



ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

2021 г., ЗАД „Алианц България Живот“



Съдържание

• Въведение	3
• Описание и резултати от дейността	4
• Система за управление	8
• Изисквания за квалификация и надеждност	12
• Система за управление на риска, вкл. собствена оценка на риска и платежоспособността	15
• Рисков профил	20
• Система за вътрешен контрол	28
• Собствени средства	32
• Оценка на активите и други пасиви	34
• Капиталово изискване на платежоспособност	43
• Технически резерви	45
• Пояснение към доклада	47
• Приложение	48



Въведение

Настоящият документ представлява Отчет за платежоспособност и финансово състояние на ЗАД „Алианц България Живот“ за 2021 г. (наричано по-долу „Дружеството“). Публикуването му е задължително съгласно изискванията на директива „Платежоспособност II“, валидна за всички застрахователни дружества в рамките на Европейския съюз. Документът се състои от 10 раздела, които описват бизнес стратегията и представянето на Дружеството, рисковия профил, системите на управление и контрол, подходите за управление на капитала и актуалната капиталова позиция, както и оценката на активите и пасивите по „Платежоспособност II“.

Кризата, възникнала във връзка с глобалната пандемия поради COVID-19 през март 2020 г., е значително събитие съгласно член 54, т. 1 от директива „Платежоспособност II“. Оценките, заложи в този документ, са изготвени на база данни към 31 декември 2021 г. и влиянието на COVID-19 е взето предвид при изчисляването на техническите резерви и други позиции от актива и пасива. През 2021 г. се наблюдава съществен ръст на изплатените обезщетения във връзка с разпространението на заболяването.

Несигурността от развитието на пандемичната обстановка остава в сила, но дружествата на Алианц прилагат ефективни мерки за работа от вкъщи (home office) с цел минимизиране риска за здравето на служителите и техните близки.

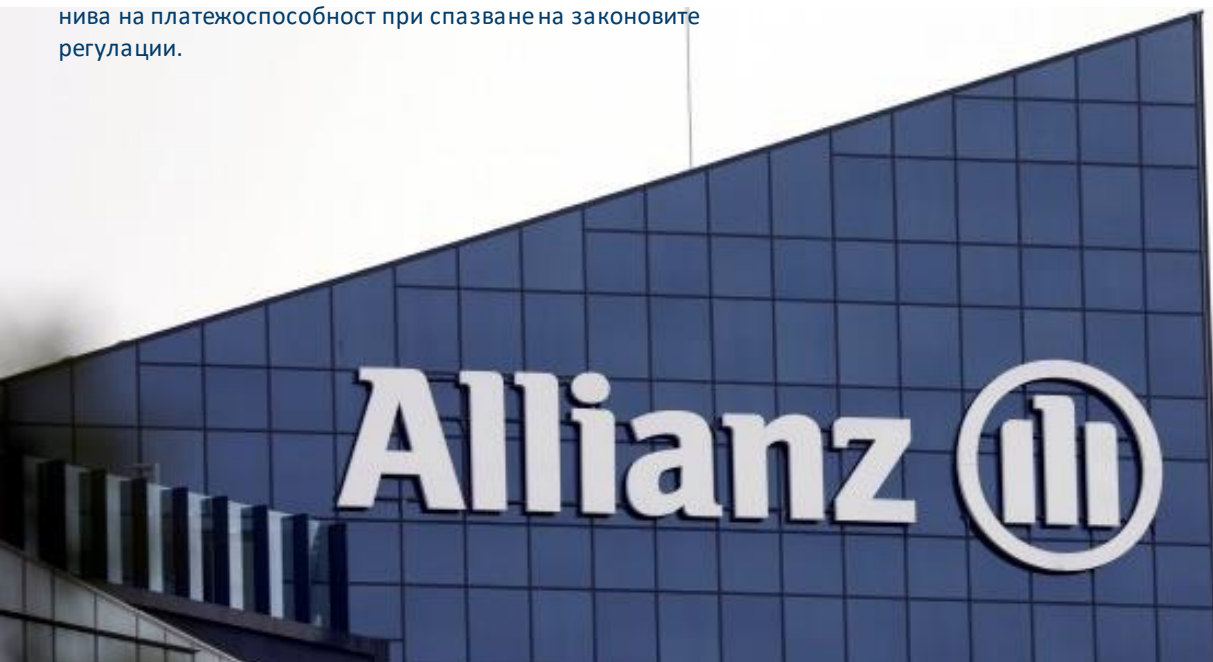
Дружеството очаква да продължи да поддържа адекватна капиталова позиция, постигайки изискуемите нива на платежоспособност при спазване на законовите регулации.

Значимо събитие след края на отчетния период е военният конфликт в Украйна и наложените санкции на Русия. Не се очаква войната да окаже съществено негативно отражение върху постъпленията от застрахователни премии, както и върху застрахователните плащания. Ситуацията е динамична и оказва влияние в колебания на финансовите пазари. В тази връзка Дружеството се стреми внимателно да наблюдава капиталовите пазари и, доколкото е възможно, да оцени ефектите от по-нататъчна ескалация на конфликта върху пазарите, напр. инфлация, ръст на лихвените проценти, цени на акциите.

Информация относно въздействието на COVID-19, както и войната в Украйна е представена по-надолу в глави I и IX.

Бизнес модел и стратегия

Дружеството предлага широка гама от животозастрахователни продукти, както и продукти по общо застраховане (класове Заболяване и Злополука) в рамките на Република България, с което цели максимално покритие в отговор на нуждите от този тип финансови услуги. Основните линии бизнес са смесени застраховки, рисково животозастраховане и застраховки, свързани с инвестиционни фондове, като акцентът в предлагането на продуктите се променя съобразно динамиката и тенденциите на пазара. Към 31.10.2021 г. (последно публикувани данни от КФН) ЗАД „Алианц България Живот“ по показателя брутен премиен приход е лидер с впечатляващ ръст от 99% за 12 месеца и заема 61% пазарен дял при застраховки «Живот», свързани с инв. фонд. В стремежа си да затвърждава утвърдените корпоративни стандарти и да поддържа удовлетвореността на клиентската база, Алианц непрекъснато повишава нивото на корпоративна и социална отговорност.





Глава I – Описание и резултати от дейността

Основният предмет на дейност на ЗАД „Алианц България Живот“ е Животозастраховане. Дружеството осъществява своята дейност на територията на Република България.

През 2021 г. не са възникнали съществени промени за Дружеството, които да окажат съществен ефект върху дейността му и във връзка с риск мениджмънта, в това число бизнес комбинации, прехвърляне на портфолия, промяна в собствеността или реструктурирания.

След като през 2017 г. Дружеството преустанови предлагането на класическите спестовни животозастрахователни продукти с гарантиран доход, продуктовата стратегия се концентрира върху развитието на алтернативни продукти като инвестиционни, рискови и здравни застраховки.

Общият размер на задълженията по животозастрахователни договори към 31.12.2020 г. е 317,387 хил. лв., като са намалели с 2% спрямо 2020 г. Задълженията по договори, свързани с инвестиционен фонд, са 355,454 хил. лв. и са нараснали с 63% спрямо 2020 г.

Общо активите на Дружеството са нараснали с 19% до сумата от 792,686 хил. лв., като собственият капитал намалява с 10% и възлиза на 100,844 хил. лв. основно поради намаление на резерва от последващи оценка в следствие на промени в пазарните цени на държавни ценни книжа. Пасивите се увеличават с 25% до 691,842 хил. Лв. основно заради ръста на задълженията по договори, свързани с инвестиционен фонд.





1. Застрахователна дейност

Признатите приходи от брутни записани премии по застраховки "Живот" през 2021 г. са в размер на 41,774 хил. лв. (174,348 хил. лв. с депозитната част на застраховките Живот, свързани с инвестиционен фонд), което е ръст от 83.5% в сравнение с премиения приход през 2020 г. Премиите по общозастрахователни рискове са в размер на 4,772 хил. лв. и намаляват с 8.8% през годината (виж Таблица 1).

Възникналите претенции, нетни от презастраховане, са 37,756 хил. лв. към 31.12.2021 г.

Промяната в математическия резерв представлява намаление в размер на 6,211 хил. лв.

9,232 хил. лв. са разходите за комисиони и 1,706 хил. лв. е намалението на отложените аквизиционни разходи.

Административните разходи на Дружеството са 9,395 хил. лв., от които 546 хил. лв. са възнаграждения за членовете на Управителния съвет, Надзорния съвет и по договори за управление, а общите разходи за персонала са в размер на 4,207 хил. лв.

Печалбата за 2021 г. е 744 хил. лв., а заедно с друг всеобхватен доход общият всеобхватен доход е загуба в размер на 10,707 хил. лв., като основният ефект е от отрицателна преоценка в другия всеобхватен доход на фин. активи на разположение за продажба в размер на 12,675 хил. лв.

От анализ на застрахователната дейност се вижда, че Дружеството продължава концентрацията върху застраховки Живот, свързани с инвестиционен фонд, където е с най-голям пазарен дял, като същевременно с това се развива рисковото застраховане.

2. Инвестиционна дейност

Структура на инвестициите

При осъществяване на инвестиционната си политика в условията на финансова нестабилност през 2021 г. Дружеството се ръководи от основните принципи на застраховането – средствата да бъдат вложени в сигурни и доходноносни инвестиции.





Линия бизнес	2021	Дял	2020	Дял
Живот и "рента"	29,016	69%	31,392	72%
Женитбена и детска застраховка	3,784	9%	4,110	9%
"Застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд"	4,202	10%	2,656	6%
"Заболяване"	4,036	10%	4,357	10%
"Злополука"	735	2%	836	2%
Общо	41,774	100%	43,351	100%

Структура на застрахователния портфейл по видове застраховки, в хил. лв.

Инвестиционната политика е ориентирана към постигане на стабилна доходност, сигурност и ликвидност на вложените средства, което да гарантира обезпечаването на клиентите на компанията при настъпване на застрахователни събития.

За целите на оповестяването на политиката по управление на риска при финансовите

инструменти са направени анализи на финансовите активи и пасиви на Дружеството, представени по матуритетна структура, лихвен риск и валутен риск.

Структурата на инвестициите срещу застрахователни резерви и срещу собствени средства е следната:

Вид инвестиция	Срещу застр. резерви в хил. лв.	Срещу собствени средства в хил. лв.	Общо в хил. лв.
Деривати		711	711
Структурирани финансови инструменти		140	140
ДЦК, държани за търгуване		959	959
ДЦК на разположение за продажба	227,053	68,911	295,964
Договорени фондове, държани за търгуване		2,528	2,528
Договорни фондове на разположение за продажба	78,936	-	78,936
Вземания по предоставени заеми		33	33
Инвестиционни имоти	-		-
Финансови активи по договори, свързани с ИФ	355,454		355,454
Отсрочени аквизиционни разходи	11,398		11,398
Общо	672,841	73,282	746,123



Инвестиционен доход

През 2021 г. нетният инвестиционен доход, реализиран от инвестиции, е в размер на 7,217 хил. лв., от които:

	2021 г. хил. лв.	2020 г. хил. лв.
Нетна загуба от валутни преоценки	(2,839)	(2,937)
Нетна печалба от пазарни преоценки	577	355
Нетна печалба/ (загуба) от покупко-продажба на ценни книги	(31)	3,303
Нетен лихвен доход и доход от дивиденди	8,443	8,886
Приход от наеми от инвестиционни имоти	399	668
Нетна печалба от преоценка на инвестиционни имоти	621	78
Нетна (загуба) от продажба на инвестиционни имоти	(15)	-
Общо	7,217	10,353

Както се вижда от гореизложеното, Дружеството инвестира предимно в бързоликвидни средства – държавни ценни книжа, инвестиционни фондове и инвестиционни имоти, като отчита и положителен ефект от преоценка на притежаваните инвестиционни имоти.

3. Анализ на финансовото състояние

Сумата на общо актив и общо пасив от отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2020 г. е 792,686 хил. лв.

Общият размер на инвестициите на Дружеството към 31.12.2021 г. е 751,309 хил. лв., които представляват:

- финансови активи – 379,271 хил. лв.;
- инвестиционни имоти – 16,584 хил. лв.;
- финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд – 355,454 хил. лв.

Отсрочените аквизиционни разходи са в размер на 9,692 хил. лв. Общият размер на капитала и резервите на Дружеството към 31.12.2021 г. е в размер на 100,844 хил. лв.

Записаният акционерен капитал е 18,640 хил. лв., разпределен в 2,071,112 безналични поименни акции с номинал 9 лв. Притежателите на акциите имат право на дивидент и право на глас за всяка акция на общото събрание на акционерите.

Брутният размер на задълженията по животозастрахователни договори към 31.12.2021 г. възлиза на 317,387 хил. лв., а заедно със задълженията по договори, свързани с инвестиционен фонд, общите задължения по застрахователни договори достигат 672,841 хил. лв.

4. Събития след отчетната дата – военният конфликт в Украйна и продължаващото влияние на пандемията, свързана с COVID-19

Към момента на изготвяне на доклада, пандемията от корона вирус продължава да засяга всички аспекти на нашия личен и професионален живот, здравословното състояние на световното население, икономическото развитие и финансовите пазари, като ситуацията и наложените от властите мерки се променят динамично. Въпреки всички тези несигурности, дружествата от групата на Алианц България Холдинг, в т.ч. ЗАД „Алианц България Живот“, са добре подготвени за подобни ситуации.

С оглед подобряващата се обстановка в последните месеци Дружеството постепенно се връща към приоритетно присъствен модел на работа, но има готовност при нужда голяма част от операциите на Дружеството отново да бъдат прехвърлени към „работа от вкъщи“. Практиката вече показва, че работата продължава без затруднения, дори ако рестриктивните мерки се затегнат допълнително.

В резултат на военния конфликт в Украйна основателно може да се очаква негативно отражение като увеличение на откупите по застраховки, свързани с инв. фондове като реакция на волатилността на фин. пазари. Прякото въздействие от военните действия върху инвестиционния портфейл на Дружеството е ограничено поради минимална експозиция към инвестиции, свързани с Русия и Украйна – замразена инвестиция в руски ценни книги на взаимен фонд в размер на 886 хил. лв., в това число 848 хил. лв. инвестиция на притежателите на полици, свързани с фонда. Ръководството на Дружеството следи внимателно икономическите и политическите събития в международен план и е предприело мерки за ограничаване на евентуално негативно въздействие върху дейността.



Глава II – Система за управление

1. Правен статус

ЗАД „Алианц България Живот“ (Дружеството/Компанията) е застрахователно акционерно Дружество, създадено през 1992 г., със седалище в Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 040293319. Адресът на управление на Дружеството е район „Лозенец“, ул. „Сребърна“ № 16, гр. София 1407, Р. България. ЗАД „Алианц България Живот“ осъществява своята дейност по Живото- и Общо застраховане в съответствие с действащото българско законодателство и добрите практики.

Дружеството е под регулацията на Комисията за финансов надзор, с адрес на управление ул. „Будапеща“ № 16, гр. София, Р. България.

Дружеството се притежава от „Алианц България Холдинг“ АД (99% участие в капитала; регистрирано на адрес ул. „Сребърна“ № 16, гр. София) и физически лица (1%).

Крайно контролиращо лице на „Алианц България Холдинг“ АД (участие от 66.16%) е Allianz SE Германия, регистрирано на адрес: Königinstraße 28, 80802, Мюнхен, Германия – Allianz. Алианц SE Германия е под надзора на Немското федерално управление по финансов надзор („Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – BaFin“), регистрирано на адрес: Graurheindorfer Str. 108, 53117, Бон, Германия.

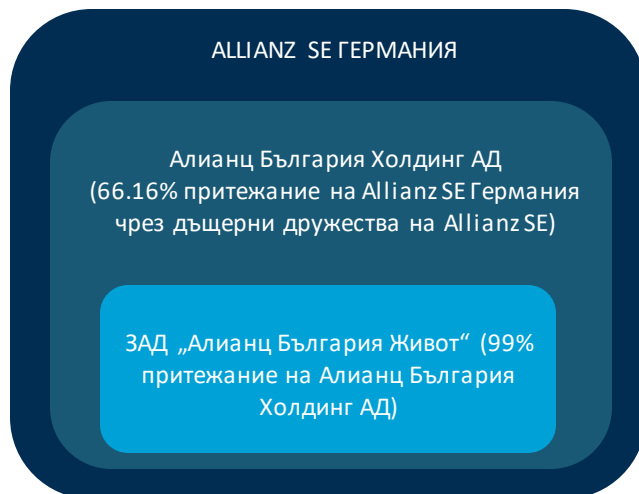
33.84% от „Алианц България Холдинг“ АД са в притежание на миноритарен акционер заедно с близки членове на неговото семейство.

Външни одитори на ЗАД „Алианц България Живот“ са:

- Прайсуотърхаускупърс България, с адрес: бул. „Княгиня М. Луиза“ 9-11, гр. София 1000; и
- Ейч Ел Би България, с адрес: бул. „Константин Величков“ 149-151, гр. София 1309.

