

Отчет за
платежоспособност и
финансово състояние

2020 г.

ЗАД „Алианц България“

Съдържание

№	Глава	Страница
	Въведение	2
I.	Описание на дейността и резултати от дейността	3
II.	Система за управление	6
III.	Изисквания за квалификация и надеждност	11
IV.	Система за управление на риска, вкл. собствена оценка на риска и платежоспособността	14
V.	Система за вътрешен контрол	19
VI.	Рисков профил	24
VII.	Оценка на активи и други пасиви	33
VIII.	Технически резерви	41
IX.	Управление на Капитала	54
	Пояснение към доклада	56
	Приложение	57

Въведение

Настоящият документ представлява Отчет за платежоспособност и финансово състояние на ЗАД „Алианц България“ 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 9 раздела, които описват бизнес стратегията и представянето на Дружеството, рисковият 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, заложи в този документ, са изготвени на база данни към 31 декември 2020 г., поради което влиянието на COVID-19 не е взето предвид при изчисляването на техническите резерви и други позиции от актива и пасива, които иначе биха били засегнати. Разпространението на COVID-19 достига степен на глобална пандемия, като броят на заболялите 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 документа.

Бизнес модел и стратегия

Дружеството, притежава лиценз за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност и работи по утвърдени от Комисията за финансов надзор застраховки. Застрахователните договори се разделят основно на две големи групи: Имуществено застраховане и друго общо застраховане. В групата на общо застраховане са включени автомобилното застраховане, злополуки и отговорности. Автомобилното застраховане включва застраховките Каско и Гражданска отговорност.

Глава I – Описание на дейността и резултати от дейността

1. Дейност

ЗАД "Алианц България" АД е регистрирано като акционерно дружество с решение от 22.03.1991 г. на Софийски градски съд по ф. д. №4453/1991. Дружеството е вписано в Агенцията по вписванията на 11.06.2008 г. с ЕИК 040638060. Седалището и адресът на управление е Република България, град София, район „Оборище“, бул. "Княз Александър Дондуков" № 59. 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 портфолия, промяна в собствеността или реструктурирания.

ЗАД "Алианц България" АД има издадено Разрешение №16/16.07.1998 г. за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност. Дружеството извършва следните видове застраховки: Злополука, Заболяване, Застраховка на сухопътни превозни средства, Застраховка на релсови превозни средства, Застраховка на летателни апарати, Застраховка на плавателни съдове, Застраховка на товари по време на превоз, Застраховка Пожар и Природни бедствия, Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на МПС, застраховка Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на летателни апарати, застраховка Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на плавателни съдове, застраховка Обща гражданска отговорност, застраховка на кредити, Застраховка на гаранции, Застраховка на разни финансови загуби, Застраховки на правни разноски, Помощ при пътуване.

Финансовият отчет за 2020 г. е одитиран от съвместните одитори „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД и "Ейч Ел Би България" ООД:

- 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.

2. Резултати

Към 31.12.2020 г. Дружеството реализира печалба в размер на 21,765 хил. лв. За същия период на миналата година резултатът е печалба от 18,232 хил. лв.

Ръководството спазва политиката на Дружеството за поддържане на силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на клиентите и на пазара като цяло, и да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. През 2020 г. Дружеството ще се стреми към запазване на високата капиталова адекватност, като прогнозата е за запазване на коефициента на платежоспособност.

А) Премиен приход

Брутният премиен приход (БПП) на Дружеството към 31.12.2020 г. е 158,566 хил. лв. (изключвайки вноските към ГФ и ОФ). Реализирано е намаление на бизнеса спрямо 2019 г. с БПП 174,018 хил. лв. от 8.9%. Изпълнението на годишния план е 74%. Нетните спечелени премии възлизат на 153,429 хил. лв. през 2020 г. спрямо 157,041 хил. лв. през 2019 г. Становището на Ръководството по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за относително равномерно разпределение на застрахованите имущества и автомобили. Извършва се системно оценка на риска и системно се наблюдава акумулацията на застрахователни суми, както по групи клиенти, така и по региони.

Б) Застрахователни обезщетения

Брутните изплатени обезщетения, намалени със сумата на начисления регрес към 31.12.2020 г. са 76,320 хил. лв. Брутната квота на щетимост на Дружеството за 2020 г. е

45,7% спрямо 56,5% за 2019 г. Ръководството наблюдава и управлява развитието на риска, като прилага оценка и подбор на клиентите и извършвания анализ на пред-договорната информация.

В) Технически резултат

В долната таблица е показан нетният технически резултат към 31.12.2020 г. без

участие на дохода от инвестиране на резервите, в сравнение с данните от предходната година.

Линия бизнес	2020 г.	2019 г.
ГО МПС	1,515	3,208
Каско	17,360	12,542
Имущество	5,995	2,801
Отговорности, вкл. ТИР карнети	-2,005	-1,025
МАТ, вкл. релсови	1,446	1,294
Злополуки, помощ пътуване	749	394
Общо	25,060	19,214

Г) Инвестиции

Нетният приход от инвестиции на дружеството към 31.12.2020 г. е 850 хил. лв.

Дружеството инвестира само в разрешени от групата ликвидни държавни и общински ценни книги, а по отношение на облигациите и търговските книжа – само с

гарант, който има кредитен рейтинг равен или по-добър от този на дружеството. При определяне на висок кредитен рейтинг ръководството не очаква, който и да е от гарантите да не е в състояние да уреди своите задължения.

Финансови приходи и разходи, признати в печалби и загуби, хил. лв.	2020 г.	2019 г.	Разлика
Приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба	1,136	1,360	-224
Приходи от дивиденди от финансови активи на разположение за продажба	690	803	-113
Приходи от лихви по депозити	7	5	2
Приходи от лихви от финансов лизинг	3	3	-
Общо приходи от лихви и дивиденди	1,836	2,171	-335
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата:			
Нетна печалба(загуба) от пазарни преоценки	-42	512	-554
Финансови активи на разположение за продажба:			
Нетна печалба от покупко-продажба	1	2	-1
Печалби и загуби от валутни преоценки (нетно)	-945	196	-1,141
Общо печалби и загуби от преоценки	-986	710	-1696
Нетен доход от инвестиции	850	2,881	-2031

Д) 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“, 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 и 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.

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

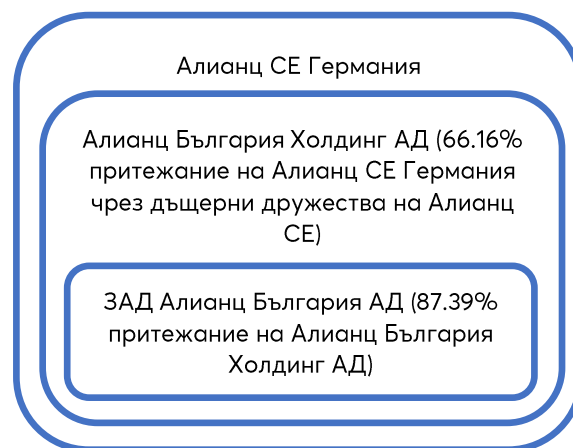
Дружеството се притежава от „Алианц България Холдинг“ АД (87.39% участие в капитала; регистрирано на адрес бул. „Княз Ал. Дондуков“ № 59, гр. София) и юридически, и физически лица (12.61%).

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.

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

Опростена структура на Алианц Груп:



2. Структура на управление

Колективни управителни тела

ЗАОД „Алианц България“ (по-долу „Дружеството“ или „Компанията“) има двустепенна структура на управление, като към момента на създаване на настоящия отчет има Управителен съвет, който се състои от петима членове. Дружеството се представлява заедно от всеки двама от изпълнителните директори. 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.

Надзорният съвет на Дружеството се състои от трима членове, които провеждат редовни заседания поне веднъж на всяко тримесечие.

Рамка от комитети

Съгласно изискванията на закона Дружеството има сформирани и функциониращ Одитен комитет, чиито членове се определят от Общото събрание на акционерите. Те са трима на брой, двама от които са независими. 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 и ключовите функции както следва – Одит, Риск, Правна, Съответствие.

Доброто корпоративно управление на Дружеството се подпомага и от следните постоянни комитети, съвети и комисии – Комитет за управление и контрол, Комитет за управление на риска, Финансов комитет, Комитет по възнагражденията, Комитет по финансовата отчетност и оповестяванията, Комитет по резервите, Комитет за подписваческа дейност и продукти, Комитет по продажбите, Управляващ съвет по Информационни технологии, Управляващ съвет по Информационна сигурност и др.

В Компанията, също така, е наложена добрата практика за сформирани на различни тематични комисии и комитети според необходимостта, които изпълняват конкретни задачи по задание от ръководството, консултират и подпомагат процеса на взимане на решения.

Общи събрания на акционерите

Общо събрание на акционерите се провежда съгласно действащото българско законодателство в началото на всяка година. На него ръководството отчита финансовите резултати и дейността през изминалата година, приемат се финансовите отчети и другите доклади и отчети съгласно изискванията на Кодекса за застраховане,

както и стратегически решения за Компанията.

3. Планиране на дейността

Определянето на краткосрочните и средносрочните оперативни цели на Дружеството става ежегодно в планов и стратегически диалог, които обхващат едногодишна и тригодишна бизнес-перспектива. 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 законови и регулаторни изисквания.

4. Финансова отчетност

ЗАД „Алианц България“, 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 законодателство, в частност отчитането става по международните стандарти за финансова отчетност (МСФО/IFRS). Индивидуалният годишен отчет на Дружеството се изготвя съгласно МСФО, Закона за счетоводството и изискванията на българските регулаторни институции.

5. 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. Типовете 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:

1. Кодекс на поведение за бизнеса-етика и съответствие, т. нар. Етичен кодекс;

2. Корпоративни политики;
3. Минимални стандарти;
4. 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, подпроцесите 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 Изпълнителни директори.

6. Управление при спешни ситуации и кризи

За осигуряване на надеждно управление при спешни ситуации и кризи Дружеството поддържа консистентна рамка от вътрешни процеси, правила и указания, които произтичат от регулярна оценка на риска от прекъсване на бизнес-процесите. За реализирането на предвидените мерки регулярно се осигуряват необходимите ресурси и инфраструктура. Дружеството се подпомага и от Комитет по управление на кризи на Групата на Алианц България Холдинг.

Функция „Управление на риска“ е отговорна, наред с други въпроси и за оценка на рисковете, мониторинг на лимити и акумулация на риск. Това включва също и непрекъсната оценка на рискове свързани с пандемии, като тази с COVID-19. За да 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 ще възприеме всички добри практики, които биха се приложили на групово ниво.

7. 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 Актьори	Дирекция Планиране и контролинг	Управление Операции и мениджмънт на проектите	Дирекция Координация на работата с ГП и П
Управление Правно и Съответствие	Дирекция Презастраховане	Дирекция Общо счетоводство	Управление Ликвидация на щети	Дирекция Продажби Агентски мрежи
Управление Човешки ресурси	Дирекция Общо застраховане	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 актьори	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 Актьорската функция е Дирекция „Финансови Актьори“, ръководена от Отговорния актьор 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 ЗАОД „Алианс България“, ЗАОД „Алианс България Живот“, ЗАОД „Енергия“ и ПОД „Алианс България“.

8. 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 решения 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.

