Für Vermögensverwalter, Banken und Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung finden sektorale Kapitalanforderungen Verwendung.

Hinsichtlich der Kapitalanforderung gemäß Solvency II belief sich unsere Kapitalquote zum 31. Dezember 2022 auf 230%. Ohne die Anwendung der Übergangsmaßnahmen bei versicherungstechnischen Rückstellungen hätte sie bei 201% gelegen und ohne Berücksichtigung der Volatilitätsanpassung bei 186%.

In Anbetracht unserer Kapitalisierung sowie der durchgeführten Stresstests ist gegenwärtig für den Allianz Konzern keine Verletzung ihrer Solvenzkapitalanforderung oder ihrer minimalen konsolidierten Gruppensolvenzkapitalanforderung absehbar.

Wir steuern unsere Portfolios entsprechend, um sicherzustellen, dass der Konzern und seine Einheiten über ausreichende Mittel zur Erfüllung ihrer Solvenzkapitalanforderungen verfügen.

Es gab in Bezug auf unsere Geschäftstätigkeit und das Geschäftsergebnis, unser Governance-System, unser Risikoprofil, die Bewertung für Solvabilitätszwecke und unser Kapitalmanagement keine wesentlichen Änderungen zu verzeichnen.

EXECUTIVE SUMMARY

This Solvency and Financial Condition Report (SFCR) has been prepared for the Allianz Group based on §§ 40, 277 of the German Insurance Supervisory Act (VAG, transposing Articles 51 and 256 of the Directive 2009/138/EC), chapter XII of Title I and chapter V of Title II of the Delegated Regulation (EU) 2015/35, and the Guidelines on reporting and public disclosure EIOPA-BoS-15/109.

The structure of this report follows Annex XX of the Delegated Regulation (EU) 2015/35 and covers the financial year 2022. The Allianz Group's consolidated financial statements and market value balance sheet (MVBS) as of 31 December 2022 were prepared and approved by the Board of Management of Allianz SE on 20 February 2023.

All amounts in this report are presented in thousands of euro (€ thou), in line with Article 2 of the Regulation (EU) 2015/2452. Due to rounding, numbers presented may not add up precisely to the totals provided and percentages may not precisely reflect the absolute figures.

Information is provided in a level of detail sufficient to allow the reader to obtain a comprehensive view of the solvency and financial condition of the Allianz Group and addresses the following topics:

A. Business and Performance

The Allianz Group offers property-casualty insurance, life/health insurance, and asset management products and services in over 70 countries, with the largest of our operations located in Europe. This chapter offers an overview of the Group and its structure. It then provides an analysis of the underwriting performance of our Non-Life and Life insurance segments – € 3,080,403 thou and € 5,282,237 thou, respectively – including material geographic areas and lines of business, followed by an analysis of our total investment result of € 15,093,728 thou. The performance of our Asset Management and Corporate and Other business segments is also covered where material.

B. System of Governance

This chapter describes the roles, functions, and responsibilities of our two-tier board system (Board of Management and Supervisory Board) as well as the internal control and policy framework. In general, the application of our corporate rules framework is governed by the principles of proportionality and materiality, with specific cases evaluated based on sound business judgment. In the section "Fit and Proper Requirements", we describe our specific requirements concerning skills, knowledge, and expertise of our key function holders. The Allianz Group has set up a comprehensive risk management framework, which is described in detail, including our risk strategy, governance structure, monitoring and reporting procedures, and an overview of the Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) process. The chapter concludes with descriptions of how our Internal Control System, Internal Audit function, Actuarial function, and outsourcing are implemented.

C. Risk Profile

Risk is measured and steered based on an approved Group internal model[1]. The resulting risk profile provides an overview of how risks are distributed over different risk categories and determines the regulatory capital requirements in accordance with Solvency II. This chapter provides an overview of the risk categories contributing to our Solvency Capital Requirement (SCR) of € 38,769,154 thou. We provide qualitative and quantitative information on risk exposures, concentrations, mitigation, and sensitivities for the following risk categories: underwriting, market, credit, liquidity, operational, and other material risks.

D. Valuation for Solvency Purposes

This chapter provides information on the MVBS and a comparison of MVBS and statutory figures, which are based on IFRS at Group level. We provide a quantitative and qualitative explanation for material differences in the valuation of assets, technical provisions, and other liabilities, including the main differences between the bases, methods, and main assumptions used.

E. Capital Management

We provide information on our Group's Own Funds, including a quantitative and qualitative description of material differences in the excess of assets over liabilities, as calculated for the financial statements and for Solvency II purposes, including information on the structure of basic Own Funds and the tiering of eligible Own Funds. Eligible Own Funds (including Own Funds from other financial sectors and from undertakings included in the Group solvency figures, using the deduction and aggregation method) amounted to € 89,169,194 thou. This chapter also explains the main differences between the underlying assumptions of the standard formula and our internal model used to calculate our Group Solvency Capital Requirement, as well as any other relevant information.

In terms of Solvency II regulatory capitalization, our capitalization ratio as of 31 December 2022 was 230%. Excluding transitional measures for technical provisions, it would have been 201%, and without considering the volatility adjustment, it would have decreased further to 186%.

Given our level of capitalization as well as the stress tests conducted, there is currently no indication of the Allianz Group's non-compliance with its Solvency Capital Requirement or minimum consolidated Group Solvency Capital Requirement.

We are managing our portfolios to ensure that the Group and its entities have sufficient resources to meet their solvency capital needs.

There were no material changes to our business and performance, System of Governance, risk profile, valuation for solvency purposes, and capital management over the reporting period.

1_The Group internal model is a partial model as its scope does not include all related undertakings of Allianz SE (but all quantifiable risk categories). Some of our smaller insurance entities report under the standard formula and others apply third country equivalence. For asset management, banking and Institutions for Occupational Retirement Provision (IORP), sectoral requirements are applied.

РЕЗЮМЕ

Настоящият Отчет за платежоспособността и финансовото състояние е изготвен от Групата на Allianz въз основа на член 40, параграф 277 от германския Закон за надзор над застрахователните предприятия (VAG, транспониращ членове 51 и 256 от Директива 2009/138/ЕО), глава XII от раздел I, глава V от раздел II от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 и Насоките за докладване и публично оповестяване EIOPA-BoS-15/109.

Структурата на настоящия доклад е в съответствие с Приложение XX от Делегирания регламент (ЕС) 2015/35 и обхваща финансова година 2022. Консолидираният финансов отчет и Счетоводният баланс относно пазарната стойност на Групата на Allianz към 31 декември 2022, е изготвен и одобрен от Борда на директорите на Allianz SE на 20 февруари 2023.

Всички суми в настоящия доклад са представени в хиляди евро (хил. евро), в съответствие с член 2 от Регламент за изпълнение (ЕС) на Комисията 2015/2452. В резултат от закръгляне е възможно сборът на представените числа да не отговаря точно на общите суми, които са предоставени, а процентите е възможно да не отразяват с точност абсолютните цифри.

Информацията е предоставена в достатъчна степен на подробност, за да може читателят да получи изчерпателна представа за платежоспособността и финансовото състояние на Групата на Allianz, като тя обхваща следните теми:

А: Дейност и резултати

Групата на Allianz предлага имуществени застраховки, животозастраховане/здравни застраховки и продукти и услуги за управление на активи в над 70 държави, като най-голяма част от дейностите ни се развиват в Европа. Тази глава дава обща представа за Групата и нейната структура. След това е направен анализ на резултати от подписваческа дейност в сегменти имуществено и животозастраховане – съответно 3 080 403 хил. евро и 5 282 237 хил. евро, като са включени основните географски области и видовете дейности на предприятието, а по-нататък е направен анализ на инвестиционните ни резултати, възлизащи на 15 093 728 хил. евро. Резултатите от нашето управление на активи, както и корпоративни и други бизнес сегменти също са включени там, където те са значими.

Б: Система на управление

Настоящата глава описва ролите, функциите и отговорностите на двустепенната структура на системата ни на управление (Управителен съвет и Надзорен съвет), както и вътрешния контрол и политическата рамка. Като цяло, прилагането на нашата политическа рамка и насоки се ръководят от принципите на пропорционалност и значимост, като конкретните случаи се оценяват въз основа на разумна икономическа преценка. В раздел „Изисквания за квалификация и надежност“ описваме конкретните ни изисквания по отношение на уменията, знанията и опита на лицата, заемащи ключови функции. Групата на Allianz създаде всеобхватна рамка за управление на риска, която е описана подробно и която включва нашата стратегия по отношение на риска, структура на управление, мониторинг и процедурите за докладване, както и преглед на процеса на надзорния отчет за собствената оценка на риска и платежоспособността („надзорен отчет за СОРП“). Тази глава завършва с описание на начина на прилагане на: вътрешната система за контрол, функцията за вътрешен одит на предприятието, актюерската функция и възлагането на дейности на външни изпълнители.

В:Рисков профил

Рискът се измерва и управлява въз основа на одобрен частичен вътрешен модел[1], като полученият профил на риска дава представа за начина на разпределяне на рисковете в различните категории и определя регулаторните изисквания за капитал в съответствие с Директивата „Платежоспособност II“. В тази глава са представени категориите риск, които допринасят за капиталовото изискване за платежоспособност (SCR) към нас в размер на 38 769 154 хил. евро. Представяме качествена и количествена информация за рисковите експозиции, концентрации, намаляване и чувствителност за следните категории риск: подписвачески риск, пазарен риск, кредитен риск, ликвиден риск, операционен, както и други значителни рискове.

Г: Оценка за целите на платежоспособността

В тази глава е представена информация за балансовия отчет по пазарна стойност (MVBS), както и сравнение между MVBS и нормативните данни, които са въз основа на МСФО на ниво Група. Представено е количествено и качествено обяснение на съществените разлики в оценката на активите, техническите резерви и другите пасиви, включително разликите в основанията, методите и основните използвани допускания.

Д: Управление на капитала

Представяме информация за собствените средства на нашата Група чрез количествено и текстово описание на съществените разлики между превишението на активите над пасивите, изчислено за целите на финансовите отчети и платежоспособността, заедно с информация за структурата на основните собствени средства и степенуването на допустимите собствени средства. Допустимите собствени средства (в т.ч. собствени средства от други финансови сектори и от предприятия, включени чрез приспадане и агрегиране) възлизат на 89 169 194 хил. евро. В тази глава са обяснени и основните разлики между основните допускания в стандартната формула и нашия вътрешен модел, използван за изчисляване на нашето SCR, както и друга актуална информация, свързана с него.

По отношение на регулаторната капитализация съгласно Директива „Платежоспособност II“, демонстрираме коефициент на капитализация от 230 % към 31 декември 2022. Без да се вземат предвид временните мерки за технически резерви, коефициентът би бил 201 %, а без да се взема предвид корекцията за променливост, нашият коефициент на капитализация би спаднал допълнително до 186 %.

1_Вътрешният модел на групата е частичен модел, понеже обхватът му не включва всички свързани предприятия на Allianz SE (а всички категории измерим риск). Някои от нашите по-малки субекти се отчитат според стандартната формула, а други прилагат режима за еквивалентност на трети държави. За управлението на активи, банкирането и институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО) се прилагат секторни изисквания.

Като се има предвид нашето ниво на капитализация, както и проведените стрес-тестове, понастоящем няма данни за неспазване от Групата на Allianz на нейното капиталово изискване за платежоспособност или минималното консолидирано групово изискване за платежоспособност.

Ние управляваме нашите портфейли, за да гарантираме, че Групата и субектите в нея разполагат с достатъчно ресурси, за да покрият своя капитал за платежоспособност.

Нямаше съществени промени през отчетния период в нашата дейност и представяне, системата ни за управление, рисковия профил, остойностяването за целите на платежоспособността и капиталовото управление.

SHRNUTÍ

Tuto Zprávu o solventnosti a finanční situaci Allianz Group vypracoval koncern Allianz Group (Allianz SE a její přidružené společnosti) na základě §§ 40, 277 německého zákona o dozoru nad pojišťovnictvím (VAG, transponující články 51 a 256 směrnice 2009/138/ES), dále na základě kapitoly XII hlavy I, kapitoly V hlavy II nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 a na základě obecných pokynů k oznamování a zveřejňování informací – EIOPA-BoS 15/109 CS.