ЗАД „Алианц България Живот“ няма участие в управлението и контрола на други дружества. Дружеството няма клонове, обособени като отделни юридически лица.

Опростена структура на Алианц Груп:



2. Принадлежност към групата на Allianz SE

Дружеството е част от групата на Алианц България Холдинг АД и респективно част от водещата в световен мащаб в сферата на застраховането и финансовите услуги група на Allianz SE. Allianz SE е европейско акционерно дружество (Societas Europaea) със седалище и регистрация в Мюнхен, Германия. Заедно с участието в дъщерни дружества, Allianz SE извършва финансиране и презастраховане. На глобално ниво Алианц предоставя финансови услуги на повече от 100 милиона физически и корпоративни клиенти в повече от 70 страни. За 2021 г. оперативната печалба на групата на Allianz SE възлиза на 13.4 милиарда евро.

3. Структура на управление

Колективни управителни тела
ЗАД „Алианц България Живот“ има двустепенна структура на управление, като към момента на издаване на настоящия пояснителен доклад има Управителен съвет и Надзорен съвет. Управителният съвет се състои от петима членове. Надзорният съвет се състои от трима членове.

Дружеството се представлява от общо петима изпълнителни директори, като представляват двама заедно от които и да е от тях. Управителният съвет като колективен орган е отговорен за определянето и полагането на бизнес-целите на Компанията, стратегическото управление, създаването на ефективна бизнес-организация и внедряването и надзора над ефективна система за управление на риска.



Сред членовете на Управителния съвет има линейно и функционално разпределение на отговорностите, специалните компетенции и лимитите на одобрение на сделки, съгласно общия принцип на разделение на отговорностите и добрите корпоративни практики. Отделни членове на Управителния съвет отговарят за следните направления: централни функции, финанси и риск мениджмънт, продажби, операции и подписваческа дейност и продукти. Правомощията на всеки от членовете са дефинирани в правилата за работа на Управителния съвет.

Рамка от комитети

Съгласно изискванията на закона Дружеството има сформирани и функциониращи Одитен комитет – надзорно колективно тяло, съставено от трима независими членове, което заседава поне два пъти годишно. В правомощията на Одитния комитет са наблюдението и оценката на ефективността и качеството на системата за вътрешен контрол и нивото на нормативно съответствие в Дружеството. Одитният комитет разглежда и приема доклади от ръководството за оперативната дейност, от Специализираната служба за вътрешен контрол, и ключовите функции, както следва – Вътрешен одит, Риск, Правна и Съответствие.

Доброто корпоративно управление на Дружеството се подпомага и от следните регулярни комитети и комисии с консултативни функции и към „Алианц България Холдинг“ – Комитет за управление и контрол, Рисков комитет, Финансов комитет, Комитет по управление на инвестициите, Комитет по ИТ-стратегии, Комитет по непрекъсваемост на бизнес-процесите, Комитет по управление и контрол, Комитет по маркет мениджмънт, Комитет по възнагражденията, Комитет по оповестяванията, Комитет по управление на кризи, Комитет за подписваческа дейност и продукти, Комитет по подбор, Комитет по резервите, Комисия по продажбите, Комисия по контрола, Етична комисия, Комисия по възнагражденията, Комисия по управление на доставките.

В Компанията също така е наложена добрата практика за сформирани на различни тематични комисии и комитети според необходимостта, които събират и анализират информация по заявка на ръководството, и го консултират и подпомагат в процеса на взимане на решения.

Общи събрания на акционерите

Общо събрание на акционерите се провежда съгласно действащото българско законодателство в първата половина на всяка година. На него ръководството отчита финансовите резултати и дейността през изминалата година, приемат се финансовите отчети и други стратегически решения за Компанията.

4. Планиране на дейността

Определянето на краткосрочните и средносрочните оперативни цели на Дружеството става ежегодно в планов и стратегически диалог, който обхваща едногодишна и тригодишна бизнес-перспективи. На плановия и стратегическия диалог бизнес-стратегията и целите на Компанията се съгласуват и съобразяват и с тези на компанията-майка на световно ниво, където това е допустимо от българските закони и регулаторни изисквания.

5. Финансова отчетност

ЗАД „Алианц България Живот“, в качеството си на българско застрахователно Дружество, и като част от групата на Allianz SE, подава своите финансови отчети регулярно и в съответствие с българското и европейското законодателства, в частност отчитането става по международните стандарти за финансова отчетност (МСФО/IFRS). Индивидуалният годишен финансов отчет на Дружеството се изготвя съгласно МСФО, Закона за счетоводството и изискванията на българските регулаторни институции.

6. Структура на вътрешната нормативна рамка

Вътрешните нормативни актове са структурирани в йерархична рамка, идентична по логика и съдържание с прилаганата в компаниите на Алианц по света. При нейното развиване и поддържане се прилага систематичен подход. Типовите вътрешни нормативни актове на Дружеството, представени в низходящ по своята сила ред, и същевременно с нарастваща конкретика и обективност на нормите, могат да бъдат представени, както следва:

- Кодекс на поведение за бизнес етика и съответствие, т.нар. Етичен кодекс;
- Корпоративни политики;
- Минимални стандарти;
- Правила, процедури и указания.



В по-голямата си част дейността на Дружеството се регламентира от посочената вътрешна нормативна рамка, като за всеки бизнес и административен процес са дефинирани отговорните за операциите, контрола и отчетността лица, звената-собственици на процесите, под-процесите и на информацията, каналите за докладване и срокове и форма на отчетността. По изключение някои конкретни еднократни или краткосрочни оперативни задачи се регламентират със заповеди на Изпълнителния директор.

7. Управление при спешни ситуации и кризи

Функция „Управление на риска“ е отговорна, наред с други въпроси и за оценка на рискове, мониторинг на лимити и акумулация на риск. Това включва също и непрекъсната оценка на рискове свързани с пандемии, като тази от COVID-19, така и ситуацията около конфликта Русия – Украйна.

За да се оцени текущо развитието на потенциално съществени ефекти върху Алианц, е изключително важно да се провеждат специфични анализи. Като цяло, външни събития не оказват въздействие върху системата на управление на Алианц. ЗАД „Алианц България Живот“ прилага всички добри практики на Алианц СЕ по отношение управлението на извънредни ситуации и кризи.

8. Организационна структура

Дружеството ежегодно осъвременява и публикува за вътрешно ползване организационната си структура. Актуалната структура на Дружеството се състои от:

Направление Централни функции	Направление Подписвателска дейност и продукти	Направление Финанси, контролинг и риск	Направление Операции	Направление Продажби
Администрация	Дирекция Актюери - ЖЗ	Дирекция Планиране и контролинг	Управление Операции и мениджмънт на проектите	Дирекция Координация на работата с ГП и П
Управление Правно и Съответствие	Дирекция Презастраховане	Дирекция Общо счетоводство	Управление Ликвидация на щети	Дирекция Продажби Агентски мрежи
Управление Човешки ресурси	Дирекция Животозастраховане	Дирекция Управление на риска	Управление Информационни технологии	Дирекция Продажби през банки и ключови партньори
Управление Вътрешен одит	Дирекция Продукти	Дирекция Финансови процеси и рипортинг	Управление Административно-стопанска дейност и капитално строителство	Дирекция Брокерски център
Дирекция Защита на данните		Дирекция Финансови актюери - ЖЗ	Управление Сигурност и охрана	Дирекция Подпомагане на продажбите
Управление Маркет Мениджмънт		Дирекция Управление на Инвестиции	Дирекция Информационна сигурност	



Пояснения за ключовите функции:

Собственик на Актюерската функция е Дирекция „Финансови Актюери“, ръководена от Отговорния актюер на Дружеството.

- Собственик на Правната функция е Ръководител Управление „Правно и Съответствие“. При оперативна необходимост, конкретни дейности и ангажименти се възлагат на външни адвокатски дружества и адвокати, определени в съответствие с Правилата за подбор, отчитане и контрол върху дейността на адвокатите, приети от УС на Дружеството.
- Ръководителят на Управление „Правно и Съответствие“ на Дружеството е с непрекъсната линия на докладване към Управителния съвет на Дружеството.
- Собственик на функция „Управление на риска“ е Главният риск мениджър в дирекция „Управление на риска“. Главният риск мениджър е с непрекъсната линия на докладване към Управителния съвет на Дружеството.
- Собственик на Финансово-счетоводната функция е дирекция „Общо счетоводство“, ръководена от Изпълнителен директор.
- Съгласно Политиката за корпоративно управление и контрол, и при спазване на принципите за независимост, пропорционалност, квалификация и надеждност, ключови функции Управление на риска и Одит са организирани на ниво Алианц България Холдинг АД. Ключова функция Управление на риска е централизирана за дружествата ЗАД „Алианц България“, ЗАД „Алианц България Живот“, ЗАД „Енергия“ и ПОД „Алианц България“.

9. Политика за възнагражденията

Комитетът по възнагражденията е постоянно действащ орган към Съвета на директорите на Алианц България Холдинг, който взема решения относно възнагражденията на висшето

ръководство, служителите, поемащи рискове, и ръководителите на ключови функции.

Комисията по възнагражденията

е постоянно действащ орган към Комитета по възнагражденията, който взема решенията относно възнагражденията на служителите, извън тези за чието възнаграждение решението се взема от Комитета по възнагражденията.

Политиката за възнагражденията се извършва на база следните принципи: осигуряване на конкурентно заплащане, баланс между основни и променливи възнаграждения, но без поемането на излишен риск, целесъобразност, прозрачност и насърчаване на устойчивото развитие на Дружеството.

Възнагражденията са комбинация от основно възнаграждение, допълнителни облаги и бонуси, свързани с представянето. Бонусите на висшето ръководство включват както парични суми, така и дългосрочни възнаграждения под формата на опции върху акции на крайната компания-майка Allianz SE.

Бонусът, свързан с представянето, се базира на комбинация от представянето на Дружеството срещу предварително заложи цели и личното представяне по заложи специфични за всяко лице цели.

10. Допълнителна информация

Доброто корпоративно управление е в основата на устойчивото и успешно функциониране на бизнеса. По тази причина ръководството на Дружеството и акционерите придават голямо значение на спазването на добрите практики и стандартите за добро корпоративно управление. Дружеството прилага и редица корпоративни политики и практики, наложени като стандарт от Компанията-майка.





Глава III – Изисквания за квалификация и надеждност

1. Политики и процеси за гарантиране на квалификация и надеждност

Кодексът за застраховане и Политиката за квалификация и надеждност описват изискванията за квалификация и надеждност за членовете на ръководството и ръководителите и служителите в ключови функции.

В посочената политика на Дружеството са описани процесите и отговорностите за подбора на ръководния и ключовия персонал, за текущата проверка на тяхната квалификация и надеждност, за обработката на резултатите от проверките, за повишаване на квалификацията на ключовия персонал, както и подхода за подробна документация на целия процес.

Отговорностите за оценката на квалификацията и надеждността са следните:

- За членове на Управителния съвет на Дружеството оценката се прави от Надзорния съвет на Дружеството, който:
- дефинира критериите за квалификация на членовете на Управителния съвет на Дружеството;
- проверява и установява тяхната надеждност;
- дефинира изискванията за квалификация, приложими към Управителния съвет като колективен орган, в съответствие със законовите изисквания и обективната нужда на Компанията.
- За членовете на Надзорен съвет – Комитет по подбор към Изпълнителния комитет на ЗАД Алианц България Холдинг;
- За другите членове на висшето ръководство (извън членовете на Управителния съвет) – Управителния съвет на Дружеството;
- За ръководители на ключовите функции – Управителния съвет на Дружеството;
- За служители в ключова функция – съответният ръководител на ключовата функция.

Проверката на квалификацията и надеждността се провежда в следните случаи:

- В рамките на процеса за подбор и назначаване;
- Регулярно, не по-рядко от веднъж годишно;
- При големи промени във функционалното разпределение в рамките на Управителния съвет;
- При съмнение в квалификацията или надеждността на дадено лице;
- При необходимост.

2. Проверки в процеса за подбор

Процесът на подбор гарантира, че квалификацията и надеждността на кандидатите за членове на ръководството или за ръководители на ключова функция, независимо дали са вътрешни или външни, се оценяват. Трудов или друг релевантен договор може да се сключи само след успешно приключване на процеса за подбор, както е описано по-долу.

Задачите на конкретната длъжност и основните отговорности, свързани с тях, както и необходимата за ефективно и разумно изпълнение на длъжността квалификация, са определени в длъжностната характеристика. В процеса се гарантира, че длъжностните характеристики за свободните длъжности са налице, преди да бъде даден ход на процедура за подбор, както и че в тези характеристики са включени изискванията, отнасящи се до квалификация и надеждност.

При подбор на членове на Управителния съвет, кандидатите се оценяват в съответствие с политиката за квалификация, както и според критерии, определени от съвета на директорите на Алианц България Холдинг АД, както беше посочено по-горе.

В началния етап на процеса всички кандидати трябва да представят набор от документи, който да позволява първоначална обща преценка за допустимост с оглед квалификацията и надеждността на кандидата (например, но не само – автобиография и пр.). Ако даден кандидат премине първоначалния подбор, се провежда интервю от отговорния орган/лице и специалисти по подбор и управление на персонала. Финалният кандидат за член на ръководството или член на ключова функция подлежи на проверка, състояща се от:



- Представяне на документи, удостоверяващи квалификациите, които се изискват;
- Представяне на доказателства за добра репутация, изисквани с нормативен акт, или други подходящи документи, включително валидно свидетелство за съдимост;
- Проверка в публично-достъпни източници за наличие на факти, които биха поставили под съмнение надеждността на кандидата.

В случай, че някой от документите за проверка, които се изискват от кандидата, не е на разположение, лицето или органът, отговорен за взимането на решение за подбор, предприема адекватни мерки (например изисква законосъобразна декларация, която да послужи като доказателство).

3. Регулярни контролни мерки

Квалификацията и надеждността на дадено лице се оценяват периодично, за да се осигурят текущо необходимите за длъжността му/и квалификация и надеждност. Такава оценка се извършва:

- При оценка на представянето веднъж годишно. В нея се взема предвид и всяко настъпило през периода значително нарушение на политиките и правилата за съответствие, което може да представлява фактор, който да спре да отговаря на изискването за надеждност, и
- На сесиите за кариерно развитие, най-малко веднъж годишно, за членове на ръководството и ръководителите на ключови функции. Оценяват се на база устойчиво представяне в настоящата им роля и потенциал за поемане на нови отговорности/длъжности.

4. Проверки при съмнение (Ad-hoc прегледи)

Изискват се в някои извънредни ситуации, които пораждат въпроси относно квалификацията и надеждността на дадено лице, например в случай на:

- Нарушение на Етичния кодекс;
- Неспазване на изискванията за поверителност;
- Разследване или друга наказателна или административна процедура, която може да доведе до наказател на присъда или административно нарушение;

- Във връзка с получени сигнали или оплаквания.

5. Резултати от оценката

Въз основа на информацията, събрана в процеса на подбор, при регулярна или ad-hoc проверка, всеки отделен случай се оценява индивидуално, като се взема предвид следното:

Що се отнася до квалификацията, ако се окаже, че на член на ръководството, на ключова функция или на кандидат за такава позиция липсват определени знания, компетенции и умения, се преценява дали тази липса е поправима чрез специфично професионално обучение и ако това е така, дали на лицето трябва да се предостави такова обучение.

По отношение на надеждността, всяко съмнение, респективно фактите и мненията, които го пораждат, са обект на индивидуална преценка, в която се включва и направление „Правно и Съответствие“. Фактори при преценката са, например, но не само: вид на нарушението, естество на административната/наказателната мярка, тежестта на случая, на какъв процесуален етап е случаят (наличие или липса на окончателно решение/присъда), изминалото време, последващото поведение на лицето, организационна роля на лицето в Дружеството и релевантността на констатацията за съответната позиция, рискът от недобросъвестност и други аспекти на Етичния кодекс и стандартите за добро корпоративно управление.

Ако, след внимателен преглед на фактите и след консултации с компетентните функции и лица, дадено лице се оцени като неквалифицирано и/или ненадеждно, се прилага следното:

- Ако по време на процеса за подбор се окаже, че лице, което кандидатства, не е достатъчно квалифицирано или надеждно за дадената позиция, то не може да бъде назначено;
- Ако при текущ или ad-hoc преглед се установи, че дадено лице вече не може да се счита за квалифицирано или надеждно за длъжността му, лицето трябва да бъде отстранено от длъжност без ненужно отлагане, при спазване на трудовото законодателство, за което се уведомява Комисията за финансов надзор, ако е приложимо;



- Последователно се следи за спазването на изискването за регулаторно разрешение или уведомление при назначаване/освобождаване на лица, включително и на основание наличие/отсъствие на квалификация и/или надеждност.

6. Документация

Процесите на подбор, оценка на представянето и кариерно развитие са обезпечени с необходимата документация, която се съхранява съгласно стандартите за съхраняване и управление на документи. Дружеството поддържа актуален списък на лицата, към които са приложими изискванията за квалификация и надеждност.