9. 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 застраховането 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 както следва:

- За членове на Управителния съвет на Дружеството оценката се прави от Надзорния съвет, а за членовете на Надзорния съвет – от Комитет по подбор към Съвета на директорите на Алианц България Холдинг като оценяващата институция:
 - дефинира критериите за квалификация на оценяваните;
 - проверява и установява тяхната надеждност;
 - дефинира изискванията за квалификация, приложими към Управителния/Надзорния съвет като колективен орган, в съответствие със законовите изисквания и обективната нужда на компанията.
- За членове на ръководството, които не са членове на колективните управителни тела, оценката се прави от Управителния съвет;
- За ръководители на ключовите функции – от Управителния съвет;

- За служители в ключова функция – от съответния ръководител на функцията.

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 Управителен съвет, кандидатите се оценяват в съответствие с Политиката за квалификация и надеждност, както и според други критерии, определени от съвета на директорите на „Алианц България Холдинг“ АД.

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 ръководството или член на ключова функция подлежи на проверка, състояща се от:

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

В случай, че някой от документите за проверка, които се изискват от кандидата не е на разположение, лицето или органа, 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, от което може да се представлява фактор лицето да спре да отговаря на изискването за надеждност;
- 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)

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

- Нарушение на Етичния Кодекс;
- Неспазване на изискванията за поверителност;
- Разследване или друга наказателна или административна процедура, която може да доведе до 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 включват и функциите „Правна“ 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 решено/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, вкл. 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 Алианс СЕ предлага редица програмите за развитие чрез т.н. Allianz Management Institute (AMI), които предлагат достъп на висшите ръководители в групата компании на Алианс 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.

По отношение на критерия „надеждност“, функция „Съответствие“ провежда регулярно общи и тематични обучения по всички теми, за които отговаря, включително и 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 (1.73. а) посочваме лицата, които отговарят за ключовите функции на Дружеството:

- За Актюерската функция отговаря г-жа Рени Енгибарова.
- За Правната функция и функция Съответствие отговаря г-жа Цв. Милова.
- За Финансово-счетоводната функция отговаря г-н Коста Пъстрилов.
- За Рисквата функция отговаря г-жа Анита Симова.
- За Одитната функция г-жа Людмила Борисова.

Глава IV – Система за управление на риска, вкл. собствена оценка на риска и платежоспособността

1. Обща информация за управлението на риска

В ЗАД „Алианц България“ 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.

Дружеството се ангажира про-активно да идентифицира, анализира, измерва, следи, докладва и управлява рисковете, на които е изложено при постигане на поставените бизнес цели, така че да се подsigури отговорно, надеждно и “прозрачно” поемане на рискове. Стремeжът е 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 поетите рискове, тяхното управление и контрол. Дейността на РиКо се подпомага от Главния Риск Мениджър и Експертен състав, съставляващи Рисковата функция.

Този обхват е достатъчно всестранен, така че да дава възможност за ефективен и регулярен мониторинг и управление на ключовите рискове и контроли на дружеството, с оглед опазване интересите на застрахованите лица, инвестицията на акционерите и неговите активи, както и да се осигури спазването на правните и регулаторни задължения.

2. Основни принципи за управление на риска

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

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

Управителния съвет на ЗАД „Алианц България“ 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“, 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, ликвидационни, инвестиционни и контрагентни

В ЗАД „Алианц България“ има действаща, надеждна система за лимити, която гарантира придържането към Рисковия апетит и подпомага управлението на концентрация 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 не измеримите 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 информация 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 своевременно 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

ЗАО „Алианц България“ 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 отношения 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 (РиКо) 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 про-активно 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 й,

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

3.3. Рискова функция

Рисковата функция се осъществява от Експертен състав, който е подчинен на Главния Финансов Директор/Главния Риск Мениджър на Дружеството. Рисковата 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, рисковата функция е отговорна за:

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

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

4. Рамка за управление на риска

4.1. Рискова стратегия и рисков апетит

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

4.2. Оценка на риска и платежоспособността

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

Оценката на платежоспособност включва "Проспективна оценка на собствените рискове (FLAOR)" или известна още като "Собствена оценка на риска и платежоспособността" (ORSA/COPP), 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.

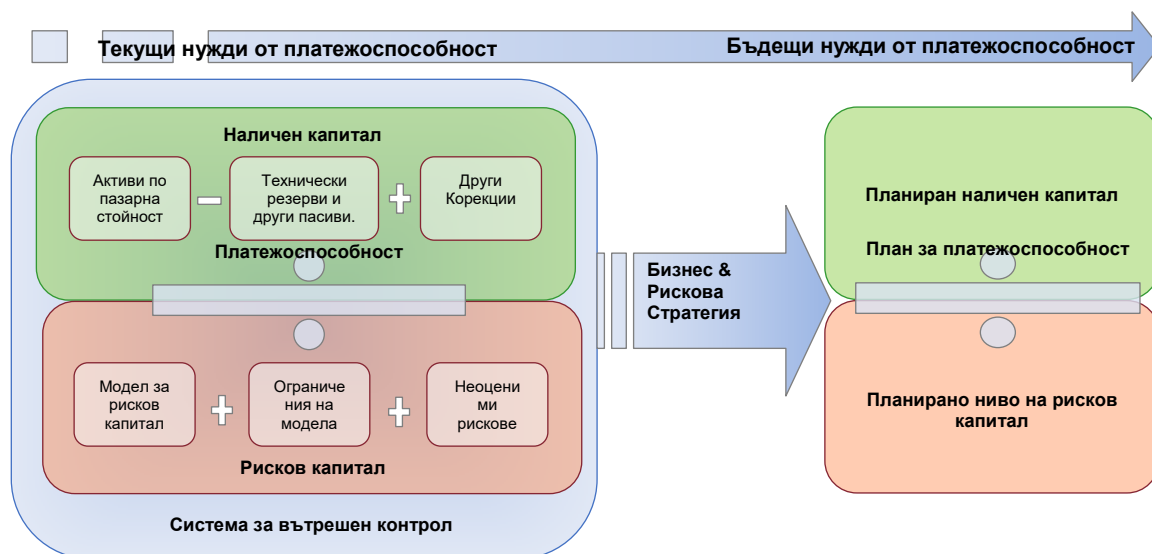
Отправна точка за COPP е съпоставка на резултатите от различни съществуващи процеси за управление на риска. За да се изпълни COPP, Алианц заедно с дружествата си трябва да:

- 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 и заключенията от СОРП следва да бъдат документираны 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.

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



Глава V – Система за вътрешен контрол

1. Описание на системата за вътрешен контрол

Вътрешният контрол е постоянен и непрекъсваем процес, осъществяван от органите на управление, от лицата на ръководни длъжности и от всички други лица, които работят по договор със ЗАД „Алианц България“, 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, плановите, вътрешните правила и процедури.

„Система 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“, 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, както и начина, по който се упражняват правомощията на служителите им.

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

- Превантивният/Предварителният контрол се упражнява чрез предварителни проучвания и проверки на първо ниво с цел предотвратяване извършването на нарушения и пропуски в дейността на Дружеството и застрахователните посредници;
- Текущият контрол се упражнява чрез проверки в процесите на осъществяване на дейността на Дружеството и застрахователните посредници;
- Последващият контрол се осъществява чрез периодични проверки на дейността на Дружеството и застрахователните посредници.

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

1) Постоянен контрол: Първа защитна линия

Контролна цел: ОЦЕНЯВАНЕ И ОГРАНИЧАВАНЕ НА ВЪТРЕШНОПРИСЪЩИЯ РИСК

Внедрен в оперативните процеси. Упражнява се последователно, своевременно и редовно по цялата верига от операции. Контролните

дейности /контролите/ са автоматизирани или ръчни, организирани и извършвани така, че да се осигури приключване на транзакциите, пълнота, надеждността и точност на данните, подходящото разделение на правомощията и яснота на отговорностите. Може да бъде превантивен или предварителен, като прилагането и на двата не е изключение.

2) Текущ или 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“ функции: Управление на риска, Контролинг върху финансовата отчетност (ICOFR), Съответствие (Compliance), Правна и Актюерска.

Задълженията включват „обновяване“ на контролите, ако е необходимо, надзор и „корекция“ на функциите заедно с ръководството и по преценка на Управителния съвет или негов отговорен член.

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

Контролна цел: ОЦЕНКА НА КАЧЕСТВОТО НА КОНТРОЛИТЕ

Извършва обективна, независима и документирана оценка на качеството, дизайна и оперативната ефективност на приложимите контроли. При необходимост, изразява компетентно 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 /мнение/ 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“, 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 почитеност (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 Интегрираната Система за Оценка на Рисковете и Контролите (IRCS/Integrated Risk and Control System) по отношение на рисковете от несъответствие и правните рискове. 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 на Интегрираната Система за Оценка на Рисковете и Контролите, функция „Съответствие“ идентифицира и оценява по вертикала отдолу-нагоре всички Рискове от несъответствие, 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“.

Дейността на функцията „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, функцията „Съответствие“ принадлежи към „Втората линия“ и има оперативна и административна независимост от „Първата“, също така:

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

4. Аутсорсинг

4.1 Възлагане на дейности на външни изпълнители

В рамките на Дружествата от Групата на „Алианс България Холдинг“ АД е приета „Политика за аутсорсинг на дружествата от Групата на „Алианс България Холдинг“ АД (АБХ), която е приведена в съответствие с кореспондиращите документи на ниво Алианс Груп и заетите в директива Платежоспособност II изисквания.

Политиката за аутсорсинг има за предмет уреждане на специфичните вътрешни способности и процедури за вземане на решения, приложими по отношение на:

- Определяне на основните принципи, приложими при Аутсорсинг от страна на дружество от Групата на АБХ;

- Определяне на процедурите, гарантиращи спазването на изискванията за Аутсорсинг от страна на дружество от Групата на АБХ;
- Установяване и дефиниране на правомощията на структурите, органите и служителите в дружествата от Групата на АБХ, свързани с прилагането на тази Политика;
- Определяне на реда и начините за съхраняване и достъп до документацията, която се изготвя във връзка с прилагането на тази Политика.

Целта на тази Политика е да гарантира спазването на определени принципи и процеси в дружества от Групата на АБХ за адекватно оценяване, ограничаване и контрол на рисковете, свързани с прехвърляне на дейност на трети лица и гарантиране на непрекъснатост на дейността, в случай на нежелани събития, на събития от извънреден характер или при прекратяване на Аутсорсинг. Политиката установява тези принципи и процеси, като по този начин определя надежден стандарт за Аутсорсинг и гарантира съответствието с изискванията на действащото законодателство, уставите на дружествата от Групата на АБХ, изискванията на отделните линии бизнес, както и защитата на интересите на акционерите им.

Тази Политика е приложима по отношение на всички застрахователи от Групата на АБХ. Тези дружества са длъжни да прилагат тази Политика и да гарантират нейното спазване в съответствие със закона.

4.2 Процес на Аутсорсинг

В Дружествата от Групата на АБХ са възприети и се прилагат точно и ясно описани процеси, както по отношение на дефинирането на споразумението за аутсорсинг, така и за неговия последващ контрол.

Процесът на Аутсорсинг се състои от **четири основни фази** на:

- Вземането на решение;
- Внедряване (започване на изпълнението);
- Оперативната фаза на изпълнение;
- Изходната фаза.

Таблицата по-долу очертава важните или критични функции или дейности, които са възложени на външни изпълнители, както и държавата, в която е ситуиран доставчикът:

Възложена дейност	Държава на доставчика
Делегирани отговорности за обработка на специфични щети	България
Делегирани отговорности при сключване на застрахователни договори за специфични клиентски сегменти	България
ИТ инфраструктура	Германия, Словакия

5. Актюерска функция

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

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

Независимостта на актюерската функция е гарантирана чрез разписана политика. Актюерите представят отчети на членовете на Борда на директорите и на Главния Финансов Директор за техническите резерви чрез Комитет по резервите.