Struktura této zprávy se řídí přílohou XX nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 a týká se finančního roku 2022. Konsolidovaná účetní závěrka skupiny Allianz a rozvaha o tržní hodnotě k 31. prosinci 2022 byla sestavena a schválena představenstvem Allianz SE dne 20. února 2023.

Veškeré částky uvedené v této zprávě jsou v tisících eur (tis. eur) v souladu s článkem 2 prováděcího nařízení Komise (EU) 2015/2452. Vzhledem k zaokrouhlování nemusí součet uváděných čísel vždy přesně souhlasit s celkovými částkami a procentuální podíly nemusí vždy přesně odrážet absolutní hodnoty.

Poskytované informace jsou dostatečně podrobné do té míry, aby čtenář získal komplexní přehled o solventnosti a finanční situaci Allianz Group, a týkají se následujících oblastí:

A: Činnost a výsledky

Allianz SE a její přidružené společnosti (koncern Allianz Group) nabízí pojištění majetku/odpovědnosti, životní/úrazová pojištění a produkty a služby v oblasti správy aktiv, a to ve více než 70 zemích. Jádro její činnosti spočívá v Evropě. V této části je obsaženo představení koncernu a jeho struktury, včetně představení celkové obchodní strategie, jejímž cílem je stát se spolehlivou finanční institucí. Toho chceme dosáhnout díky důrazu na sílu portfolia, vedoucí pozici na trhu a orientaci na klienta. Dále je v ní obsažena analýza dosažených výsledků v oblasti upisování, co se neživotního a životního pojištění týče – 3 080 403 tis. eur a 5 282 237 tis. eur – včetně podstatných druhů pojištění a podstatných zeměpisných oblastí, kde působíme, na kterou navazuje analýza výkonnosti investic ve výši 15 093 728 tis. eur. Dále jsou zmíněny nejpodstatnější údaje o výsledcích oblastí řízení aktiv a produktů pro firmy.

B: Řídicí a kontrolní systém

V této části jsou popisovány hlavní úlohy, funkce a povinnosti existující v rámci našeho dvoustupňového systému řízení (představenstvo a dozorčí rada), principy řízení a také rámec interní kontroly a zásad. Zásady a pokyny naší společnosti se obecně řídí principy proporcionality a podstatnosti s tím, že v určitých případech je k hodnocení využíváno řádného obchodního úsudku. V části týkající se požadavků na způsobilost a bezúhonnost popisujeme naše specifické požadavky s ohledem na schopnosti, znalosti a odbornou způsobilost pracovníků na klíčových funkcích. Společnost Allianz vypracovala komplexní systém řízení rizik, jenž je detailně popsán, a to mj. včetně strategií a cílů řízení rizik, postupů vykazování v každé z kategorií rizik a také způsobu, jakým rizika zaznamenáváme a sledujeme, včetně přehledu o postupu vydávání zprávy o vlastním posouzení rizik a solventnosti. Tato část je zakončena popisem začleňování následujících oblastí: systému vnitřní kontroly, funkce vnitřního auditu, pojistně-matematické funkce a externího zajištění služeb nebo činností (outsourcingu).

C: Rizikový profil

Rizika jsou hodnocena a řízena na základě schváleného částečného interního modelu[1] a výsledný rizikový profil poskytuje přehled o tom, jak jsou rizika rozložena v rámci jednotlivých kategorií rizik, a je určující pro regulační kapitálové požadavky v souladu se směrnicí Solventnost II. Tato část obsahuje přehled kategorií rizik, které přispívají do našeho solventnostního kapitálového požadavku (Solvency Capital Requirement – SCR) dosahujícího 38 769 154 tis. eur. Jsou zde představeny kvalitativní a kvantitativní informace o rizikové expozici, koncentracích, snižování rizik a citlivosti vůči riziku v následujících kategoriích rizik: upisovací, tržní a úvěrové riziko, riziko likvidity, operační riziko a jiná podstatná rizika.

D: Ocenění pro účely solventnosti

Tato část přináší údaje ohledně tržní rozvahy (market value balance sheet – MVBS) a kapitálu, dále obsahuje srovnání tržní rozvahy a statutárně stanovených hodnot, které se na úrovni koncernu zakládají na mezinárodních standardech účetního výkaznictví (IFRS). Je zde poskytnuto kvalitativní a kvantitativní vysvětlení podstatných rozdílů v oceňování aktiv, technických rezerv a dalších závazků, včetně rozdílů mezi používanými podklady, metodami a hlavními předpoklady.

E: Řízení kapitálu

Zpráva obsahuje informace o kapitálu skupiny včetně kvantitativního a narativního popisu podstatných rozdílů mezi aktivy převyšujícími závazky vypočítanými pro účely účetních závěrek a pro účely solventnosti, včetně informací o struktuře základního kapitálu a třídách použitelného kapitálu. Použitelný kapitál (včetně kapitálu z jiných finančních odvětví a z pojišťoven a zajišťoven zahrnutých na základě metody odpočtu a agregace) dosahuje 89 169 194 tis. eur. V této části jsou také vysvětleny hlavní rozdíly mezi podkladovými předpoklady ve standardním vzorci a v našem částečném interním modelu využitými pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku a veškeré další relevantní informace ohledně tohoto výpočtu.

S ohledem na kapitalizaci dle směrnice Solventnost II byl solventnostní podíl ke dni 31. prosince 2022 v hodnotě 230 %. Bez přechodných opatření týkajících se technických rezerv by byl 201 % a bez uplatnění koeficientu volatility by klesl na úroveň 186 %.

Vzhledem k naší úrovni kapitalizace a také provedeným zátěžovým testům neexistuje v současné době žádný náznak, že by skupina Allianz Group nesplňovala svůj solventnostní kapitálový požadavek nebo minimální konsolidovaný skupinový solventnostní kapitálový požadavek.

Naše portfolia spravujeme s obrovskou pečlivostí, abychom zajistili, že skupina i její součásti mají dostatečné zdroje k zajištění svých solventnostních kapitálových potřeb.

1_Vnitřní model skupiny je dílčím modelem, protože jeho rozsah nezahrnuje všechny propojené podnikání Allianz SE (ale všechny kvantifikovatelné rizikové kategorie). Některé z našich menších pojišťoven vykazují podle standardního vzorce a jiné používají rovnocennost třetích zemí. V případě správy aktiv, bankovnictví a institucí zaměstnaneckého penzijního pojištění (IORP) se uplatňují sektorové požadavky.

V průběhu vykazovacího období nedošlo k žádným podstatným změnám, pokud jde o činnost a výsledky, řídicí a kontrolní systém, rizikový profil, oceňování pro účely solventnosti a řízení kapitálu.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

Η παρούσα Έκθεση για τη Φερεγγυότητα και τη Χρηματοοικονομική Κατάσταση έχει συνταχθεί για τον Όμιλο Allianz δυνάμει των άρθρων 40 και 277 του γερμανικού νόμου για την εποπτεία των ασφαλιστικών επιχειρήσεων (VAG, που ενσωματώνει τα άρθρα 51 και 256 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ), του κεφαλαίου XII του Τίτλου I και του κεφαλαίου V του Τίτλου II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35, και των κατευθυντήριων γραμμών σχετικά με την υποβολή στοιχείων και τη δημοσιοποίηση EIOPA-BoS-15/109.

Η δομή της παρούσας έκθεσης τηρεί το Παράρτημα XX του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35 και καλύπτει το οικονομικό έτος 2022. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και η λογιστική κατάσταση για την αγοραία αξία (MVBS) του Ομίλου Allianz στις 31 Δεκεμβρίου 2022 καταρτίστηκαν και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Allianz SE στις 20 Φεβρουαρίου 2023.

Όλα τα ποσά στην παρούσα έκθεση αναφέρονται σε χιλιάδες ευρώ (χιλ. ευρώ), σύμφωνα με το άρθρο 2 του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) 2015/2452 της Επιτροπής. Λόγω στρογγυλοποίησης, οι αναφερόμενοι αριθμοί μπορεί αθροιστικά να μην ανέρχονται ακριβώς στα παρεχόμενα σύνολα, ενώ τα ποσοστά μπορεί να μην αποτυπώνουν με ακρίβεια τους απόλυτους αριθμούς.

Οι πληροφορίες παρέχονται με επαρκές επίπεδο λεπτομέρειας ώστε να επιτρέπεται στον αναγνώστη να αποκτήσει μια εμπεριστατωμένη άποψη για τη φερεγγυότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου Allianz, ενώ αφορούν τα παρακάτω θέματα:

Α: Δραστηριότητα και επιδόσεις

Ο Όμιλος Allianz προσφέρει ασφαλίσεις περιουσιακών στοιχείων και ατυχημάτων, ασφάλειες ζωής/υγείας, υπηρεσίες και προϊόντα διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων σε περισσότερες από 70 χώρες, με το μεγαλύτερο μέρος των επιχειρήσεων μας να βρίσκεται στην Ευρώπη. Στο παρόν κεφάλαιο παρέχεται μια επισκόπηση του Ομίλου και της διάρθρωσής του. Στη συνέχεια, παρέχεται μια ανάλυση της απόδοσης των δραστηριοτήτων ασφάλισης στα τμήματα που αφορούν τις ασφάλειες ζωής και τις υπόλοιπες ασφάλειες εκτός της ασφάλειας ζωής – 3.080.403 χιλ. ευρώ και 5.282.237 χιλ. ευρώ, αντίστοιχα – συμπεριλαμβανομένων σημαντικών γεωγραφικών περιοχών και κλάδων, ενώ ακολουθεί μια ανάλυση της επενδυτικής μας απόδοσης, της τάξεως των 15.093.728 χιλ. ευρώ. Επίσης, καλύπτεται η απόδοση του τμήματος διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και του εταιρικού τμήματος, εφόσον απαιτείται.

Β: Σύστημα διακυβέρνησης

Σε αυτό το κεφάλαιο περιγράφονται οι ρόλοι, οι λειτουργίες και οι αρμοδιότητες του συστήματος διοίκησης δύο επιπέδων (Διοικητικό Συμβούλιο και Εποπτικό Συμβούλιο), καθώς και εσωτερικού ελέγχου και πλαισίου πολιτικής. Γενικώς, η εφαρμογή του πλαισίου πολιτικής και των κατευθυντήριων οδηγιών διέπεται από τις αρχές της αναλογικότητας και της σημαντικότητας, ενώ συγκεκριμένες περιπτώσεις αξιολογούνται με βάση την επιχειρησιακή ευθυκρισία. Στην ενότητα περί απαιτήσεων ικανότητας και ήθους, περιγράφονται οι συγκεκριμένες απαιτήσεις σχετικά με τις δεξιότητες, τις γνώσεις και την ειδίκευση στελεχών που απασχολούνται σε καίριες θέσεις. Η Allianz έχει συστήσει ένα εμπεριστατωμένο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου, το οποίο περιγράφεται διεξοδικά με τις στρατηγικές διαχείρισης κινδύνου, τη δομή διακυβέρνησης, τις διαδικασίες ελέγχου και αναφοράς, καθώς και την εποπτική έκθεση αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας («εποπτική έκθεση ΑΙΚΦ»). Το κεφάλαιο ολοκληρώνεται με τις περιγραφές για τον τρόπο εφαρμογής των εξής: σύστημα εσωτερικού ελέγχου, λειτουργία εσωτερικού ελέγχου, αναλογιστική υπηρεσία και αναθέσεις σε εξωτερικούς φορείς.

Γ: Προφίλ κινδύνου

Η αποτίμηση και η διαχείριση του κινδύνου γίνεται με βάση ένα εγκεκριμένο μερικό εσωτερικό υπόδειγμα1. Το απορρέον προφίλ κινδύνου παρέχει μια επισκόπηση του τρόπου κατανομής των κινδύνων σε διαφορετικές κατηγορίες κινδύνου και προσδιορίζει τις κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II. Σε αυτό το κεφάλαιο παρέχεται μια επισκόπηση των κατηγοριών κινδύνου που συμβάλλουν στην κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας της τάξεως των 38.769.154 χιλ. ευρώ. Παρέχουμε ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με εκθέσεις σε κίνδυνο, συγκεντρώσεις, τεχνικές μείωσης κινδύνου και ευαισθησίες σε κίνδυνο για τις εξής κατηγορίες κινδύνου: ασφαλίσεις, αγορά, πίστωση, ρευστότητα, λειτουργικός κίνδυνος και λοιποί σημαντικοί κίνδυνοι.

