

Отчет за
платежоспособност и
финансово състояние

2020 г.

ЗАД „Алианц България Живот“

Съдържание

№	Глава	Страница
	Въведение	01
I.	Описание на дейността и резултати от дейността	02
II.	Система за управление	05
III.	Изисквания за квалификация и надеждност	09
IV.	Система за управление на риска, вкл. собствена оценка на риска и платежоспособността	13
V.	Рисков профил	19
VI.	Система за вътрешен контрол	28
VII.	Собствени средства	32
VIII.	Оценка на активите и други пасиви	34
IX.	Капиталово изискване на платежоспособност	44
X.	Технически резерви	46
	Пояснение към доклада	48
	Приложение	49

Въведение

Настоящият документ представлява Отчет за платежоспособност и финансово състояние на „Алианц България Живот“ АД за 2020 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 COVID-19 през март 2020 г., е значително събитие съгласно член 54, т. 1 от директива „Платежоспособност II“. Оценките, заложили в този документ, са изготвени на база данни към 31 декември 2020 г. и влиянието на COVID-19 е взето предвид при изчисляването на техническите резерви и други позиции от актива и пасива. Разпространението на COVID-19 достигна степен на глобална пандемия, като броят на болелите и на смъртните случаи постоянно нараства.

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. В настоящите условия на финансова криза, породена от развитието на пандемията, Дружеството очаква да продължи да поддържа адекватна капиталова позиция, постигайки изискуемите нива на платежоспособност при спазване на законовите регулации.

Към датата на изготвяне на настоящия документ количествено измерване на въздействието на COVID-19 не може да бъде надеждно извършено поради динамиката на развитието на кризата, и съответно такова не е представено в отчета. Информация относно въздействието на COVID-19 е представена по-надолу в глави II 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. „Алианц България Живот“ АД печели приза „Застраховател на годината“ в категория „Животозастраховане“ през 2020 г. за 11-и път (от общо 12 връчени награди), с което за пореден път затвърждава ключовата си роля на българския пазар. В стремежа си да оправдава високото отличие и да поддържа удовлетвореността на клиентската база, Алианц непрекъснато повишава нивото на корпоративна и социална отговорност.

Глава I – Описание на дейността и резултати от дейността

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

През 2020 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 портфолиа, 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 324,041 хил. лв., като са намалели с 2% спрямо 2019 г. Задълженията по договори, свързани с инвестиционен фонд, са 218,061 хил. лв. и са нараснали с 19% спрямо 2018 г. Общо активите на Дружеството са нараснали със 6% до сумата от 666,024 хил. лв., като собственият капитал се е увеличил с 10% и възлиза на 111,551 хил. лв. основно поради ръста на резерва от пазарна преоценка в следствие на чувствителното повишение в пазарните цени на държавни ценни книжа, както и поради реализираната нетна печалба за 2020 г. в размер на 6,174 хил. лв.

1. Застрахователна дейност

Признатите приходи от брутни записани премии по застраховки "Живот" през 2020 г. са в размер на 43,351 хил. лв. (95,027 хил. лв. с депозитната част на застраховките

Живот, свързани с инвестиционен фонд), което е спад от 6.5% в сравнение с премийния приход през 2019 г. Премииите по общозастрахователни рискове са в размер на 5,193 хил. лв. и намаляват с 4.5% през годината (виж Таблица 1).

Възникналите претенции, нетни от презастраховане, са 34,178 хил. лв. към 31.12.2020 г.

Промяната в математическия резерв представлява намаление в размер на 8,298 хил. лв.

6,477 хил. лв. са разходите за комисиони и 2,152 хил. лв. са отложените аквизиционни разходи.

Административните разходи на Дружеството са 9,471 хил. лв., от които 620 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 4,139 хил. лв.

Печалбата за 2020 г. е 6,174 хил. лв., а заедно с друг всеобхватен доход общият всеобхватен доход е в размер на 9,845 хил. лв.

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

Линия бизнес	2020	Дял	2019	Дял
Живот и "рента"	31,392	72%	33,772	73%
Женитбена и детска застраховка	4,110	9%	4,635	10%
"Застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд"	2,656	6%	2,540	5%
"Заболяване"	4,357	10%	4,387	9%
"Злополука"	836	2%	1,049	2%
Общо	43,351	100%	46,383	100%

От анализ на застрахователната дейност се вижда, че Дружеството продължава концентрацията върху застраховки Живот, свързани с инвестиционен фонд, 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 2020 г. Дружеството се ръководи от основните принципи на застраховането – средствата да бъдат влагани в сигурни и доходноосни инвестиции.

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		262	262
Структурирани финансови инструменти		417	417
ДЦК, държани за търгуване		717	717
ДЦК на разположение за продажба	249,873	66,274	316,147
Договорени фондове, държани за търгуване		2,422	2,422
Договорни фондове на разположение за продажба	46,020	32,162	78,182
Вземания по предоставени заеми		9	9
Инвестиционни имоти	16,750		16,750
Финансови активи по договори, свързани с ИФ	218,061		218,061
Отсрочени аквизиционни разходи	11,398		11,398
Общо	542,102	102,263	644,365

Инвестиционен доход

През 2020 г. нетният инвестиционен доход, реализиран от инвестиции, е в размер на 10,353 хил. лв., от които:

	2020 г. хил. лв.	2019 г. хил. лв.
Нетна печалба / (загуба) от валутни преоценки	(2,937)	721
Нетна печалба от пазарни преоценки	355	904
Нетна печалба от покупко-продажба на ценни книги	3,303	4,089
Нетен лихвен доход и доход от дивиденди	8,886	9,394
Приход от наеми от инвестиционни имоти	668	778
Преоценка на инвестиционни имоти	78	1,603
Общо	10,353	17,489

Както се вижда от гореизложеното, Дружеството е инвестирало преобладаващо в бързо ликвидни средства – държавни ценни книжа, инвестиционни фондове и инвестиционни имоти. Дружеството е отчело преоценки по справедлива стойност нетно в друг всеобхватен доход в размер на 4,087 хил. лева, преди данъци.