Глава VI - Рисков Профил

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:

А) Капиталов риск

Рискът от загуба, която може да настъпи при спадане 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.

- Мерки с цел намаляване на капиталовия риск:

Дружеството активно мониторира 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%. Към 31.12.2020 г. инвестициите на Дружеството в капиталови инструменти възлизат на 905 лв., като ефектът при прилагането на посочения сценарий е нематериален и не се оповестява чувствителност на капитала.

Б) 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) или в следствие на промяна в пазарните нива на лихвените проценти се наблюдава загуба на стойността на притежаваните от Дружеството активи. 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 отклонения 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 върху промяната на Най-добрата прогнозна оценка на застрахователните задължения, в следствие

на спада в безрисковите криви използвани за дисконтиране, от страната на пасива.

- При симулирано увеличение на срочната структура на лихвените равнища със 100 б.т. се наблюдава спад от 3 215 хил. лв.
- При симулирано намаление на срочната структура на лихвените равнища със 100 б.т. се наблюдава ръст от 3 414 хил. лв.

Ефектите върху платежоспособността на Дружеството са както следва:

IR up +100bps (хил. лв.)	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	111 368	108 153
Капиталово изискване за платежоспособност	68 308	68 308
Коефициент за платежоспособност	163%	158%
IR down -100bps (хил. лв.)	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	111 368	114 782
Капиталово изискване за платежоспособност	68 308	68 308
Коефициент за платежоспособност	163%	168%

В) Валутен риск

Рискът от загуба при неблагоприятни промени в движението на валутните курсове и съответствието на 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.

- Мерки с цел намаляване на валутния риск:
-

Дружеството активно мониторира валутните си балансови позиции. Всяка открита позиция, при необходимост, 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, които 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.

Г) 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 който активите и пасивите са включени в "падежна таблица", с акумулиране на нетните позиции за всеки съответен период.

Мерки с цел намаляване на ликвидния риск: Ликвидният риск се мониторира 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 си и осигурява ликвидни средства за изплащането им съобразно падежната им структура и пазарните условия. Всички установени фактори, създаващи повишен ликвиден риск, се митигират чрез адаптиране на инвестиционната политика на Дружеството.

■ 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 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.).

Д) Риск, свързан с недвижими имоти

Рискът от загуба, която може да настъпи при спадане цените на този 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 чрез външен оценител на недвижимите си имоти.

■ Чувствителност към риск, свързан с недвижими имоти:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в пазарната стойност на инвестиции 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 4 956 хил. лв. Ефектите върху платежоспособността са както следва:

Намаление цените на недвижими имоти -30% /хил. лв./	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	111 368	106 412
Капиталово изискване за платежоспособност	68 308	68 308
Коефициент за платежоспособност	163%	156%

Е) 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).

■ Мерки 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 митигира 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 Алианс Груп за оценка на този сценарий включва увеличения 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 5 946 хил. лв. Ефектите върху платежоспособността на Дружеството са както следва:

Увеличение на кредитния спред +100bps /хил. лв./	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	111 368	105 422
Капиталово изискване за платежоспособност	68 308	68 308
Коефициент за платежоспособност	163%	154%

Ж) 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.

- Мерки 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 предполагаемият размер на загубата при неизпълнение, умножена по вероятността за неизпълнение от страна на контрагента:

- **Инвестиционен кредитен риск** – 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** – 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 си 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 общото застраховане

Подписваческите рискове произлизат от вероятността от загуби вследствие на възникнали щети в по-голям размер от очакваните при предварителното определяне на премиите, когато възможните обезщетения не са били известни, т.е. на промяна в статистическите предположения:

3.1. Премиен риск

Промените в рентабилността с течение на времето се измерват въз основа на коефициентите на щетимост и техните колебания. Волатилността от подписваческата дейност, измерена в рамките на една година, определя премийния риск за Компанията.

Оценката на рисковете като част от подписваческата дейност е ключов елемент на рамката за управление на риска. Съществуват ясни лимити и ограничения във връзка с поемането на задължения към застрахованите лица, които са определени централно и са въведени в цялата група. В допълнение към централно определените лимити относно подписваческата дейност, Дружеството разполага с ограничения, които отчитат тяхната специфична бизнес среда.

- Мерки с цел намаляване на риска, свързан с определянето на премии:

Прекомерните рискове се ограничават чрез външни презастрахователни договори. Всички тези мерки допринасят за ограничаване на рисковите експозиции.

Природните бедствия, като земетресение, бури и наводнения, представляват голямо предизвикателство за управлението на риска поради техния кумулативен потенциал и волатилност на проявление. С оглед по-добрата оценка на тези рискове и техните потенциални ефекти се използват специални техники на моделиране, в които се комбинират информация от портфейла (като географско разпределение и характеристики на застрахованите обекти и тяхната стойност) със сценарии за симулационни природни бедствия за оценка на степента и честотата на потенциални загуби. Когато стохастични модели не съществуват, се използват детерминирани подходи, базирани на сценарий, за оценка на потенциалните загуби.

3.2. Риск, свързан с определянето на резервите

Извършва се оценка върху заделените резерви във връзка с щети, произтичащи от минали събития, които все още не са уредени. Ако резервите не са достатъчни за покриване на исковете, които трябва да бъдат уредени в бъдеще поради неочаквани промени, ще бъдат отчетени загуби. Волатилността на щети, произтичащи от минали събития, измерени в рамките на едногодишен период, определят риска, свързан с резервите.

- Мерки с цел намаляване на риска, свързан с определянето на резервите:

Извършва се непрекъснато наблюдение на развитието на резервите за щети на ниво бизнес линия. Освен това се извършват годишни анализи на несигурността на резерва въз основа на сходни методи,

използвани за изчисляване на риска, свързан с резервите. Групата извършва редовни независими прегледи на тези анализи, а представителите на Групата участват в срещите на местните комитети по резервите.

3.3. Катастрофичен риск

Рискът, свързан с вероятност от настъпване на катастрофични събития без достатъчна презастрахователна защита.

- Мерки с цел намаляване на катастрофичния риск:

Извършва се непрекъснато наблюдение на развитието на застрахователните суми по изложеност на регионите към катастрофични събития, по покрити рискове и частта от риска, която се задържа, на която база се определя вероятната максимална загуба на портфейла.

3.4. Риск от предсрочно прекратяване

Рискът от прекратяване е компонент на подписваческия риск в общо застраховане, произтичащ от несигурността на печалбите от поемането на задължения към застрахованите лица, признати в икономическия баланс в рамките на премийния резерв (както на съществуващия нереализиран бизнес и очакваните бъдещи премии).

- Мерки с цел намаляване на риска от прекратяване:

Рискът от прекратяване се митигира посредством предлагане на адекватна гама

от продукти и покрития и високо ниво на клиентско обслужване.

3.5. Концентрация на застрахователен риск

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

- Мерки с цел намаляване на концентрационен риск:

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

3.6. Чувствителност на подписваческите рискове в Общото застраховане

Дружеството извършва анализ на изложеността си към подписваческите рискове свързани със симулиране на ефекти върху платежоспособността в следствие на настъпване на Застрахователни събитие (CAT-катастрофично събитие и материална щета).

Застрахователно събитие (CAT-катастрофично събитие и материална щета) – спад в капитала от 5 379 хил. лв., който представлява максималното самозадържане на компанията според актуалната презастрахователна програма. Резултатите върху платежоспособността са както следва:

Застрахователно събитие (CAT и Материална щета) /хил. лв./	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	111 368	105 012
Капиталово изискване за платежоспособност	68 308	68 308
Коефициент за платежоспособност	163%	154%

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 Алианц. По отношение на финансовите отчети системата ни за вътрешен контрол е предназначена да смекчи оперативните рискове. Алианц постоянно работи по програма за кибер и информационна сигурност, както и по такава за укрепване допълнително 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 defense), 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 сериозно спадане на общественото доверие към дружествата, или пък от страна на клиентите, акционерите, бизнес-партньорите и др. контрагенти, в резултат на появата на неблагоприятна, увреждаща репутацията информация в общественото пространство за дружествата от групата. 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 в репутацията на Алианц, ако стане публично достояние. Следователно, репутационният риск може да бъде последиствие от загуби в останалите рискови категории, както и причина за такива.

- Мерки с цел намаляване на репутационния риск:

Решенията за управление на репутацията са интегрирани в цялостната рамка за управление на риска, а рисковете, свързани с репутацията, се идентифицират и оценят 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 неблагоприятния 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 в предвид външните фактори, които могат да повлияят бъдещите насоки на развитие на дружествата.

- Мерки с цел намаляване на стратегическия риск:

Стратегическите рискове се оценяват и анализират в стратегическия и плановия диалог между Алианс Груп 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 решим 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 – ликвидния, репутационния и стратегическия 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.п.). 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 VII – Оценка на активи и други пасиви

1. Оценка с цел определяне на платежоспособността

В следните таблици са представени активите, техническите резерви и други задължения на ЗАОД „Алианц България“ съгласно изискванията на Платежоспособност II (Баланс по пазарна стойност) и на адаптирания баланс според МСФО.

В хил. лв. Статус към 31 декември 2020 г.	Баланс по Пазарна	МСФО Баланс	Разлика
1. Нематериални активи	0	2,860	-2,860
2. Отсрочени данъчни активи	0	0	0
3. Машини, съоръжение и оборудване за собствено	1,629	1,629	0
4. Инвестиции (различни от активи, държани за фондове	244,563	244,563	0
4.1 Имущество (различно от това за собствено	16,519	16,519	0
4.2 Дялови участия	0	0	0
4.3 Акции	1	1	0
4.4 Облигации	195,340	195,340	0
4.5 Заеми	0	0	0
4.6 Инвестиционни фондове	28,857	28,857	0
4.7 Деривати	841	841	0
4.8 Депозити, различни от парични еквиваленти	3,006	3,006	0
5. Заеми и ипотечи	0	0	0
6. Възстановими суми по презастрахователни договори	47,619	49,080	-1,461
7. Вземания по застраховане и към посредници	3,653	33878	-30,225
8. Презастрахователни вземания	59	583	-524
9. Вземания (търговски, незастрахователни)	484	1,544	-1,060
10. Собствени акции	0	0	0
11. Парични средства в брой и парични еквиваленти	30174	30,174	0
12. Всякакви други активи не посочени другаде	276	276	0
Общо активи	328,457	364,587	-36,130
13. Технически резерви	195,463	221,017	-25,554
16. Условни задължения	0	0	0
17. Други резерви, различни от технически резерви	3,522	3,522	0
18. Провизии за пенсии и други провизии	131	131	0
19. Вноски от презастрахователи	0	0	0
20. Отсрочени данъчни пасиви	454	580	-126
21. Деривати	0	0	0
22. Финансови задължения по лизинг	669	669	0
23. Застрахователни задължения и задължения към посредници	5,019	12,134	-7,115
24. Презастрахователни задължения	212	1,851	-1,639
25. Задължения (търговски, незастрахователни)	1,630	1,630	0
26. Подчинени задължения	0	0	0
27. Други задължения, непосочени другаде	1,283	1,779	-496
Общо други задължения	12,920	22,296	-9,376
Общо Технически резерви и други задължения	208,383	243,313	-34,930

2. Информация за оценката на активите

Оценка на активите според Платежоспособност II и обяснение на важните разлики спрямо МСФО баланс.

По-долу, отделно за всяка група активи се описват използваните за оценката по проекта Платежоспособност II основни положения, методи и основни предположения, а също така са разработени и важните различия спрямо МСФО баланса.