Δ: Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Στο εν λόγω κεφάλαιο παρέχονται πληροφορίες σχετικά με τη λογιστική κατάσταση για την αγοραία αξία (MVBS) και μια σύγκριση των MVBS και των κανονιστικών στοιχείων, τα οποία βασίζονται σε ΔΠΧΑ στο επίπεδο του Ομίλου. Παρέχουμε μια ποσοτική και ποιοτική εξήγηση για σημαντικές διαφορές στην αποτίμηση στοιχείων ενεργητικού, τεχνικών διατάξεων και λοιπών στοιχείων παθητικού, συμπεριλαμβανομένων τις κύριες διαφορές ανάμεσα στις βάσεις, τις μεθόδους και τις κύριες παραδοχές που χρησιμοποιούνται.

Ε: Διαχείριση κεφαλαίων

Παρέχουμε πληροφορίες σχετικά με τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης μιας ποσοτικής και αφηγηματικής περιγραφής σχετικά με σημαντικές διαφορές ανάμεσα στο πλεόνασμα στοιχείων ενεργητικού σε σχέση με τα στοιχεία παθητικού, τα οποία υπολογίζονται για τους σκοπούς των οικονομικών καταστάσεων και της φερεγγυότητας, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με τη δομή των βασικών ίδιων κεφαλαίων και της κλιμάκωσης των επιλέξιμων ίδιων κεφαλαίων. Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια (συμπεριλαμβάνονται τα ίδια κεφάλαια από άλλον χρηματοοικονομικό τομέα και από επιχειρήσεις που συμπεριλαμβάνονται μέσω αφαίρεσης και άθροισης) ανέρχονται σε 89.169.194 χιλ. ευρώ. Στο κεφάλαιο αυτό εξηγούνται επίσης οι κύριες διαφορές ανάμεσα στις υποκείμενες παραδοχές του συνήθους τύπου και το μερικό εσωτερικό υπόδειγμα μας που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας, και τυχόν ακόμη σχετικές πληροφορίες αναφορικά με αυτόν τον υπολογισμό.

1_Το εσωτερικό μοντέλο του ομίλου είναι ένα «μερικό» μοντέλο, καθώς το πεδίο εφαρμογής του δεν περιλαμβάνει όλες τις συνδεδεμένες λειτουργίες της Allianz SE (αλλά περιλαμβάνει όλες τις ποσοτικοποιήσιμες κατηγορίες κινδύνου). Ορισμένες από τις μικρότερες ασφαλιστικές μας οντότητες υποβάλουν αναφορές σύμφωνα με τον κανονικό τύπο και άλλες εφαρμόζουν ισοδυναμία τρίτων χωρών. Για τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, τις τράπεζες και τα Ιδρύματα Επαγγελματικής Συνταξιοδοτικής Παροχής εφαρμόζονται απαιτήσεις τομέα.

Σε ό,τι αφορά την κανονιστική κεφαλαιοποίηση της οδηγίας Φερεγγυότητα ΙΙ, το ποσοστό κεφαλαιοποίησης στις 31 Δεκεμβρίου 2022 εμφανίζεται στο 230%. Με την εξαίρεση των μεταβατικών μέτρων για τεχνικές προβλέψεις ανέρχεται σε 201%, και χωρίς τη χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας, το ποσοστό κεφαλαιοποίησης ανέρχεται περαιτέρω σε 186%.

Δεδομένου του επιπέδου κεφαλαιοποίησης καθώς και των τεστ αντοχής που διενεργήθηκαν, δεν υπάρχει προς το παρόν καμιά ένδειξη για τη μη συμμόρφωση του Ομίλου Allianz με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας ή με την ελάχιστη ενοποιημένη κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας του Ομίλου.

Διαχειριζόμαστε τα χαρτοφυλάκιά μας ώστε να διασφαλίσουμε ότι ο Όμιλος και οι οντότητές του διαθέτουν επαρκείς πόρους ώστε να πληρούν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητάς τους.

Δεν υπήρξε καμία σημαντική μεταβολή στις δραστηριότητες και στην επίδοσή μας, στο σύστημα διακυβέρνησης, στο προφίλ κινδύνου, στην αποτίμηση για τους σκοπούς της φερεγγυότητας, και στην κεφαλαιακή διαχείριση καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου υποβολής αναφοράς.

RESUMEN EJECUTIVO

El presente Informe de Solvencia y Situación Financiera (SFCR por sus siglas en inglés) ha sido preparado por el Grupo Allianz con base en los artículos 40, 277 de la Ley de Supervisión de Seguros de Alemania (VAG por sus siglas en alemán, trasponiendo los artículos 51 y 256 de la Directiva 2014/51/UE), (que modifica 2009/138/CE), capítulo XII del Título I, capítulo V del Título II del Reglamento Delegado (UE) 2015/35, y las Directrices para la presentación de informes y la divulgación pública EIOPA-BoS 15/109.

La estructura de este informe se rige por el Anexo XX del Reglamento Delegado (UE) 2015/35 y abarca el ejercicio financiero 2022. Los Estados Financieros Consolidados y el Balance a Valores de Mercado al 31 de diciembre de 2022 fueron elaborados y aprobados por el Consejo de Administración de Allianz SE el 20 de febrero de 2023.

Todos los importes de este informe se indican en miles de euros (miles de €), de conformidad con el artículo 2 del Reglamento de Aplicación de la Comisión (UE) 2015/2452. Debido al redondeo, es posible que la suma de las cifras indicadas no dé como resultado exactamente los totales proporcionados y que los porcentajes no reflejen con precisión las cifras absolutas.

La información se suministra con un nivel de detalle suficiente como para que el lector obtenga una visión completa de la solvencia y la situación financiera del Grupo Allianz y aborda los siguientes temas:

A: Actividad y resultados

El Grupo Allianz ofrece seguros de no-vida, seguros de vida/salud, así como productos y servicios para la gestión patrimonial en más de 70 países con nuestras principales operaciones ubicadas en Europa. Este capítulo ofrece una perspectiva general del Grupo y su estructura. A continuación, proporciona un análisis de los resultados de suscripción en nuestros segmentos de no vida y vida – 3.080.403 miles de euros y 5.282.237 miles de euros respectivamente –, incluyendo zonas geográficas y líneas de negocio relevantes, seguido de un análisis de la rentabilidad de nuestras inversiones de 15.093.728 miles de euros. Asimismo, se abarca el rendimiento de nuestra gestión patrimonial y del segmento corporativo cuando resulte pertinente.

B: Sistema de gobernanza

En este capítulo se describen los papeles, funciones y responsabilidades de nuestro sistema de dos consejos (Consejo de Administración y Consejo de Supervisión), así como el marco de controles internos y políticas. En términos generales, la aplicación de nuestro marco de políticas y directrices se basa en los principios de la proporcionalidad y relevancia, mientras que los casos específicos se evalúan conforme a un sólido criterio empresarial. En el apartado de los requisitos de Aptitud y Honorabilidad, describimos nuestros requisitos específicos en cuanto a cualificaciones, conocimientos y experiencia de quienes ocupan nuestras funciones clave. Allianz ha establecido un sistema de gestión de riesgos integral, que se describe en detalle, incluyendo nuestra estrategia de riesgos, estructura de gobernanza, procedimientos para la supervisión y presentación de informes, además de una perspectiva general del proceso de evaluación interna de los riesgos y la solvencia (siglas ORSA en inglés). El capítulo finaliza con descripciones de la implantación de lo siguiente: sistema de control interno, función de auditoría interna, función actuarial y externalización.

C: Perfil de riesgo

El riesgo se mide y gestiona según un modelo interno aprobado[1], y el perfil de riesgo resultante proporciona un resumen de cómo están distribuidos los riesgos a través de diferentes categorías de riesgo y determina los requisitos de capital reglamentario de conformidad con Solvencia II. Este capítulo proporciona un resumen de las categorías de riesgo que contribuyen a nuestro Requisito de Capital de Solvencia (siglas SCR en inglés) de 38.769.154 miles de euros. Proporcionamos información cualitativa y cuantitativa sobre las exposiciones, concentraciones, mitigaciones y sensibilidades de riesgos para las siguientes categorías de riesgos: suscripción, mercado, crédito, liquidez, operativo y otros riesgos relevantes.

D: Valoración a efectos de solvencia

Este capítulo proporciona información sobre el balance a valor de mercado (siglas MVBS en inglés), y una comparación de las cifras MVBS y las reglamentarias, las cuales se basan en IFRS a nivel del Grupo. Proporcionamos una explicación cuantitativa y cualitativa de las principales diferencias en la valoración de los activos, las provisiones técnicas y otros pasivos, incluyendo las principales diferencias entre las bases, los métodos y las principales hipótesis empleadas.

E: Gestión del capital

Proporcionamos información sobre los Fondos Propios del Grupo incluyendo una descripción cuantitativa y narrativa de las principales diferencias entre el excedente de activos con respecto a pasivos calculado para los estados financieros y para fines de solvencia, incluyendo información sobre la estructura de los fondos propios básicos y los niveles de los fondos propios admisibles. Los fondos propios admisibles (incluyendo los fondos propios de otro sector financiero y de empresas incluidas mediante deducción y agregación) alcanzan un importe de 89.169.194 miles de euros. Este capítulo explica también las principales diferencias entre las hipótesis subyacentes del modelo estándar y nuestro modelo interno empleado, además de cualquier otra información relevante relativa al cálculo de nuestro SCR.

En relación a la capitalización requerida de acuerdo a Solvencia II, nuestra ratio de capitalización a 31 de diciembre de 2022 era del 230%. Excluyendo las medidas transitorias para provisiones técnicas, dicho ratio habría sido del 201% y sin tener en consideración el ajuste por volatilidad, habría disminuido, hasta 186%.

Dado nuestro nivel de capitalización, así como las pruebas de estrés realizadas, actualmente no hay ninguna indicación de que el Grupo Allianz esté incumpliendo con el Requisito de Capital de Solvencia consolidado del Grupo.

1_El modelo interno del Grupo es un modelo parcial porque su alcance no incluye todas las operaciones relacionadas de Allianz SE (pero sí todas las categorías de riesgos cuantificables). Algunas de nuestras entidades de seguros más pequeñas informan bajo la fórmula estándar y otras aplican equivalencia de terceros países. Para gestión de activos, banca e Instituciones para Suministro de Pensiones, se aplican requisitos sectoriales.

Estamos gestionando las carteras para asegurarnos de que el Grupo y sus entidades tienen suficientes recursos para cubrir su capital de solvencia.

No se han producido cambios importantes en nuestra actividad, resultados, sistema de gobernanza, perfil de riesgo, valoración a efectos de solvencia ni tampoco en nuestra gestión del capital durante el periodo del informe.

RESUME

Le Groupe Allianz a préparé le présent Rapport sur la solvabilité et la situation financière en s'appuyant sur les § 40 et 227 de la loi allemande sur le contrôle des entreprises d'assurance (VAG, transposant les articles 51 et 256 de la Directive 2009/138/CE), sur le chapitre XII du Titre I et le chapitre V du Titre II du Règlement délégué (UE) 2015/35, ainsi que sur les Orientations sur la communication d'informations et les informations à destination du public EIOPA-BoS 15/109.

La structure de ce rapport suit celle de l'annexe XX du Règlement délégué (UE) 2015/35 et couvre l'exercice financier 2022. Les États financiers consolidés et le Bilan en valeur de marché du Groupe Allianz au 31 décembre 2022 ont été établis et approuvés par le Conseil d'Administration d'Allianz SE le 20 février 2023.

Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros (€ milliers), conformément à l'article 2 du Règlement d'exécution (UE) 2015/2452 de la Commission. Les chiffres présentés sont arrondis et peuvent ne pas correspondre exactement aux totaux indiqués. De même, les pourcentages peuvent ne pas refléter avec précision les chiffres absolus.