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 666,024 хил. лв.

Общият размер на инвестициите на Дружеството към 31.12.2020 г. е 632,967 хил. лв., които представляват:

- финансови активи – 398,156 хил. лв.;
- инвестиционни имоти – 16,750 хил. лв.;
- финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд – 218,061 хил. лв.

Отсрочените аквизиционни разходи са в размер на 11,398 хил. лв. Общият размер на капитала и резервите на Дружеството към 31.12.2020 г. е в размер на 111,551 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 31.12.2020 г. възлиза на 324,041 хил. лв., а заедно със задълженията по договори, свързани с инвестиционен фонд, общите задължения по застрахователни договори достигат 542,102 хил. лв.

4. Събития след отчетната дата и продължаващото влияние на пандемията, свързана с COVID-19

Към момента на изготвяне на доклада, пандемията от новия корона вирус засяга всички аспекти на нашия личен и професионален живот, здравословното състояние на световното население, икономическото развитие и финансовите пазари. Въпреки всички тези несигурности, дружествата от групата на Алианц България Холдинг, в т.ч. ЗАД „Алианц България Живот“, са добре подготвени за подобни ситуации. Това се отнася както до поддържането на операциите, така и до добрите нива на капитализация във времена на криза. Голяма част от операциите на Дружеството са прехвърлени към „работа от вкъщи“, като това се постигна почти незабелязано. Чрез тази промяна, Алианц гарантира, че служителите са в безопасност, както и доказва, че работата може да продължи, дори ако рестриктивните мерки се затегнат допълнително.

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 „Оборище“, бул. „Княз Ал. Дондуков“ № 59, гр. София 1504, Р. България. „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 бул. „Княз Ал. Дондуков“ № 59, гр. София) и физически лица (1%).

Крайно контролиращо лице на „Алианц България Холдинг“ АД (участие от 66.16%) е Алианц СЕ Германия (Allianz SE), регистрирано на адрес: Königinstraße 28, 80802, Мюнхен, Германия – Allianz. Алианц СЕ Германия е под надзора на Немското федерално управление по финансов надзор („Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – BaFin“), регистрирано на адрес: Dreizehnmorgenweg 13-15, 53175, Бон, Германия.

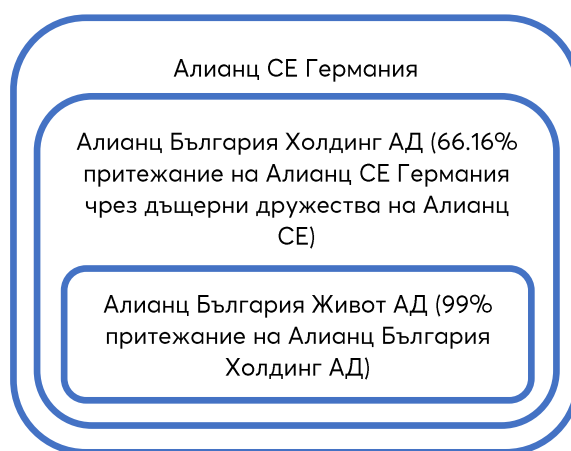
33.84% от „Алианц България Холдинг“ АД са в притежание на миноритарен акционер заедно с близки членове на неговото семейство.

Външни одитори на „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.

„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 Алианц СЕ

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 Алианц СЕ. Алианц СЕ е европейско акционерно дружество (Societas Europaea) със седалище и регистрация в Мюнхен, Германия. Заедно с участието в дъщерни дружества, Алианц СЕ 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 2020 г. оперативната печалба на Алианц СЕ възлиза на 10.8 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. Управителния съвет се състои от петима членове. Надзорният съвет се състои от трима членове. Дружеството се представлява от общо четирима 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 Алианц СЕ, 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.

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. В международен план в предприятието майка – Алианц СЕ, към момента се провежда преглед с цел определяне дали поради пандемията от COVID-19 ще се наложи да се правят промени в управлението, до нормализиране на ситуацията. „Алианц България Живот“ ще възприеме всички добри практики, които биха се приложили на групово ниво.

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 Подписва- ческа дейност и продукти	Направление Финанси, контролинг и риск	Направление Операции	Направление Продажби
Администрация	Дирекция Продуктови Актьери	Дирекция Планиране и контролинг	Управление Операции и мениджмънт на проектите	Дирекция Координация на работата с ГП и П
Управление Правно и Съответствие	Дирекция Презастрахован е	Дирекция Общо счетоводство	Управление Ликвидация на щети	Дирекция Продажби Агентски мрежи
Управление Човешки ресурси	Дирекция Животозас- траховане	Дирекция Управление на риска	Управление Организационен мениджмънт	Дирекция Продажби през банки и ключови партньори
Управление Вътрешен одит	Дирекция Продукти	Дирекция Финансови процеси и рипортинг	Управление Информационни технологии	Дирекция Брокерски център
Дирекция Защита на данните		Дирекция Финансови актьери	Управление Адми- нистративно- стопанска дейност и капитално строителство	Дирекция Подпомагане на продажбите
Управление Маркет Мениджмънт		Дирекция Управление на Инвестиции	Управление Сигурност и охрана	
			Дирекция Информационна сигурност	

Пояснения за ключовите функции:

- Собственик на Актьерската функция е Дирекция „Финансови Актьери“, ръководена от Отговорния актьер 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 Главеният 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 АБХ, 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 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;
- Ad-hoc, по целесъобразност.