7. Обучение

Подходящо професионално обучение, включително електронно обучение, се предлага, вътрешно и от външни доставчици, на ръководството и членовете на ключови функции, както и на служителите на Дружеството в най-широк смисъл. Също така компанията-майка Allianz SE предлага редица програми за развитие чрез т.н. Allianz Management Institute (AMI), които предлагат достъп на висшите ръководители в групата компании на Алианц по света да добият задълбочено разбиране на стратегическите приоритети на Allianz Group, изграждане на ръководни умения и други специфични умения. За ръководители и членове на ключови функции фирмата-майка също предлага регулярно разнообразни обучения, които да поддържат и развиват квалификацията на тези целеви групи.

Що се отнася до критерия „надеждност“, функцията „Съответствие“ провежда регулярно общи и тематични обучения по етично бизнес поведение (например за превенция и борба със злоупотребите и корупцията, конфликт на интереси и пр.), с което се предоставят на ръководството и служителите ясни правила и ориентири за уместно поведение.

8. Списък на отговорниците за ключови функции

Съгласно изискванията на Насока 22 на (1.73. а) посочваме лицата, които отговарят за ключовите функции на Дружеството:

- За Актюерската функция отговаря Рени Енгигарова;
- За Функция Правна и съответствие отговаря Цветелина Милова;
- За Финансово-счетоводната функция отговаря Коста Пъстрилов;
- За Рисквата функция отговаря Анита Симова;
- За Одитната функция (Служба за вътрешен контрол) отговаря Людмила Борисова.





Глава IV – Система за управление на риска

1. Обща информация за управлението на риска

В ЗАД „Алианц България Живот“ е изградена цялостна рамка за управление на риска, за да се насърчи силна риск мениджмънт култура. Рамката за управление на риска покрива всички операции, включително ИТ, процеси, продукти и отдели.

ЗАД „Алианц България Живот“ се ангажира проактивно да идентифицира, анализира, измерва, следи, докладва и управлява рисковете, на които е изложена при постигане на поставените бизнес цели, така че да се подsigури отговорно, надеждно и “прозрачно” поемане на рискове. Трябва да бъде приложена всестранна система за управление на риска, така че да се обхванат всички благоприятни възможности и да се дефинират стратегии за овладяване на неблагоприятните ефекти.

С оглед централизиран надзор и управление на риска на топ-мениджмънт ниво, без пряка отговорност за печалбата,

е създаден Рисков Комитет (РиКо), като независим орган, който се ангажира да осигурява и представя на Управителния съвет информация за състоянието на поеманите рискове и тяхното управление и контрол. Дейността на РиКо се подпомага от Главния Риск Мениджър и Експертен състав, осъществяващ Рисковата функция.

Този обхват е достатъчно всестранен, така че да дава възможност за ефективен и регулярен мониторинг и управление на ключовите рискове и контроли на Дружеството, с оглед запазване на активите му, инвестицията на акционерите, както и да се осигури спазването на правните и регулаторни задължения.

2. Основни принципи за управление на риска

ЗАД „Алианц България Живот“ се ангажира да прилага 10-те основни принципа на за управление и контрол на риска, залегнали в Рисковата Политика на Дружеството:

Управителният Съвет (УС) е отговорен за Рисковата Стратегия и рисковия апетит на дружествата

Управителния съвет на ЗАД „Алианц България Живот“ е отговорен за установяването и придържането към рисковата стратегия в съответния бизнес, която се базира и е в съответствие с бизнес стратегията на компанията.





Рисковият капитал като ключов показател за Риска

Рисковият капитал и свързаните с него бизнес сценарии в контекста на икономическата платежоспособност са централните параметри, използвани за определяне на рисковия апетит и на допустими нива на риск (risk tolerance) като част от оценката на платежоспособност.

Рисковият капитал е ключов индикатор в процеса на вземане на решения и управлението на риска по отношение на разпределението на капитал и определянето на лимити.

Ясно определяне на организационната структура и рисковия процес

Създадена е ясно дефинирана организационна структура, която определя ролите и отговорностите на всички лица, участващи в процеса на управление на риска и обхваща всички рискови категории.

Регулярно измерване и оценка на рисковете

Всички съществени рискове, включващи както единични рискове така и Концентрации на риск в една или няколко рискови категории, са оценени чрез последователни количествени и качествени методи. Количествено измеримите рискове са в обхвата на Методологията за Рисков Капитал на ЗАД „Алианц България Живот“, която се прилага в съответствие с количествените методи на стандартния модел на Европейският орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (EIOPA).

Единични рискове, които не могат да бъдат количествено измерени въз основа на Методологията за Рисков Капитал, както и комплексни Рискови структури, получени в резултат от комбинация от няколко риска от различни рискови категории, се оценяват с помощта на качествени критерии и с не толкова сложни количествени подходи, като например сценариен анализ.

Рисковете, които не могат да се остойността се анализират въз основа на качествени критерии.

Разработване и приемане на система от лимити – подписвачески, за ликвидност, инвестиционни и контрагентни

В ЗАД „Алианц България Живот“ има действаща, надеждна система за лимити, която гарантира придържането към Рисковия апетит и подпомага управлението на концентрацията на риска, и когато е допустимо, подпомага разпределението/ алокацията на капитала.

Техники за намаляване на рисковете, надвишаващи рисковия апетит

Прилагат се подходящи техники за намаляване на риска в случаи, когато установените рискове надвишават, или по друг начин нарушават, установеният рисков апетит. При наличие на такива случаи се инициират ясни насоки на действие, предназначени за решаване на нарушението, като например корекция на рисковия апетит, закупуване на (пре)-застраховане, засилване на контролната среда, или намаляване, или хеджиране, на даден актив или пасив, който води до повишаване на риска.

Последователен и ефикасен мониторинг

Рисковият апетит и рисковата стратегия се трансферират в стандартизирани процеси за управление на лимитите, покриващи всички измерими рискове, като се взимат предвид ефектите от диверсификация и концентрация на риска. Ясно дефиниран и стриктен процес на докладване и ескалиране на нарушения на лимити гарантира, че допустимите рискове и целевите рейтинги на топ рисковете (вкл. за неизмеримите рискове) са спазени и ако е приложимо, са предприети незабавно коригиращи мерки, в случай на превишение на лимити.

Системи за ранно известяване - като мониторинг на лимити за значими рискове, оценки на нововъзникващи рискове и процеси за одобрение на нови продукти са установени с оглед идентифициране на нови и нововъзникващи рискове, включително комплексни рискови структури, и идентифицирани рискове, предмет на непрекъснат мониторинг и регулярни прегледи.



Последователно докладване и комуникация във връзка с Риска

Функцията за управление на риска генерира вътрешни доклади за риска както на определена регулярна, така и на ad hoc (специална) база, които съдържат съответната информация, свързана с риска. Вътрешното докладване на риска е придружено от задължително представяне на информацията относно нововъзникващите рискове, свързани с всички външни заинтересовани страни (като агенции за кредитен рейтинг, акционери, общество). Източниците на информация за рисковите доклади са с произход предимно от информационните системи за управление, които функционират в среда с вътрешни контроли, предназначени за осигуряване на адекватно качество на данните, за да се поддържа пълно, последователно и свое-временно докладване и комуникация на риска на всички нива на управление.

Интегриране на управлението на риска в бизнес процеси и процесите на трансформация

Когато е осъществимо, процесите на управление на риска са интегрирани директно в рамките на бизнес дейностите, включително в стратегически, тактически и ежедневни решения, които оказват влияние на рисковия профил на застрахователните дружества. Този подход гарантира, че управлението на риска е на първо място перспективен далновиден механизъм за управление на риска и едва на второ място реакционен процес (reactionary process).

Изчерпателно и своевременно документиране на решенията, свързани с Риска

ЗАД „Алианц България Живот“ документира ясно и в срок съответните методи, процедури, структури и процеси, с цел да се осигури по-голяма яснота и прозрачност.

3. Роли и отговорности в процеса по управление на рисковете

3.1. Управителен съвет

Управителният съвет (УС) на Дружеството е отговорен за поддържането на стабилни организационни и оперативни структури и

процедури, които да осигуряват съответствие с политиката за управление на риска.

- Прилагането на политиката за управление на риска в управленската структура на застрахователното Дружество, съобразно спецификите на неговия бизнес и присъщите рискове
- Създаване на функция за управление на риска (Risk Management Function), която отговаря за независим контрол над риска под отговорността на Главния Финансов Директор (CFO).

Управителният съвет има окончателната отговорност за поддържане на планираната рискова стратегия и финансовите резултати на дружеството, като:

- Преглежда и одобрява цялостната бизнес стратегия на Дружеството;
- Преглежда и одобрява рисковия профил на Дружеството и осигурява необходимите ресурси за управлението на ключовите рискове;
- Преглежда и одобрява стратегията и политиките по отношение на риск мениджмънта в Дружеството;
- Осигурява създаването и поддържането на ефективна система за риск мениджмънт и вътрешен контрол;
- Всеки член на Управителния съвет, в рамките на делегираните му права, е отговорен за управлението на всички рискове под негов контрол.

3.2. Рисков комитет

Рисковият комитет следи и надзирава всички дейности, свързани с управлението и контрола на рисковете в Дружеството. Комитетът контролира спазването на политиките, лимитите и инструкциите поставени от Алианц СЕ, както и от Алианц България и местната нормативна уредба, като осигурява оперирането на Дружеството да е в рамките на тези документи. Той е отговорен за въвеждането и поддържането на изискванията, инфраструктурата, контролите и процесите, свързани с рисковата организация, така че проактивно да се идентифицират, следят и управляват всички рискове и е отговорен за изграждането на рискова култура. По конкретно, РиКо наблюдава и анализира основните рискове и тяхното проявление, контролира алокирането на Рисковия капитал на база склонността към риск, платежоспособността и покритието ѝ,



извършва надзор върху спазването на системите от лимити, лансирането на нови продукти, следи по-големите рискови експозиции на база оперативни данни от експертния състав и оперативните рискови органи, чиято работа надзирава. РиКо действа като орган, вземащ решения, който подпомага Управителния съвет в рамките на делегираните му права.

3.3. Рискова функция

Рисковата функция се осъществява от Експертен състав, който е подчинен на Главния Риск мениджър и Главния финансов директор на Дружеството. Рисковата функция осъществява ефективния рисков контролинг за застрахова-телните дружества на Алианц България. Нейните задачи са практическото използване на средствата и методологията за риск контролинг, организиране работата на РиКо и Главния Риск Мениджър, подготовка на необходимата документация и рипортинг.

По-конкретно, рисковата функция е отговорна за:

- Предлагане на Рискова стратегия и Апетит пред Управителния съвет;
- Следене изпълнението на процесите по управление на риска;
- Наблюдаване и рапортуване на Рисковия профил, включително изчислението и рапортуването на Рисковия капитал;
- Подпомагане Управителния съвет чрез анализ и комуникиране на информация свързана с управлението на риска, както и чрез улесняване на комуникацията и изпълнение на неговите решения;
- Своевременно осведомяване на Управителния съвет в случай на неочаквано и материално увеличение на изложеността към риск;
- Оповестяване на оценката на платежоспособността, както и друга допълнителна информация, свързана с управлението на риска, към Алианц Груп Риск.

По този начин независимата, без отговорности към печалбата, функция по наблюдение на риска е осъществена.

4. Рамка за управление на риска

4.1. Рискова категория и рисков апетит

Управителният съвет (УС) на ЗАД „Алианц

България Живот“ определя стратегията и целите на застрахователното дружество според съответните критерии за риск и доходност, както и Рисковия апетит по отношение на всички съществени количествени и качествени рискове по начин, който е съобразен с очакванията и изискванията на акционерите, регулаторните органи и агенциите за кредитен рейтинг. Рисковата стратегия и свързаният с нея Риск апетит на ЗАД „Алианц България Живот“ са документирани в Рисковата стратегия на Дружеството, където са дефинирани и всички приемливи видове риск и целеви нива на допустим риск.

4.2. Оценка на риска и платежоспособността

Оценката на платежоспособността се състои от съвкупност от процеси и процедури, използвани за идентифициране, оценка, наблюдение, оповестяване и управление на рисковете и платежоспособността на ЗАД „Алианц България Живот“.

Оценката на платежоспособност включва "Проспективна оценка на собствените рискове (FLAOR)" или известна още като "Собствена оценка на риска и платежоспособността" (ORSA/CORP), които се използват в процеса на вземане на решения и на стратегически анализ. Тя има за цел да оцени, по проспективен начин, общото изискване за платежоспособност, съответстващо на конкретния рисков профил на всяка застрахователна компания.

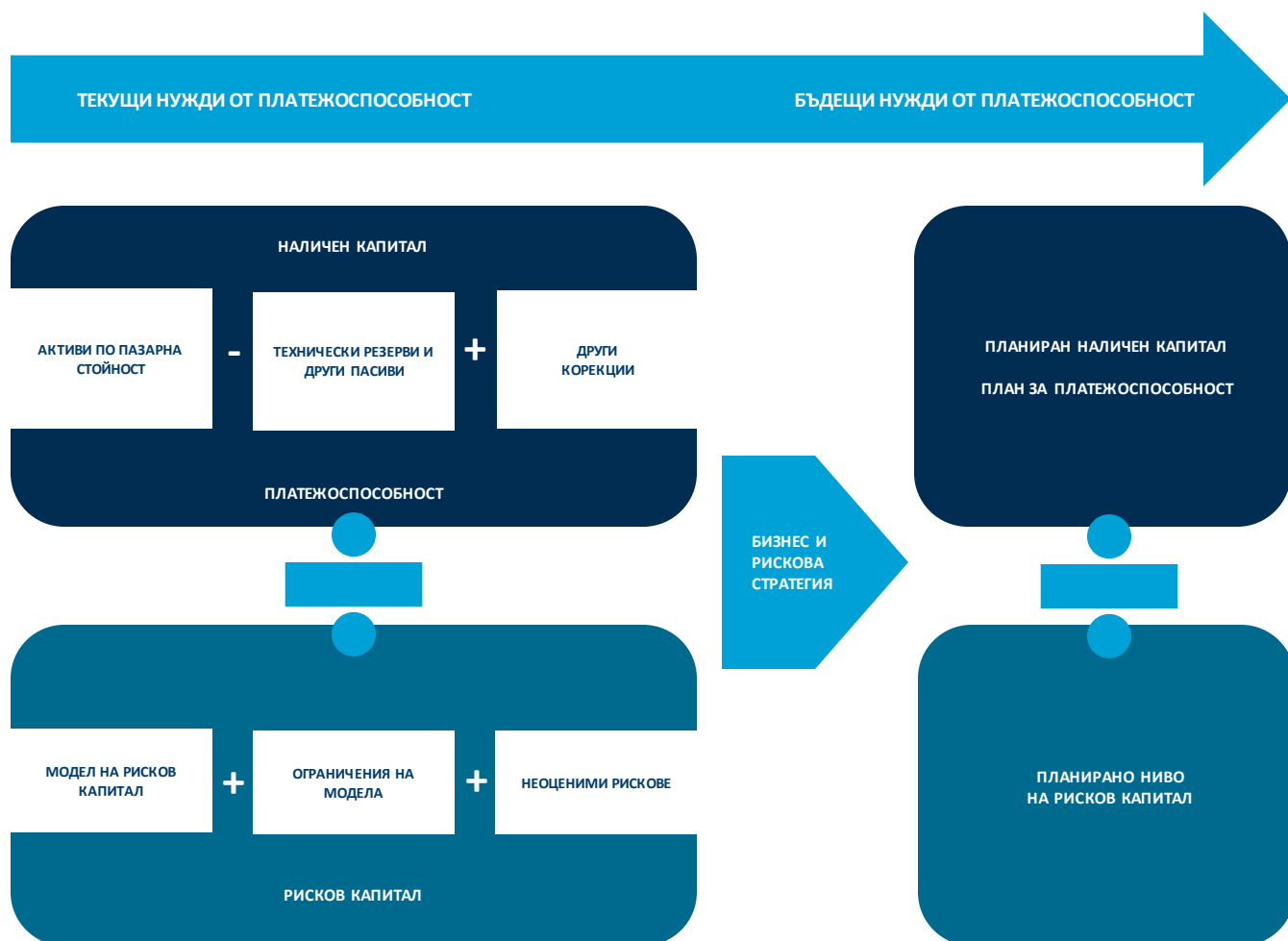
Отправна точка за CORP е съпоставка на резултатите от различни съществуващи процеси за управление на риска. За да се изпълни CORP, Алианц трябва да:

- Изготви рискова стратегия, която ясно дефинира рисковия апетит при изпълнението на бизнес целите;
- Извърши Оценка на Топ Рисковете (ОТР), за да идентифицира, оцени и, ако е необходимо, да предприеме действия по ограничаване на рисковете, които представляват най-голяма опасност;
- Изчислява рисков капитал по отношение на всички пазарни, кредитни, подписвачески, бизнес и операционни рискове и, ако е необходимо, анализира естеството и степента на ползите от диверсификацията, отразени в резултатите за рисковия капитал;



- Изчислява наличния капитал, който да покрие рисковете (наличен капитал или още – „собствени средства“), както и да определи пазарната стойност на всички активи (Баланс по Пазарна Стойност – БПС) и технически провизии;
- Изчислява, ако е приложимо, икономически и регулаторни изисквания за платежоспособност и тяхната чувствителност към различни стрес сценарии;

Резултатите и заключенията от СОРП следва да бъдат документирани в Доклад за Резултатите от СОРП, който включва цялата свързана с риска информация, която е от значение за цялостното заключение за собствена оценка на риска и платежоспособността. Подготвянето на СОРП доклада се координира от функцията за управление на риска на Групата.