Les informations sont fournies avec un niveau de détail suffisant pour permettre au lecteur d'avoir une vision complète de la solvabilité et de la situation financière du Groupe Allianz et traitent des sujets suivants:

A: Activité et performance

Le Groupe Allianz offre des produits et des services d'assurance dommages, d'assurance vie et santé et de gestion d'actifs dans plus de 70 pays, la plupart de nos opérations étant situées Europe. Ce chapitre offre une vue d'ensemble du Groupe et de sa structure. Il livre ensuite une analyse de la performance en matière de souscriptions de nos segments d'assurance non-vie et vie – 3 080 403 milliers d'euros et 5 282 237 milliers d'euros, respectivement – y compris en ce qui concerne les domaines géographiques et les secteurs d'activité essentiels, suivie d'une analyse de la performance de nos investissements s'établissant à 15 093 728 milliers d'euros. La performance de notre segment gestion d'actifs et entreprises est également abordée lorsque celle-ci est significative.

B: Système de gouvernance

Ce chapitre décrit les rôles, les fonctions et les responsabilités de notre système de double niveau de Conseils (Conseil d'administration et Conseil de surveillance), ainsi que les cadre de gouvernance et de contrôle interne. De manière générale, l'application de notre cadre de gouvernance et de contrôle interne est régie par les principes de proportionnalité et d'importance, les cas particuliers étant évalués sur la base d'une réflexion économique approfondie. Dans la partie consacrée aux exigences d'honorabilité et de compétence, nous décrivons nos exigences spécifiques en matière de compétences, de connaissances et d'expertise des détenteurs de nos fonctions clés. Allianz a mis en place un cadre global de gestion des risques, qui est décrit en détail, y compris notre stratégie de risque, notre structure de gouvernance, nos procédures d'informations et de suivi, ainsi qu'un aperçu du processus ORSA. Le chapitre s'achève avec des descriptions de la manière dont sont mis en œuvre le système de contrôle interne, la fonction d'audit interne, la fonction actuarielle et l'externalisation.

C: Profil de risque

Le risque est mesuré et géré sur la base d'un modèle interne partiel approuvé[1] et le profil de risque qui en découle fournit un aperçu de la manière dont les risques sont répartis sur différentes catégories de risque et établit le capital de solvabilité requis conformément à Solvabilité II. Ce chapitre propose une vue d'ensemble des catégories de risque qui contribuent à notre capital de solvabilité requis (SCR) de 38 769 154 milliers d'euros. Nous communiquons des informations qualitatives et quantitatives sur les expositions aux risques, les concentrations de risques, l'atténuation des risques et les sensibilités au risque pour les catégories de risque suivantes: souscriptions, marché, crédit, liquidité, risque opérationnel et autres risques significatifs.

D: Evaluation à des fins de solvabilité

Ce chapitre fournit des informations sur le bilan économique et une comparaison du bilan économique et des chiffres statutaires, qui reposent sur les IFRS au niveau du Groupe. Nous fournissons une explication quantitative et qualitative des différences significatives dans l'évaluation des actifs, les provisions techniques et autres engagements, y compris les différences principales entre les bases, les méthodes et les principales hypothèses utilisées.

E: Gestion du capital

Nous communiquons des informations sur nos fonds propres à l'échelle du Groupe, y compris une description quantitative et narrative des écarts majeurs entre l'excédent d'actifs par rapport aux passifs calculé dans le cadre des états financiers et à des fins de solvabilité, y compris des informations sur la structure de nos fonds propres de base et la hiérarchie des fonds propres éligibles. Les fonds propres éligibles (y compris les fonds propres d'autres secteurs financiers et d'engagements inclus par déduction et agrégation) s'élèvent à 89 169 194 milliers d'euros. Ce chapitre explique également les principales différences entre les hypothèses sous-tendant la formule standard et notre modèle interne partiel utilisé pour le calcul de notre SCR et toute autre information pertinente sur le sujet.

Concernant la capitalisation réglementaire prévue par Solvabilité II, notre ratio de capitalisation au 31 décembre 2022 est de 230%. En excluant les mesures transitoires pour les provisions techniques, il aurait été de 201% et, hors ajustement de la volatilité, notre ratio de capitalisation aurait encore chuté pour atteindre 186%.

Compte tenu de notre niveau de capitalisation et des tests de résistance menés, il n'y a aucune indication de non-respect du Capital de solvabilité requis ou du Capital de Solvabilité minimal consolidé du Groupe.

1_Le modèle interne du Groupe est un modèle partiel, car son périmètre n'inclut pas la totalité des engagements d'Allianz SE en lien avec l'assurance (mais uniquement toutes les catégories de risques quantifiables). Certaines de nos plus petites entités d'assurance déclarent selon la formule standard et d'autres appliquent l'équivalence des pays tiers. Pour la gestion d'actifs, la banque et les Institutions de Retraite Professionnelle (IRP), des exigences sectorielles sont appliquées.

Nous gérons nos portefeuilles de façon à s'assurer que le Groupe et ses entités disposent de ressources suffisantes pour faire face à leurs besoins en capital de solvabilité.

Au cours de la période de référence, aucun changement important n'est à signaler concernant les activités et la performances, le système de gouvernance, le profil de risque, l'évaluation à des fins de solvabilité et la gestion du capital.

SAŽETAK

Ovo Izvješće o solventnosti i financijskom stanju (SFCR) pripremljeno je za Allianz Grupu sukladno odjeljcima 40, 277 Njemačkog nadzornog akta osiguranja (VAG, sukladno Članku 51 i 256 Direktive 2009/138/EZ) poglavlje XII. naslova I., poglavlje V. naslova II. Delegirane uredbe (EU) 2015/35 i smjernica o izvješćivanju i javnom objavljivanju EIOPA-BoS 15/109.

Struktura ovog izvješća slijedi Dodatak XX. Delegirane Uredbe (EU) 2015/35 i obuhvaća 2022 financijsku godinu. Konsolidirano financijsko izvješće Allianz Group i Bilanca stanja tržišne vrijednosti od 31. prosinca 2022. godine sačinjeno je i odobreno od strane Upravnog odbora Allianz SE 20. veljače 2023. godine.

Svi iznosi u ovom izvješću prikazani su u tisućama eura (tisuću €), u skladu s člankom 2. Provedbene uredbe Komisije (EU) 2015/2452. Zbog zaokruživanja, moguće je da se prikazani brojevi ne mogu točno zbrojiti u ukupne iznose koji su dati, a postoci možda neće točno odražavati apsolutne brojke.

Dostavljene informacije sadržavaju dovoljno pojedinosti kako bi se čitatelju omogućio sveobuhvatan pregled solventnosti i financijskog stanja Allianz Grupe i obrađuju se sljedeće teme:

A: Poslovanje i rezultati

Allianz Grupa nudi neživotno, životno/zdravstveno osiguranje, kao i proizvode i usluge upravljanja imovinom u više od 70 zemalja, a najveći dio poslovanja nalazi se u Europi. Ovo poglavlje obuhvaća pregled Grupe i njezinu strukturu. Zatim pruža analizu rezultata preuzimanja rizika osiguranja u segmentima neživotnog i životnog osiguranja – 3.080.403 tisuća € i 5.282.237 tisuća €, redom – uključujući značajna zemljopisna područja i vrste osiguranja, nakon čega slijedi analiza rezultata ulaganja u iznosu od 15.093.728 tisuća €. Rezultati u području upravljanja imovinom i korporativnog segmenta također su obuhvaćeni tamo gdje su značajni.

B: Sustav upravljanja

Ovo poglavlje opisuje uloge, funkcije i odgovornosti našeg dvorazinskog modela upravljanja (Upravni odbor i Nadzorni odbor), kao i sustav unutarnjih kontrola i okvir poslovnih politika. Općenito, primjena naših poslovnih politika i smjernica uređena je načelima proporcionalnosti i materijalnosti s posebnim slučajevima koji se procjenjuju na temelju dobre poslovne prosudbe. U odjeljku o zahtjevima primjerenosti i sposobnosti vezanim uz poslovni ugled i iskustvo opisali smo naše specifične zahtjeve o vještinama, znanjima i stručnosti nositelja naših ključnih funkcija. Allianz Grupa je uspostavila sveobuhvatan okvir upravljanja rizicima, koji je detaljno opisan, uključujući našu strukturu upravljanja rizicima, ciljeve, nadgledanje i postupke izvještavanja, kao i pregled procesa o vlastitoj procjeni rizika i solventnosti (ORSA). Ovo poglavlje zaključuje se opisima o tome kako se vrši implementiranje sljedećeg: sustav unutarnje kontrole, funkcija unutarnje revizije, aktuarska funkcija i izdvajanje poslova.

C: Profil rizičnosti

Rizik se mjeri i njime se upravlja na temelju odobrenoga djelomičnog unutarnjeg modela[1] a rezultirajući profil rizika daje pregled kako se rizici raspoređuju na različite kategorije rizika i utvrđuje regulatorne zahtjeve za kapitalom u skladu sa Solventnosti II. Ovo poglavlje obuhvaća pregled kategorija rizika koje doprinose potrebnom solventnom kapitalu (SCR) u iznosu od 38.769.154 tisuća € te se pružaju kvalitativne i kvantitativne informacije o izloženosti riziku, koncentraciji rizika, smanjenja rizika i osjetljivosti na rizik za sljedeće kategorije rizika: preuzeti rizik osiguranja, tržisni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti, operativni rizik i bilo koji drugi materijalni rizici.

D: Vrednovanje za potrebe solventnosti

Ovo poglavlje pruža informacije o Bilanci prema tržišnim vrijednostima (MVBS) i usporedbi MVBS-a i statutarnih podataka koji se temelje na IFRS (MSFI) na razini Grupe te se daju kvantitativna i kvalitativna objašnjenja za materijalne razlike u vrednovanju imovine, tehničkih pričuva i ostalih obaveza, uključujući i glavne razlike između osnovica, metoda i glavnih pretpostavki koje se koriste.

E: Upravljanje kapitalom

Mi pružamo informacije o vlastitim sredstvima Grupe uključujući kvantitativni i kvalitativni opis materijalnih razlika između viška sredstava u odnosu na obveze izračunate za financijska izvješća i za potrebe solventnosti, uključujući informacije o strukturi osnovnih vlastitih sredstava i rangiranju prihvatljivih vlastitih sredstava. Prihvatljiva vlastita sredstva (uključujući vlastita sredstva od drugog financijskog sektora kao i od obaveza uključenih preko odbitka i agregacije) iznose 89.169.194 tisuća €. Ovo poglavlje također objašnjava glavne razlike između temeljnih pretpostavki standardne formule i našega djelomičnog unutarnjeg modela koji se upotrebljava, i bilo kojih drugih relevantnih informacija koje se tiču izračuna našeg SCR-a.

Što se tiče regulatorne kapitalizacije Solventnosti II, naš omjer kapitalizacije na dan 31. prosinca 2022. bio je 230%. Izuzimajući prijelazne mjere za tehničke pričuve, iznosio bi 201%, a bez prilagodbe za volatilnost, smanjio bi se na 186%.

S obzirom na našu razinu kapitalizacije, kao i provedene testove otpornosti na stres, trenutno nema naznaka da Allianz Grupa ne ispunjava zahtjeve za solventnost ili konsolidirani minimalni potrebni kapital za Grupu.

Upravljamo svojim portfeljima kako bismo osigurali da Grupa i njezini subjekti imaju dovoljno resursa za zadovoljenje kapitala solventnosti.

Nije bilo materijalnih promjena u našem poslovanju i rezultatima, sustavu upravljanja, profilu rizičnosti, vrednovanju za potrebe solventnosti i upravljanju kapitalom tijekom razdoblja izvještavanja.

1_Interni model Grupe je djelomičan model jer njegov opseg ne uključuje sve poveznice osiguranja Allianz SE (nego sve kvantificirane kategorije rizika). Neki od naši društava za osiguranje izvješćuju po standardnoj formuli a druga primjenjuju ekvivalenciju trećih zemalja. Za upravljanje imovinom, bankarstvo i institucije za strukovno mirovinsko osiguranje primjenjuju se sektorski zahtjevi.