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 квалификацията, 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 лицето 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 пораждаат 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 наказателна 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 Алианц СЕ 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 Енгибарова;
- За Функция Правна и съответствие отговаря Цветелина Милова;
- За Финансово-счетоводната функция отговаря Йордан Тенев;
- За Рисковата 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 подсигури 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 всестранин, 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 остойностят 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, установения 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 проспективен 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. По-специално, отговорностите са:

- 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, взимащ решения, който подпомага Управителния съвет в рамките на делегираните му права.

3.3. Рискова функция

Рисквата функция се осъществява от Експертен състав, който е подчинен на Главния Риск мениджър и Главния финансов директор на Дружеството. Рисквата функция осъществява ефективния рисков контролинг за застрахователните 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, рисквата функция е отговорна за:

- Предлагане на Рисква стратегия и Апетит пред Управителния съвет;
- Следене изпълнението на процесите по управление на риска;
- Наблюдаване и рапортуване на Рисквия профил, включително изчислението и рапортуването на Рисквия 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. Рисква 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 Рисквия 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. Рисквата стратегия и свързаният с нея Рисков апетит на ЗАД „Алианц България Живот“ са документиран в Рисквата 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“.

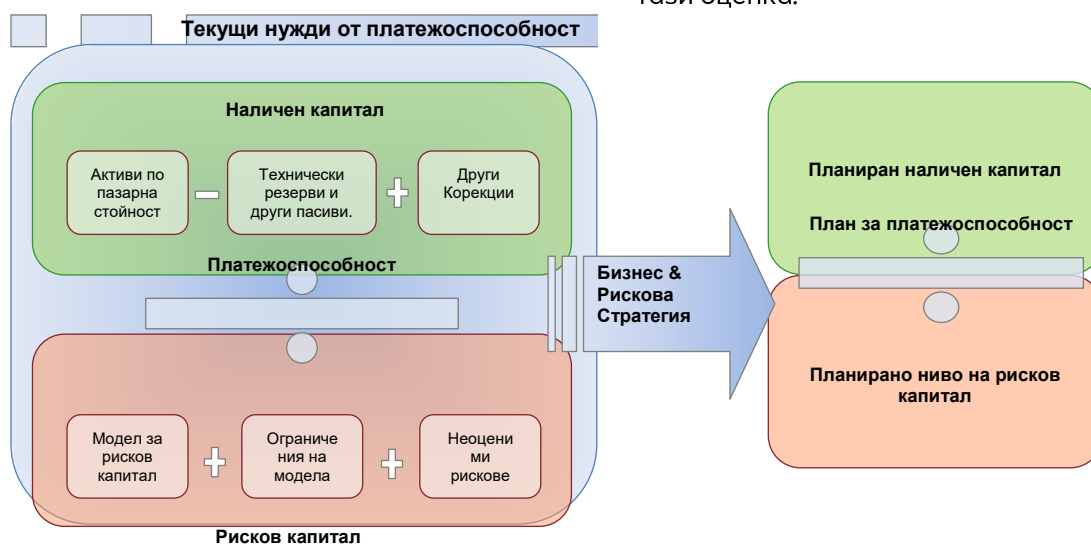
Оценката на платежоспособност включва "Проспективна оценка на собствените рискове (FLAOR)" или известна още като "Собствена оценка на риска и платежоспособността" (ORSA/CORP), които се използват в процеса на вземане на решения и на стратегически анализ. Тя има за цел да оцени, по проспективен начин,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

- Съблюдава съответствието с лимити по експозиции, свързани с капитализация, финанси, алокация на активи, кредитни, катастрофични, както и такива отнасящи се до обменни курсове;
- Изведе заключение за ефективността на системата за вътрешен контрол на база резултатите от най-скорошното тестване на контролите, вътрешните, външни одити и прегледи, както и на база последните сведения за операционни недостатъци;
- Разработи капиталов план съгласно Стратегически и Планов диалог, който да осигури текущо съответствие с целевите капиталови коефициенти, заложи в рисковия апетит, отчитайки проекции, ако са приложими, за икономическа и регулаторна платежоспособност през следващите три години (т.е. на база планови данни), както при базови стойности, така и след приложени стрес сценарии.

Резултатите от процеса по СОРП следва да се използват за оценка на текущите и бъдещите нужди от платежоспособност. Фигурата показва осъществяването на тази оценка:



Система за вътрешен контрол

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 31.12.2020 г. ефектът върху капитала на дружеството е в размер на 277 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 2,352 хил. лв. (активите намаляват повече от пасивите);
- При симулирано намаление на срочната структура на лихвените равнища със 100 б.т се наблюдава ръст от 2,814 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	82,012	79,659
Капиталово изискване за платежоспособност	44,214	44,214
Коефициент за платежоспособност	185%	180%
IR down -100bps	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	82,012	84,825
Капиталово изискване за платежоспособност	44,214	44,214
Коефициент за платежоспособност	185%	192%

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 31.12.2020 г. ефектът върху капитала на дружеството е спад в размер на 5,025 хил. лв.

Ефектите върху платежоспособността са както следва:

RE down -30%	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	82,012	76,987
Капиталово изискване за платежоспособност	44,214	44,214
Коефициент за платежоспособност	185%	174%

1.6. Риск, свързан с кредитния спред

Риск от загуба, произлизаща от чувствителността на 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 31.12.2020 г. ефектът върху капитала на дружеството е спад в размер на 31,376 хил. лв.