Нематериални активи

Нематериалните активи са разграничими, непарични активи без физическа субстанция. Когато нематериални активи могат да се продават отделно и Дружеството може да докаже, че за тях или за сравними активи съществува пазар, те могат да се покажат в баланса по пазарна стойност. В противен случай съгласно принципите за оценка на Платежоспособност II нематериалните активи трябва да се оценят с нула. В ЗАД „Алианц България“, в баланса по Платежоспособност II нематериалните активи са оценени с нула.

Нематериалните активи при МСФО баланс се състоят основно от ексклузивни права за посредничество, което се амортизира за срока на договора, както и софтуер и се определят от разходите за придобиване минус натрупаната амортизация.

За разлика от МСФО баланс, в Баланса по Пазарна стойност не се определят нематериални активи, тъй като няма активен пазар и препродажбата не е възможна. Разликата между двата баланса е сумата от 2,860 хил. лв. се получава от различните критерии за определяне.

Отсрочени данъчни активи/пасиви

Отсрочените данъци са резултат от временни разлики между стойността Баланс по пазарна стойност в Платежоспособност II и съответстващата стойност в данъчния баланс. Те се изчисляват на базата на отделните

активи или задължения. Отсроченият данъчен актив, може да бъде използван за намаляването на разходите за подоходния данък в бъдещи периоди.

Нетната разлика между МСФО Баланс и Баланс по пазарна стойност в стойността на отложените данъчни активи и пасиви е в размер на 126 хил. лв.

Машини, съоръжение и оборудване за собствено ползване

Тази позиция съдържа материални активи, които са предназначени за дълготрайно ползване. ЗАД „Алианц България“ не притежава имоти за собствена употреба. В тази позиция са включени и Права за ползване на активи, произтичащи от МСФО /IFRS/ 16.

Няма разлика в балансовата стойност на Машини, съоръжение и оборудване за собствено ползване отчитани в МСФО баланс и в Баланса по Пазарна стойност.

Инвестиции (различни от активи свързани с индекс и свързани с дялове)

Имущество (различно от това за собствено ползване)

Тази позиция в баланса съдържа Инвестиционни недвижими имоти. Оценката в Баланса по Пазарна стойност е направена по справедлива стойност.

Няма разлика в балансовата стойност на Инвестиционните недвижими имоти отчитани в МСФО баланс и в Баланса по Пазарна стойност.

Дялови участия

Дяловите участия, както са дефинирани в член 13 (20) на Директива 2009/138/ЕО в Баланса по Пазарна стойност се оценяват с пазарни цени, котиращи се на активните пазари. Ако не е възможна оценка с котирани пазарни цени, дяловото участие трябва да се определи от пропорционалния излишък на

активите над задълженията от техния баланс на Платежоспособност II (Adjusted Equity Method).

Ако при оценката не се касае за застрахователно или презастрахователно дружество и не е възможна оценка с котиран пазарни цени или посредством Adjusted Equity Method, вместо това за изчисляване на пазарната стойност на участието по правило се прибегва до Капиталовия метод /Equity Method/. При това участието трябва да се определи от пропорционалния излишък на активите над задълженията от техния баланс.

Следните дялови участия трябва да се оценят с нула:

- Предприятия, които според член 214, ал.2, буква а от Директива 2009/138/ЕО са извадени от груповия надзор.
- Предприятия, които според член 229 от Директива 2009/138/ЕО са изтеглени от допустимите собствени средства за платежоспособност на групата.

Дяловите участия включват и дялове в асоциирани предприятия и консорциуми (джойнт венчърс).

Няма разлика в балансовата стойност на дялово участие отчитани в МСФО Баланс и в Баланса по Пазарна стойност.

Акции

Тази категория съдържа публични (котиран на борсата) и непублични (некотиран на борсата) акции, т.е. дялове в капитала на едно предприятие, например пропорционално притежание на предприятие, което е регистрирано на борсата. Тук се изключват дяловите участия. Оценката в Баланс по пазарна стойност е по справедлива стойност.

Няма разлика в балансовата стойност на притежаваните Акции отчитани в МСФО баланс и в Баланса по Пазарна стойност.

Облигации

Държавни ценни книжа

Корпоративни облигации

Финансови активи, държани до падеж

Финансови активи, държани до падеж са активи с фиксирана или установима доходност и фиксиран падеж, които Дружеството има намерението и възможността да държи до падеж.

Първоначално тези инструменти се оценяват по справедлива стойност, плюс всички разходи, директно свързани със сделката по придобиване на актива.

Последващото им отчитане е по амортизирана стойност. Печалбите и загубите, възникнали при отписване, обезценка и в процеса на амортизиране на тези активи се признават в отчета за доходите в периода на възникването им.

В баланса по пазарна стойност, съгласно директивите на Платежоспособност II тези облигации се оценяват по пазарна цена.

Към 31.12.2020 г. ЗАД „Алианц България“ не притежава финансови активи, държани до падеж.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които не са класифицирани като кредити и вземания; инвестиции, държани до падеж или финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Към тях се отнасят придобити лихвоносни държавни и корпоративни ценна книжа, както и инвестиции в капиталови инструменти на предприятия, в които Дружеството няма контролно или значително участие.

При първоначалното им признаване те се оценяват по справедлива стойност, равна на платеното за придобиване на актива плюс

разходите по сделката, които са пряко свързани с придобиването.

Последващото оценяване на финансовите активи на разположение за продажба е също по справедлива стойност, определена към датата на съставяне на финансовия отчет. Печалбите и загубите, възникващи в резултат на промяна в справедливата стойност на тези активи се признават като отделен компонент на друг всеобхватен доход, с изключение на загубите от обезценка, които се признават в отчета за доходите. При отписване на финансовия актив натрупаната печалба или загуба, призната преди това във всеобхватния доход, се рекласифицира в печалби и загуби.

Лихвите, получени по време на притежанието на финансовия актив се признават в отчета за доходите като приходи от лихви. Дивидентите от капиталови инструменти на разположение за продажба се признават в отчета за доходите, когато се установи правото на предприятието да получи плащане.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата, за инвестиция в капиталов инструмент, класифициран като на разположение за продажба, не се възстановяват в печалбата или загубата. Ако в последващ период справедливата стойност на дългов инструмент, нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, загубата от обезценка се възстановява, а възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

Към 31.12.2020 г. не са отчетени разлики при определяне на стойностите съгласно директивите на Платежоспособност II и по МСФО баланса.

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 трайна инвестиция. Оценката Баланс по пазарна стойност се извършва, съгласно МСС 39, по справедлива стойност.

Еднаквото определяне на оценките по Платежоспособност II и по МСФО не водят до разлики в двата баланса.

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 активната част на баланса. Оценката в Баланс по пазарна стойност се извършва, съгласно МСС 39, по справедлива стойност.

Към 31.12.2020 г. не са отчетени разлики при определяне на стойностите съгласно директивите на Платежоспособност II и по МСФО баланса.

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 баланс по пазарна стойност.

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 си извършва, съгласно МСС 39, по справедлива стойност.

Възстановими суми от договори за презастраховане

Виж изложеното в рамките на описанието на техническите резерви.

Депозити в цеденти/Депозити за презастраховане

При Баланс по пазарна стойност оценката на депозитите за презастраховане се извършва аналогично на оценката на техническите резерви по справедлива стойност, на базата на залегалите в основата парични потоци. Тъй като по отношение на времетраенето и осъществяването депозитите за презастраховане си кореспондират със залегалите в основата резерви, при депозитите за презастраховане аналогично на резервите трябва да се предприеме

дисконтиране. Дисконтирането на депозитите за презастраховане става на базата на определеното за резервите времетраене и въз основа на надеждната лихвена ставка.

Оценката на депозитните вземания се извършва според принципите на МСФО, по номинална стойност. Депозитите от поети презастраховки трябва да се определят по изчислената сума. При оценяването трябва да се предприеме преоценка на застрашените от неизпълнение депозитни вземания.

Към 31.12.2020 г. ЗАД „Алианц България“ няма депозити по презастраховане.

Презастрахователни вземания

При Баланс по пазарна стойност вземанията спрямо презастрахователи принципно се определят по номиналната стойност, с приспадане на предприетите преоценки на стойността поради риск от неизпълнение на презастрахователите. Посочени са само дължимите вземания.

Оценката в МСФО се извършва с изчислената сума, като се приспаднат евентуалните преоценки на стойността поради риск от неизпълнение.

Разликата между двата баланса се получава от различното представяне в отчетите.

Вземания (търговски, не застраховане)

Вземанията (търговски, не застраховане) включват суми, които се дължат от сътрудници или различни делови партньори и не са свързани със застраховка. Тук са включени и суми, дължими от обществени институции. Като цяло вземанията (търговски, не застраховане) при Баланс по пазарна стойност се оценяват по номинална стойност, коригирана с вероятността от неизпълнение на ответната страна. Номиналната стойност представлява добра приблизителна стойност за справедлива оценка в рамките на принципа на материалността и

пропорционалността. Посочени са само дължимите вземания.

Разликата между двата баланса се получава от различното представяне в отчетите.

Собствени дялове

Акции на ЗАД „Алианц България“ в собствена наличност. В Баланса по пазарна стойност собствените дялове се оценяват по справедлива стойност.

Към 31.12.2020 г. Дружеството не притежава собствени дялове.

Платежни средства и еквиваленти на платежни средства

Платежните средства и еквивалентите на платежни средства съдържат намиращи се в обръщение, обикновено използвани за разплащания банкноти и монети и вложения, които при поискване са заменяеми по номинална стойност и които без ограничения или такси могат да се използват. Платежните средства и еквивалентите на платежни средства в Баланса по пазарна стойност се оценяват по номинална стойност, коригирана с вероятността от неизпълнение на ответната страна. Номиналната стойност представлява добра приблизителна стойност за справедлива оценка в рамките на принципа на материалността и пропорционалността. Оценката по МСФО се извършва по номинална стойност и е идентична със 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 пера на Баланса по пазарна стойност. Като цяло те се оценяват по справедлива или по номинална стойност, коригирана с вероятността от неизпълнение на ответната страна. Номиналната стойност представлява добра приблизителна стойност за справедлива оценка в рамките на

принципа на материалността и пропорционалността.

Еднаквото определяне на оценките по Платежоспособност II и по МСФО не водят до разлики в двата баланса.

3. Информация за оценката на други пасиви

Оценка на други задължения съгласно Платежоспособност II и обяснение на важните разлики с Баланс по МСФО.

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

Провизии за пенсии и други провизии

Задълженията за изплащане на пенсии съдържат нетните задължения по професионалното пенсионно осигуряване, доколкото това е приложимо към пенсионния план. В Баланс по Пазарна стойност задълженията за изплащане на пенсии се оценяват според MCC /IAS/ 19.

Според МСФО тази позиция се изчислява според актюерски принципи.

Няма разлика в оценката на задълженията за изплащане на пенсии и други провизии съгласно Платежоспособност II и Баланс 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 (Fair Value) се отразяват в пасивната част на баланса. В MVBS производните финансови инструменти се оценяват според MCC /IAS/ 39 по

справедлива стойност, без да се взима предвид изменението на риска от собствено неизпълнение.

Дружеството не отчита разлика в балансовата стойност на Деривати съгласно директивата Платежоспособност II и по МСФО.

Задължения към презастрахователи

Дължими на презастрахователи суми, извън депозити и суми във връзка с презастрахователната дейност. Поради кратките срокове на действие, в Баланс по Пазарна стойност задълженията спрямо презастрахователи се определят по стойността на уреждането, като са посочени само дължимите задължения.

Разликата между двата баланса е сумата от 1,639 хил. лв. се получава от различното представяне в отчетите.