ÖSSZEFOGLALÓ

Az Allianz Csoport (az Allianz SE és leányvállalatai) a fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentést a német biztosításfelügyeleti törvény (VAG, amely a 2009/138/EK irányelv 51. és 256. cikkét ülteti át) 40. és 277. §-a, a 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelet I. címének XII. fejezete és II. címének V. fejezete, illetve az adatszolgáltatásról és a közzétételről szóló EIOPA-BoS 15/109 iránymutatások alapján készítette el.

A jelentés felépítése megfelel a 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelet XX. mellékletében foglalt előírásoknak, a benne közölt adatok a 2022-es pénzügyi évre vonatkoznak. Az Allianz Csoport 2022. december 31-i konszolidált pénzügyi kimutatását és Szolvencia II. irányelv szerinti mérlegét az Allianz SE Igazgatótanácsa 2023. február 20-án állította össze és hagyta jóvá.

Az (EU) 2015/2452 bizottsági végrehajtási rendelet 2. cikke értelmében a jelentésben szereplő valamennyi összeg ezer euróban (e EUR) értendő. Kerekítés következtében a számok összege az összesített adattól eltérhet, valamint a százalékok nem feltétlenül tükrözik pontosan a megadott abszolút értékeket.

A jelentés kellően részletes ahhoz, hogy az olvasó átfogó képet alkothasson az Allianz Csoport fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről, és a következő témákkal foglalkozik:

A: Üzleti tevékenység és teljesítmény

Az Allianz Csoport több, mint 70 országban kínál vagyonbiztosítást, élet-/egészségbiztosítást, illetve vagyonkezelési termékeket és szolgáltatásokat, miközben az üzleti tevékenység zöme Európához kötődik. Ez a fejezet áttekintést ad a Csoportról és felépítéséről, majd kitér nem-életbiztosítási és életbiztosítási szegmenseink biztosítási tevékenységének elemzésére – 3.080.403 és 5.282.237 e EUR –, feltüntetve a főbb földrajzi területeket és üzletágakat. Ezt a 15.093.728 e EUR összeget kitevő befektetési teljesítményünk elemzése követi. Amennyiben lényegesnek tekinthető, kitérünk vagyonkezelési és vállalati szegmensünk teljesítményének bemutatására is.

B: Irányítási rendszer

Ez a fejezet kétszintű igazgatásunk (Igazgatótanács és Felügyelő Bizottság) szerepköreit, funkcióit és feladatait, valamint belső ellenőrzésünket és szabályzati keretrendszerünket írja le. Szabályzati keretrendszerünk és irányelveink alkalmazását elsősorban az arányosság és a lényegesség elvei vezérlik, a konkrét ügyeket józan üzleti ítélőképességgel bíráljuk el. A kiemelten fontos feladatkört betöltő személyek képességeivel, tudásával, és szakértelmével kapcsolatos konkrét elvárásainkat a szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelményekkel foglalkozó szakaszban ismertetjük. Az Allianz átfogó kockázatkezelési keretrendszert alakított ki, amelyet részletesen bemutatunk, kitérve kockázati stratégia irányítási struktúránkra a kockázatok nyomon követésére és adatszolgáltatási eljárásainkra, valamint áttekintjük a saját kockázat- és szolvenciaértékelés menetét. A fejezet végül leírja belső ellenőrzési rendszerünk, valamint a belső ellenőrzési, aktuáriusi és kiszervezési feladatkörök működését.

C: Kockázati profil

A kockázatok felmérése és kezelése egy jóváhagyott részleges belső modell[1] alapján történik. Az így kapott kockázati profil betekintést nyújt a kockázatok különféle kategóriák közötti megoszlására, és a Szolvencia II. irányelvnek megfelelően meghatározza a szabályozói tőkekövetelményeket. Ez a fejezet áttekinti a 38.769.154 e EUR összegű szavatolótőkeszükséglet követelményünket (Solvency Capital Requirement) kitevő kockázati kategóriákat. Minőségi és mennyiségi információkkal szolgálunk a kockázati kitettséggel, koncentrációkkal, kockázatot csökkentő intézkedésekkel és érzékenységelemzéssel kapcsolatosan az alábbi kockázati kategóriákban: biztosítási, piaci, hitelkockázat, likviditási, működési és egyéb jelentős kockázatok.

D: Szavatolótőke-megfelelési értékelés

Ez a fejezet az eszközök és források gazdasági és piackonzisztens értékeléséről (market value balance sheet, MVBS) nyújt tájékoztatást, illetve összeveti az MVBS adatait a pénzügyi beszámolóban közzétett, IFRS alapján összeállított adatokkal. Számszerű és szöveges magyarázattal szolgálunk az eszközök, biztosítástechnikai tartalékok és egyéb kötelezettségek értékelésében fennálló lényeges különbségekre, beleértve az alkalmazott alapok, módszerek, és legfontosabb feltevések közötti eltéréseket.

E: Tőkekezelés

Tájékoztatást adunk a Csoport szavatoló tőkéjéről, beleértve a vállalkozás pénzügyi beszámolóiban szereplő saját tőke és az eszközök forrásokat meghaladó, fizetőképesség céljából történő számítás szerinti többlete közötti lényeges különbségek számszerű és szöveges magyarázatát, valamint alapvető szavatoló tőkénk szerkezetét és a figyelembe vehető szavatoló tőke szintjeit. A figyelembe vehető szavatoló tőke összege 89.169.194 e EUR (beleértve a más a pénzügyi szektorból, valamint a levonás és aggregálás alapján bevont vállalkozásoktól származó tőkét). Ez a fejezet bemutatja továbbá a standard formula és az SCR kiszámításához használt részleges belső modellünk által használt feltételezések közötti különbségeket, valamint minden, ezen kalkulációval kapcsolatos egyéb fontos információt.

A Szolvencia II. irányelv szerinti tőke-ellátottsági szintünk 2022. december 31-én 230%. A biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti intézkedések használata nélkül ez a tőke-ellátottsági szint 201%, amennyiben pedig a volatilitási korrekciót sem került volna alkamazásra, 186% lett volna.

A fenti tőke-ellátottsági szint, valamint az elvégzett stressztesztek eredménye tükrében elmondható, hogy nincs arra utaló jel, hogy hogy az Allianz Csoport nem felelne meg a szavatolótőke-szükségletnek valamint a minimális konszolidált Csoportszintű tőke-szükségletnek.

Portfóliókezelésünk célja, hogy a Csoport és valamennyi üzleti egysége megfelelő forrással rendelkezzen a szavatolótőke-szükséglet kielégítéséhez.

1_A Csoport belső modellje részleges modell, mivel nem terjed ki az Allianz SE minden kapcsolódó társaságára (azonban az összes számszerűsíthető kockázati kategóriára igen). Kisebb biztosítótársaságaink közül egyesek a standard formula szerint számolnak be, mások pedig harmadik ország egyenértékűségét alkalmazzák. A vagyonkezelés, banki tevékenységek és foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmények (IORP) esetén az ágazati követelmények érvényesek

Üzleti tevékenységünkben és teljesítményünkben, irányítási rendszerünkben, kockázati profilunkban, szavatolótőke-megfelelési értékelésünkben, illetve tőkekezelésünkben nem került sor jelentős változásra.

SINTESI

La presente Relazione relativa alla Solvibilità e alla Condizione Finanziaria è stata redatta per il Gruppo Allianz sulla base degli articoli 40 e 277 della legge tedesca sulla vigilanza assicurativa (VAG, che recepisce gli articoli 51 e 256 della Direttiva 2009/138/CE), capitolo XII, Titolo I e capitolo V, Titolo II, del Regolamento delegato (UE) 2015/35 nonché delle Linee guida in materia di reporting e divulgazione al pubblico EIOPA-BoS 15/109.

La struttura di questa relazione è conforme all'Allegato XX del Regolamento delegato (UE) 2015/35 e fa' riferimento all'esercizio finanziario 2022. Il bilancio consolidato e lo stato patrimoniale consolidato a valori di mercato del Gruppo Allianz al 31 dicembre 2022 sono stati preparati e approvati dal Consiglio di Gestione di Allianz SE il 20 febbraio 2023.

Tutti gli importi riportati nella presente relazione sono presentati in migliaia di euro (€ mila), in conformità all'articolo 2 del Regolamento (UE) 2015/2452. A causa dell'arrotondamento, i numeri presentati potrebbero non corrispondere esattamente ai totali forniti e le percentuali potrebbero non riflettere con esattezza le cifre assolute.

Le informazioni sono fornite in un livello di dettaglio sufficiente, in modo che il lettore possa disporre di un quadro completo sulla solvibilità e la condizione finanziaria del Gruppo Allianz, e affrontano i seguenti argomenti:

A: Attività e risultati

Il Gruppo Allianz offre polizze nel ramo danni e vita/salute nonché prodotti e servizi di gestione patrimoniale in oltre 70 paesi; le più grandi tra le nostre attività sono situate in Europa. Il presente capitolo offre una panoramica del Gruppo e della sua struttura. Inoltre, fornisce un'analisi del risultato delle sottoscrizioni dei nostri segmenti danni e vita, rispettivamente € 3.080.403 mila , ed € 5.282.237 mila, comprese le aree geografiche e i relativi rami, seguita da un'analisi sulla nostra attività di investimento pari a € 15.093.728 mila. È altresì inclusa la performance dei nostri segmenti 'Asset Management' e 'Corporate' e 'Altri segmenti di attività' quando considerata materiale.

B: Sistema di governance

Questo capitolo descrive i ruoli, le funzioni e le responsabilità del nostro sistema dualistico (Consiglio di Amministrazione e Consiglio di Sorveglianza), nonché la struttura di governo ed il sistema dei controlli interni. In generale l'applicazione delle nostre norme aziendali è disciplinata da principi di proporzionalità e di materialità dove i singoli casi specifici sono valutati sulla base di ponderati criteri di rilevanza. Nella sezione relativa ai Requisiti di competenza e onorabilità descriviamo le nostre esigenze specifiche riguardo alle capacità, conoscenze e competenze dei titolari di funzioni chiave. Il Gruppo Allianz ha istituito un sistema globale di gestione del rischio, descritto in dettaglio, che comprende la nostra strategia in materia di rischio, la struttura di governance, il monitoraggio e le procedure di segnalazione e reporting, nonché una panoramica del processo della Valutazione Interna del Rischio di Solvibilità (Own Risk and Solvency Assessment). Il capitolo si conclude con le descrizioni del modo in cui vengono sono implementati il sistema di controllo interno, la funzione di audit interno, funzione attuariale ed il processo di esternalizzazione (Outsourcing).

C: Profilo di rischio

Il rischio viene misurato e gestito sulla base di un modello interno di Gruppo approvato.[1] Il profilo di rischio che ne risulta fornisce una panoramica della distribuzione dei rischi su categorie differenti e, inoltre, determina i requisiti patrimoniali regolamentari in conformità alla Solvency II. Il presente capitolo fornisce una panoramica delle categorie di rischio che contribuiscono al nostro Requisito patrimoniale di solvibilità pari a € 38.769.154 mila. Forniamo informazioni qualitative e quantitative inerenti a esposizioni, concentrazioni, mitigazione e sensibilità sui rischi per le seguenti categorie: rischi di sottoscrizione, di mercato, di credito, di liquidità, operativi e altri rischi materiali.

D: Valutazione a fini di solvibilità

Questo capitolo fornisce informazioni sullo stato patrimoniale a valori di mercato (MVBS). Inoltre, viene eseguito un confronto tra MVBS e cifre statutarie, basate sugli IFRS a livello di Gruppo. Forniamo una spiegazione quantitativa e qualitativa delle differenze sostanziali nella valutazione delle attività, delle riserve tecniche e delle altre passività, incluse le principali differenze tra le basi, i metodi e le principali ipotesi utilizzate.