Ефектите върху платежоспособността на Дружеството са както следва:

CS up +100bps	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	82,012	50,636
Капиталово изискване за платежоспособност	44,214	44,214
Коефициент за платежоспособност	185%	115%

1.7. Риск, свързан с пазарна концентрация

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 флукуации. 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 високо качествени 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 живото-застраховането 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 сметите. 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% (1% за инфлация) за разходи, 15% за смъртност и 50% за откупи. Към 31.12.2020 г. ефектът върху капитала на Дружеството е както следва:

- Увеличение на разходите с 10% - спад от 1,860 хил. лв.
- Увеличение на смъртността с 10% - спад от 415 хил. лв.
- Увеличение на откупите с 50% - спад от 3,350 хил. лв.

Ефектите върху платежоспособността на Дружеството са както следва:

Увеличение на разходите +10%	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	82,012	80,152
Капиталово изискване за платежоспособност	44,214	44,214
Коефициент за платежоспособност	185%	181%
Увеличение на смъртността +15%	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	82,012	81,597
Капиталово изискване за платежоспособност	44,214	44,214
Коефициент за платежоспособност	185%	185%
Увеличение на откупите +50%	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	82,012	78,662
Капиталово изискване за платежоспособност	44,214	44,214
Коефициент за платежоспособност	185%	178%

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.

Ефекти 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 неправомерно 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 последствие от загуби в останалите рискови категории, както и причина за такива.

Ефекти 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 случаи 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.

Ефекти 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, за сега 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 (Платежоспособност 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, планове, 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 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:

1. 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.

2. 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.

3. 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 функцията „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.
- 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.

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;

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 Платежоспособност II на агрегирано ниво:

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

Към 31.12.2020 г.	хил. лв.
МСФО - собствен капитал	111,551
Собствени дялове	
Технически резерви ¹	(27,983)
Задължения за изплащане на пенсии	
Отсрочени данъци	2,628
Други	(4,184)
Превишение на активите над пасивите в баланса по пазарна стойност	82,012

¹. Техническите резерви се образуват от възстановимите 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 31.12.2020 г.	хил. лв.
Превишение на активите над пасивите в баланса по пазарна стойност	82,012
Собствени акции	
Очаквани бъдещи дивиденди и разпределения	
Други позиции от основните (базови) собствени средства	18,640
Ограничени собствени средства	
Изравнителен резерв	63,372

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

В хил. лв. Към 31.12.2020 г.	Общо	Ниво 1 Неограничено	Ниво 1 Ограничено	Ниво 2	Ниво 3
Записан капитал	18,640	18,640			
Капиталови резерви	4,929	4,929			
Преоценъчен резерв	44,443	44,443			
Второстепенни задължения	11,372	11,372			
Отсрочени данъци	2,628				2,628
Основни собствени средства					
С приспадане на ограничителни условия (предвидим дивидент)					
Възстановими дялове от 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 31.12.2020 г. сумата от ниво 2 и ниво 3 базови собствени средства не превишава 50% от изискването за платежоспособност на капитала.

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 31.12.2020 г.	Баланс по пазарна стойност	Баланс МСФО	Разлика
1. Отложени аквизационни разходи	-	11,398	(11,398)
2. Нематериални активи	-	5,023	(5,023)
3. Отсрочени данъчни активи	2,628	-	2,628
4. Машини, съоръжения и оборудване, притежавани за собствени нужди	754	754	-
5. Инвестиции (различни от активи, държани за фондове, свързани с индекс и свързани с дялове)	414,897	414,897	-
5.1 Имущество (различно от това за собствено ползване)	16,750	16,750	-
5.2 Облигации	317,280	317,280	-
5.3 Инвестиционни фондове	80,604	80,604	-
5.4 Деривативи	262	262	-
6. Активи, държани в обвързани с индекс и обвързани с дялове инвестиционни фондове	218,066	218,066	-
7. Заеми и ипотeki	10	10	-
8. Възстановими суми по презастрахователни договори/Дялове на презастрахователи	3,477	3,477	-
9. Вземания по застраховане и към посредници	624	624	-
10. Презастрахователни вземания	60	60	-
11. Вземания (търговия, незастрахователни)	532	532	-
12. Собствени акции	-	-	-
13. Парични средства в брой и парични еквиваленти	11,184	11,184	-
14. Всякакви други активи, непосочени другаде	5	5	-
Сума на актива	652,237	666,030	(13,793)

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

В хил. лв. Към 31.12.2020 г.	Баланс по пазарна стойност	Баланс МСФО	Разлика
15. Технически резерви – общо застраховане	4,529	4,374	155
15.1 Технически резерви - здравно застраховане (подобно на общо застраховане)	4,529	4,374	155
15.1.1 Технически резерви - здравно застраховане – най-добра прогнозна оценка	4,374		
15.1.2 Технически резерви - здравно застраховане – добавка за риск	154		
16. Технически резерви - животозастраховане (с изключение на застраховане по договори, обвързани с индекс или с дялове в инвестиционен фонд)	350,710	319,028	31,682
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	345,902		
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	4,808		
17. Технически резерви – свързани с индекс и свързани с инвестиционен фонд	204,160	219,411	(15,251)
Общо технически резерви	559,399	542,813	16,586
18. Условни задължения			
19. Провизии, различни от технически резерви	1,685	1,685	-
20. Задължения, свързани с пенсии	71	71	-
21. Депозити от презастрахователи			
22. Отсрочени данъчни пасиви	-	594	(594)
23. Деривати			
24. Задължения към кредитни институции			
25. Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции	135	135	-
26. Застрахователни плащания и плащания към посредници	6,364	6,610	(246)
27. Презастрахователни плащания	699	699	-
28. Плащания (търговия, незастрахователни)	719	719	-
26. Подчинени задължения			
27. Други задължения, непосочени другаде	1,153	1,153	-
Общо други задължения	10,826	11,666	(840)
Сума на пасива	570,225	554,479	15,746
Превишение на активите над пасивите	82,012	111,551	(29,539)

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 11,398 хил. лв., което представлява разлика в стойността между двата баланса.