Глава V – Рисков профил

Рискови категории

За целите на финансовото измерване, цялостният риск по отношение на оценъчната стойност се разбива на рискови категории, които се разделят допълнително на основни рискове.

Следните рискови категории и съответните им рискове могат да бъдат количествено оценени на базата на методологията за рисковия капитал (количествени рискове) и трябва да бъдат капитализирани т.е. покрити от собствени свободни средства:

1. Пазарни рискове

Пазарните рискове (съответствие на активи и пасиви) са рискове, свързани с неочаквани промени в пазарните цени или параметри, влияещи на финансовите пазари, които могат да предизвикат загуби от несъответствие на активи и пасиви, особено при покриване на гарантирани лихви:

1.1 Капиталов риск

Рискът от загуба, която може да настъпи при спад в цените на акции на капиталов пазар или на фондове и участия, в резултат на което

портфейлът на дружеството не може да покрие съответните задължения и да осигури необходимата доходност.

Измерва се с предполагаемите флуктуации на капиталовите пазари, водещи до намаление на стойността на портфейла и очакваната доходност.

Ефекти с цел намаляване на капиталовия риск:

Дружеството активно наблюдава движенията на капиталовите пазари и следи за ранни индикации, свързани с неблагоприятни пазарни развития, които биха довели до евентуални загуби. Дружеството няма практика да поддържа директни инвестиции в капиталови инструменти, а във високо рейтингови капиталови взаимни фондове, където рискът е диверсифициран между голям брой акции.

Чувствителност към капиталов риск:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в пазарната стойност на капиталовите си инвестиции на регулярна тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва спад на пазарните цени на акциите с 30%.

При материализиране на този сценарий към 31.12.2021 г. ефектът върху капитала на дружеството е в размер на 773 хил. лв.





1.2. Лихвен риск

Рискът от загуба, дължащ се на негативна промяна на пазарните лихвени проценти, например ако бъдещият лихвен доход е под гарантирани лихвени проценти, фиксирани в задълженията (техническите резерви). Лихвената чувствителност се измерва чрез стандартизиран подход по метода на матуритетния дисбаланс и по метода на дюрационния дисбаланс.

Мерки с цел намаляване на лихвения риск:

Дружеството следи на регулярна база движението на лихвените равнища и съответните промени в пазарните стойности на активите и пасивите в пазарния баланс, с цел осигуряване на максимален баланс на дюрацията. Всички материални девиации се комуникират своевременно с отдел Инвестиции, с цел предприемане на съответните мерки за намаление на загубите в следствие на повишен лихвен риск.

Чувствителност към лихвен риск:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в лихвените равнища на регулярна тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва промени в нивата на срочната структура на лихвените равнища с +/- 100 б.т. Дружеството оценява ефектът както върху инвестициите от страната на актива, така и промяната на най-добрата пазарна оценка на застрахователните задължения, в следствие на спада в суап кривите, използвани за дисконтиране, от страната на пасива.

- При симулирано увеличение на срочната структура на лихвените равнища със 100 б.т се наблюдава спад от 5,059 хил. лв. (активите намаляват повече от пасивите);
- При симулирано намаление на срочната структура на лихвените равнища със 100 б.т се наблюдава ръст от 5,963 хил. лв. (активите се увеличават повече от пасивите).

Ефектите върху платежоспособността на Дружеството са както следва:

IR up +100bps	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	96,936	91,877
Капиталово изискване за платежоспособност	46,281	46,281
Коефициент за платежоспособност	209%	199%
IR down -100bps	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	96,936	102,899
Капиталово изискване за платежоспособност	46,281	46,281
Коефициент за платежоспособност	209%	222%

1.3. Валутен риск

Това е рискът от загуба при неблагоприятни промени в движението на валутните курсове и съответствието между активи и задължения. Измерва се чрез определяне на откритата валутна позиция и чрез модела за контрол на валутния риск по метода VaR (value-at-risk). Контролира се чрез въведените лимити и правомощия за сделки с валута.

Ефекти с цел намаляване на валутния риск:

Дружеството активно наблюдава валутните си балансови позиции. При необходимост всяка откритата позиция се хеджира чрез валутни форуърди, които осигуряват адекватен валутен баланс и минимизират риска от загуби за Дружеството, произтичащи от промените във валутните курсове.

Чувствителност към валутен риск:

Активното управление на валутния риск, което Дружеството прилага стриктно на ежемесечна база, както и исторически наблюдаваната ниска изложеност на валутен риск, не налагат извършване на анализ на чувствителността на Дружеството към промени във валутните курсове.



1.4. Ликвиден риск

Рискът от загуба поради опасност от невъзможно посрещане на текущи или бъдещи задължения в срок, на разумна цена, или възможност за тяхното посрещане, но при заплащане на висока лихва или голям дисконт. Измерването на ликвидността се основава на анализ на паричните потоци, при което активите и пасивите са включени в "падежна таблица", с акумулиране на нетните позиции за всеки съответен период.

Ефекти с цел намаляване на ликвидния риск:

Ликвидният риск се наблюдава и анализира чрез извършването на регулярни анализи на матуритетната структура на застрахователните задължения и активите, използвани за тяхното покритие (ALM analysis). Адекватната оценка на база извършените анализи осигурява необходимата степен на диверсификация на задълженията и ликвидни средства за изплащането им съобразно падежната им структура и пазарните условия. Всички установени фактори, създаващи повишен ликвиден риск, се смекчават чрез адаптиране на инвестиционната политика на Дружеството. Дружеството е приело вътрешни правила за управление на ликвидността, в които се определят адекватни стратегии и целесъобразни мерки за изпълнението им с цел преодоляване на евентуалния недостиг на ликвидни средства.

Чувствителност към ликвиден риск:

Дружеството прилага стриктен мониторинг и активно управление на ликвидния риск, което минимизира невъзможността да посрещне задълженията си по застрахователни договори. Дружеството изготвя на регулярна база планове за ликвидните си нужди, съгласно утвърдената вътрешна методология на Алианц Груп, като част от процеса по мониторинг и активно управление на ликвидния риск. При изготвяне на плановете се прилагат и стресови сценарии, симулиращи рязко повишение на ликвидните нужди или намаляване на източниците на парични потоци. На база изготвените анализи, може да се заключи, че рискът от недостиг на ликвидност от страна на Дружеството в 1-годишен период е сведен до минимум, предвид поддържането на достатъчен по обем ликвиден буфер (като пари и парични еквиваленти, ДЦК, и т.н.).

1.5. Риск, свързан с недвижими имоти

Рискът от загуба, която може да настъпи при спад в цените на имотния пазар, в резултат на което портфейлът на Дружеството не може да покрие съответните пасиви и да осигури необходимата доходност.

Мерки с цел намаляване на риска, свързан с недвижими имоти:

Дружеството извършва регулярна годишна оценка на недвижимите си имоти чрез външен оценител.

Чувствителност към риск, свързан с недвижими имоти:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в пазарната стойност на инвестициите си в недвижими имоти на регулярна тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва спад на пазарните цени на недвижимите имоти с 30%. При материализиране на този сценарий към 31.12.2021 г. ефектът върху капитала на дружеството е спад в размер на 4,975 хил. лв.

Ефектите върху платежоспособността са както следва:

RE down -30%	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	96,936	91,961
Капиталово изискване за платежоспособност	46,281	46,281
Коефициент за платежоспособност	209%	199%

стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на кредитните спредове над срочната структура на безрисковия лихвен процент (риск, свързан с лихвения спред).

Ефекти с цел намаляване на риска, свързан с кредитния спред:



Ефективното управление на спред риска на Дружеството включва инвестиционен контрол и мониторинг на портфейла от инвестиционни активи. Спред рискът се намалява чрез подбор на инвестиционни активи с добър кредитен рейтинг.

Чувствителност към риск, свързан с кредитния спред:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в пазарната стойност на инвестиционните си активи, подлежащи на спред риск, на тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва увеличение на кредитния спред със 100 б.т. При материализиране на този сценарий към 31.12.2021 г. ефектът върху капитала на дружеството е спад в размер на 27,971 хил. лв.

Ефектите върху платежоспособността на Дружеството са както следва:

CS up +100bps	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	96,936	68,965
Капиталово изискване за платежоспособност	46,281	46,281
Коефициент за платежоспособност	209%	149%

Допълнителни рискове за застрахователното дружество, произтичащи или от липса на диверсификация в портфейла от активи, или от голяма рискова експозиция, свързана с неизпълнение от страна на един емитент на ценни книжа или на група от свързани емитенти.

Ефекти с цел намаляване на риска, свързан с пазарна концентрация:

Дружеството има добре диверсифициран инвестиционен портфейл от активи, което не налага специфични мерки за управление на риска в тази категория, както и анализ на чувствителността към риск от концентрация.

2. Кредитен риск

Кредитните рискове произлизат от вероятността ответната страна в една финансова сделка да не изпълни своите договорни задължения, или промяна в кредитоспособността на бизнес партньор, в резултат на което притежателят на актива претърпява загуба; кредитният риск съдържа два компонента: риск от неизпълнение на контрагента в сделката и риск от флукутации. Кредитният риск в дадена сделка е равен на очакваната загуба при неизпълнение от страна на контрагента. Тази загуба е равна на предполагаемия размер на загубата при неизпълнение, умножена по вероятността за неизпълнение от страна на контрагента:

- Инвестиционен кредитен риск е рискът от неизпълнение на задължение поради невъзможност или нежелание на контрагента, или промяна в неговата платежоспособност, или в стойността на обезпечението по инвестиционна сделка. Рискът може да се ограничи чрез диверсификация на експозициите по такива финансови инструменти.
- Контрагентен кредитен риск е рискът от неизпълнение на договорно задължение от страна на контрагент по конкретна сделка, например – заемополучател, емитент на ценни книжа или презастраховател.

Мерки с цел намаляване на кредитния риск:

Дружеството минимизира кредитния риск чрез инвестиционната си политика: инвестиране предимно във висококачествени ценни книжа и ограничаване високата концентрация на портфейла. Където е приемливо, се избират обезпечени инвестиции. Добре диверсифицирани портфейли се изискват за всички компании от Групата. Компанията има определени инвестиционни лимити, с които се контролират кумулациите на кредитен риск към даден контрагент.

По отношение на кредитния риск, произтичащ от презастрахователната дейност, Дружеството подбира презастрахователните си партньори на база висок кредитен рейтинг.



3. Подписвачески рискове в животозастраховането

Актюерските животозастрахователни рискове произтичат от вероятността от загуби, вследствие на факта, че дългосрочни доходи и плащания следва да бъдат осигурени от премии, които са предварително определени и фиксирани и могат да се окажат недостатъчни, ако заложените предположения се променят. Подписваческите рискове в животозастраховането включват:

3.1. Риск от смърт

Риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото, тренда или волатилността на смъртността, когато увеличаването на равнището на смъртност води до нарастване на стойността на застрахователните задължения.

3.2. Риск от дълголетие

Риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото, тренда или волатилността на смъртността, когато намаляването на равнището на смъртност води до нарастване на стойността на застрахователните задължения.

3.3. Риск от инвалидност/заболяване

Риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото, тренда или волатилността на инвалидността, заболяванията и заболяемостта.

3.4. Риск, свързан с разходи в животозастраховането

Риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото, тренда или волатилността на разходите, възникнали при обслужването на застрахователните и презастрахователните договори.

3.5. Риск от прекратяване

Риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото или волатилността на равнището на изтичане на валидността, прекратяване, подновяване и откупуване на полици.

3.6. Катастрофичен риск в животозастраховането

Риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на значителна несигурност, свързана с допускания при формирането на цена и резерви, по отношение на екстремни или необичайни събития.

Мерки с цел намаляване на подписваческите рискове в животозастраховането:

За да контролира и управлява рисковете, свързани с подписваческата дейност, ЗАД „Алианц България Живот“ прилага следните процеси:

- Процеси, които гарантират, че отговорния подписвачески отдел е изграден от персонал с подходящ опит и квалификация;
- Мерки, намаляващи рисковата концентрация и акумулация, като например, повече от една полица на едно застраховано лице и голяма групова застраховка на единични локации.
- Процес за създаване на органи за одобрение и лимити, в които тези органи могат да оперират (вкл. Процедури за йерархично ескалиране на запитвания към подписваческия отдел за случаи, при които решението е извън лимитите на делегираното ниво за одобрение). В ЗАД „Алианц България Живот“ е създадена система от лимити, които гарантират, че подписваческата дейност има контролирано влияние върху бизнеса и осигуряват стабилност на нейното функциониране. Лимитите са дефинирани за всяка тарифа и зависят от възрастта на застрахованото лице и застрахователната сума:
 - подписваческата дейност в случаите на спазване на лимитните ограничения. Когато лимитите бъдат надвишени, се изисква преглед и одобрение от ЦУ;
 - всички нестандартни застрахователни тарифи и условия и/или застрахователна сума, надвишаваща определени лимити, изискват одобрение от ЦУ.
- Процедури по идентификация на заявителите, които отговарят на условията за одобрение чрез прилагане на стандартни тарифи и условия;
- Процедури по идентификация на заявителите, които не отговарят на условията за одобрение чрез прилагане на стандартни тарифи и условия и създаване на процедури за прилагане на специфични тарифи и условия или процедури за отказ;



- Там, където заявителите не могат да бъдат одобрени за прилагане на стандартни тарифи и условия, прилагане на ясни процедури за одобрение на заявителя по различни тарифи и условия или отказ на заявителя;
- Управление на процеси, свързани със съответствието като неприкосновеност на личните данни и конфиденциалност на медицинската информация.

3.7. Концентрация на застрахователен риск

Концентрационен риск са всички рискови експозиции, съдържащи потенциална възможност за загуба, която е достатъчно голяма, за да застраши платежоспособността или финансовото състояние на застрахователните и презастрахователните предприятия.

Мерки с цел намаляване на концентрационен риск:

Извършва се непрекъснато наблюдение върху големите рискови експозиции по линии бизнес, както и за щетите. В съответствие с подписваческите принципи на Групата се осъществява мониторинг върху поетите застрахователни задължения.

3.8. Чувствителност на подписваческите рискове в Животозастраховането

Дружеството извършва на тримесечна база анализ на изложеността си към подписваческите рискове, свързани с разходите (с включена инфлация), смъртността и откупите. Стандартните стрес сценарии включват завишение на изброените с 10% за разходи, 15% за смъртност и 10% за откупи. Към 31.12.2021 г. ефектът върху капитала на Дружеството е както следва:

- Увеличение на разходите с 10% - спад от 1,781 хил. лв.
- Увеличение на смъртността с 15% - спад от 606 хил. лв.
- Увеличение на откупите с 10% - спад от 281 хил. лв.

Ефектите върху платежоспособността на Дружеството са както следва:

Увеличение на разходите +10%	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	96,936	95,155
Капиталово изискване за платежоспособност	46,281	46,281
Коефициент за платежоспособност	209%	206%
Увеличение на смъртността +15%	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	96,936	96,330
Капиталово изискване за платежоспособност	46,281	46,281
Коефициент за платежоспособност	209%	208%
Увеличение на откупите +10%	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	96,936	96,655
Капиталово изискване за платежоспособност	46,281	46,281
Коефициент за платежоспособност	209%	209%

4. Операционен риск

Рискът от загуби в резултат на пропуски в организацията на дейността, неадекватен контрол, неверни решения, системни грешки, които имат отношение към човешките ресурси, ИТ технологиите, имуществото, вътрешните системи, взаимоотношенията с вътрешната среда.

Мерки с цел намаляване на операционния риск:

Алианц използва различни техники за намаляване на риска с цел смекчаване на операционния риск, произтичащ от несъответствие или друго неправомечно поведение. Изготвените политики описват подробно подхода на Алианц Груп към управлението на тези рискови области. Изпълнението на тези програми за съответствие се следи от функцията на Групата за съответствие в Allianz SE.



В тясно сътрудничество с рисковата функция на Групата, мерките за намаляване на риска се взимат и прилагат чрез глобална мрежа от специализирани функции за съответствие в цялата група Allianz. По отношение на финансовите отчети системата за вътрешен контрол е предназначена да смекчи оперативните рискове. Allianz постоянно работи по програма за кибер и информационна сигурност, както и по такава за допълнително засилване средата за вътрешен контрол с цел ограничаване на възможността за проявление на операционен риск.