E: Gestione del capitale

Forniamo informazioni sui fondi propri del Gruppo con una descrizione quantitativa e qualitativa delle differenze materiali nell'eccedenza delle attività rispetto alle passività calcolate ai fini dei bilanci di esercizio e della normativa Solvency II, incluse le informazioni sulla struttura dei fondi propri di base e sulla classificazione dei fondi propri ammissibili. I fondi propri ammissibili (compresi i fondi propri provenienti da altri settori finanziari e da organismi inclusi mediante deduzione e aggregazione) ammontano a € 89.169.194 mila. Questo capitolo spiega inoltre le principali differenze tra le ipotesi sottostanti della formula standard e il nostro modello interno utilizzato per il calcolo del nostro Requisito patrimoniale di solvibilità di Gruppo e fornisce tutte le altre informazioni pertinenti a tale riguardo.

Per quanto concerne la capitalizzazione secondo la normativa Solvency II, il nostro rapporto di capitalizzazione al 31 dicembre 2022 era del 230 %. Senza considerare le misure transitorie applicate alle riserve tecniche si sarebbe attestato al 201 %, mentre al netto dell'aggiustamento per la volatilità sarebbe sceso ulteriormente al 186 %.

Alla luce del nostro livello di capitalizzazione e degli stress test condotti, non si rilevano al momento indicazioni di non conformità del Gruppo Allianz al Requisito patrimoniale di solvibilità o al Requisito patrimoniale minimo di solvibilità consolidato di Gruppo.

1_Il modello interno del Gruppo è un modello parziale poiché la sua portata non include tutte le compagnie assicurative di Allianz SE (ma include tutte le categorie di rischio quantificabili). Alcune delle nostre entità assicurative più piccole riportano in base alla formula standard, mentre altre applicano l'equivalenza con i Paesi terzi. Per la gestione patrimoniale, le banche e fondi pensione pan-europei (IORP) vengono applicati i requisiti di settore.

Gestiamo i nostri portafogli in modo tale da assicurare che il Gruppo e le sue società dispongano di risorse sufficienti a soddisfare i requisiti patrimoniali di solvibilità.

Nel periodo in esame non ci sono state variazioni sostanziali per quanto riguarda le nostre attività e i risultati, il sistema di governance, il profilo di rischio, la valutazione ai fini della solvibilità e la gestione del capitale.

MANAGEMENT SAMENVATTING

Dit rapport over de solvabiliteit en financiële positie is opgesteld voor de Allianz-group op basis van §§ 40, 277 van de Duitse Wet betreffende het toezicht op verzekeringen (VAG, de omzetting van artikel 51 en 256 van Richtlijn 2009/138/EG), hoofdstuk XII van titel I en hoofdstuk V van titel II van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/35, en de Richtlijnen voor rapportage en publicatie EIOPA-BoS 15/109.

De structuur van dit rapport volgt Bijlage XX van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/35 en heeft betrekking op het boekjaar 2022. De geconsolideerde jaarrekeningen en marktwaardebalans van de Allanz-groep per 31 december 2022 werden opgesteld en goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 20 februari 2023.

In overeenstemming met artikel 2 van de Uitvoeringsverordening (EU) 2015/2452 van de Commissie worden alle bedragen in dit rapport vermeld in duizenden euro's (k€). Ten gevolge van afrondingen is het mogelijk dat optellingen niet exact overeenkomen met de weergegeven totalen en dat percentages niet exact overeenkomen met de absolute cijfers.

De verstrekte informatie is voldoende gedetailleerd om de lezer een volledig beeld te kunnen geven van de solvabiliteit en financiële positie van de Allianz-groep. De volgende onderwerpen komen aan de orde:

A: Bedrijf en resultaten

Allianz SE en haar dochtermaatschappijen (de Allianz-groep) leveren producten en diensten op het gebied van schadeverzekeringen, levens- en ziektekostenverzekeringen en vermogensbeheer in meer dan zeventig landen, waarbij de Groep vooral is geconcentreerd in Europa. In dit hoofdstuk vindt u een overzicht van de Allianz-groep en haar structuur. Vervolgens wordt een analyse gegeven van de verzekeringstechnische resultaten binnen de segmenten schade- en levensverzekeringen (respectievelijk k€ 3.080.403 en k€ 5.282.237) per wezenlijk geografisch gebied en branche, gevolgd door een analyse van de beleggingsresultaten (k€ 15.093.728). Waar van belang zijn ook de resultaten opgenomen van de vermogensbeheeractiviteiten en die van de activiteiten binnen het holdingsegment.

B: Governancesysteem

In dit hoofdstuk worden de taken en verantwoordelijkheden beschreven binnen het duale bestuursmodel van Allianz (met een Raad van Bestuur en een Raad van Commissarissen), en het beleid en systeem voor interne controle. De toepassing van ons beleidskader en onze richtlijnen is over het algemeen onderworpen aan de beginselen van evenredigheid en materialiteit waarbij specifieke gevallen worden beoordeeld op basis van gezond commercieel inzicht. In de sectie Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten vindt u een beschrijving van de specifieke vereisten ten aanzien van kennis, vaardigheden en ervaring van personen met sleutelfuncties. Allianz heeft een uitgebreid risicomanagementsysteem ingesteld. Dit is gedetailleerd beschreven en omvat onze risicostrategie, de governancestructuur, het monitoren en de rapportageprocessen. Ook is een overzicht opgenomen van de procedure voor een eigen beoordeling van de risico's en de solvabiliteit. Dit hoofdstuk wordt afgesloten met beschrijvingen van de wijze waarop het internecontrolesysteem, de interneauditfunctie, de actuariële functie en uitbestedingsbeleid zijn geïmplementeerd.

C: Risicoprofiel

Risico wordt gemeten en beheerd op basis van een goedgekeurd gedeeltelijk intern model[1]. Het daaruit voortvloeiende risicoprofiel biedt een overzicht van de wijze waarop risico's zijn verdeeld over de verschillende risicocategorieën en is bepalend voor de Solvency II-kapitaalvereisten. In dit hoofdstuk vindt u een overzicht van de risicocategorieën die bijdragen aan onze solvabiliteitskapitaalvereiste van k€ 38.769.154. We geven kwalitatieve en kwantitatieve informatie over risicoblootstellingen, -concentraties, -limitering en -gevoeligheden voor de volgende risicocategorieën: verzekeringstechnische, markt-, krediet-, liquiditeits-, operationele en andere materiële risico's.

D: Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

In dit hoofdstuk rapporteren wij over de marktwaardebalans en vergelijken wij de cijfers op de marktwaardebalans met de statutaire cijfers gebaseerd op IFRS op groepsniveau. We geven een kwantitatieve en kwalitatieve toelichting van materiële verschillen in de waardering van activa, technische voorzieningen en overige schulden, waaronder de voornaamste verschillen in toegepaste grondslagen, methoden en belangrijkste aannamen.

E: Kapitaalbeheer

We geven informatie over het eigen vermogen van de Groep, inclusief een kwantitatieve en kwalitatieve beschrijving van materiële verschillen tussen het positieve verschil van activa ten opzichte van verplichtingen zoals berekend voor solvabiliteitsdoeleinden, inclusief informatie over de structuur van het kernvermogen en het bedrag in aanmerking komend eigen vermogen ingedeeld per tier. Het in aanmerking komend eigen vermogen (waaronder eigen vermogen uit andere financiële sectoren en ondernemingen die via aftrek en aggregatie zijn opgenomen) bedraagt k€ 89.169.194. In dit hoofdstuk worden tevens de belangrijkste verschillen uitgelegd tussen de onderliggende veronderstellingen van de standaardformule en die van ons interne model dat wij gebruiken voor de berekening van ons solvabiliteitskapitaalvereiste. Verder vindt u hier alle overige informatie die in dit verband van belang is.

Wat betreft de kapitalisatievereisten ingevolge de Solvabiliteit II-richtlijn, bedraagt onze kapitalisatieratio per 31 december 2022 230%. Als we de overgangsregelingen voor het bepalen van de technische voorzieningen buiten beschouwing laten, bedraagt de ratio 201%. Als de volatiliteitsaanpassing buiten beschouwing gelaten wordt, daalt de kapitalisatieratio tot 186%.

Gegeven ons kapitalisatieniveau en de uitgevoerde stresstests, bestaat er momenteel geen indicatie dat de Allianz-groep niet aan de kapitaalvereisten van de Solvabiliteitsrichtlijn of de minimale

1_Het interne model van de groep is een 'gedeeltelijk' model omdat de omvang ervan niet alle gerelateerde activiteiten van Allianz SE omvat (maar alle kwantificeerbare risicocategorieën). Een aantal kleinere verzekeringsactiviteiten rapporteren onder de standaardformule, terwijl anderen "third country equivalence" toepassen. Voor vermogensbeheer en instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen (IBPV) gelden sectorale vereisten.

geconsolideerde solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep zou kunnen voldoen.

We beheren onze portefeuilles zodanig dat de Groep en haar entiteiten over voldoende middelen beschikken om te voldoen aan hun solvabiliteitskapitaalbehoeften.

Er waren in de verslagperiode geen materiële wijzigingen in onze activiteiten en resultaten, ons governancesysteem, ons risicoprofiel, onze waardering voor solvabiliteitsdoeleinden en ons kapitaalbeheer.

STRESZCZENIE

Grupa Allianz (Allianz SE wraz ze swoimi jednostkami zależnymi) przygotowała niniejsze Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej dotyczące Grupy Allianz na podstawie Artykułów 51 i 256 Dyrektywy 2014/51/UE (zmieniającej Dyrektywę 2009/138/WE), rozdziału XII tytułu I, rozdziału V tytułu II Rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35 oraz Wytycznych dotyczących sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji EIOPA-BoS 15/109.

Struktura niniejszego sprawozdania odpowiada postanowieniom załącznika XX do Rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35 i obejmuje rok obrachunkowy 2022. Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe i Bilanse Wartości Rynkowej Grupy Allianz na dzień 31 grudnia 2022 r. zostały sporządzone i zatwierdzone przez Zarząd spółki Allianz SE 20 lutego 2023 r.

W niniejszym sprawozdaniu wszystkie dane liczbowe odzwierciedlające kwoty pieniężne podawane są w tysiącach euro (tys. EUR), zgodnie z treścią artykułu 2 Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2015/2452. Ze względu na zaokrąglanie, przedstawione liczby po zsumowaniu mogą nie odpowiadać podanym wartościom całkowitym, a odsetki mogą nie odpowiadać dokładnie liczbom bezwzględnym.

Informacje podano na poziomie szczegółowości wystarczającym do umożliwienia czytelnikowi uzyskania całościowego obrazu wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Allianz. Przedstawione informacje odnoszą się do następujących obszarów tematycznych:

A: Działalność i wyniki

Grupa Allianz oferuje ubezpieczenia majątkowe, ubezpieczenia na życie i zdrowotne oraz produkty i usługi związane z zarządzaniem aktywami w ponad 70 krajach. Obszarem, w którym skoncentrowana jest większość naszej działalności jest Europa. Rozdział ten prezentuje podstawowe informacje na temat Grupy i jej struktury. Następnie rozdział prezentuje analizę naszych wyników z ubezpieczeniowej działalności operacyjnej w zakresie działu ubezpieczeń majątkowych i życiowych – odpowiednio 3 080 403 tys. EUR i 5 282 237 tys. EUR – obejmującą m.in. istotne obszary geograficzne i linie biznesowe, a następnie analizę naszego wyniku z działalności lokacyjnej – 15 093 728 tys. EUR. Tam, gdzie jest to istotne, prezentowane są również wyniki z działalności w segmencie zarządzania aktywami i segmencie korporacyjnym.

B: System zarządzania

Rozdział ten opisuje role, funkcje i zadania dualistycznego systemu organów spółki (zarządu i rady nadzorczej) oraz zasady kontroli wewnętrznej i reguły polityki firmy. Co do zasady, reguły i wytyczne dotyczące polityki firmy stosowane są zgodnie z zasadą proporcjonalności i istotności, podczas gdy niektóre kwestie szczegółowe rozstrzygane są zgodnie z właściwym osądem biznesowym. W części poświęconej wymogom dotyczącym kompetencji i reputacji opisujemy nasze szczegółowe wymagania dotyczące kwalifikacji, wiedzy i fachowości osób zajmujących kluczowe stanowiska w naszej firmie. Allianz ustanowił kompleksowy system zarządzania ryzykiem, którego szczegółowy opis znalazł się w sprawozdaniu. Opis ten obejmuje strategie zarządzania ryzykiem, cele ustanowione w tym zakresie, monitorowanie ryzyka oraz procedury sprawozdawczości, jak również zarys procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności („ORSA"). Na końcu rozdziału umieszczono opisy sposobów wdrażania systemu kontroli wewnętrznej, realizacji funkcji audytu wewnętrznego i funkcji aktuarialnej oraz korzystania z outsourcingu.