Нематериални активи

Нематериалните активи са разграничени, 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 5,023 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 3,222 хил. лв. (2,628 хил. лв. данъчен актив по Платежоспособност II спрямо 594 хил. лв. данъчен пасив 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 31.12.2020 г. Дружеството не притежава имоти за собствена употреба.

Към 31.12.2020 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 приходите.

■ **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 третират 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 31.12.2020 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 31.12.2020 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 31.12.2020 г. Дружеството не е класифицирало облигации в тази категория.

Към 31.12.2020 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 31.12.2020 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 ипотечи

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 живото-застраховането 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 живото-застраховането 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 залежалите в основата парични потоци. Тъй като по

отношение на времетраенето и осъществяването депозитите за презастраховане си кореспондират със залежалите 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 31.12.2020 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 31.12.2020 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 31.12.2020 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 взима предвид изменението на риска от собствено неизпълнение.

Дружеството не отчита разлика в балансовата стойност на дериватите съгласно директивата Платежоспособност II спрямо МСФО.

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 246 хил. лв.

Няма разлика в оценката на задълженията към посредници съгласно Платежоспособност II и Баланс 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 взима 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, незастрахователни).

Лизингодател при оперативен лизинг

Приходът от наеми от оперативен 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 оперативен 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, за които е допустимо прилагането на предходния стандарт МСС 17 Лизинги.

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.

Лизингодател при оперативен лизинг

Дружеството не е лизингодател по договори за оперативен лизинг.

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“.

Към 31.12.2020 г. експозицията от оперативни лизинги е несъществена.

През м. декември 2020 г. беше подписан договор за оперативен лизинг, влизащ в сила от 01.07.2021 г., във връзка с който Дружеството ще обедини своите офиси в нова сграда в гр. София. Преместването се очаква да бъде извършено в средата на 2021 г. На база условията по лизинговите договори за ползваните понастоящем офис площи, Дружеството е преценило настоящите си лизингови задължения и активи с право на ползване към 31.12.2020 г. с очакван нов краен срок по договорите – 30.06.2021 г.

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 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г.:

В хил. лв.	Нетно капиталово изискване за платежоспособност към 31.12.2020 г.	Нетно капиталово изискване за платежоспособност към 31.12.2019 г.
Пазарен риск	38 348	28 373
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	2 226	2 068
Подписвачески риск в животнозастраховането	8 051	8 545
Подписвачески риск в здравното застраховане	814	1 196
Подписвачески риск в общото застраховане		
Диверсификация	-7 405	-7 525
Риск, свързан с нематериалните активи		
Основно капиталово изискване за платежоспособност	42 033	32 657
Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност		
Корекция в резултат на агрегацията на абстрактното КИП за ОФ/ПКПИК		
Операционен риск	2 181	2 438
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	44 214	35 094

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

В хил. лв.	31.12.2020	31.12.2019
Допустими собствени средства	82 012	76 526
Капиталово изискване за платежоспособност	44 214	35 094
Коефициент на платежоспособност	185%	218%

Застрахователят наблюдава разпределението на Рисковия 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 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г.:

в хил. лв.	31.12.2020	31.12.2019
Линейно МКИ	15 087	14 512
КИП	44 214	35 094
МКИ — горна граница	19 896	15 792
МКИ — долна граница	11 053	8 774
Комбинирано МКИ	15 087	14 512
Абсолютна долна граница на МКИ	12 400	12 400
МКИ	15 087	14 512

Към 31.12.2020 г. коефициентът на покритие на капиталовото изискване за платежоспособност възлиза на 185%, а

това на минималното капиталово изискване на 526%.

Неспазване на минималното капиталово изискване и неспазване на капиталовото изискване

Коефициентът на покритие на КИП в размер на 185% и този на МКИ в размер на 526% към 31.12.2020 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 е рискови застраховки (Други видове животозастраховане, 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 ЕИОРА, 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 заболяемост 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 31.12.2020 г:

Застраховане с участие в печалбата	хил. лв.
Най-добра прогнозна оценка	345 000
Добавка за риск	4 417
Възстановими суми от презастраховане	78
Застраховане, свързано с индекси и свързано с дялове в инвестиционен фонд, Договори без опции и гаранции	хил. лв.
Най-добра прогнозна оценка	201 230
Добавка за риск	2 931
Възстановими суми от презастраховане	3
Други видове животно-застраховане, Договори без опции и гаранции	хил. лв.
Най-добра прогнозна оценка	902
Добавка за риск	391
Възстановими суми от презастраховане	306
Застраховка за защита на доходите	хил. лв.
Премийни резерви	298
Резерв за претенции	327

Добавка за риск	74
Възстановими суми от презастраховане	6
Застраховка за медицински разходи	хил. лв.
Премийни резерви	876
Резерв за претенции	2 874
Добавка за риск	80
Възстановими суми от презастраховане	2 384