Управлението на операционния риск е задължение на всички служители и специално на всички нива на управление на Алианц България. Рисковете се управляват обикновено в самите операционни процеси, т.е. служителите, ангажирани с рискове или процеси, като част от първото ниво на контролна функция (first line of defence), идентифицират присъщите за техните дейности операционни рискове, които застрашават постигането на техните цели и вземат решения за поддържане адекватно ниво на допустими рискове.

Като се има предвид това, те привеждат в действие съответните смекчаващи действия, където е необходимо, докато допустимото ниво на риска бъде достигнато.

5. Репутационен риск

Рискът от загуба при сериозен спад в общественото доверие към Дружеството, или пък от страна на клиентите, акционерите, бизнес-партньорите и др. контрагенти, в резултат на появата на неблагоприятна, увреждаща репутацията информация в общественото пространство. Първоначално, всяко действие, транзакция или продукт в Алианц България може да причини вреда на репутацията, което от своя страна може да доведе до загуби в оценъчната стойност директно или индиректно посредством причиняване на загуби и в други рискове. На второ място, всяка загуба от другите рискове – независимо от нейния размер – може да причини дълготрайни вреди на репутацията на Алианц, ако стане публично достояние. Следователно, репутационният риск може да бъде следствие от загуби в останалите рискови категории, както и причина за такива.

Мерки с цел намаляване на репутационния риск:

Решенията за управление на репутацията са интегрирани в цялостната рамка за управление на риска, а рисковете, свързани с репутацията, се идентифицират и оценяват като част от годишната оценка на риска, по време на която висшият мениджмънт взема решение за стратегия за управление на риска и свързаните с това действия. Рискът върху репутацията се управлява на базата на всеки отделен случай, като се прави оценка от Първата линия на защита и в случай на ескалация – от звена „Управление на риска“ и „Съответствие“.

6. Стратегически риск

Рискът от сериозни загуби при неочаквана, негативна промяна в стойността на дружествата, в резултат на неблагоприятен ефект от неправилни решения на топ-мениджмънта по бизнес стратегията и нейното осъществяване. Този риск е функция от съвместимостта между стратегическите цели, разработваните бизнес стратегии за постигане на тези цели и използваните ресурси за тях.

Стратегическият риск обхваща също възможността ръководството да анализира ефективно и взема предвид външните фактори, които могат да повлияят бъдещите насоки на развитие на дружествата.

Мерки с цел намаляване на стратегическия риск:

Стратегическите рискове се оценяват и анализират в стратегическия и плановия диалог между Allianz Group и Дружеството. За да се осигури правилното изпълнение на стратегическите цели в настоящия бизнес план, стратегическият контрол се осъществява чрез наблюдение на съответните бизнес цели.

Също така се извършва постоянно наблюдение на пазарните и конкурентни условия, изискванията на капиталовия пазар, регулаторните условия и т.н., за да се прецени дали са необходими стратегически корекции. Освен това стратегическите решения се обсъждат в различни комитети на Управителния съвет. Оценката на свързаните с тях рискове е основен елемент в тези дискусии.



Някои от посочените рискове като – ликвидният, правният, репутационният и стратегическият риск, засега не се капитализират. Освен това съществуват различни нововъзникващи рискове, които трябва да се наблюдават и могат да бъдат включени в някои от горните рискови категории като основни рискове.

Пример за такива рискове са произлизащи от нови технологични разработки, нови или променени рискове на околната среда или социо-демографски промени. Тези рискове имат отражение върху кредитните или актюерски рискове и носят потенциал за големи загуби (например генните технологии, обезщетения, свързани с отговорности във фармацевтичната индустрия и др. подобни).

Друг пример е рискът от загуби, причинени от издаването на публични финансови отчети, в които информацията не е справедливо представена във всички съществени аспекти. Рискът от неправилно финансово представяне е частично покрит от категорията за бизнес риск (посредством оперативния риск).

7. Диверсификация на риска

Диверсификационният ефект представлява намаление на рисковата експозиция на застрахователното предприятие, което е свързано с диверсификацията на бизнеса, произтичаща от факта, че неблагоприятният резултат от един риск може да се неутрализира от по-благоприятния резултат от друг риск, в случай, че между тези рискове няма пълна корелация.

Диверсификацията обикновено възниква при разглеждането на комбинирани рискове, които не са или са частично зависими един от друг.

Диверсификацията е ключов елемент от ефективното управление на рисковете чрез ограничаване на икономическото въздействие на всяко отделно събитие и допринасяне за сравнително стабилни резултати и рисков профил като цяло. Ето защо, целта на дружеството е поддържане на балансиран рисков профил без непропорционални големи концентрации на риск и натрупвания.

Мониторингът на концентрациите и натрупванията на непазарните рискове се извършват самостоятелно (т.е. преди диверсификационни ефекти) съобразно поставени от Групата лимити, за да се предотвратят значителни загуби от отделни събития като природни катастрофи, терористични или кредитни събития. От друга страна, избягването на концентрационния риск в портфейла от активи е ключов подход на принципа на „благоразумния инвеститор“. Дружествата в Групата управляват правилно рисковете си съобразно поставени от Групата лимити. С оглед управление на рисковия профил Дружеството прилага различни групови стрес сценарии.

8. Принцип на „благоразумния инвеститор“

Водещ принцип за управление на инвестиционния риск е принципа на „благоразумния инвеститор“ (чл. 132 от Директива 2009/138/ЕО (Платежо-способност II)). В тази връзка, всички активи се инвестират по начин, който гарантира сигурността, качеството, ликвидността и доходността на съвкупния портфейл. Инвестиционният портфейл следва така да бъде структуриран, че да съответства на естеството и дюрацията на застрахователните пасиви, покрити с тези активи. Активите са допустими, ако инвеститорите могат надлежно да определят, измерят, наблюдават, управляват, контролират и по подходящ начин отчитат техните рискове в оценката на платежоспособността.





Глава VI – Система за вътрешен контрол

1. Описание на системата за вътрешен контрол

Вътрешният контрол е непрекъснат процес, осъществяван от органите на управление, от лицата на ръководни длъжности и от всички други лица, които работят по договор със ЗАД „Алианц България Живот“, с цел да се осигури в разумна степен:

- постигане на целите и изпълнение на задачите;
- икономично и ефективно използване на ресурсите;
- адекватен контрол на различните рискове и тяхното управление;
- опазване на активите;
- надеждност и всеобхватност на финансовата и управленската информация;
- извършване на прехвърлените дейности според изискванията, установени за застрахователя;
- спазване на мерките за предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризъм;
- законосъобразност на дейността, съблюдаване на политиките, плановете, вътрешните правила и процедури.

“Системата за вътрешен контрол” е съвкупност от управленски политики, правила, процедури, методически указания и други елементи за оценка на риска и контрол на операциите, чиято основна цел е да ограничи вътрешноприсъщия риск в дейността на дружеството до приемливо равнище за ръководството.

Системата за вътрешен контрол в ЗАД „Алианц България Живот“, в съответствие със стандартите на Алианц СЕ, е изградена по модела COSO – Интегрирана рамка за вътрешен контрол – на основата на следните елементи: **контролна среда, оценка на риска, контролни действия, информация и комуникация, мониторинг.**

2. Информация за основните процедури, които включва системата за вътрешен контрол

Вътрешният контрол се осъществява чрез наблюдение и проверки на застрахователната,

Презастрахователната, ликвидационната и счетоводно-отчетната дейност на Дружеството, както и на организацията на трудовата дейност в тях и начина, по който се упражняват правомощията на служителите им.

Вътрешният контрол се осъществява като предварителен /превантивен/, текущ и последващ.

- Предварителния/Превантивният контрол се упражнява чрез предварителни проучвания и проверки с цел предотвратяване извършването на нарушения и пропуски в дейността на Дружеството и застрахователните агенти.
- Текущият контрол се упражнява чрез проверки в процеса на осъществяване на дейността на Дружеството и застрахователните агенти.
- Последващият контрол се осъществява чрез периодични проверки на дейността на Дружеството и застрахователните агенти.

Вътрешният контрол в ЗАД „Алианц България Живот“ се осъществява на три нива:

Постоянен контрол: Първа защитна линия

Контролна цел: **ОГРАНИЧАВАНЕ НА ВЪТРЕШНОПРИСЪЩИЯ РИСК**

Внедрен в оперативните процеси. Упражнява се последователно, своевременно и редовно по цялата верига от операции. Контролните дейности са автоматизирани или ръчни, организирани и извършвани така, че да се осигури приключване на транзакциите, пълнота и точност на данните, подходящо разделение на правомощията и яснота на отговорностите. Може да бъде превантивен или текущ, като прилагането и на двата не е изключение.

Периодичен контрол: Втора защитна линия

Контролна цел: **НАБЛЮДЕНИЕ / КОРЕКЦИЯ НА КОНТРОЛИТЕ**

Следи дали контролите на „първа линия“ функционират качествено и в съответствие с контролните цели, политиките и процедурите, които ги обосновават. Може да включва анализ на показатели и оценка на контролите и отговорните служители.



Осъществява се от т. нар. „подсигуряващи“ ключови функции: Управление на риска, Контролинг върху финансовата отчетност (ICOFR), Съответствие (Compliance), Правна и Актюери.

Задълженията включват „поправка“ на контролите, ако е необходимо. Надзор и “ремонт” на функциите заедно с ръководството и по преценка на Съвета на директорите или негов отговорен член.

Вътрешен одит (Служба за вътрешен контрол): Последна /Трета/ защитна линия

Контролна цел: ОЦЕНКА НА КАЧЕСТВОТО НА КОНТРОЛИТЕ

Извършва обективна, независима и документирана оценка на дизайна и оперативната ефективност на приложимите контроли. При необходимост, изразява мнение за адекватността (целесъобразността) на вътрешните правила и процедури, представляващи рамката за контрол на одитираните дейности. Не може пряко да коригира контролите, но дава становище и препоръки за отстраняването на техните недостатъци. Може да участва в превантивния контрол например като консултант в работна група, при строго съблюдаване на изискването за независимост на одиторите.

Поддържа оперативно сътрудничество със звената със сродни (подсигуряващи) функции. Независим от оперативните процеси. Отчита дейността си пред съответния орган за управление (Одитен комитет). При необходимост, може да докладва на „специализирани комисии.”

3. Описание на функцията Съответствие

3.1. Цел

Функцията „Съответствие“ (Compliance) е ключова функция в рамките на системата за вътрешен контрол на ЗАД „Алианц България Живот“, както е посочено в Политиката за управление и контрол и Политиката за съответствие. Нейни основни цели са:

- Да подпомага и следи за съответствието на дейността на Дружеството с приложимото

право, регулации и административни процедури, както и с вътрешните актове на Дружеството, с цел предпазването му от Риска от несъответствие;

- Идентифициране, оценка и намаляване на Риска от несъответствие;

- Съветване на членовете на Висшето ръководство относно Риска от несъответствие, включително съответствието на тяхната дейност с приложимото право, регулации и административни процедури, както и с вътрешните актове на дружествата, във връзка с изискванията на Платежоспособност II

Основните дейности на функцията „Съответствие“ включват популяризиране и насърчаване на култура на почтеност (интегритет) и съответствие, предоставяне на обучения и информация, свързани със Съответствието, съветване на Висшето ръководство и оперативните служители на Дружеството как ефективно да управляват Риска от несъответствие, създаване и поддържане на правила и процедури, свързани със Съответствието, провежда разследвания и създава механизъм за подаване на сигнали от служители за възможно незаконосъобразно или неуместно поведение, взаимодействие с регулаторни органи, мониторинг, оценка на контрола и докладване.

3.2. Области на риск от несъответствие

Рисковите области, възложени на функция „Съответствие“ (области с риск от несъответствие) включват:

- Конфликт на интереси;
- Корупция;
- Пране на пари и финансиране на тероризъм;
- Икономически санкции;
- Съответствие, свързано с капиталови пазари;
- Съответствие, свързано с продажбите;
- Регулаторно съответствие;
- Съответствие, свързано със защита на конкурентноспособността;
- Вътрешни измами;
- Защита на данните;
- прилагането на Закона за спазване на данъчното законодателство във връзка със задгранични сметки на САЩ (Foreign Account and Tax Compliance Act или за краткост FATCA).



За всички изброени области, свързани с риска от несъответствие, Дружеството поддържа т. н. програми, които включват глобални и местни за България стандарти или принципи, обучения и комуникация, вътрешни контроли, дейности по мониторинг, наблюдение и разкриване на несъответствия, и където това е приложимо – ИТ решения. По отношение на функцията „Съответствие“ функционират също така структурирани отчетност, докладване и програма за осигуряване на качеството.

3.3. Оценка на Риска от несъответствие

Функция Съответствие редовно идентифицира, документира и оценява риска от несъответствие, свързан със стопанската дейност на Дружеството. Функция Съответствие подпомага функция Управление на риска при извършването на Оценката на най-големи рискове (Top Risk Assessment) и Оценката на рисковете от несъответствие и правните рискове в обхвата на рамката за Интегрирани Рискове и Контроли (IRCS – Integrated Risks and Controls System). В рамките на Оценката на най-големи рискове, функция Съответствие на ниво Алианц България Холдинг идентифицира и оценява по вертикала отгоре - надолу съществените Рискове от несъответствие най-малко веднъж годишно. По отношение Оценката на рисковете от несъответствие и правните рискове в обхвата на рамката за Интегрирани Рискове и Контроли, функция Съответствие идентифицира и оценява по вертикала отдолу-нагоре всички Рискове, участва в разработването на използваната методология и определяне на обхвата ѝ.

Функция Съответствие и Функция Управление на риска си сътрудничат тясно при управлението на тези рискове. Функция Съответствие допринася за събирането на данни и оценките на риска, които се извършват от Функция Управление на риска. Всяка една оценка на Риск от несъответствие се съгласува със съответната функция Управление на риска по отношение на методологията, сроковете и процедурата.

Дейността на функция „Съответствие“ е обект на ежегодно планиране, с цел оптимално разпределение на наличните ресурси

ефективен мониторинг на законодателния и административните процеси, ефективни комуникации и обучения и своевременно прилагане на нужните мерки.

3.4. Характеристики на функцията „Съответствие“

- В рамките на трите линии на защита, „Съответствие“ принадлежи към „Втората линия“ и има оперативна и административна независимост от „Първата“.
- Има директен достъп и пряка линия на докладване до всички членове на ръководството, до Управителния съвет, до Одитния комитет на дружеството и по функционална линия до Ръководителя на функция „Съответствие“ на Алианц България Холдинг, има право на вето.
- Има неограничен достъп до информация, право да комуникира с всеки служител и да получава достъп до всякаква информация, документи, записки или данни, които са необходими за извършване на нейната дейност и доколкото това е допустимо от закона.
- Ангажираните във функцията служители трябва да отговарят на изискванията за квалификация и надеждност.

4. Актюерска функция

Актюерската функция се занимава със задачи базирани на оперативни и регулаторни изисквания. Основните функции и задължения на актюерите са:

- Координация и подготовка на техническите резерви;
- Осигуряване на надеждността на методологиите и използваните модели, както и предположенията за калкулиране на техническите резерви;
- Проверка на достатъчността и качеството на данните използвани за калкулиране на техническите резерви;
- Информирание на членовете на Борда на директорите за надеждността и адекватността на калкулираните технически резерви;
- Изразяване на становище относно цялостната подписваческа политика;



- Изразяване на становище относно адекватността на презастрахователните договори;
- Подпомагане на цялостния процес по риск мениджмънт.
- Независимостта на актюерската функция е гарантирана чрез разписана политика. Актюерите представят отчети на членовете на Борда на директорите и на Главния Финансов

Директор за техническите резерви чрез Комитет по резервите.

- до всякаква информация, документи, записки или данни, които са необходими за извършване на нейната дейност и доколкото това е допустимо от закона.
- Ангажираните във функцията служители трябва да отговарят на изискванията за квалификация и надеждност.





Глава VII – Собствени средства

1. Сведения за собствения капитал

Преход от собствен капитал по МСФО към собствен капитал в баланса по пазарна стойност, съгласно директивата на Платежоспособност II

Разликите между собствения капитал по МСФО и превишението на активите над пасивите, както е изчислено за целите на платежоспособност, се получават от различните методи на балансите и оценяването.

Следната таблица показва прехода от МСФО - собствен капитал към собствен капитал в баланса по пазарна стойност съгласно директивата Платежо-способност II на агрегирано ниво:

Таблица 1: Преход от МСФО - собствен капитал към превишение на активите над пасивите съгласно Платежоспособност II:

Към 31.12.2021 г.	хил. лв.
МСФО - собствен капитал	100,844
Собствени дялове	
Технически резерви*	(352)
Задължения за изплащане на пенсии	
Отсрочени данъци	833
Други	(3,615)
Превишение на активите над пасивите в баланса по пазарна стойност	97,710

* Технически резерви се образуват от балансовите суми по презастрахователни договори и по технически резерви.