C: Profil ryzyka

Ryzyko jest określane i kontrolowane zgodnie z zatwierdzonym częściowym modelem wewnętrznym[1]. Określony w ten sposób profil ryzyka opisuje poszczególne kategorie ryzyka oraz ustawowe wymogi kapitałowe ustanowione w Dyrektywie Wypłacalność II. W tym rozdziale znaleźć można ogólne informacje na temat kategorii ryzyka, które wpływają na nasz kapitałowy wymóg wypłacalności, określony na poziomie 38 769 154 tys. EUR. Przedstawiamy jakościowe i ilościowe informacje dotyczące ekspozycji na ryzyko, koncentracji, sposobów ograniczania ryzyka i wrażliwości odnoszących się do następujących kategorii ryzyka: ubezpieczeniowego, rynkowego, kredytowego, płynności, operacyjnego oraz innych istotnych rodzajów ryzyka.

D: Wycena dokonywana w celu określenia wypłacalności

Rozdział ten prezentuje informacje na temat bilansu sporządzonego zgodnie z dyrektywą Wypłacalność II (MVBS) a także przedstawia porównanie pozycji MVBS i wartości ujętych w obowiązkowym sprawozdaniu finansowym Grupy, które sporządzono zgodnie z MSSF. Przedstawiamy ilościowe i jakościowe uzasadnienie istotnych różnic w wycenie aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz innych zobowiązań, w tym głównych różnic pomiędzy zastosowanymi podstawami i metodami wyceny oraz głównymi założeniami.

E: Zarządzanie kapitałem

Informujemy o środkach własnych Grupy, prezentując ilościowy i jakościowy opis istotnych różnic pomiędzy wartością nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami ujętą w sprawozdaniu finansowym i analogiczną wartością zamieszczoną w sprawozdaniu na temat wypłacalności, a także przedstawiamy informacje o strukturze podstawowych środków własnych oraz na temat podziału na kategorie pozycji dopuszczonych środków własnych. Dopuszczone środki własne (w tym środki własne innej instytucji sektora finansowego oraz z zakładów włączonych poprzez metodę odliczeń i agregacji) wynoszą 89 169 194 tys. EUR. Rozdział ten zawiera również objaśnienie głównych różnic między założeniami stanowiącymi podstawę standardowej formuły, a założeniami naszego częściowego modelu wewnętrznego stosowanego do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności, a także inne istotne informacje dotyczące obliczenia tego wymogu.

1_Model wewnętrzny Grupy jest modelem częściowym, ponieważ nie obejmuje wszystkich powiązanych podmiotów Allianz SE (lecz uwzględnia wszystkie wymierne kategorie ryzyka). Niektóre z naszych mniejszych podmiotów ubezpieczeniowych składają sprawozdania według standardowej formuły, a inne stosują równoważność z krajem trzecim. W przypadku zarządzania aktywami, bankowości i instytucji pracowniczych programów emerytalnych (IORP) stosowane są wymogi sektorowe.

W kontekście ustanowionego przez Dyrektywę Wypłacalność II wymogu dotyczącego kapitalizacji, nasz wskaźnik kapitalizacji na 31 grudnia 2022 r. wynosił 230%. Z wyłączeniem środków przejściowych dotyczących rezerw technicznych wynosiłby on 201%, a bez uwzględnienia korekty z tytułu zmienności – uległby dalszemu obniżeniu do 186%.

Biorąc pod uwagę poziom naszej kapitalizacji oraz przeprowadzone testy warunków skrajnych, nie ma obecnie przesłanek do stwierdzenia niezgodności Grupy Allianz z jej kapitałowym wymogiem wypłacalności czy minimalnym skonsolidowanym, kapitałowym wymogiem wypłacalności Grupy.

Zarządzamy naszym biznesem w taki sposób, aby zapewnić Grupie i jej podmiotom wystarczające środki do pokrycia ich wymogów kapitałowych.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły istotne zmiany w zakresie naszej działalności i wyników operacyjnych, systemu zarządzania, profilu ryzyka, wyceny do celów wypłacalności oraz zarządzania.

RESUMO EXECUTIVO

O presente relatório sobre a solvência e a situação financeira foi elaborado para o Grupo Allianz com base nos artigos 40.º e 277.º da Lei alemã em matéria de supervisão de seguros (VAG, que transpõe os artigos 51.º e 256.º da Diretiva 2009/138/CE), capítulo XII do título I, capítulo V do título II do Regulamento Delegado (UE) 2015/35, e nas orientações em matéria de comunicação e divulgação pública EIOPA-BoS 15/109.

A estrutura deste relatório segue o Anexo XX do Regulamento Delegado (UE) 2015/35 e abrange o exercício de 2022. As demonstrações financeiras consolidadas e o balanço do valor de mercado do Grupo Allianz de 31 de dezembro de 2022 foram elaborados e aprovados pelo Conselho de Administração da Allianz SE em 20 de fevereiro de 2023.

Todos os montantes deste relatório são apresentados em milhares de euros (€), em conformidade com o artigo 2.º do Regulamento de Execução (UE) 2015/2452 da Comissão. Devido ao arredondamento, os números e as percentagen apresentadas podem não refletir precisamente os totais fornecidos e os valores absolutos.

As informações são fornecidas com um nível de detalhe suficiente, de modo a permitir ao leitor obter uma visão abrangente sobre a solvência e a situação financeira do Grupo Allianz e aborda os seguintes tópicos:

A: Atividade e desempenho

O Grupo Allianz oferece seguros de não vida, seguros de vida/saúde e gestão de ativos em mais de 70 países, onde a maior parte das operações encontram-se localizadas na Europa. Este capítulo apresenta uma síntese do Grupo e da sua estrutura. Fornece ainda uma análise do desempenho em termos da subscrição dos nossos ramos de seguros não vida e vida – 3 080 403 milhares de euros e 5 282 237 milhares de euros, respetivamente – incluindo áreas geográficas e ramos de atividade relevantes, seguida de uma análise do nosso resultado de investimento de 15 093 728 milhares de euros. O desempenho da nossa gestão de ativos e do segmento de empresas está também abrangido, quando significativo.

B: Sistema de governação

Este capítulo descreve as funções do nosso sistema de governação (conselho de administração e conselho fiscal), bem como, o controlo interno e o quadro de políticas. Em geral, a aplicação do nosso quadro de políticas e as diretrizes são regidos pelos princípios de proporcionalidade e materialidade com os casos específicos avaliados com base em decisões empresariais sólidas. Na seção sobre os requisitos de competência e de idoneidade, descrevemos os nossos requisitos específicos em matéria de qualificações, conhecimentos e experiência dos titulares dos principais cargos. A Allianz preparou um quadro abrangente de gestão de riscos, que é descrito em detalhe, incluindo a nossa estratégia de risco, estrutura de governança e os processos de comunicação, bem como uma descrição geral do processo de autoavaliação do risco e da solvência ORSA. O capítulo finaliza com a descrição de como são implementados: o sistema de controlo interno, a função de auditoria interna, a função atuarial e a subcontratação.

C: Perfil de risco

O risco é avaliado e gerido com base num modelo interno parcial aprovado[1] e o perfil de risco daí resultante fornece uma perspectiva do modo como os riscos são distribuídos pelas várias categorias e determina os requisitos de capital regulamentar de acordo com o regime Solvência II. Este capítulo fornece uma descrição geral das categorias de risco que contribuem para o cálculo do requisito de capital de solvência (RCS) de 38 769 154 milhares de euros. Fornecemos informações qualitativas e quantitativas sobre as exposições ao risco, concentrações, mitigações e análises de sensibilidade para as seguintes categorias de risco: riscos de subscrição, mercado, crédito, liquidez, operacionais e outros riscos materiais..

D: Avaliação para efeitos de solvência

Este capítulo fornece informações sobre o balanço a valor de mercado (MVBS) e sobre os fundos próprios, com uma comparação do MVBS e das contas estatutárias, baseadas em IFRS a nível do grupo. Fornecemos uma explicação quantitativa e qualitativa das diferenças significativas na avaliação dos ativos, das provisões técnicas e de outros passivos, incluindo as diferenças entre as bases, os métodos e os principais pressupostos utilizados.

E: Gestão do capital

Fornecemos informações sobre os fundos próprios do grupo, incluindo uma descrição quantitativa e qualitativa das diferenças materiais no excesso do ativo sobre o passivo apresentado nas demonstrações financeiras e para efeitos de solvência, incluindo informações sobre a estrutura de fundos próprios básicos e a hierarquização de fundos próprios elegíveis. Os fundos próprios elegíveis (incluindo fundos próprios de outros setores financeiros e de empresas incluído por dedução e agregação) ascendem a 89 169 194 milhares de euros. Este capítulo explica ainda as principais diferenças entre os pressupostos subjacentes da fórmula padrão e o nosso modelo interno padrão utilizado para o cálculo do nosso RCS e quaisquer outras informações relevantes relativas ao mesmo.

Relativamente ao nível de requisitos de capital do regime regulamentar de Solvência II, o nosso rácio de requisito de capital de solvência em 31 de dezembro de 2022 era de 230 %. Excluindo as medidas transitórias das provisões técnicas, o rácio seria 201 % e se não considerarmos o impacto do ajustamento de volatilidade este teria diminuído para 186 %.

Dado o nosso nível de capitalização e os testes de stress realizados, não existe atualmente qualquer indicação de não conformidade do Grupo Allianz com o seu requisito de capital de solvência ou requisito mínimo de capital de solvência numa base consolidada do grupo.

Estamos a gerir as nossas carteiras para garantir que o Grupo e as suas entidades têm recursos suficientes para satisfazer as suas necessidades de capital de solvência.

1_O modelo interno do Grupo é um modelo parcial, pois o seu âmbito não inclui todas as companhias de seguros conexas da Allianz SE (mas todas as categorias de risco quantificáveis).

Não existiram mudanças materiais no nosso negócio e desempenho, sistema de governação, perfil de risco, avaliação para fins de solvência e gestão de capital durante este período.

REZUMAT EXECUTIV

Acest raport privind solvabilitatea și situația financiară (SFCR) a fost pregătit pentru Grupul Allianz în temeiul articolelor 40 și 277 din Legea germană privind supravegherea asigurărilor (VAG, care transpune articolele 51 și 256 din Directiva 2009/138/CE), al capitolului XII, titlul I și al capitolului V, titlul II, din Regulamentul delegat (UE) 2015/35 al Comisiei, precum și al Ghidului privind raportarea și publicarea informațiilor EIOPA-BoS 15/109.

Structura acestui raport respectă structura prevăzută în anexa XX la Regulamentul delegat (UE) 2015/35 și acoperă exercițiul financiar 2022. Situațiile financiare consolidate și bilanțul la valoarea de piață ale Grupului Allianz la data de 31 decembrie 2022 au fost întocmite și aprobate de Consiliul de administrație al Allianz SE la data de 20 februarie 2023.

Toate sumele din acest raport sunt prezentate în mii de euro (mii EUR), în conformitate cu articolul 2 din Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2015/2452 al Comisiei. Din cauza rotunjirilor, este posibil ca însumarea cifrelor prezentate să nu corespundă întocmai totalurilor indicate, iar procentele să nu reflecte cu exactitate cifrele absolute.

Informațiile furnizate sunt suficient de detaliate, în așa fel încât cititorul să își poată forma o imagine cuprinzătoare privind solvabilitatea și situația financiară a Grupului Allianz și abordează următoarele subiecte:

A: Activitatea și performanța

Grupul Allianz oferă asigurări de bunuri și răspundere, asigurări de viață și de sănătate, precum și produse și servicii de gestionare a activelor în peste 70 de țări, cele mai mari operațiuni ale noastre desfășurându-se în Europa. Acest capitol oferă o imagine de ansamblu asupra Grupului și structurii sale. În continuare, acesta furnizează o analiză a rezultatelor performanței de subscriere pe segmentele noastre de asigurări generale și de viață – 3.080.403 mii EUR și, respectiv, 5.282.237 mii EUR – incluzând zonele geografice și liniile de activitate semnificative, urmată de o analiză a rezultatelor performanței noastre de investiții, de 15.093.728 mii EUR. Performanța segmentului nostru de gestionare a activelor și a segmentului de gestionare al capitalului corporativ este, de asemenea, analizată, în măsura semnificației.