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 EIOPA 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 приложение 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 C0010
Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	
Deferred tax assets	R0040	2,627,816
Pension benefit surplus	R0050	-
Property, plant & equipment held for own use	R0060	753,778
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	414,896,580
Property (other than for own use)	R0080	16,750,210
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	-
Equities	R0100	-
Equities - listed	R0110	-
Equities - unlisted	R0120	-
Bonds	R0130	317,280,252
Government Bonds	R0140	316,863,335
Corporate Bonds	R0150	416,916
Structured notes	R0160	-
Collateralised securities	R0170	-
Collective Investments Undertakings	R0180	80,604,014
Derivatives	R0190	262,105
Deposits other than cash equivalents	R0200	-
Other investments	R0210	-
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	218,065,664
Loans and mortgages	R0230	9,770
Loans on policies	R0240	-
Loans and mortgages to individuals	R0250	9,770
Other loans and mortgages	R0260	-
Reinsurance recoverables from:	R0270	3,477,380
Non-life and health similar to non-life	R0280	3,090,580
Non-life excluding health	R0290	-
Health similar to non-life	R0300	3,090,580
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	383,990
Health similar to life	R0320	-
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	383,990
Life index-linked and unit-linked	R0340	2,810
Deposits to cedants	R0350	-
Insurance and intermediaries receivables	R0360	623,800
Reinsurance receivables	R0370	60,230
Receivables (trade, not insurance)	R0380	531,956
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	11,184,240
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	5,590
Total assets	R0500	652,236,804

		Solvency II value
Liabilities		C0010
Technical provisions – non-life	R0510	4,528,550
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	4,528,550
Technical provisions calculated as a whole	R0570	-
Best Estimate	R0580	4,374,480
Risk margin	R0590	154,070
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	350,709,520
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	350,709,520
Technical provisions calculated as a whole	R0660	-
Best Estimate	R0670	345,901,580
Risk margin	R0680	4,807,940
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	204,160,460
Technical provisions calculated as a whole	R0700	-
Best Estimate	R0710	201,230,090
Risk margin	R0720	2,930,370
Other technical provisions	R0730	-
Contingent liabilities	R0740	-
Provisions other than technical provisions	R0750	1,684,610
Pension benefit obligations	R0760	70,930
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	134,725
Insurance & intermediaries payables	R0820	6,364,780
Reinsurance payables	R0830	698,860
Payables (trade, not insurance)	R0840	719,300
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	1,153,345
Total liabilities	R0900	570,225,081
Excess of assets over liabilities	R1000	82,011,724

S.05.01.02 - 01

Premiums, claims and expenses by line of business

Premiums written

Gross - Direct Business
Gross - Proportional reinsurance accepted
Gross - Non-proportional reinsurance accepted
Reinsurers' share
Net

Premiums earned

Gross - Direct Business
Gross - Proportional reinsurance accepted
Gross - Non-proportional reinsurance accepted
Reinsurers' share
Net

Claims incurred

Gross - Direct Business
Gross - Proportional reinsurance accepted
Gross - Non-proportional reinsurance accepted
Reinsurers' share
Net

Changes in other technical provisions

Gross - Direct Business
Gross - Proportional reinsurance accepted
Gross - Non-proportional reinsurance accepted
Reinsurers' share
Net

Expenses incurred

Administrative expenses

Gross - Direct Business
Gross - Proportional reinsurance accepted
Gross - Non-proportional reinsurance accepted
Reinsurers' share
Net

Investment management

Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)												Line of business for: accepted non-proportional reinsurance				Total
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	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
R0110	4,355,059	836,177														5,191,236
R0120																
R0130																
R0140	2,721,037	45,253														2,766,290
R0200	1,634,022	790,924														2,424,946
R0210	4,415,130	901,518														5,316,648
R0220																
R0230																
R0240	2,769,094	45,253														2,814,347
R0300	1,646,036	856,265														2,502,301
R0310	1,468,044	493,423														1,961,467
R0320																
R0330																
R0340	1,325,131	-2,741														1,322,390
R0400	142,913	496,164														639,077
R0410																
R0420																
R0430																
R0440																
R0500																
R0550	1,020,061	289,757														1,309,818
R0610	72,345	13,890														86,235
R0620																
R0630																
R0640																
R0700	72,345	13,890														86,235

expenses

Gross - Direct Business
Gross - Proportional reinsurance
accepted
Gross - Non-proportional
reinsurance accepted
Reinsurers' share
Net

R0710																
R0720																
R0730																
R0740																
R0800																

Claims management expenses

Gross - Direct Business
Gross - Proportional reinsurance
accepted
Gross - Non-proportional
reinsurance accepted
Reinsurers' share
Net

R0810	67,190	12,926														80,116
R0820																
R0830																
R0840																
R0900	67,190	12,926														80,116

Acquisition expenses

Gross - Direct Business
Gross - Proportional reinsurance
accepted
Gross - Non-proportional
reinsurance accepted
Reinsurers' share
Net

R0910	754,359	238,717														993,076
R0920																
R0930																
R0940																
R1000	754,359	238,717														993,076

Overhead expenses

Gross - Direct Business
Gross - Proportional reinsurance
accepted
Gross - Non-proportional
reinsurance accepted
Reinsurers' share
Net

R1010	126,167	24,224														150,391
R1020																
R1030																
R1040																
R1100	126,167	24,224														150,391

Other expenses

Total expenses

R1200																
R1300																1,309,818

S.05.01.02 - 02

Premiums, claims and expenses
by line of business

Premiums written

Gross	R1410		36,351,466	54,332,150	5,289,839				95,973,455
Reinsurers' share	R1420		297,505	18,730	959,688				1,275,923
Net	R1500		36,053,961	54,313,420	4,330,151				94,697,532