2. Състав, сума и качество на основните собствени средства и допълнителните собствени средства

Таблица 2: Преход от превишението на активите над пасивите в баланса по пазарна стойност върху основните собствени средства:

Към 31.12.2021 г.	хил. лв.
Превишение на активите над пасивите в баланса по пазарна стойност	97,710
Собствени акции	
Очаквани бъдещи дивиденди и разпределения	(744)
Други позиции от основните (базови) собствени средства	(19,473)
Ограничени собствени средства	
Изравнителен резерв	77,493

наличните собствени средства в размер на 18,640 хил. лв. се образуват изцяло от основни собствени средства. Допълнителни собствени средства не са налични.

Основните собствени средства се състоят от записания капитал, капиталовите резерви, преоценъчния резерв и второстепенните задължения.



Следната таблица представя елементите на основните собствени средства, възстановимите собствени средства и съответното разпределяне по класове собствени средства:

Таблица 3: Базови собствени средства и възстановими дялове в собствените средства

По отношение спазването изискванията на Платежоспособност II за качеството на капитала, следва да се направи преценка дали всички компоненти на основните собствени средства са възстановими. Към 31.12.2021 г. сумата от ниво 2 и ниво 3 базови собствени средства не превишава 50% от изискването за платежоспособност на капитала.

В хил. лв. към 31.12.2021 г.

Видове активи	Общо	Ниво 1 Неогра- ничено	Ниво 1 Огра-ничено	Ниво 2	Ниво 3
Записан капитал	18,640	18,640			
Капиталови резерви	4,929	4,929			
Преоценъчен резерв	33,005	33,005			
Второстепенни задължения	40,303	40,303			
Отсрочени данъци	833				833
Основни собствени средства					
С приспадане на ограничителни условия (предвидим дивидент)	(744)	(744)			
Възстановими дялове от собствените средства					





Глава VIII – Оценка на активи и други пасиви

В Глава VIII е посочена изискуемата по Насоки 29 и 31 информация.

1. Оценка с цел определяне на платежоспособността

В следните две таблици са представени активите, техническите резерви и другите пасиви на

ЗАД „Алианц България Живот“, оценени съгласно изискванията на Платежоспособност II (баланс по пазарна стойност) и на Международните стандарти за финансова отчетност (баланс МСФО). За целите на съпоставимостта, позициите по МСФО са представени в структурата на Баланса по пазарна стойност, съгласно изискванията на Платежоспособност II.

Таблица 4: Разлики в оценките на активите между баланс по пазарна стойност и баланс по МСФО:

В хил. лв. към 31.12.2021 г.

Видове активи	Баланс по пазарна стойност	Баланс МСФО	Разлика
1. Отложени аквизиционни разходи	-	9,692	(9,692)
2. Нематериални активи	-	3,351	(3,351)
3. Отсрочени данъчни активи	833	493	340
4. Машини, съоръжения и оборудване, притежавани за собствени нужди	10,020	10,020	-
5. Инвестиции (различни от активи, държани за фондове, свързани с индекс и свързани с дялове)	388,566	388,566	-
5.1 Имущество (различно от това за собствено ползване)	9,328	9,328	-
5.2 Облигации	297,063	297,063	-
5.3 Инвестиционни фондове	81,464	81,464	-
5.4 Деривативи	711	711	-
6. Активи, държани в обвързани с индекс и обвързани с дялове инвестиционни фондове	355,493	355,493	-
7. Заеми и ипотeki	33	33	-
8. Възстановими суми по презастрахователни договори/Дялове на презастрахователи	2,657	2,657	-
9. Вземания по застраховане и към посредници	1,023	1,023	-
10. Презастрахователни вземания	944	944	-
11. Вземания (търговия, незастрахователни)	1,020	1,020	-
12. Собствени акции	-	-	-
13. Парични средства в брой и парични еквиваленти	19,503	19,503	-
14. Всякакви други активи, непосочени другаде	8	8	-
Сума на актива	780,100	792,803	(12,703)



Таблица 5: Разлики в оценките на пасивите между баланс по пазарна стойност и баланс по МСФО:

В хил. лв. към 31.12.2021 г.

Видове активи	Баланс по пазарна стойност	Баланс МСФО	Разлика
15. Технически резерви – общо застраховане	3,091	2,993	98
15.1 Технически резерви - здравно застраховане (подобно на общо застраховане)	3,091	2,933	98
15.1.1 Технически резерви - здравно застраховане – най-добра прогнозна оценка	2,993		
15.1.2 Технически резерви - здравно застраховане – добавка за риск	97		
16. Технически резерви - животозастраховане (с изключение на застраховане по договори, обвързани с индекс или с дялове в инвестиционен фонд)	324,733	313,941	10,792
16.1 Технически резерви - животозастраховане (с изключение на здравно с индекс и свързано с дялове в инвестиционен фонд)			
16.1.1 Технически резерви - животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и застраховане по договори, обвързани с индекс или с дялове в инвестиционен фонд) – най-добра прогнозна оценка	320,843		
16.1.2 Технически резерви - животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и застраховане, свързано с индекс и свързано с дялове в инвестиционен фонд) – добавка за риск	3,891		
17. Технически резерви – свързани с индекс и свързани с инвестиционен фонд	336,255	356,485	(20,230)
Общо технически резерви	664,079	673,419	(9,340)
18. Условни задължения			
19. Провизии, различни от технически резерви	1,418	1,418	-
20. Задължения, свързани с пенсии	91	91	-
21. Депозити от презастрахователи			
22. Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-
23. Деривати			
24. Задължения към кредитни институции			
25. Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции	2,099	2,099	-
26. Застрахователни плащания и плащания към посредници	10,532	10,761	(229)
27. Презастрахователни плащания	595	595	-
28. Плащания (търговия, незастрахователни)	671	671	-
26. Подчинени задължения			
27. Други задължения, непосочени другаде	2,905	2,905	-
Общо други задължения	18,311	18,540	(229)
Сума на пасива	682,390	691,959	(9,569)
Превишение на активите над пасивите	97,710	100,844	(3,314)



2. Информация за оценката на активите

Оценка на активите според Платежоспособност II и обяснение на важните разлики спрямо баланса по МСФО

По-долу, отделно за всяка група активи, се описват използваните за оценката по директива Платежоспособност II основни положения, методи и основни предположения, а също така са илюстрирани основните разлики спрямо баланса по МСФО.

Отложени аквизиционни разходи

В баланса по пазарна стойност не се отчитат отложени аквизиционни разходи, поради различната методология на изчисление на застрахователните резерви като цяло, съгласно Платежоспособност II.

В баланса по МСФО стойността на отложените аквизиционни разходи е 9,692 хил. лв., което представлява разлика в стойността между двата баланса.

Нематериални активи

Нематериалните активи са разграничими, немонетарни активи без физическа субстанция. Когато нематериални активи могат да се продават отделно и застрахователното предприятие може да докаже, че за тях или за сравними активи съществува пазар, за целите на баланса по Платежоспособност II е възможно определянето на пазарната стойност. В противен случай съгласно принципите за оценка по Платежоспособност II нематериалните активи следва да се оценят с нула. В баланса на Платежоспособност II на Дружеството нематериалните активи са със стойност нула.

Нематериалните активи в баланса по МСФО се състоят основно от дистрибуционни права и софтуер и се оценяват на база разходите за придобиване или производство, намалени с натрупаните амортизация и обезценка.

За разлика от баланса по МСФО, в баланса по пазарна стойност не се представят нематериални активи, тъй като няма активен пазар за тях и препродажбата не е възможна. Разликата от 3,351 хил. лв. е вследствие на различните подходи за оценяване.

Отсрочени данъчни активи/пасиви

Отсрочените данъци са резултат от временни разлики между стойността в баланса по пазарна стойност и стойността на съответната позиция в данъчния баланс. Те се изчисляват поотделно за всеки актив или задължение. Отсроченият данъчен авоар е актив, който може да бъде използван за намаляването на разходите за подоходни данъци в бъдещи периоди.

Поради различното третиране на някои активи и пасиви в баланса по Платежоспособност II спрямо баланса по МСФО, се получава разлика от общо 340 хил. лв. (833 хил. лв. данъчен актив по Платежоспособност II спрямо 493 хил. лв. по МСФО). Тя се дължи основно на различно представяне на отложените аквизиционни разходи, оценката на нематериалните активи и различните методологии за изчисление на техническите резерви.

Недвижими имоти, машини, съоръжения и оборудване, притежавани за собствени нужди

Тази позиция съдържа материални активи, които са предназначени за дълготрайно ползване. При наличието на използвани от Дружеството недвижими имоти, съгласно Платежоспособност II същите се оценяват по справедлива стойност. Към 31.12.2021 г. Дружеството не притежава имоти за собствена употреба.

Към 31.12.2021 г. не са отчетени разлики между стойностите съгласно Платежоспособност II и баланса по МСФО.

Инвестиции (различни от активи, държани за фондове, свързани с индекс и свързани с дялове) Имущество (различно от това за собствено ползване)

Тази позиция от баланса съдържа недвижими имоти, с изключение на използваните от дружеството имоти (когато има такива). Оценката за баланса по пазарна стойност и за баланса по МСФО е направена по справедлива стойност.

В баланса по МСФО стойността на считаните за финансова инвестиция недвижими имоти се определят от разходите за придобиване и ежегодна преоценка от лицензиран оценител.



Оценката се извършва чрез прилагането на Пазарен подход (Сравнителен метод) и Метод на капитализиране на доходите.

- **Правила за третиране на сградите**

Съгласно изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност и по специално МСС 40, параграф 15, по локалната счетоводна политика всички сгради се третира като инвестиционни имоти, но съгласно груповата политика на Алианц, те се делят на сгради за собствена употреба и инвестиционни имоти.

Сгради за собствена употреба:

Сгради, които се използват за нуждите на собствения бизнес, се класифицират като сгради за собствена употреба. При наличие на сгради, които се използват за собствени нужди и част от тях се отдават под наем, то сградата се третира като сграда за собствена употреба, ако над 10% от нея се използва за собствени нужди.

Инвестиционни имоти:

Инвестиционен имот е имотът (земя или сграда или част от сграда, или и двете), държан за получаване на приходи от наем и/или капиталови печалби, а не за използване при производство/ доставка на стоки или услуги или за административни цели и/или продажба в хода на обичайната дейност.

Земя, за която не е определена целта на закупуването ѝ, се третира като инвестиционен имот.

Дялови участия

В баланса по пазарна стойност дяловите участия се оценяват с пазарни цени, котиращи се на активните пазари. Ако не е възможна оценка с котиращи пазарни цени, дяловото участие трябва да се определи от пропорционалния излишък на активите над задълженията от техния баланс по Платежоспособност II (Adjusted Equity Method).

При оценката по правило може да се прибегва до метода на собствения капитал (Equity Method). При него участието трябва да се определи от пропорционалния излишък на активите над задълженията съгласно техния баланс по МСФО (като репутацията и

нематериалните активи следва да са с нулева стойност). Дяловите участия включват и дялове в асоциирани предприятия и консорциуми (joint ventures). Към 31.12.2021 г. Дружеството не притежава дялови участия.

Акции

Тази категория съдържа публични (котиращи на борсата) и непублични (некотиращи на борсата) акции, т.е. дялове в капитала на едно предприятие, например пропорционално притежание на предприятие, което е регистрирано на стоковата борса. Тук не се включват дяловите участия. Оценката за Баланса по пазарна стойност се извършва съгласно МСС 39, по справедлива стойност.

При наличие на акции не би имало разлика в балансовата стойност по МСФО и по Платежоспособност II.

Към 31.12.2021 г. Дружеството не притежава акции.

Облигации (Държавни ценни книжа и корпоративни облигации)

Дружеството класифицира всяка от притежаваните облигации в една от следните три категории по МСС 39:

1) финансови активи, държани до падеж, 2) финансови активи на разположение за продажба и 3) финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата (държани за търгуване).

При финансовите активи, държани до падеж, възниква разлика между стойността по Платежоспособност II (справедлива стойност) спрямо стойността по МСС 39 (амортизирана стойност). Към 31.12.2021 г.

Дружеството не е класифицирало облигации в тази категория.

Към 31.12.2021 г. Дружеството притежава облигации в другите две категории и за тях не възниква разлика при определяне на стойността по Платежоспособност II спрямо МСФО.

Инвестиционни фондове

Инвестиционните фондове са дефинирани като предприятия, чиято единствена цел е обща инвестиция в конвентуруеми ценни книжа и/или други капиталовложения. Позицията е разделена на акционерни, пенсионни и имуществени фондове.



Инвестиционните фондове съдържат предимно ценни книжа, които служат за дългосрочна инвестиция. Оценката за Платежоспособност II се извършва съгласно МСС 39 по справедлива стойност и не възниква разлика спрямо оценката по МСФО.

Деривати

Дериватите са финансови инструменти със стойност, която се базира на бъдеща очаквана динамика на цените на онези базови стойности, с които са свързани инструментите. Деривати с положителни пазарни стойности са посочени в актива на баланса. Оценката за Платежоспособност II се извършва съгласно МСС 39 по справедлива стойност и не възниква разлика спрямо оценката по МСФО.

Депозити, различни от парични еквиваленти

Депозитните вземания с изключение на паричните еквиваленти, съдържат вноски извън годните за прехвърляне. Това означава, че те не могат да бъдат използвани в нито един момент за платежни операции, и че не е възможно без значително ограничение или такси да се изисква преобразуването им в налични пари или прехвърлянето им на трети лица. Тези краткосрочни инвестиции се определят по номиналната стойност, тъй като тя представлява добра приблизителна стойност за справедлива оценка в рамките на принципа на материалността и пропорционалността.

Оценката в МСФО баланса се извършва по номинална стойност и е идентична със стойността в баланса по пазарна стойност.

Към 31.12.2021 г. Дружеството не притежава депозити, различни от парични еквиваленти.

Заеми

Тази категория съдържа държавни и фирмени заеми, както и обезпечени ценни книжа. Поради тяхната сложност обезпечените ценни книжа са обяснени отделно.

Държавните заеми са заеми, дадени от държавни организации (напр. централни управления, наднационални правителствени институции, регионални или общински управления). Фирмени заеми са заемите, дадени от предприятия.

Обезпечените ценни книжа включват ценни книжа, чиято стойност и изискване за плащане са изведени от портфейл с базови стойности. Те съдържат ценни книжа, обезпечени с активи или ценни книжа, обезпечени с недвижими имоти.

Оценката на държавни и фирмени заеми, както и на обезпечените ценни книжа в Баланс по пазарна стойност и в баланса по МСФО, се извършва, съгласно МСС 39, по справедлива стойност.

Кредити и ипотeki

Кредитите и ипотеките са капиталовложения, които възникват, когато кредиторът предоставя на кредитополучателя (обезпечени или необезпечени) средства, включително извършване на маржови плащания.

Оценката на кредитите и ипотеките в баланса по пазарна стойност се извършва съгласно МСС 39, по справедлива стойност.

Възстановими суми по презастрахователни договори

За презастрахователя претенциите се отнасят до ретроцесионни плащания на други презастрахователи. Съгласно Платежоспособност II е необходимо конкретно разделение на активно и пасивно презастраховане.

Актуалните платежни потоци за изчисляване на резервите в животозастраховането и в здравното застраховане се базират на логика, която се концентрира само върху нетен аспект. Това опростяване е защитимо, тъй като ретроцесиите в ЗАД „Алианц България Живот“ не са значими.

Тъй като резервите в животозастраховането и в здравното застраховане се определят на нетна база, не се прави изчисление на адаптиране при риск от неизпълнение на ответната страна.

Депозити в цеденти

За баланса по пазарна стойност оценката на депозитите за презастраховане се извършва аналогично на оценката на техническите резерви по справедлива стойност, на базата на залегалите в основата парични потоци.



Тъй като по отношение на времетраенето и осъществяването депозитите за презастраховане си кореспондират със залегалите в основата резерви, при депозитите за презастраховане – аналогично на резервите, трябва да се приложи дисконтиране. Дисконтирането на депозитите за презастраховане се извършва на база матуритетната структура на техническите резерви и чрез прилагането на подходящ лихвен процент.

Съгласно принципите на МСФО оценката на депозитните вземания се извършва по номинална стойност, която представлява изчислената сума съгласно договорните рамки с презастрахователя. При просрочие на депозитните вземания се извършва обезценка.

Към 31.12.2021 г. Дружеството не поддържа депозити за презастраховане.

Вземания от презастрахователи

В баланса по пазарна стойност вземанията от презастрахователи се определят по номиналната стойност, която представлява изчислената сума съгласно договорните рамки с презастрахователя. Сумата се намалява с възникналите обезценки поради риск от неизпълнение на презастрахователите.

Към 31.12.2021 г. не са отчетени разлики при определяне стойностите по Платежоспособност II и по баланса съгласно МСФО.

Вземания по застраховане и от посредници

Вземанията по застраховане и от посредници включват суми с настъпил падеж, които се дължат от застраховани лица по силата на застрахователни договори. В баланса по пазарна стойност тези вземания се намаляват с възникналите обезценки поради риск от неизпълнение на задължението за плащане от застрахованите лица или от застрахователните посредници. Номиналната стойност на вземанията представлява добро приближение до справедливата стойност и е в допустимите рамки на материалност и пропорционалност.