B: Sistemul de guvernanță

Acest capitol descrie rolurile, funcțiile și responsabilitățile sistemului nostru de conducere pe două niveluri (compus din Consiliul de administrație și din Consiliul de supraveghere), precum și controlul intern și cadrul politic. În general, aplicarea cadrului nostru de politici și orientări este reglementată de principiul proporționalității și principiul pragului de semnificație, iar cazurile specifice sunt evaluate pe baza aprecierilor comerciale solide. În secțiunea referitoare la principiile de competență și onorabilitate, descriem cerințele noastre specifice referitoare la aptitudinile, cunoștințele și expertiza persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul grupului nostru. Allianz a elaborat un cadru cuprinzător de gestionare a riscurilor, care este descris în detaliu împreună cu strategia noastră privind riscurile, structura de guvernanță, procedurile de raportare și monitorizare, precum și o imagine de ansamblu asupra procesului de evaluare proprie a riscului și a solvabilității (ORSA). Capitolul se încheie cu descrieri ale modului în care sunt implementate următoarele: sistemul de control intern, funcția de audit intern, funcția actuarială și politica de externalizare.

C: Profilul de risc

Riscul se măsoară și se coordonează pe baza unui model intern aprobat[1] iar profilul de risc rezultat oferă o imagine de ansamblu asupra modului de repartizare a riscurilor în diferite categorii de risc și stabilește cerințele de capital reglementat în conformitate cu Directiva Solvabilitate II. Acest capitol oferă o imagine de ansamblu a categoriilor de risc care contribuie la cerința noastră de capital de solvabilitate (SCR – Solvency Capital Requirement) de 38.769.154 mii EUR. Furnizăm informații calitative și cantitative despre expunerile, concentrările, reducerile și sensibilitățile la riscuri pentru următoarele categorii de riscuri: de subscriere, de piață, de credit, de lichiditate, operaționale și orice alte riscuri semnificative.

D: Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității

Acest capitol prezintă informații despre bilanțul la valoarea de piață (MVBS – market value balance sheet), precum și o comparație între MVBS și cifrele statutare, care sunt bazate pe standardele IFRS la nivel de Grup. Furnizăm o explicație cantitativă și calitativă pentru diferențele semnificative dintre evaluarea activelor, rezervelor tehnice și altor pasive, inclusiv diferențele semnificative dintre bazele, metodele și principalele ipoteze utilizate.

E: Gestionarea capitalului

Furnizăm informații despre fondurile proprii ale Grupului nostru, inclusiv o prezentare cantitativă și descriptivă a diferențelor semnificative între excedentul de active față de pasive, calculat pentru situațiile financiare și din punctul de vedere al reglementărilor Solvabilitate II, precum și informații despre structura fondurilor proprii de bază și stabilirea nivelurilor fondurilor proprii eligibile. Fondurile proprii eligibile (inclusiv fondurile proprii din alt sector financiar și din întreprinderi incluse în cifrele de solvabilitate ale Grupului, folosind metoda deducerii și agregării) sunt în cuantum de 89.169.194 mii EUR. De asemenea, acest capitol explică principalele diferențe dintre ipotezele pe care se bazează formula standard și modelul nostru intern utilizat în acest scop, precum și orice alte informații relevante privind calcularea cerinței noastre de capital de solvabilitate.

În ceea ce privește capitalizarea conform reglementărilor Solvabilitate II, rata noastră de capitalizare a fost de 230 % la 31 decembrie 2022. Excluzând măsurile tranzitorii pentru provizioanele tehnice, rata de solvabilitate ar fi fost de 201 % și, fără a lua în considerare ajustarea de volatilității, ar fi scăzut și mai mult, până la 186 %.

Având în vedere nivelul de capitalizare, precum și testele de rezistență la stres efectuate, în prezent nu există nicio indicație cu privire la nerespectarea de către Allianz Group a cerinței de capital de

1_Modelul intern al Grupului este un model parțial, deoarece domeniul său de aplicare nu include toate întreprinderile afiliate ale Allianz SE (ci toate categoriile de risc cuantificabile). Unele dintre entitățile noastre mai mici de asigurări raportează conform formulei standard, iar altele aplică echivalența țărilor terțe. Pentru gestionarea activelor, servicii bancare și instituții pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP), se aplică cerințe sectoriale.

solvabilitate sau a cerinței minime de capital de solvabilitate pe bază consolidată a grupului.

Gestionăm portofoliile noastre pentru a ne asigura că Grupul și entitățile sale dispun de resurse suficiente pentru a-și atinge capitalul de solvabilitate.

în perioada de raportare nu au avut loc schimbări semnificative în ceea ce privește activitatea și performanța noastră, sistemul de guvernanță, profilul de risc, evaluarea din punctul de vedere al solvabilității și gestionarea capitalului.

ZHRNUTIE

Skupina Allianz (Allianz SE spolu so svojimi dcérskymi spoločnosťami) pripravil túto Správu o solventnosti a finančnom stave pre Skupinu Allianz na základe §§ 40, 277 nemeckého zákona o dohľade nad poisťovníctvom (VAG, ktorý transponuje články 51 a 256 smernice 2009/138/ES), kapitoly XII hlavy I, kapitoly V hlavy II delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35, a usmernení o predkladaní a zverejňovaní informácií EIOPA-BoS-15/109.

Štruktúra tejto správy sa riadi prílohou XX k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2015/35 a týka sa finančného roku 2022. Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny Allianz a súvahu k 31. decembru 2022 zostavilo a schválilo predstavenstvo Allianz SE dňa 20. februára 2023.

Všetky sumy v tejto správe sú uvádzané v tisícoch eur (tis. €) v súlade s článkom 2 vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2015/2452. Kvôli zaokrúhľovaniu sa nemusí súčet uvádzaných čísel presne zhodovať s uvádzanými súčtami a percentá nemusia presne zodpovedať absolútnym hodnotám.

Informácie sú uvedené dostatočne podrobne, aby čitateľovi umožňovali získať celkový pohľad na solventnosť a finančný stav Skupiny Allianz sú venované nasledujúcim témam:

A: Činnosť a výkonnosť

Allianz SE a jej dcérske spoločnosti (Skupina Allianz) ponúkajú produkty a služby poistenia majetku/zodpovednosti, životného/zdravotného poistenia a správy aktív vo vyše 70 krajinách, s najväčšími prevádzkami v Európe. Táto kapitola ponúka prehľad skupiny a jej štruktúry. Taktiež poskytuje analýzu výkonnosti v oblasti upisovania našich segmentov neživotného a životného poistenia – 3 080 403 tis. € resp. 5 282 237 tis. € – vrátane dôležitých geografických oblastí a odvetví činnosti, po ktorej nasleduje analýza našej odolnej výkonnosti v oblasti investícií vo výške 15 093 728 tis. €. Výkonnosť nášho segmentu správy aktív a firemného segmentu je tiež zahrnutá v oblastiach, kde je významná.

B: Systém správy a riadenia

Táto kapitola opisuje úlohy, funkcie a zodpovednosti nášho dvojstupňového systému riadiacich orgánov (správna rada a dozorná rada) ako aj vnútornú kontrolu a konceptuálny rámec. Vo všeobecnosti sa uplatňovanie nášho konceptuálneho rámca a interných smerníc riadi zásadami proporcionality a významnosti so špecifickými prípadmi hodnotenými na základe dobrého obchodného úsudku. V časti o požiadavkách odbornosti a vhodnosti opisujeme naše špecifické požiadavky týkajúce sa zručností, znalostí a odbornosti osôb, ktoré u nás majú kľúčové funkcie. Allianz zaviedol komplexný rámec riadenia rizík, ktorý je podrobne opísaný, vrátane našich stratégií riadenia rizík, štruktúry riadenia, monitorovania a oznamovania ako aj prehľadu procesu ORSA. Kapitola končí opismi, ako sú implementované nasledovné systémy a kontroly: systém vnútornej kontroly, funkcia vnútorného auditu, poistno-matematická funkcia a zverenie výkonu činnosti.

C: Rizikový profil

Riziko sa meria a riadi na základe schváleného čiastočného vnútorného modelu[1] a výsledný rizikový profil poskytuje prehľad o tom, ako sú riziká rozdelené do rôznych kategórií rizík a určuje kapitálové požiadavky regulačných orgánov v súlade so smernicou Solventnosť II. Táto kapitola poskytuje prehľad kategórií rizík, ktoré prispievajú k našej kapitálovej požiadavke na solventnosť (SCR) vo výške 38 769 154 tis. €. Uvádzame kvalitatívne a kvantitatívne informácie o mierach vystavenia sa riziku, koncentráciách rizík, znížení rizík a citlivých oblastiach pre nasledujúce kategórie rizík: upisovacie riziko, trhové riziko, kreditné riziko, riziko likvidity, operačné riziko a akékoľvek iné významné riziká.

D: Oceňovanie na účely solventnosti

Táto kapitola poskytuje informácie o súvahe v trhovej hodnote (MVBS) a porovnanie MVBS a štatutárnej súvahy, ktorá sú založená na IFRS na úrovni skupiny. Uvádzame kvantitatívne a kvalitatívne vysvetlenie významných rozdielov pri oceňovaní aktív, technických rezerv a iných pasív, vrátane hlavných rozdielov medzi použitými oceňovacími bázami, metódami a hlavnými predpokladmi.

E: Riadenie kapitálu

Uvádzame informácie o vlastných zdrojoch našej skupiny, vrátane kvantitatívneho a slovného opisu významných rozdielov medzi prebytkom aktív nad záväzkami vypočítanými pre účtovné závierky a pre účely solventnosti, vrátane informácií o štruktúre základných vlastných zdrojov a triedach použiteľných vlastných zdrojov. Použiteľné vlastné zdroje (vrátane vlastných zdrojov z iného finančného sektora a z podnikaní zahrnutých prostredníctvom odpočítania a agregácie) predstavujú 89 169 194 tis. €. Táto kapitola vysvetľuje aj hlavné rozdiely medzi východiskovými predpokladmi štandardného vzorca a nášho čiastočného vnútorného modelu, použitého na výpočet nášho SCR, a akékoľvek iné relevantné informácie týkajúce sa tohto výpočtu.

Z hľadiska kapitalizácie podľa smernice Solventnosť II sme k 31. decembru 2022 dosiahli mieru solventnosti 230 %. S výnimkou prechodných opatrení pre technické rezervy by to bolo 201 % a ak by sa nezohľadňovala úprava o volatilitu, pokles by dosiahol 186 %.

Vzhľadom na našu mieru solventnosti ako aj vykonané záťažové testy v súčasnosti neexistuje žiaden náznak o tom, že by Skupina Allianz nedodržiavala kapitálovú požiadavku na solventnosť alebo minimum konsolidovanej požiadavky kapitálovej solventnosti skupiny.

Naše portfóliá riadime tak, aby sme zaručili, že skupina a jej subjekty budú mať dostatočné zdroje na naplnenie ich potrieb kapitálovej solventnosti.

Počas obdobia vykazovania sa neuskutočnili žiadne ďalšie významné zmeny našej činnosti a výkonnosti, systému správy a riadenia, rizikového profilu, oceňovania na účely solventnosti a riadenia kapitálu.

1_Vnútorný model skupiny je čiastkovým modelom, keďže jeho rozsah nezahŕňa všetky prepojené podnikania Allianz SE (ale všetky kvantifikovateľné rizikové kategórie). Niektoré z našich menších poisťovacích spoločností vykazujú podľa štandardného vzorca a iné uplatňujú rovnocennosť tretích krajín. V prípade správy aktív, bankovníctva a inštitúcií zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia (IORP) sa uplatňujú sektorové požiadavky.