Premiums earned

Gross	R1510		36,456,692	2,619,265	5,147,593				44,223,550
Reinsurers' share	R1520		292,191	18,730	959,688				1,270,609
Net	R1600		36,164,501	2,600,535	4,187,905				42,952,941

Claims incurred

Gross	R1610		37,920,900	-49,651	2,207,167				40,078,416
Reinsurers' share	R1620		52,848	199	463,363				516,410
Net	R1700		37,868,052	-49,850	1,743,804				39,562,006

Changes in other technical provisions

Gross	R1710		8,605,696	-8,533	-156,961				8,440,202
Reinsurers' share	R1720								
Net	R1800		8,605,696	-8,533	-156,961				8,440,202
Expenses incurred	R1900		7,835,221	5,851,572	1,826,219				15,513,012

Administrative expenses

Gross	R1910		589,390	902,574	87,873				1,579,837
Reinsurers' share	R1920								
Net	R2000		589,390	902,574	87,873				1,579,837

Investment management expenses

Gross	R2010		256,504	182,175	234				438,913
Reinsurers' share	R2020								
Net	R2100		256,504	182,175	234				438,913

Claims management expenses

Gross	R2110		566,777	846,184	81,983				1,494,944
Reinsurers' share	R2120								
Net	R2200		566,777	846,184	81,983				1,494,944

Acquisition expenses

Gross	R2210		5,369,440	2,346,625	1,502,881				9,218,946
Reinsurers' share	R2220								
Net	R2300		5,369,440	2,346,625	1,502,881				9,218,946

Overhead expenses

Gross	R2310		1,053,110	1,574,014	153,248				2,780,372
Reinsurers' share	R2320								
Net	R2400		1,053,110	1,574,014	153,248				2,780,372

Other expenses

R2500									
-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Total expenses

R2600									15,513,012
-------	--	--	--	--	--	--	--	--	------------

Total amount of surrenders

R2700									
-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--

S.12.01.02 - 01

Life and Health SLT
Technical Provisions

Technical provisions calculated as a whole
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM
Best Estimate

Gross Best Estimate
Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re) before adjustment for expected losses
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses
Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re
Risk margin

Amount of the transitional on Technical Provisions

Technical provisions calculated as a whole

Best Estimate

Risk margin

Technical provisions - total

Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total

Best Estimate of products with a surrender option

Gross BE for Cash flow

Cash out-flows

Future guaranteed and discretionary benefits

Future guaranteed benefits

Future discretionary benefits

Future expenses and other cash out-flows

Cash in-flows

Future premiums

Other cash in-flows

Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations

Surrender Value

Best estimate subject to transitional of the interest rate

Technical provisions without transitional on interest rate

Best estimate subject to volatility adjustment

Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures

Best estimate subject to matching adjustment

Technical provisions without matching adjustment and without all the others

	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance		Other life insurance			Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations	Accepted reinsurance					Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)	Health insurance (direct business)			Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Health reinsurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)	
		Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	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)	Annulities stemming from non-life accepted insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations (Gross)	Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees								
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010																				
R0020																				
R0030	344,999,910		201,230,090			901,670								547,131,670						
R0040	78,270		2,810			305,720								386,800						
R0050	78,270		2,810			305,720								386,800						
R0060																				
R0070																				
R0080	78,270		2,810			305,720								386,800						
R0090	344,921,640		201,227,280			595,950								546,744,870						
R0100	4,416,760	2,930,370			391,180									7,738,310						
R0110																				
R0120	-		-											-						
R0130	-	-												-						
R0200	349,416,670	204,160,460			1,292,850									554,869,980						
R0210	349,338,400	204,157,650			987,130									554,483,180						
R0220	344,999,910	201,230,090												546,230,000						
R0230		271,208,730			3,494,170									779,706,850						
R0240	503,201,080													503,201,080						
R0250	1,802,870													1,802,870						
R0260	9,716,260	11,066,070			550,500									21,332,830						
R0270	169,720,290	81,044,700			3,143,000									253,907,990						
R0280																				
R0290																				
R0300	277,881,010	180,432,590			-									458,313,600						
R0310	-	-			-									-						
R0320	349,416,670	204,160,460			1,292,850									554,869,980						
R0330	344,999,910	201,230,090			901,670									547,131,670						
R0340	352,079,250	204,103,340			1,291,470									557,474,060						
R0350	-	-			-									-						
R0360	352,079,250	204,103,340			1,291,470									557,474,060						

S.17.01.02

Non-life Technical Provisions

Technical provisions calculated as a whole

Direct business

Accepted proportional reinsurance business

Accepted non-proportional reinsurance

Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole

Technical provisions calculated as a sum of BE and RM

Best Estimate

Premium provisions

Gross - Total

Gross - Direct Business

Gross - accepted proportional reinsurance business

Gross - accepted non-proportional reinsurance business

Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default

Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses

Recoverables from SPV before adjustment for expected losses

Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses

Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default

Net Best Estimate of Premium Provisions

Claims provisions

Gross - Total

Gross - Direct Business

Gross - accepted proportional reinsurance business

Gross - accepted non-proportional reinsurance business

Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default

Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses

Recoverables from SPV before adjustment for expected losses

Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses

Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default

Net Best Estimate of Claims Provisions

Total Best estimate - gross

Total Best estimate - net

Risk margin

Amount of the transitional on Technical Provisions

TP as a whole

Best Estimate

Risk margin

Technical provisions - total

Technical provisions - total

Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total

Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total

Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups - HRG)

Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups (HRGs)

Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups (HRGs)