Застрахователни задължения към посредници

Към тези задължения спадат суми, дължими на застрахователни посредници. Принципно те се определят по тяхната стойност на уреждане, тъй като поради краткосрочността им същата съответства на справедливата оценка. В Баланс по Пазарна стойност са посочени само дължимите задължения.

Разликата между двата баланса е сумата от 7,115 хил. лв. се получава от различното представяне в отчетите.

Задължения (търговски, не застраховане)

Към тези задължения спадат суми, платими на сътрудници или различни делови партньори, които не са свързани със застраховка (аналогично на вземанията (търговски, 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 съгласно Платежоспособност II и Баланс МСФО.

Други задължения, които не са отразени на друго място

Тази позиция съдържа всички задължения, които не са покрити от другите позиции. В общия случай те се оценяват по справедлива оценка или по номиналната стойност. При това не се взима предвид адаптирането на риска от собствено неизпълнение. Номиналната стойност представлява добра приблизителна стойност за справедлива оценка в рамките на принципа на материалността и пропорционалността.

Разликата между двата баланса е сумата от 496 хил. лв. се получава от различното представяне в отчетите.

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.

Глава VIII – Технически резерви

1. Технически резерви по общо застраховане по отношение на всеки вид дейност (Lines of Business - LoB) към 31.12.2020 г.

Описание на най-добрата прогнозна оценка на техническите резерви и добавката за риск

Техническите резерви съответстват на настоящата сума, която Дружеството би трябвало да плати, ако би прехвърлило незабавно застрахователните си задължения на друго застрахователно предприятие. Стойността на техническите резерви е равна на сумата на най-добрата прогнозна оценка и добавката за риск (risk margin). Оценката на техническите резерви и добавката за риск се извършва поотделно.

Най-добра прогнозна оценка (Best Estimate Liabilities)

- Изчислява се за всички застрахователни договори, за които Дружеството има поети отговорности към датата на оценката.
- Най-добрата прогнозна оценка съответства на стойността на бъдещите парични потоци, като се взема предвид стойността на парите във времето (очаквана настояща стойност на бъдещи парични потоци) при прилагане на съответната срочна структура на безрисковия лихвен процент;
- Изчислението се базира на актуални и достоверни данни, както и на реалистични предположения и се извършва с помощта на адекватни, приложими и подходящи актюерски и статистически методи;
- Използваната при изчислението прогноза за паричния поток съдържа всички входящи и изходящи парични потоци, необходими за покриване на застрахователните и

презастрахователните задължения за периода на тяхното съществуване;

- Изчислението се извършва отделно за премийния резерв и за резерва за изплащане на щети;
- Най-добрата прогнозна оценка се изчислява бруто, т.е. без да се приспадат сумите, възстановими от презастрахователни договори. Тези суми се изчисляват отделно.

Премийен резерв (Premium provision)

Премийният резерв се отнася за бъдещи събития, по вече поети застрахователни задължения. Най-добрата прогнозна оценка (BE) на премийния резерв се определя като прогнозна стойност на бъдещите входящи и изходящи парични потоци, включително плащане на премии, бъдещи щети, бъдещи разходи.

Резерв за изплащане на щети (Claims provision)

Резервът за изплащане на щети е предвиден за покриване на претенции по вече настъпили събития към датата на оценката, независимо дали са обявени или не. Прогнозните парични потоци, отнасящи се за резерва за изплащане на щети, включват бъдещи плащания по претенции и разходите за уреждането им.

Добавка за риск (Risk margin)

Добавката за риск представлява допълнителния капитал, който трябва да бъде заделен за покриване на всички задължения до окончателното им уреждане.

Добавката за риск се заделя допълнително към най-добрата прогнозна оценка на резервите.

Добавката за риск е съставна част от Техническите провизии по Платежоспособност II. Изчислява се съгласно стандартната формула и в съответствие със стандартите на Алианс Груп. Калкулацията

отчита бъдещите парични потоци на Техническите резерви (най-добра прогнозна оценка) и дисконтовите лихвени криви, подадени от Алианц Груп. Основните рискови категории, които участват в изчислението на добавката за риск са: подписваческите рискове, катастрофичните рискове, кредитния риск от презастрахователи, притежателите на полици и посредници, както и оперативен риск. При определянето на добавката за риск се прилага подхода на EIOPA, базиран на цената на капитала (cost-of-capital) със стойност от 6% над безрисковата норма. Изчислението на добавката за сигурност е на базата на формула подадена от EIOPA, която се дефинира като процента на цена на капитала умножен по сумата от дисконтираните капиталови изисквания, използвайки лихвената крива за всяка респективна матуритетна година.

Възстановими суми от презастрахователи (Reinsurance recoverables)

Най-добрата прогнозна оценка на резервите по съществуващи презастрахователни договори се определя самостоятелно. Не се изчислява отделна добавка за риск към най-добрата прогнозна оценка на презастрахователните резерви, тъй като изчислената добавка за риск е нетна от презастраховане.

Допълнително се изчислява корекция за риск от неизпълнение от страна на презастрахователя (counterparty default risk adjustment, CDA). Тя се базира на вероятността от неизпълнение (Probability of Default) от страна на презастрахователя и на произтичащата от това загуба (загуба при неизпълнение на ответната страна, loss-given-default).

Корекцията за риск от неизпълнение от страна на презастрахователя (CDA) е незначителна в сравнение с размера на резервите.

Стойност на техническите резерви по общо застраховане по Платежоспособност II към 31.12.2020 г.

Технически резерви в лв.	Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане												Обща сума на техническите резерви за общо застраховане
	Застраховка за медицински разходи	Застраховка за защита на доходи	Застраховка компенсация на разботници	Застраховка Отговорност за МПС	Други застраховки за превозни средства	Морска, авиационна и транспортна застраховка	Застраховка за пожар и други щети на имущество	Застраховка Обща гражданска Отговорност	Застраховка Кредити и Гаранции	Застраховка за правни разходи	Помощ при пътуване	Разни финансови загуби	
Премиен резерв - бруто	-75 130	7 680	527 966	9 653 215	17 458 170	27 300	1 931 700	1 157 370	3 097 700	-1 420	397 250	1 261 520	35 443 321
Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби	0.00	0.00	-2 064	469 223	1 460 750	-40 010	95 130	5 080	0.00	0.00	0.00	-8 900	1 979 210
Нетна най-добра прогнозна оценка на премиения резерв	-75 130	7 680	530 030	9 183 991	15 997 420	67 310	1 836 570	1 152 290	3 097 700	-1 420	397 250	1 270 420	33 464 111
Резерв за изплащане на щети - бруто	72 000	19 910	2 365 180	65 627 320	23 440 350	1 312 840	42 494 800	15 438 790	920 680	170.00	977 540	1 238 280	153 907 860
Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби	0.00	0.00	0.00	9 057 210	374 310	89 280	33 589 080	2 019 270	493 090	0.00	17 580	0.00	45 639 820
Нетна най-добра прогнозна оценка на резерва за изплащане на щети	72 000	19 910	2 365 180	56 570 110	23 066 040	1 223 560	8 905 720	13 419 520	427 590	170.00	959 960	1 238 280	108 268 040
Брутна най-добра прогнозна оценка - общо	-3 130	27 590	2 893 146	75 280 535	40 898 520	1 340 140	44 426 500	16 596 160	4 018 380	-1 250	1 374 790	2 499 800	189 351 181
Нетна най-добра прогнозна оценка - общо	-3 130	27 590	2 895 210	65 754 101	39 063 460	1 290 870	10 742 290	14 571 810	3 525 290	-1 250	1 357 210	2 508 700	141 732 151
Добавка за риск	0.00	1 190	124 850	2 835 313	1 684 530	55 670	463 240	628 380	152 020	0.00	58 530	108 180	6 111 902
Технически резерви - общо	-3 130	28 780	3 017 996	78 115 847	42 583 050	1 395 810	44 889 740	17 224 540	4 170 400	-1 250	1 433 320	2 607 980	195 463 083
Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби	0.00	0.00	-2 064	9 526 433	1 835 060	49 270	33 684 210	2 024 350	493 090	0.00	17 580	-8 900	47 619 030
Сума на техническите резерви без възстановима сума от презастрахователи - общо	-3 130	28 780	3 020 059	68 589 414	40 747 990	1 346 540	11 205 530	15 200 190	3 677 310	-1 250	1 415 740	2 616 880	147 844 053

2. Аспекти на техническите резерви

Изчислението на техническите резерви (премиен резерв, резерв за изплащане на щети и добавка за риск) се извършва с помощта на подходящ метод за оценяване. Избраният метод за оценяване гарантира, че естеството и комплексността на застрахователните рискове се оценяват адекватно. При избора на подходящ метод се вземат предвид количеството, качество и надеждност на наличните данни и всички важни характеристики на бизнеса. Допусканията, заложи при оценката са ясни и еднозначни.

Пропорционалност

Актуерска функция гарантира, че техническите резерви се определят въз основата на данни, предположения и методи, които са пропорционални на рисковия профил на Дружеството, вземайки предвид естеството, мащаба и сложността на рисковете. Принципът на пропорционалност означава, че Дружеството има право да избере и приложи метод на оценка, който е:

- подходящ за изчисляване на най-добрата прогнозна оценка, но
- не по-сложен, отколкото е необходимо, за да се постигне тази цел.

Дисконтиране на техническите резерви

За да се оцени пазарната стойност на техническите резерви (най-добрата прогнозна оценка) е необходимо да се пресметнат бъдещите парични потоци, свързани с резерва за изплащане на щети и премиения резерв. За целта актуерската функция определя схема за изплащане на резервите (cash-flow pattern) на база исторически модел за развитие на плащане на щетите (триъгълник на развитие).

Най-добрата прогнозна оценка се пресмята като дисконтирана стойност на бъдещите парични потоци, като се взема предвид стойността на парите във времето при

прилагане на съответната сročна структура на безрисковия лихвен процент.

3. Описание на нивото на несигурност на техническите резерви

Оценката на нивото на несигурност на техническите резерви става на базата на анализ на действителното развитие на риска спрямо очакваната оценка и анализ на промяната на резервите.

Анализ на действителното развитие на риска спрямо очакваната оценка (actual versus expected analysis) се извършва редовно, за да прецени разумността на избраните методи и параметри. Това включва сравняване на настоящия и оценения размер на резерва. Всички съществени отклонения/разлики между действителното и очакваното развитие на риска се анализират и се вземат предвид при промени в хипотезите и методите.

Анализът на промяната на резервите (movement analysis) се извършва между края на отчетния период и края на предходната година. Целта на анализа е да осигури поглед върху промяната на резервите между два периода. Промяната на резервите трябва да съответства на разликата в резервите в баланса в началото и в края на анализирания период. Промяната на резервите се изследва за всеки от основните фактори:

- плащания, извършени от резервите,
- нова информация, свързана с оценката на резервите,
- промяна в параметрите, заложи в оценката на резервите.

Обхватът на анализа на промяната в резервите включва премиения резерв и резерва за изплащане на щети, но не и добавката за риск.

Обяснения на всички съществени разлики между оценката на техническите резерви по Платежоспособност II и тази във финансовия отчет по МСФО

на ЗАД „Алианц България“ съгласно изискванията на Платежоспособност II (Баланс по пазарна стойност) и на адаптирания баланс според МСФО.