В съответствие с принципите на МСФО оценяването е извършено по номинална стойност и по правило съответства на стойността в баланса по пазарна стойност.

Вземания (търговия, незастрахователни)

Вземанията (търговия, незастрахователни) включват суми, които се дължат от трети лица или различни делови партньори, и не са свързани със застрахователни правоотношения. Тук са включени и суми, дължими от държавни и общински институции. Вземанията (търговия, незастрахователни) в баланса по пазарна стойност се оценяват по номинална стойност, намалена с възникналите обезценки поради риск от неизпълнение. Номиналната стойност представлява добро приближение до справедливата стойност и е в допустимите рамки на материалност и пропорционалност.

В съответствие с принципите на МСФО оценяването е извършено по номинална стойност и по правило съответства на стойността в баланса по пазарна стойност.

Собствени акции

В баланса по пазарна стойност собствените акции се оценяват по справедлива стойност.

В баланса по МСФО собствените акции, независимо от целта на придобиването, се отчитат към собствения капитал.

Към 31.12.2021 г. Дружеството не притежава собствени акции.

Парични средства в брой и парични еквиваленти

Паричните средства и еквивалентите на парични средства са намиращи се в обръщение, обикновено използвани за разплащания банкноти и монети и разплащателни сметки, заменяеми по номинална стойност, които без ограничения или такси могат да се използват за издадени менителници, паричен превод, директно дебитиране, респективно директно кредитиране или други директни платежни нареждания. Паричните средства в брой и паричните еквиваленти в баланса по пазарна стойност се оценяват по номинална стойност, коригирана с възникналите обезценки поради риск от неизпълнение. Номиналната стойност представлява добро приближение до справедливата стойност и е в допустимите рамки на материалност и пропорционалност.

В съответствие с принципите на МСФО оценяването е извършено по номинална стойност и по правило съответства на стойността в баланса по пазарна стойност.



Други активи, непосочени на друго място

Други активи, непосочени на друго място, включват всички активи, които не са взети предвид в други позиции от баланса по пазарна стойност. Те се оценяват по номинална стойност, намалена с възникналите обезценки поради риск от неизпълнение. Номиналната стойност представлява добро приближение до справедливата стойност и е в допустимите рамки на материалност и пропорционалност.

В съответствие с принципите на МСФО оценяването е извършено по номинална стойност и по правило съответства на стойността в баланса по пазарна стойност.

3. Информация за оценка на други пасиви

По-долу, поотделно за всяка група други задължения, се описват използваните за оценката по Платежоспособност II основи, методи и основни предположения, а също така са пояснени по-важните разлики спрямо баланса по МСФО.

Задължения за изплащане на пенсии

Задължението за изплащане на пенсии е съгласно законовото изискване да се изплати сума, равна на две или шест месечни заплати при пенсиониране, в зависимост от трудовия стаж. Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година съгласно МСС 19 чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в текущия и предходни периоди, се прогнозира, и тази сума се дисконтира с подходящ дисконтов процент. Няма разлика в оценката на задълженията за изплащане на пенсии за Платежоспособност II спрямо баланса по МСФО.

Деривати/ производни финансови инструменти

Дериватите са финансови инструменти със стойност, която се базира на бъдеща очаквана динамика на цените на онези базови стойности, с които са свързани инструментите. Деривати с отрицателна справедлива стойност се отразяват в пасива на баланса.

В баланса по Платежоспособност II производните финансови инструменти се оценяват съгласно МСС 39 по справедлива стойност, без да се взема предвид изменението на риска от собствено неизпълнение. Към 31.12.2021 г. Дружеството няма отчетени деривати с отрицателна справедлива стойност.

Задължения към презастрахователи

Тези задължения представляват дължими суми към презастрахователи, възникнали в хода на презастрахователната дейност, които се уреждат в кратък период (1 до 3 месеца от възникването им). Поради краткосрочния характер стойността им по МСФО представлява достатъчно добро приближение до справедливата стойност за целите на баланса по Платежоспособност II.

Застрахователни плащания и плащания към посредници

Тези суми включват основно застрахователни задължения за получени, но все още неинвестирани суми по договори, свързани с инвестиционен фонд, дължими суми по застраховки с изтекъл срок, както и дължими комисионни възнаграждения към застрахователни посредници. Те се представят по стойността на уреждане, която е достатъчно добро приближение до справедливата им стойност.

Разликата спрямо стойността по МСФО се дължи на встъпителни застрахователни такси (платими еднократно при сключване на застрахователни договори, свързани с инвестиционен фонд), които се освобождават пропорционално през срока на съответния договор, на база изминалото време, през което е бил поет застрахователният риск по тези договори. За целите на баланса по пазарна стойност, тези такси са със стойност нула, тъй като вече са получени и са част от превишението на активите над пасивите. Разликата между двата баланса, дължащата се на отсрочени встъпителни такси, е в размер на 229 хил. лв.

Няма разлика в оценката на задълженията към посредници съгласно Платежоспособност II и Баланса по МСФО.



Задължения (търговия, не застраховане)

Към тези задължения спадат суми, платими на сътрудници или различни делови партньори, които не са свързани със застраховка (аналогично на вземанията (търговия, не застраховане) в активната страна). Задълженията спрямо обществени институции също са включени. Принципно те се определят по тяхната стойност на уреждане, тъй като поради краткосрочността им същата съответства на справедливата оценка. Няма разлика в оценката на търговските задължения между баланса по Платежоспособност II и баланса по МСФО.

Други задължения, непосочени другаде

Тази позиция съдържа всички задължения, които не са представени в някоя от другите позиции. В общия случай те се оценяват по справедлива стойност или по номиналната стойност, ако е достатъчно добро приближение на справедливата стойност. Също така се взема предвид адаптирането на риска от собствено неизпълнение.

4. Информация за активи и пасиви по лизинг

Лизингодател при финансов лизинг

Съгласно МСФО нетната инвестиция по лизингов договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработения финансов доход.

Така изчислената стойност представлява добро приближение до справедливата стойност и е в допустимите рамки на материалност и пропорционалност. Вземането по финансов лизинг е част от позиция Вземания (търговия, не застрахователни).

Лизингодател при лизинг

Приходът от наеми по лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

Лизингополучател при лизинг

Дружеството признава актив (правото да се използва наетият обект) и финансов пасив – лизингово задължение, на датата, на която лизинговият актив е на разположение за ползване от Дружеството. Единствените изключения са краткосрочните лизинги (със срок до 12 месеца) и такива с ниска стойност. При първоначално признаване активите с право на ползване се оценяват по стойността, равна на пасива по лизинга, коригиран с размера на всички предплатени или начислени лизингови плащания, свързани с този лизинг, възникнали преди датата на признаване.

Пасивът по лизинг представлява нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, нетно от вземания по получени стимули;
 - променливи лизингови плащания, които се определят въз основа на индекс или процент;
 - суми, които се очаква да бъдат платими от лизингополучателя под формата на гаранции за остатъчна стойност;
 - цената за упражняване на правото за закупуване, ако лизингополучателят е сигурен в разумна степен, че тази опция ще бъде упражнена, и
 - плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако лизинговият срок отразява възможността лизингополучателят да упражни тази опция.
- Така изчислените стойности за актив и пасив по оперативен лизинг представляват добро приближение до справедливата им стойност и са в допустимите рамки на материалност и пропорционалност. В баланса по Платежоспособност II активът е част от позицията „Недвижими имоти, машини, съоръжения и оборудване, притежавани за собствени нужди“, а пасивът е в позиция „Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции“.



След подписването през м. декември 2020 г. на договор за лизинг, той влезе в сила на 01.07.2021 г., и във връзка с него Дружеството обедини своите централни офиси в новата сграда в гр. София в средата на годината.

В резултат на новия договор Дружеството прекрати лизинговите договори за ползваните преди това офис площи.

Към 31.12.2021 г. балансовата стойност на активите по лизинг е 1,999 хил. лв., (1,979 хил. лв. и 20 хил. лв. транспортни средства). Нетната настоящата стойност на минималните лизингови плащания, която е включена в баланса към 31.12.2021 г., е 2,099 хил. лв.

Информация за оценката на Техническите резерви е представена в Глава X.





Глава IX – Капиталово изискване за платежоспособност

Дружеството изчислява капиталовото изискване за платежоспособност съгласно стандартната формула въз основа на презумпцията, че застрахователят ще извършва своята дейност като действащо предприятие. Капиталовото изискване за платежоспособност се калибрира, за да се вземат предвид всички количествено измерими рискове, на които застрахователят е изложен. То обхваща настоящата дейност, както и бъдещата дейност, която се очаква да бъде записана през следващите 12 месеца. По отношение на настоящата дейност то покрива само неочакваните загуби.

Капиталовото изискване за платежоспособност отговаря на стойността под риск на основните собствени средства на застрахователя при спазване на доверителен интервал от 99,5 на сто за период от една година.

Капиталовото изискване за платежоспособност обхваща най-малко следните рискове:

1. общозастрахователен подписвачески риск;
2. животнозастрахователен подписвачески риск;
3. здравнозастрахователен подписвачески риск;
4. пазарен риск;
5. кредитен риск;
6. оперативен риск.

Следната таблица представя капиталовото изискване към 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г. :

В хил. лв. към 31.12.2021 г.

Видове рискове	Нетно капиталово изискване за платежоспо-собност към 31.12.2021 г.	Нетно капиталово изискване за платежоспо-собност към 31.12.2020 г.
Пазарен риск	39 271	38 348
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	3 204	2 226
Подписвачески риск в животнозастраховането	9 927	8 051
Подписвачески риск в здравното застраховане	711	814
Подписвачески риск в общото застраховане		
Диверсификация	-9 024	-7 405
Риск, свързан с нематериалните активи		
Основно капиталово изискване за платежоспособност	44 090	42 033
Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност:		
Корекция в резултат на агрегацията на абстрактното КИП за ОФ/ПКПИК		
Операционен риск	2 191	2 181
Способност на техническите резерви да покриват загуби		
Способност на отсрочени данъци да покриват загуби		
Капиталово изискване за дейност, извършвана съгласно член 4 от Директива 2003/41/ЕО		
Вече определен добавен капитал		
Капиталово изискване за платежоспособност	46 281	44 214



Коефициентът на Платежоспособност II е съотношение между допустимите собствени средства и капиталовото изискване.

В хил. лв.	31.12.2021	31.12.2020
Допустими собствени средства	96 936	82 012
Капиталово изискване за платежоспособност	46 281	44 214
Коефициент на платежоспособност	209%	185%

Застрахователят наблюдава разпределението на Рисквия Капитал за отделните рискови категории, с цел да извършва цялостна оценка на рисковата ситуация и да предприема мерки, при необходимост за постигане на целевия рисков профил в рисковия капитал на дружеството.

Минимално капиталово изискване

Минималното капиталово изискване е минималният размер, на който трябва да се равняват допустимите основни собствени средства на застрахователя.

Следната таблица представя минималното капиталово изискване за платежоспособност към 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г. :

В хил. лв.	31.12.2021	31.12.2020
Линейно МКИ	15 220	15 087
КИП	46 281	44 214
МКИ — горна граница	20 826	19 896
МКИ — долна граница	11 570	11 053
Комбинирано МКИ	15 220	15 087
Абсолютна долна граница на МКИ	12 400	12 400
МКИ	15 220	15 087

Към 31.12.2021 г. коефициентът на покритие на капиталовото изискване за платежоспособност възлиза на 209%, а този на минималното капиталово изискване - 632%.

Неспазване на минималното капиталово изискване и неспазване на капиталовото изискване

Коефициентът на покритие на КИП е в размер на 209% и този на МКИ е в размер на 632% към 31.12.2021 г. и на база проведените стрес тестове Дружеството не очаква нарушаване на изискванията за покритие на капиталовите изисквания. Твърдението е вярно и от гледна точка на пандемията от COVID-19: на база на последната информация, се очаква Дружеството да остане добре капитализирано, в съответствие с изискванията на КЗ за покритие на КИП и МКИ. Свързаните с пандемията рискове се оценяват на база специфични анализи. Към момента не са налични конкретни резултати, предмет на оповестяване.



Глава X – Технически резерви

В Глава X е посочена изискуемата по Насока 30 информация.

1. Оценка на техническите резерви

Дейността на ЗАД „Алианц България Живот“ се състои основно от смесени и рентни застраховки (Застраховане с участие в печалбата), и застраховки Живот свързани с инвестиционен фонд (Застраховане, свързано с индекси и свързано с дялове в инвестиционен фонд, Договори без опции и гаранции). По-малка част от портфейла са рисковите застраховки (Други видове животоzастрaховане, Договори без опции и гаранции), застраховки злополука (Застраховка за защита на доходите) и застраховки заболяване (Застраховка за медицински разходи и болнично лечение).

2. Технически резерви

2.1. Описание

Стойността на техническите резерви е равна на най-добрата прогнозна оценка и на добавката за риск. Най-добрата прогнозна оценка съответства на очакваната настояща стойност на бъдещите парични потоци. Проектирането на паричния поток, използван за изчисляването на най-добрата оценка взимат предвид всички входящи и изходящи парични потоци, необходими за уреждане на задълженията по застрахователните полици през периода на тяхното съществуване.

Техническите резерви за застраховките Живот, свързани с инвестиционен фонд, са изчислени съвкупно.

Опростяване на изчисленията се използва за краткосрочния бизнес – стари рискови застраховки, застраховки злополука и застраховки заболяване. Причината, поради която се използва това опростяване, е, че тези видове бизнес са малка и нематериална част от портфейла на Компанията, както и че са краткосрочен бизнес.

По тези видове застраховки се формират технически резерви, съгласно изискването и

разпоредбите на Наредба №53 на Комисията за финансов надзор. Формирани са следните видове технически резерви: пренос-премиен резерв, изчислен по метода „На точната дата“; резерв за предстоящи плащания, включващ предявени, но неизплатени претенции, и изчислен по метода „Претенция по претенция“ и резерв за възникнали, но непредявени претенции, изчислен чрез прилагане на „Верижно-стълбов“ статистически метод.

Всички индивидуални смесени и рентни застраховки, застраховки Живот, свързани с инвестиционен фонд, и пуснатите в продажба нови рискови застраховки, са моделирани в специализирания актюерски софтуер RAFM. Всички прогнози за бъдещите парични потоци, произлизащи от сключените застраховки, са направени с помощта на този софтуер. Най-добрата прогнозна оценка съответства на очакваната настояща стойност на бъдещите парични потоци. Те представляват основна част от техническите резерви на Дружеството. Всички очаквани бъдещи парични потоци са дисконтирани с криви на доходност в съответната валута, в която е записана отговорността по полицата. Приложените криви на дисконтиране по съответните валути съответстват на кривите, официално публикувани от EIOPA, с прилагане на добавка за волатилност.

При изчисляването на Техническите резерви е използвана най-добрата прогнозна оценка на използваните предположения за параметрите, които е необходимо да се прогнозират. Основните предположения са за смъртност, допускания за заболяемост, допускания за предсрочно прекратени полици и допускания за разходи и комисиони. Изчислените опции и гаранции (O&G) са гарантираната техническа лихва и гаранциите на откупните стойности при смесените и рентните застраховки.

Всички предположения с изключение на инвестиционните криви се преразглеждат и актуализират веднъж годишно.

При изчисляване на предположението за смъртност се прави сравнение между действителния опит през последните 10 години и очаквания брой смъртни случаи според използваната таблица за смъртност.



Допусканията за заболеваемост се базират на действителния опит.

Допусканията за предсрочно прекратени полици се базират на действителния опит за предходните 10 години.

Комисионите за традиционния бизнес са разбити според канали на дистрибуция и са действително плащаните. Допусканията за административни разходи се разделени на аквизиционни разходи и разходи за поддръжка на бизнеса. Разпределението е направено на база групи разходи и тяхното процентно разпределение за обслужване на нов бизнес и поддържане на стария портфейл.

Чувствителността на техническите резерви спрямо измененията на важните предположения се проверява редовно. При всяка проверка на чувствителността съответните предположения се променят спрямо централните стойности.

2.2. Добавка за риск (Рисков марж)

Добавката за риск е съставна част от Техническите провизии по Платежоспособност II. Изчислява се съгласно стандартната формула и в съответствие със стандартите на Алианц Груп. Калкулацията отчита бъдещите парични потоци на Техническите резерви (най-добра прогнозна оценка) по валути EUR, USD и BGN и дисконтовите лихвени криви за всяка валута, подадени от Алианц Груп (близки до публикуваните лихвени криви на EIOPA). Основните рискови категории, които участват в изчислението на добавката за риск, са: подписвачески рискове, биометрични рискове и оперативен риск. При определянето на добавката за риск се прилага подходът на EIOPA, базиран на цената на капитала (cost-of-capital) със стойност от 6% над безрисковата норма.

2.3. Възстановими суми от презастраховане

Най-добрата прогнозна оценка се изчислява бруто без да се приспадат възстановимите суми от презастраховане. Тези суми се изчисляват отделно и следват същите принципи и методология, както и изчисляването на най-добрата прогнозна оценка.