	Direct business and accepted proportional reinsurance												Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation
	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	Assistance	Miscellaneous 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
R0010																	
R0020																	
R0030																	
R0040																	
R0050																	
R0060	875,780	297,850															1,173,630
R0070	875,780	297,850															1,173,630
R0080																	
R0090																	
R0100	700,630	-															700,630
R0110	700,630	-															700,630
R0120																	
R0130																	
R0140	700,630	-															700,630
R0150	175,150	297,850															473,000
R0160	2,873,670	327,180															3,200,850
R0170	2,873,670	327,180															3,200,850
R0180																	
R0190																	
R0200	2,383,840	6,110															2,389,950
R0210	2,383,840	6,110															2,389,950
R0220																	
R0230																	
R0240	2,383,840	6,110															2,389,950
R0250	489,830	321,070															810,900
R0260	3,749,450	625,030															4,374,480
R0270	664,980	618,920															1,283,900
R0280	79,800	74,270															154,070
R0290																	
R0300																	
R0310																	
R0320	3,829,250	699,300															4,528,550
R0330	3,084,470	6,110															3,090,580
R0340	744,780	693,190															1,437,970
R0350																	
R0360																	

Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)

Cash out-flows

Future benefits and claims	R0370	875,780	297,850														1,173,630
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	2,873,670	327,180														3,200,850
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

Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0450																
---	-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Technical provisions without transitional on interest rate	R0460	-	-														-
--	-------	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---

Best estimate subject to volatility adjustment	R0470	3,829,250	699,300														4,528,550
---	-------	-----------	---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------

Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0480	-	-														-
	R0490	3,829,250	699,300														4,528,550

S 19.01.21 – 01 Non-life Insurance claims information

Accident year / Underwriting year **Z0020** (1) Accident year

Gross Claims Paid (non-cumulative) -
Development year

Year		Development year															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																
N-14	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-13	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-12	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-11	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-10	R0150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-9	R0160	81,040	177,910	3,500	-262,450	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-8	R0170	133,640	28,940	-162,580	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-7	R0180	186,600	21,600	-208,200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-6	R0190	42,870	221,430	-264,300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-5	R0200	43,910	-43,910	70,100	-70,100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-4	R0210	65,440	130,490	-195,930	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-3	R0220	111,370	56,410	750	-168,530	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-2	R0230	151,490	74,040	45,850	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-1	R0240	111,310	171,810	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N	R0250	73,350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

Gross undiscounted Best Estimate
Claims Provisions - Development year

Year		Development															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																
N-14	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-13	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-12	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-11	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-10	R0150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-9	R0160	103,470	970	970	970	1,220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-8	R0170	6,450	3,060	3,060	3,060	3,060	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-7	R0180	32,160	25,040	25,030	25,040	25,100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-6	R0190	1,070	5,730	5,730	5,320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-5	R0200	7,340	7,150	6,490	-	116,230	24,970	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-4	R0210	60,990	4,160	-	283,620	162,680	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-3	R0220	6,440	-	314,360	109,970	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-2	R0230	-	466,430	162,990	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-1	R0240	1,732,000	1,139,740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N	R0250	479,060	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

Gross Claims Paid (non-cumulative) -
Current year, sum of years (cumulative)

	In Current year		Sum of years (cumulative)
	C0170	C0180	
R0100			
R0110			
R0120			
R0130			
R0140			
R0150			
R0160			
R0170			
R0180			
R0190			
R0200			
R0210			
R0220	-168,530	-	
R0230	45,850	271,380	
R0240	171,810	283,120	
R0250	73,350	73,350	
R0260	122,480	627,850	
Total			

Gross discounted Best Estimate
Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

	Year end (discounted)	
	C0360	
R0100	2,086,310	
R0110	-	
R0120	-	
R0130	-	
R0140	-	
R0150	-	
R0160	135,620	
R0170	74,730	
R0180	420,410	
R0190	252,180	
R0200	673,120	
R0210	1,993,370	
R0220	2,185,500	
R0230	2,155,160	
R0240	8,803,860	
R0250	1,541,800	
R0260	20,322,060	
Total		

S 23.01.01 - 01

Own funds

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)
Share premium account related to ordinary share capital
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings
Subordinated mutual member accounts
Surplus funds
Preference shares
Share premium account related to preference shares
Reconciliation reserve
Subordinated liabilities
An amount equal to the value of net deferred tax assets
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above

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

Deductions

Deductions for participations in financial and credit institutions

Total basic own funds after deductions

Ancillary own funds

Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC
Other ancillary own funds

Total ancillary own funds

Available and eligible own funds

Total available own funds to meet the SCR
Total available own funds to meet the MCR
Total eligible own funds to meet the SCR
Total eligible own funds to meet the MCR

SCR

MCR

Ratio of Eligible own funds to SCR

Ratio of Eligible own funds to MCR

	Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	18,640,008	18,640,008		-	
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	60,743,900	60,743,900			
R0140					
R0160	2,627,816				2,627,816
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	82,011,724	79,383,908		-	2,627,816
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	82,011,724	79,383,908		-	2,627,816
R0510	79,383,908	79,383,908		-	
R0540	82,011,724	79,383,908		-	2,627,816
R0550	79,383,908	79,383,908		-	
R0580	44,213,890				
R0600	15,086,664				
R0620	185%				
R0640	526%				

S 23.01.01 – 02

Own funds

Reconciliation reserve		C0060
Excess of assets over liabilities	R0700	82,011,724.00
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	21,267,824.00
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	
Reconciliation reserve	R0760	60,743,900.00
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	56,340,820.00
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	
Total EPIFP	R0790	56,340,820.00

allianz.bg

ЗАД Алианц България Живот АД

Единен идентификационен код: 040293319

Адрес на регистрация: район „Оборище“,

бул. „Княз Ал. Дондуков“ № 59, гр. София 1504, Р. България