В следната таблица са представени стойностите на брутните технически резерви

Таблица: Разлики в оценките на Баланс по Пазарна стойност и МСФО баланс на брутните технически резерви на ЗАД „Алианц България“ към 31.12.2020 г:

	Брутни стойности в лв.		
	По пазарна стойност	МСФО	Разлика
Технически резерви - Общо застраховане (без здравно)	192 419 437	217 747 959	-25 328 521
Технически резерви - Общо застраховане най-добра прогнозна оценка	186 433 575		
Технически резерви - Общо застраховане - добавка за риск	5 985 863		
Технически резерви - Здравно застраховане (подобно на Общо застраховане)	3 043 646	3 268 569	-224 924
Технически резерви - Здравно застраховане - най-добра прогнозна оценка	2 917 606		
Технически резерви - Здравно застраховане - добавка за риск	126 040		
Общо Брутни Технически резерви - Общо застраховане	195 463 083	221 016 528	-25 553 445

Таблица: Разлики в оценките на Баланс по Пазарна стойност и МСФО баланс на дела на презастрахователя в технически резерви на ЗАД „Алианц България“ към 31.12.2020 г.

	Дял на презастрахователите в лв.		
	По пазарна стойност	МСФО	Разлика
Технически резерви - Общо застраховане (без здравно)	47 621 093	49 076 992	-1 455 899
Технически резерви - Здравно застраховане (подобно на Общо застраховане)	-2 064	2 962	-5 025
Общо Дял на Презастрахователите в Технически резерви - Общо застраховане	47 619 030	49 079 954	-1 460 924
Общо Нетни Технически резерви - Общо застраховане	147 844 053	171 936 574	-24 092 521

е -1 460 924 лева. Разликата в нетните технически резерви е -24 092 521 лева.

В резултат на различните методи на оценяване в Баланса по пазарна стойност и МСФО баланса, които са описани по долу в поясненията, разликите в брутните застрахователни резерви е сумата -25 553 445 лева. Разликата в дела на презастрахователите в техническите резерви

В следващата таблица се сравняват техническите резерви по Платежоспособност II и финансовия отчет по МСФО.

Таблица: Технически резерви по Платежоспособност II и финансовия отчет по МСФО

Технически резерви по Платежоспособност II	Технически резерви по МСФО
Стойността на техническите резерви съответства на настоящата сума, която Дружеството би трябвало да плати, ако би прехвърлило незабавно застрахователните си задължения на друго застрахователно предприятие.	Дружеството образува технически резерви в съответствие с Наредба № 53/12.2016 за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и презастрахователите.
<p>Стойността на техническите резерви съответства на сумата на най-добрата прогнозна оценка и добавката за риск.</p> <p>Премийният резерв се формира за покриване на все още ненастъпили събития по вече поети застрахователни задължения. Поотделно се изчисляват брутен и отстъпен резерв на презастрахователи.</p> <p>Резервът за изплащане на щети се отнася за вече настъпили застрахователни събития от поети застрахователни задължения, независимо дали са обявени или не. Поотделно се изчисляват брутен и отстъпен резерв на презастрахователи.</p>	<p>Брутни резерви:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Пренос-премиен резерв 2. Резерв за неизтекли рискове 3. Резерв за предстоящи плащания: <ul style="list-style-type: none"> - предявени, но неизплатени претенции; - възникнали, но непредявени претенции; - разходите за уреждане на претенциите. 4. Резерв за бонуси и отстъпки <p>Резерви за презастрахователи:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Пренос-премиен резерв 2. Резерв за неизтекли рискове 3. Резерв за предявени, но неизплатени претенции
Добавката за риск е съставна част на техническите резерви, за гарантиране, че стойността на тези резерви съответства на сумата, която според очакванията ще е необходима на застрахователните и презастрахователни предприятия, за да поемат и изпълнят застрахователните си задължения.	Не се изисква добавка за риск.
Дисконтиране	
При изчисляването на техническите резерви се взема предвид реалната стойност на парите, като се използва съответната сročна структура на безрисковия лихвен процент.	Не се прилага дисконтиране.
Корекция за риск от неизпълнение на презастрахователя (CDA)	
Корекцията отразява очаквана стойност на загубите в резултат на неизпълнение на задълженията от страна на презастрахователя. Тази корекция се основава на оценката на вероятността от неизпълнение от страна на презастрахователя и размера на загубата в резултат на това.	Не се прилага корекция за риск от неизпълнение от страна на презастрахователя.

3.1. Технически резерви по Платежоспособност II

I. Премийен резерв

Премийният резерв се формира за покриване на все още ненастъпили събития по вече поети застрахователни задължения. При изчисляването на премийния резерв се взема

предвид реалната стойност на парите, като се използва съответната сročна структура на безрисковия лихвен процент.

За изчисляване на премийният резерв (Premium Provision) се използва следната формула:

$$BEL = (CR - AE) * (PR + FP) - FP \text{ където:}$$

BEL	Best Estimate of Gross Premium Provision Liability (Undiscounted)
CR	Gross Combined Ratio (Sum of expense & loss ratio)
AE	Gross Acquisition expense ratio (consider the Gross DAC in the IFRS Balance Sheet as proportion of UPR Ultimate basis)
PR	Premium received or due, but the risk not yet earned i.e. Gross UPR on premium due basis
FP	Future premium that one is contractually bound to but not yet due i.e. the difference between the UPR on ultimate & premium due basis.
PR+FP	UPR on ultimate basis (SII basis)

Брутният премийен резерв, преди прилагане на дисконтиране, съответства на следните резерви, образувани по финансовия отчет:

- пренос-премийен резерв
- резерв за бонуси.

Премийният резерв за презастрахователи, преди прилагане на дисконтиране, съответства на следните резерви, образувани по финансовия отчет:

- пренос-премийен резерв

Чрез прилагане на определената схема за бъдещи плащания (cashflow pattern) върху недисконтирания премийен резерв се образуват бъдещите парични потоци, необходими за пресмятане на настоящата стойност на резерва (най-добрата прогнозна оценка).

Най-добрата прогнозна оценка на премийния резерв за презастрахователи включва корекция за риск от неизпълнение от страна на презастрахователя (counterparty default risk adjustment, CDA).

Изменението най-добрата оценка на брутния премийен резерв 2019-2020, както и на възстановените суми от презастрахователи е дадено в следната таблица.

Таблица. Изменение на най-добрата оценка на brutния премиен резерв

Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане	Брутен Премиен Резерв 2020	Брутен Премиен Резерв 2019	Промяна	Възстановим и суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби 2020	Възстановим и суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби 2019	Промяна
Застраховка за медицински разходи	-75 130	8 200	-83 330	0	0	0
Застраховка за защита на доходите	7 680	24 950	-17 270	0	0	0
Застраховка за компенсация на работници	527 966	461 713	66 253	-2 064	-13 812	11 749
Застраховка Отговорност за МПС	9 653 215	10 979 785	-1 326 571	469 223	260 247	208 976
Други застраховки за превозни средства	17 458 170	20 520 680	-3 062 510	1 460 750	2 148 640	-687 890
Морска, авиационна и транспортна застраховка	27 300	93 910	-66 610	-40 010	-29 740	-10 270
Застраховка за пожар и други щети на имущество	1 931 700	700 690	1 231 010	95 130	-62 610	157 740
Застраховка Обща гражданска отговорност	1 157 370	492 540	664 830	5 080	126 150	-121 070
Застраховка Кредити и Гаранции	3 097 700	2 461 010	636 690	0	0	0
Застраховка за правни разходи	-1 420	-120	-1 300	0	0	0
Помощ при пътуване	397 250	534 250	-137 000	0	0	0
Разни финансови загуби	1 261 520	1 253 490	8 030	-8 900	0	-8 900
Обща сума на brutните премиерни резерви за общо застраховане	35 443 321	37 531 098	-2 087 777	1 979 210	2 428 875	-449 665

Понижаването на резерва се дължи главно на намалението на премиерния приход по гражданска отговорност и други застраховки за превозни средства.

II. Резерв за изплащане на щети

Резервът за изплащане на щети се отнася за вече настъпили застрахователни събития от поети застрахователни задължения, независимо дали са обявени или не. При изчисляването на резерва за изплащане на щети се взема предвид реалната стойност на парите, като се използва съответната срочна структура на безрисковия лихвен процент.

Брутният резерв за изплащане на щети, преди прилагане на дисконтиране,

съответства на следните резерви, образувани по финансовия отчет:

- предявени, но неизплатени претенции;
- възникнали, но непредявени претенции;
- разходите за уреждане на претенциите.

Резервът за изплащане на щети за презастрахователи, преди прилагане на дисконтиране, съответства на следните резерви, образувани по финансовия отчет:

- предявени, но неизплатени претенции.

Чрез прилагане на определената схема за бъдещи плащания (cashflow pattern) върху недисконтирания резерв за изплащане на щети се образуват бъдещите парични потоци, необходими за пресмятане на настоящата

стойност на резерва (най-добрата прогнозна оценка).

Най-добрата прогнозна оценка на резерва за изплащане на щети за презастрахователи включва корекция за риск от неизпълнение от страна на презастрахователя (counterparty default risk adjustment, CDA).

Изменението най-добрата оценка на brutния резерв за изплащане на щети 2019-2020 г., както и на възстановените суми от презастрахователи е дадено в следната таблица:

Таблица. Изменение на най-добрата оценка на brutния резерв за изплащане на щети

Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане	Брутен резерв за изплащане на щети 2020	Брутен резерв за изплащане на щети 2019	Промяна	Възстановим и суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби 2020	Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби 2019	Промяна
Застраховка за медицински разходи	72 000	4 010	67 990	0	0	0
Застраховка за защита на доходите	19 910	55 230	-35 320	0	0	0
Застраховка за компенсация на работници	2 365 180	1 750 070	615 110	0	0	0
Застраховка Отговорност за МПС	65 627 320	57 576 460	8 050 860	9 057 210	4 800 750	4 256 460
Други застраховки за превозни средства	23 440 350	26 570 850	-3 130 500	374 310	632 940	-258 630
Морска, авиационна и транспортна застраховка	1 312 840	2 411 320	-1 098 480	89 280	791 830	-702 550
Застраховка за пожар и други щети на имущество	42 494 800	47 796 190	-5 301 390	33 589 080	40 301 580	-6 712 500
Застраховка Обща гражданска отговорност	15 438 790	11 337 290	4 101 500	2 019 270	3 216 490	-1 197 220
Застраховка Кредити и Гаранции	920 680	2 056 530	-1 135 850	493 090	1 598 420	-1 105 330
Застраховка за правни разходи	170	0	170	0	0	0
Помощ при пътуване	977 540	1 253 300	-275 760	17 580	0	17 580
Разни финансови загуби	1 238 280	521 810	716 470	0	0	0
Обща сума на brutните резерви за изплащане на щети за общо застраховане	153 907 860	151 333 060	2 574 800	45 639 820	51 342 010	-5 702 190

Увеличението на резерва се дължи главно на увеличението на резерва за възникнали но непредадени претенции, във връзка с

нарасналата несигурност, породената от Covid-19 пандемична обстановка в страната.

III. Добавка за риск

Добавката за риск се изчислява съгласно стандартната формула и в съответствие с публикуваните от EIOPA технически спецификации. Калкулацията отчита бъдещите парични потоци на най-добра прогнозна оценка на резервите и дисконтовите лихвени криви подадени от Алианц Груп. Основните рискови категории, които участват в изчислението на добавката за риск са: подписваческите рискове, катастрофичните рискове, кредитния риск от презастрахователи, титуляри по полици и посредници, както и оперативния риск. При

определянето на добавката за риск се прилага подхода на EIOPA, базиран на цената на капитала (cost-of-capital) със стойност от 6% над безрисковата норма. Изчислението на добавката за сигурност е на базата на формула подадена от EIOPA, която се дефинира като процента на цена на капитала умножен по сумата от дисконтираните капиталови изисквания, използвайки лихвената крива за всяка респективна матуритетна година.