2.4. Технически резерви по видове застраховки към 31.12.2021 г:

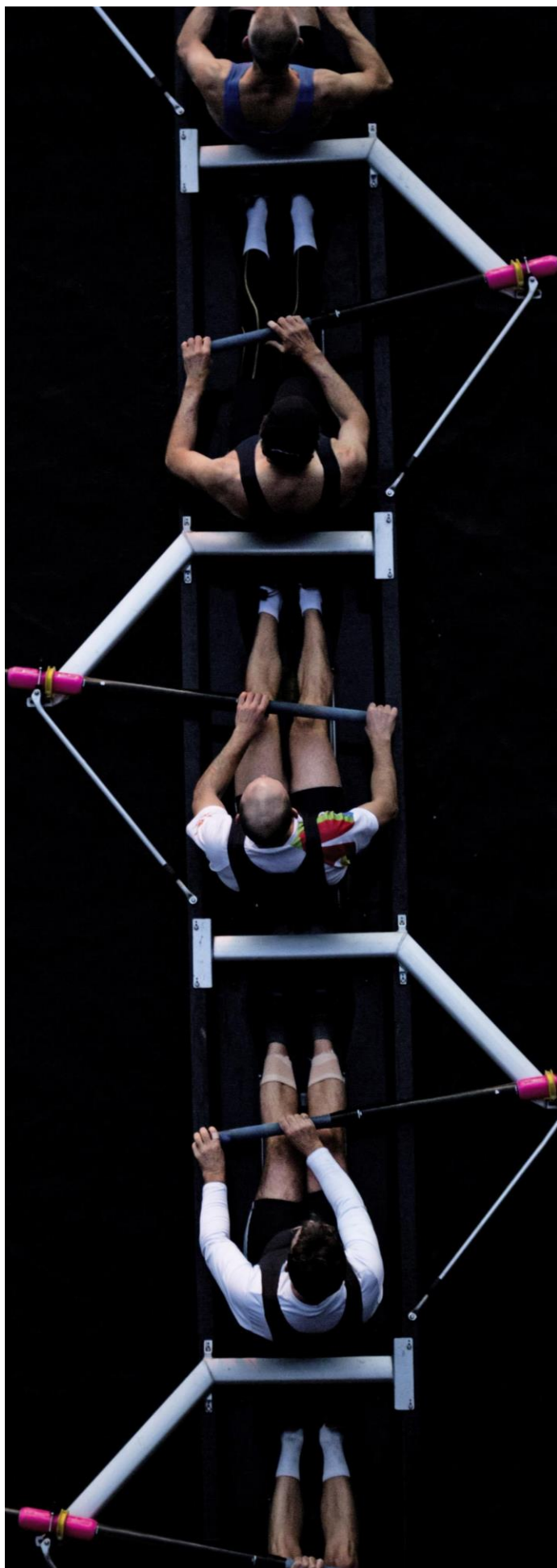
За страховане с участие в печалбата	хил. лв.
Най-добра прогнозна оценка	321,838
Добавка за риск	3,211
Възстановими суми от презастраховане	91
За страховане, свързано с индекси и свързано с дялове в инвестиционен фонд, Договори без опции и гаранции	хил. лв.
Най-добра прогнозна оценка	333,485
Добавка за риск	2,771
Възстановими суми от презастраховане	5
Други видове животозастраховане, Договори без опции и гаранции	хил. лв.
Най-добра прогнозна оценка	-996
Добавка за риск	680
Възстановими суми от презастраховане	377
Застраховка за защита на доходите	хил. лв.
Премийни резерви	301
Резерв за претенции	107
Добавка за риск	48
Възстановими суми от презастраховане	5
Застраховка за медицински разходи	хил. лв.
Премийни резерви	722
Резерв за претенции	1,863
Добавка за риск	49
Възстановими суми от презастраховане	2,179



Оценката на техническите резерви, използвана във финансовите отчети, е на база допускания според техническия план на полиците, докато при оценката на техническите резерви за целите на Платежоспособност II се използват най-добрите прогнозни оценки на използваните предположения. Най-съществена е разликата в процентите, използвани за дисконтиране при двата вида изчисления.

Пояснение по доклада

Структурата на доклада следва насоките на ЕИОРА и общата логика на представяне на изискуемата информация. В доклада е представена информация в значителен детайл, за да се улесни регулаторния орган в първоначалната оценка на качеството на системата за управление, изчислението на платежоспособността за целите на „Платежоспособност II“ и управлението на капитала. Този пояснителен доклад, който допълва количествената отчетност, има за цел също така да подпомогне разбирането на качествените показатели.





Приложение

В приложението са представени някои от основните форми за количествено отчитане по Платежоспособност II, които Дружеството предоставя пред регулатора. Стойностите са в лева.

S.02.01.

Balance sheet

		Solvency II value
Assets		C0010
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	
Deferred tax assets	R0040	833,440
Pension benefit surplus	R0050	-
Property, plant & equipment held for own use	R0060	10,019,525
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	388,556,723
Property (other than for own use)	R0080	9,327,520
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	-
Equities	R0100	-
Equities - listed	R0110	-
Equities - unlisted	R0120	-
Bonds	R0130	297,063,389
Government Bonds	R0140	296,923,003
Corporate Bonds	R0150	140,386
Structured notes	R0160	-
Collateralised securities	R0170	-
Collective Investments Undertakings	R0180	81,463,500
Derivatives	R0190	711,314
Deposits other than cash equivalents	R0200	-
Other investments	R0210	-
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	355,492,835
Loans and mortgages	R0230	32,540
Loans on policies	R0240	32,540
Loans and mortgages to individuals	R0250	-
Other loans and mortgages	R0260	-
Reinsurance recoverables from:	R0270	2,657,060
Non-life and health similar to non-life	R0280	2,183,880
Non-life excluding health	R0290	-
Health similar to non-life	R0300	2,183,880
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	468,600
Health similar to life	R0320	-
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	468,600
Life index-linked and unit-linked	R0340	4,580
Deposits to cedants	R0350	-
Insurance and intermediaries receivables	R0360	1,022,965
Reinsurance receivables	R0370	944,208
Receivables (trade, not insurance)	R0380	1,019,690
Own shares (held directly)	R0390	-
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	-
Cash and cash equivalents	R0410	19,503,450
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	8,450
Total assets	R0500	780,099,886



		Solvency II value
Liabilities		C0010
Technical provisions – non-life	R0510	3,090,510
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	-
Technical provisions calculated as a whole	R0530	-
Best Estimate	R0540	-
Risk margin	R0550	-
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	3,090,510
Technical provisions calculated as a whole	R0570	-
Best Estimate	R0580	2,993,370
Risk margin	R0590	97,140
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	324,733,320
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	-
Technical provisions calculated as a whole	R0620	-
Best Estimate	R0630	-
Risk margin	R0640	-
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	324,733,320
Technical provisions calculated as a whole	R0660	-
Best Estimate	R0670	320,842,630
Risk margin	R0680	3,890,690
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	336,255,490
Technical provisions calculated as a whole	R0700	-
Best Estimate	R0710	333,484,510
Risk margin	R0720	2,770,980
Other technical provisions	R0730	-
Contingent liabilities	R0740	-
Provisions other than technical provisions	R0750	1,418,200
Pension benefit obligations	R0760	90,640
Deposits from reinsurers	R0770	-
Deferred tax liabilities	R0780	-
Derivatives	R0790	-
Debts owed to credit institutions	R0800	-
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	2,098,526
Insurance & intermediaries payables	R0820	10,531,370
Reinsurance payables	R0830	595,350
Payables (trade, not insurance)	R0840	670,990
Subordinated liabilities	R0850	-
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	-
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	-
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	2,905,399
Total liabilities	R0900	682,389,795
Excess of assets over liabilities	R1000	97,710,091

[illegible]



S.12.01.02 - 01			Index-linked and unit-linked insurance				Other life insurance				Accepted reinsurance						Health insurance (direct business)					
Life and Health SLT Technical Provisions		Insurance with profit participation		Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees		Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	Annuities stemming from non-life insurance contracts and other insurance contracts other than health insurance obligations		Insurance with profit participation on Accepted reinsurance (Gross)	Index-linked and unit-linked insurance on Accepted reinsurance (Gross)	Other life insurance on Accepted reinsurance (Gross)	Annuities stemming from non-life insurance contracts and other insurance contracts other than health insurance obligations (Gross)	Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)		Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	Annuities stemming from non-life insurance contracts and other insurance obligations	Health insurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)	
		CO020	CO030	CO040	CO050	CO060	CO070	CO080	CO090	CO100	CO110	CO120	CO130	CO140	CO150	CO160	CO170	CO180	CO190	CO200	CO210	
Technical provisions calculated as a whole	R0010																					
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default allocated to TP as a whole	R0020																					
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																						
Best Estimate																						
Gross Best Estimate	R0030	321,838,270		333,484,510			-995,630								654,327,150							
Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0040	91,020		4,580			377,580								473,180							
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re) before adjustment for expected losses	R0050	91,020		4,580			377,580								473,180							
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0060																					
Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses	R0070																					
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0080	91,020		4,580			377,580								473,180							
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re	R0090	321,747,250		333,479,930			-1,373,210								653,853,970							
Risk margin	R0100	3,211,010	2,770,980			679,670									6,661,660							
Amount of the transitional on Technical Provisions																						
Technical provisions calculated as a whole	R0110																					
Best Estimate	R0120	-		-											-							
Risk margin	R0130	-	-												-							
Technical provisions - total	R0200	325,049,280	336,255,490			-315,960									660,988,810							
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0210	324,958,260	336,250,910			-693,540									660,515,630							
Best Estimate of products with a surrender option	R0220	321,838,270	333,484,510												655,322,780							
Gross BE for Cash flow																						
Cash out-flows																						
Future guaranteed and discretionary benefits	R0230		404,994,830			6,374,040									859,268,730							
Future guaranteed benefits	R0240	446,385,180													446,385,180							
Future discretionary benefits	R0250	1,514,680													1,514,680							
Future expenses and other cash out-flows	R0260	6,330,490	14,351,090			1,829,550									22,511,130							
Cash in-flows																						
Future premiums	R0270	132,392,080	85,861,420			9,199,220									227,452,720							
Other cash in-flows	R0280																					
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0290																					
Surrender Value	R0300	254,194,940	246,280,280			-									500,475,220							
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0310	-	-			-									-							
Technical provisions without transitional on interest rate	R0320	325,049,280	336,255,490			-315,960									660,988,810							
Best estimate subject to volatility adjustment	R0330	321,838,270	333,484,500			-995,630									654,327,140							
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0340	326,036,190	336,263,870			-312,720									661,987,740							
Best estimate subject to matching adjustment	R0350	-	-			-									-							
Technical provisions without matching adjustment and without all the others	R0360	326,036,190	336,263,870			-312,720									661,987,740							

5.17.01.02		Direct business and accepted proportional reinsurance												Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation
Non-life Technical Provisions		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assurance	Microfinance financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010																	
Direct business	R0020																	
Accepted proportional reinsurance business	R0030																	
Accepted non-proportional reinsurance	R0040																	
Total Recoverables from reinsurance/SPV and finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0050																	
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																		
Best estimate																		
Premium provisions																		
Gross - Total	R0060	721,620	301,220															1,022,840
Gross - Direct Business	R0070	721,620	301,220															1,022,840
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080																	
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	692,490	-															692,490
Recoverables from reinsurance (except SPV and finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	692,490	-															692,490
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120																	
Recoverables from finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	692,490	-															692,490
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	29,130	301,220															330,350
Claims provisions																		
Gross - Total	R0160	1,863,250	107,280															1,970,530
Gross - Direct Business	R0170	1,863,250	107,280															1,970,530
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180																	
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	1,486,160	5,230															1,491,390
Recoverables from reinsurance (except SPV and finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	1,486,160	5,230															1,491,390
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220																	
Recoverables from finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	1,486,160	5,230															1,491,390
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	377,090	102,050															479,140
Total Best estimate - gross	R0260	2,584,370	408,500															2,992,870
Total Best estimate - net	R0270	406,220	403,270															809,490
Risk margin	R0280	48,750	48,390															97,140
Amount of the transitional on Technical Provisions																		
TP as a whole	R0290																	
Best estimate	R0300																	
Risk margin	R0310																	
Technical provisions - total																		
Technical provisions - total	R0320	2,633,620	456,890															3,090,510
Recoverable from reinsurance contract/SPV and finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0330	2,178,650	5,230															2,183,880
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and finite Re - total	R0340	454,970	451,660															906,630
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups - HRG)																		
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups (HRGs)	R0350																	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups (HRGs)	R0360																	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)																		
Cash out-flows																		
Future benefits and claims	R0370	721,620	301,220															1,022,840
Future expenses and other cash-out flows	R0380	-	-															-
Cash in-flows																		
Future premiums	R0390																	
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400																	
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)																		
Cash out-flows																		
Future benefits and claims	R0410	1,863,250	107,280															1,970,530
Future expenses and other cash-out flows	R0420																	
Cash in-flows																		
Future premiums	R0430																	
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440																	
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450																	
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	-	-															-
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	2,633,620	456,890															3,090,520
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480																	
Technical provisions without volatility adjustment and without transitional on interest rate	R0490	2,633,620	456,890															3,090,520



S 19.01.21 – 01 Non-Life Insurance claims information

Accident year / Underwriting year					2020		(1) Accident year														
Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year																	Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)				
Development year																					
Year		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15+		In Current year	Sum of years (cumulative)	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170	C0180	
Prior	R0100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0100			
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0110			
N-14	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0120			
N-13	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0130			
N-12	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0140			
N-11	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0150			
N-10	R0150	80,980	178,080	3,500	-262,560	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0160			
N-9	R0160	132,780	29,900	-162,680	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0170			
N-8	R0170	185,180	23,120	-208,300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0180			
N-7	R0180	42,060	222,350	-264,410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0190			
N-6	R0190	43,970	-43,970	70,180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0200			
N-5	R0200	65,550	130,510	-196,060	-70,180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0210			
N-4	R0210	111,450	56,430	750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0220	-271,490		
N-3	R0220	151,590	74,040	45,860	-168,630	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0230	-283,210		
N-2	R0230	111,380	171,830	-283,210	-271,490	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0240	37,550	110,930	
N-1	R0240	73,380	37,550	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0250	68,440	68,440	
N	R0250	68,440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Total:	R0260	-448,710	179,370

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year																		Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)		
Development year																				
Year		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15+		Year end (discounted data)	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350		C0360	
Prior	R0100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0100	2,086,310	
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0110	-	
N-14	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0120	-	
N-13	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0130	-	
N-12	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0140	-	
N-11	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0150	135,620	
N-10	R0150	103,470	970	970	970	1,220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0160	74,230	
N-9	R0160	6,450	3,060	3,060	3,060	3,060	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0170	420,410	
N-8	R0170	32,160	25,040	25,030	25,040	25,100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0180	252,180	
N-7	R0180	1,070	5,730	5,730	5,320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0190	161,620	
N-6	R0190	7,340	7,150	6,490	-	6,490	1,320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0200	668,890	
N-5	R0200	60,990	4,160	-	37,820	38,460	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0210	138,940	
N-4	R0210	6,440	-	1,030	1,030	1,030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0220	254,890	
N-3	R0220	-	50	45,090	50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0230	1,162,510	
N-2	R0230	6,720	1,800	800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0240	494,930	
N-1	R0240	3,850	1,700	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0250	9,910	
N	R0250	1,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Total:	R0260	5,860,440



Own funds		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation (EU) 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	18,640,008	18,640,008		-	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030					
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040					
Subordinated mutual member accounts	R0050					
Surplus funds	R0070					
Preference shares	R0090					
Share premium account related to preference shares	R0110					
Reconciliation reserve	R0130	77,492,412	77,492,412			
Subordinated liabilities	R0140					
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	833,440				833,440
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					
Own funds from the financial statements that shall not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that shall not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220					
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	96,965,860	96,132,420		-	833,440
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300					
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual-type undertakings, callable on demand	R0310					
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340					
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350					
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360					
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370					
Other ancillary own funds	R0390					
Total ancillary own funds	R0400					
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	96,965,860	96,132,420		-	833,440
Total available own funds to meet the MCR	R0510	96,132,420	96,132,420		-	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	96,965,860	96,132,420		-	833,440
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	96,132,420	96,132,420		-	
SCR	R0580	46,280,887				
MCR	R0600	15,220,488				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	209%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	632%				

S 23.01.01 – 02 - Own funds		
Reconciliation reserve		C0060
Excess of assets over liabilities	R0700	82,011,724
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	21,267,824
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	
Reconciliation reserve	R0760	60,743,900
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	56,340,820
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	
Total EPIFP	R0790	56,340,820



allianz.bg

ЗАД Алианц България Живот АД
Единен идентификационен код: 040293319

Адрес на регистрация: район „Лозенец“,
ул. „Сребърна“ № 16,
гр. София 1407, България