Изменението на добавката за риск 2019-2020 година е дадено в следната таблица:

Таблица. Изменение на добавката за риск

Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане	Брутен резерв за изплащане на щети 2020	%	Брутен резерв за изплащане на щети 2019	%	Промяна
Застраховка за медицински разходи	0	0.0%	490	0.0%	-490
Застраховка за защита на доходите	1 190	0.0%	3 190	0.1%	-2 000
Застраховка за компенсация на работници	124 850	2.0%	88 265	1.6%	36 584
Застраховка Отговорност за МПС	2 835 313	46.4%	2 526 140	47.0%	309 173
Други застраховки за превозни средства	1 684 530	27.6%	1 762 660	32.8%	-78 130
Морска, авиационна и транспортна застраховка	55 670	0.9%	69 340	1.3%	-13 670
Застраховка за пожар и други щети на имущество	463 240	7.6%	328 500	6.1%	134 740
Застраховка Обща гражданска отговорност	628 380	10.3%	337 620	6.3%	290 760
Застраховка Кредити и Гаранции	152 020	2.5%	116 120	2.2%	35 900
Застраховка за правни разходи	0	0.0%	0	0.0%	0
Помощ при пътуване	58 530	1.0%	71 110	1.3%	-12 580
Разни финансови загуби	108 180	1.8%	70 620	1.3%	37 560
Обща сума на брутните резерви за изплащане на щети за общо застраховане	6 111 902	100.0%	5 374 055	100.0%	737 847

Повишението на добавката за риск се дължи на нарастването на дюрацията на щетите.

IV. Корекция за риск от неизпълнение на презастрахователя (CDA)

За изчисляване на корекцията за риск от неизпълнение на презастрахователя се използва следната формула:

където:

RR = квота на рентабилност (Recovery Rate),

PD = вероятност от неизпълнение,

Dur_{mod} = модифицирана дюрация,

$$Adj_{CD} = -\max\left((1 - RR) \cdot \frac{PD}{1 - PD} \cdot Dur_{mod} \cdot BE_{rec}; 0\right)$$

BEres = най-добра прогнозна оценка на възстановимите суми от презастрахователите.

Корекцията за риск от неизпълнение на презастрахователя (CDA) се изчислява поотделно за премиения резерв и за резерва за изплащане на щети.

Изменението на корекцията за риск от неизпълнение на презастрахователя във възстановимите суми от презастрахователи в премиения резерв и резерва за изплащане на щети и 2019-2020 година е дадено в следната таблица.

Таблица. Изменение на корекцията за риск от неизпълнение на презастрахователя (CDA)

Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане	Корекция за очаквани загуби в премиения резерв 2020	Корекция за очаквани загуби в премиения резерв 2019	Промяна	Корекция за очаквани за загуби в резерва за изплащане на щети 2020	Корекция за очаквани за загуби в резерва за изплащане на щети 2019	Промяна
Застраховка за медицински разходи	0	0	0	0	0	0
Застраховка за защита на доходите	0	0	0	0	0	0
Застраховка за компенсация на работници	0	0	0	0	0	0
Застраховка Отговорност за МПС	350	0	350	5 620	1 340	4 280
Други застраховки за превозни средства	110	130	-20	40	60	-20
Морска, авиационна и транспортна застраховка	0	0	0	50	200	-150
Застраховка за пожар и други щети на имущество	360	90	270	21 790	6 900	14 890
Застраховка Обща гражданска отговорност	40	110	-70	1 910	1 730	180
Застраховка Кредити и Гаранции	0	0	0	130	650	-520
Застраховка за правни разходи	0	0	0	0	0	0
Помощ при пътуване	0	0	0	10	0	10
Разни финансови загуби	0	0	0	0	0	0
Обща сума на brutните резерви за изплащане на щети за общо застраховане	860	330	530	29 550	10 880	18 670

Изменението на корекцията за риск следва съответното изменение на дела на презастрахователя в резервите. Няма съществено изменение в кредитното качество на контрагентите по презастрахователни договори през последната година.

3.2. Технически резерви по МСФО баланса

I. Пренос-премиен резерв

Пренос-премиеният резерв се заделя за покриване на претенциите и административните разходи, които се очаква

да възникнат по съответния застрахователен договор след края на отчетния период.

Пренос-премиеният резерв включва частта от премиения приход по договорите, действащи към края на отчетния период, намален с фактическите аквизиционни разходи, таксите и отчисленията, отнасящи се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния договор.

Пренос-премиеният резерв е изчислен по метода на точната дата на база начислени

премии, съгласно чл. 84, ал. 2 от Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд. Пренос-премийният резерв е изчислен по видове застраховки, за всички застрахователни договори, действащи към датата на отчетния период или такива с не-настъпило начало на договора, но с начислени премии към датата на отчетния период.

Пренос-премийният резерв е изчислен във валутата, по която е сключен застрахователния договор и е договорено плащането на премията, след което е преизчислен в лева по валутния курс за съответната валута към датата на отчетния период.

II. Резерв за неизтекли рискове

Резервът за неизтекли рискове е заделен за покриване на рискове за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния договор, за да се покрият плащанията и разходите, свързани с тези рискове, които се очаква да превишават образувания пренос-премийен резерв.

Размерът на допълнителната сума към пренос-премийния резерв за неизтекли рискове се определя по следната формула:

$$ДС = ППР\ 31.12.2020 * (K - 100\%)$$

където:

ДС - допълнителната сума към пренос-премийния резерв за неизтекли рискове

ППР 31.12.2020 г. - пренос-премийен резерв към края на отчетната година

K - коефициент на достатъчност на пренос-премийния резерв

Към 31.12.2020 г. резервът за неизтекли рискове е 0.

III. Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания по чл. 89 ал. 1 от Наредба № 53 от 23.12.2016 г. включва:

1. Резерв за предявени, но неизплатени претенции

Резервът за предявени, но неизплатени претенции (чл. 89, ал. 2, т. 1 от Наредба № 53) е изчислен по метода "Претенция по претенция", съгласно чл. 90, ал. 1 от Наредбата и включва общата сума на очакваните плащания за обезщетения и разходи за ликвидация на щетите, обобщени въз основа на детайлен списък на обявените и неуредени щети към датата на отчетния период, изработен от поделенията на Дружеството. Заделените резерви за предявените претенции са във валутата, по която са сключени застрахователните договори, след което са преизчислени в лева по валутния курс за съответната валута към датата на отчетния период.

2. Резерв за възникнали, но непредявени претенции

Резервът за възникнали, но непредявени претенции (чл. 89, ал. 2, т. 2 от Наредба № 53) е изчислен по видове застраховки чрез прилагане на статистически методи, отчитащи тенденциите в развитието на претенциите и тяхното предявяване във времето, квотата на щетимост и инфлационните процеси, съобразно индивидуалните характеристики на застраховката.

В зависимост от историческите данни за предявени претенции (изплатени обезщетения и неуредени претенции) за отделните видове застраховки, резервът за възникнали, но непредявени претенции е изчислен чрез прилагане на следните статистически методи:

- Верижно-стълбов метод и негови модификации като се използват изплатени претенции;
- Верижно-стълбов метод и негови модификации като се използват предявени претенции;
- Метод на Bornhuetter-Ferguson като се използват изплатени претенции;
- Метод на Bornhuetter-Ferguson като се използват предявени претенции;
- Метод на Cape Cod като се използват изплатени претенции;
- Метод на Cape Cod като се използват предявени претенции;
- Методът на средния разход по щета.

Изчислението на резервът за възникнали, но непредявени претенции се извършва с помощта на актюерския софтуер ResQ. За подобрене на оценките за периодите, където няма достатъчно исторически данни е използвана логаритмично-линейна апроксимация или линейна апроксимация на коефициентите на развитие.

3. Резерв за разходи за уреждане на претенциите

Резервът за разходи за уреждане на претенциите (чл. 89, ал. 2, т. 3 от Наредба № 53) по видове застраховки е изчислен с

помощта на модифицирания paid-to-paid метод на база на съотношението между платените разходи и платените щети. Резервът е определен като процент от предявените, но неуредени претенции и възникналите но непредявени претенции към датата на отчетния период. Заделени са:

- % от резерв за уреждане на щети (allocated loss adjustment expenses (ALAE)), който зависи от вида застраховка;
- 4.13% от резерва за предявените, но неизплатените претенции и 7.73% от резерва за възникнали, но непредявени претенции за резерв за общи разходи, свързани с ликвидация на щети (unallocated loss adjustment expenses (ULAE)).

IV. Резерв за бонуси и отстъпки

Към 31.12.2020 г. бе заделен резерв за бонуси и отстъпки по чл. 89, ал. 2, т. 3 от Наредба № 53, в размер на 258 763 лева. Резервът се образува за посрещане на задълженията за плащане на суми, под формата на бонуси и отстъпки, произтичащи от развитието на риска.

Глава IX - Управление на Капитала

1. Собствени Средства

Основните собствени средства се състоят от записания капитал, капиталовите резерви,

преоценъчния резерв, второстепенните задължения и отсрочените данъци. Следната таблица представя основните собствени средства, възстановимите собствени средства и съответното разпределяне по класове собствени средства:

Статус към 31 декември 2020 г, в лв.	Общо	Ниво 1 Неограничено	Ниво 1 Ограничено	Ниво 2	Ниво 3
Записан капитал	36 217 160	36 217 160			
Капиталови резерви	75 150 725	75 150 725			
Общо основни собствени средства/ Допустими собствени средства	111 367 885	111 367 885			
Предвидим дивидент	8 706 096				
Очаквани печалби включени в бъдещите премии	3 817 928				

Относно спазването на изискванията за платежоспособност на капитала следва да се обърне внимание, дали всички части на основните собствени средства са възстановими.

2. Капиталово Изискване за Платежоспособност и Минимално Капиталово Изискване

Дружеството изчислява капиталовото изискване за платежоспособност (КИП) 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:

- общозастрахователен подписвачески риск;
- животнозастрахователен подписвачески риск;
- здравнозастрахователен подписвачески риск;
- пазарен риск;
- кредитен риск;
- оперативен риск.

Следната таблица представя капиталовото изискване за платежоспособност към 31.12.2019 г. и 31.12.2020 г.:

В лв.	Нетно капиталово изискване за платежоспособност към 31.12.2019 г.	Нетно капиталово изискване за платежоспособност към 31.12.2020 г.
Пазарен риск	10 681 974	15 019 217
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	9 069 888	10 053 327
Подписвачески риск в животозастраховането	-	-
Подписвачески риск в здравното застраховане	1 345 099	1 757 251
Подписвачески риск в общото застраховане	52 346 515	51 458 806
Диверсификация	-12 170 156	-15 208 997
Риск, свързан с нематериалните активи	-	-
Основно капиталово изискване за платежоспособност	61 273 320	63 079 605
Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност		
Корекция в резултат на агрегацията на абстрактното КИП за ОФ/ПКПИК	-	-
Операционен риск	5 665 924	5 680 536
Способност на техническите резерви да покриват загуби	-	-
Способност на отсрочени данъци да покриват загуби	-642 631	-451 677
Капиталово изискване за дейност, извършвана съгласно член 4 от Директива 2003/41/ЕО	-	-
Вече определен добавен капитал	-	-
Капиталово изискване за платежоспособност	66 296 613	68 308 464

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

В хил. лв.	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.
Допустими собствени средства	99 748	111 368
Капиталово изискване за платежоспособност	66 297	68 308
Коефициент на платежоспособност	150%	163%

Застрахователят наблюдаварисков профил в рисковия капитал на разпределението на Рисковия Капитал задружеството.

отделните рискови категории, с цел да извършва цялостна оценка на рисковата ситуация и да предприема мерки, при необходимост за постигане на целевия

Минимално капиталово изискване (МКИ)

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 31.12.2019 г. и 31.12.2020 г.:

В лв.	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.
Линейно МКИ	25 162 715	24 710 496
КИП	66 296 613	68 308 464
МКИ — горна граница	29 833 476	30 738 809
МКИ — долна граница	16 574 153	17 077 116
Комбинирано МКИ	25 162 715	24 710 496
Абсолютна долна граница на МКИ	7 400 000	7 400 000
Минимално капиталово изискване	25 162 715	24 710 496

Към 31.12.2020 г. коефициентът на покритие на капиталовото изискване за платежоспособност възлиза на 163% (2019: 150%), а това на минималното капиталово изискване на 451% (2019: 396%).

3. Използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на дюрацията, при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност

Не е приложимо за ЗАД „Алианц България“.

4. Разлики между стандартната формула и всеки използван вътрешен модел

ЗАД „Алианц България“ не използва вътрешен модел за изчисления на Капиталовото Изискване.

5. Неспазване на минималното капиталово изискване и неспазване на капиталовото изискване

Платежоспособността на ЗАД „Алианц България“ е на добро ниво. Дружеството няма проблеми относно неизпълнение на КИП и/или МКИ, като отговаря на изискванията на регулатора, както и на изискванията на ниво Група.

Коефициентът на покритие на КИП в размер на 163% и този на МКИ в размер на 451%, 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.

Пояснение по доклада

Структурата на доклада следва насоките на ЕИОРА и общата логика на представяне на изискуемата информация. В доклада е представена информация в значителен детайл, за да се улесни регулаторния орган в първоначалната оценка на качеството на

системата за управление, изчислението на платежоспособността за целите на Платежоспособност II и управлението на капитала. Този пояснителен доклад, който допълва количествената отчетност, има за цел също така да подпомогне разбирането на качествените показатели.

Приложение

В приложение са представени някои от основните форми за количествено отчитане по Платежоспособност II, които Дружеството представя 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	
Pension benefit surplus	R0050	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	1,628,794
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	244,563,408
Property (other than for own use)	R0080	16,518,845
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	
Equities	R0100	905
Equities - listed	R0110	
Equities - unlisted	R0120	905
Bonds	R0130	195,339,945
Government Bonds	R0140	195,339,945
Corporate Bonds	R0150	
Structured notes	R0160	
Collateralised securities	R0170	
Collective Investments Undertakings	R0180	28,856,870
Derivatives	R0190	840,918
Deposits other than cash equivalents	R0200	3,005,925
Other investments	R0210	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	
Loans and mortgages	R0230	-
Loans on policies	R0240	
Loans and mortgages to individuals	R0250	
Other loans and mortgages	R0260	-
Reinsurance recoverables from:	R0270	47,619,030
Non-life and health similar to non-life	R0280	47,619,030
Non-life excluding health	R0290	47,621,093
Health similar to non-life	R0300	- 2,064
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	
Health similar to life	R0320	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	
Life index-linked and unit-linked	R0340	
Deposits to cedants	R0350	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	3,653,401
Reinsurance receivables	R0370	58,936
Receivables (trade, not insurance)	R0380	483,598
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	30,173,999
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	275,522
Total assets	R0500	328,456,688

		Solvency II value
Liabilities		C0010
Technical provisions – non-life	R0510	195,463,083
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	192,419,437
Technical provisions calculated as a whole	R0530	
Best Estimate	R0540	186,433,575
Risk margin	R0550	5,985,863
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	3,043,646
Technical provisions calculated as a whole	R0570	
Best Estimate	R0580	2,917,606
Risk margin	R0590	126,040
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	
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	
Technical provisions calculated as a whole	R0660	
Best Estimate	R0670	
Risk margin	R0680	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	
Technical provisions calculated as a whole	R0700	
Best Estimate	R0710	
Risk margin	R0720	
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	
Provisions other than technical provisions	R0750	3,522,275
Pension benefit obligations	R0760	130,866
Deposits from reinsurers	R0770	
Deferred tax liabilities	R0780	454,056
Derivatives	R0790	
Debts owed to credit institutions	R0800	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	669,445
Insurance & intermediaries payables	R0820	5,018,861
Reinsurance payables	R0830	212,271
Payables (trade, not insurance)	R0840	1,630,056
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	1,281,793
Total liabilities	R0900	208,382,706
Excess of assets over liabilities	R1000	120,073,981

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

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

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	C010	C0110	C0120	C013	C0	C0150	C0	C0200
R0110	524,490	293,741	2,343,330	28,081,111	85,738,873	2,480,640	26,302,287	5,696,066	1,772,062	15,768	1,990,970	2,053,525				157,292,862
R0120	0	0	2,355	0	0	0	1,461,021	0	0	0	0	0				1,463,376
R0130																
R0140	0	0	28,555	1,346,933	501,134	864,180	8,726,642	1,665,108	0	0	259,813	153,698				13,546,063
R0200	524,490	293,741	2,317,129	26,734,178	85,237,739	1,616,460	19,036,666	4,030,958	1,772,062	15,768	1,731,157	1,899,827				145,210,174
R0210	302,569	276,193	2,401,614	29,136,871	90,054,727	2,704,945	26,567,384	5,953,320	1,999,711	10,625	2,055,338	2,222,343				163,685,641
R0220	0	0	3,341	0	0	0	6,330,163	0	0	0	0	124				6,333,629
R0230																
R0240	0	0	29,256	1,348,971	3,218,844	1,063,153	8,655,775	1,741,952	0	0	259,813	148,050				16,465,814
R0300	302,569	276,193	2,375,699	27,787,900	86,835,883	1,641,792	24,241,772	4,211,368	1,999,711	10,625	1,795,525	2,074,417				153,553,456
R0310	109,851	-24,909	1,378,533	24,071,239	40,783,634	-662,943	7,609,793	4,423,317	-610,354	156	465,749	1,088,108				78,632,176
R0320	0	0	0	0	0	0	-5,094,153	0	0	0	0	0				-5,094,153
R0330																
R0340	0	0	0	4,581,481	3,923,145	-476,122	-3,618,768	342,380	-1,095,024	0	83,849	0				3,740,942
R0400	109,851	-24,909	1,378,533	19,489,757	36,860,490	-186,821	6,134,407	4,080,936	484,670	156	381,900	1,088,108				69,797,080
R0410	249	0	12,336	0	-30,797	38,501	45,252	0	0	0	0	997				66,538
R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
R0430																
R0440																
R0500	249	0	12,336	0	-30,797	38,501	45,252	0	0	0	0	997				66,538
R0550	183,586	99,412	1,007,249	7,316,549	32,955,416	718,005	12,265,228	2,283,976	978,760	6,550	897,434	894,189				59,606,355
R0610	2,588	1,449	11,575	40,011	423,083	12,241	137,000	28,108	150	78	9,825	10,133				676,241
R0620																
R0630																
R0640																
R0700	2,588	1,449	11,575	40,011	423,083	12,241	137,000	28,108	150	78	9,825	10,133				676,241

Investment management expenses

Gross - Direct Business

Gross - Proportional reinsurance accepted

Gross - Non-proportional reinsurance accepted

Reinsurers' share

Net

Claims management

Gross - Direct Business

Gross - Proportional reinsurance accepted

Gross - Non-proportional reinsurance accepted

Reinsurers' share

Net

Acquisition expenses

Gross - Direct Business

Gross - Proportional reinsurance accepted

Gross - Non-proportional reinsurance accepted

Reinsurers' share

Net

Overhead expenses

Gross - Direct Business

Gross - Proportional reinsurance accepted

Gross - Non-proportional reinsurance accepted

Reinsurers' share

Net

Other expenses

Total expenses

R0710	624	284	6,097	153,208	120,820	3,294	100,986	34,590	7,809	15	3,100	5,532					436,359
R0720																	
R0730																	
R0740																	
R0800	624	284	6,097	153,208	120,820	3,294	100,986	34,590	7,809	15	3,100	5,532					436,359
R0810	6,050	-1,194	103,801	2,024,639	1,000,363	-32,602	419,198	691,039	-49,285	18	-15,070	65,203					4,212,159
R0820																	
R0830																	
R0840																	
R0900	6,050	-1,194	103,801	2,024,639	1,000,363	-32,602	419,198	691,039	-49,285	18	-15,070	65,203					4,212,159
R0910	102,898	58,871	566,338	3,997,258	19,735,111	455,585	7,926,305	957,779	1,015,944	4,292	628,446	533,669					35,982,498
R0920	0	0	0	0	0	0	-396	0	0	0	0	0					-396
R0930																	
R0940	0	0	0	2,776	0	58,329	98,711	203,238	0	0	0	0					363,054
R1000	102,898	58,871	566,338	3,994,482	19,735,111	397,256	7,827,198	754,542	1,015,944	4,292	628,446	533,669					35,619,048
R1010	71,426	40,002	319,439	1,104,209	11,676,039	337,817	3,780,846	775,698	4,141	2,147	271,133	279,652					18,662,549
R1020																	
R1030																	
R1040																	
R1100	71,426	40,002	319,439	1,104,209	11,676,039	337,817	3,780,846	775,698	4,141	2,147	271,133	279,652					18,662,549
R1200																	
R1300																	59,606,355

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)

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	-75,130	7,680	527,966	9,653,215	17,458,170	27,300	1,931,700	1,157,370	3,097,700	-1,420	397,250	1,261,520				35,443,321
R0070	-75,130	7,680	527,966	9,653,215	17,458,170	27,300	1,931,700	1,157,370	3,097,700	-1,420	397,250	1,261,520				35,443,321
R0080																
R0090																
R0100			-2,064	469,573	1,460,860	-40,010	95,490	5,120			-8,900					1,980,070
R0110			-2,064	469,573	1,460,860	-40,010	95,490	5,120			-8,900					1,980,070
R0120																
R0130																
R0140			-2,064	469,223	1,460,750	-40,010	95,130	5,080			-8,900					1,979,210
R0150	-75,130	7,680	530,030	9,183,991	15,997,420	67,310	1,836,570	1,152,290	3,097,700	-1,420	397,250	1,270,420				33,464,111
R0160	72,000	19,910	2,365,180	65,627,320	23,440,350	1,312,840	42,494,800	15,438,790	920,680	170	977,540	1,238,280				153,907,860
R0170	72,000	19,910	2,365,180	65,627,320	23,440,350	1,312,840	42,494,800	15,438,790	920,680	170	977,540	1,238,280				153,907,860
R0180																
R0190																
R0200				9,062,830	374,350	89,330	33,610,870	2,021,180	493,220		17,590					45,669,370
R0210				9,062,830	374,350	89,330	33,610,870	2,021,180	493,220		17,590					45,669,370
R0220																
R0230																
R0240				9,057,210	374,310	89,280	33,589,080	2,019,270	493,090		17,580					45,639,820
R0250	72,000	19,910	2,365,180	56,570,110	23,066,040	1,223,560	8,905,720	13,419,520	427,590	170	959,960	1,238,280				108,268,040
R0260	-3,130	27,590	2,893,146	75,280,535	40,898,520	1,340,140	44,426,500	16,596,160	4,018,380	-1,250	1,374,790	2,499,800				189,351,181
R0270	-3,130	27,590	2,895,210	65,754,101	39,063,460	1,290,870	10,742,290	14,571,810	3,525,290	-1,250	1,357,210	2,508,700				141,732,151
R0280	0	1,190	124,850	2,835,313	1,684,530	55,670	463,240	628,380	152,020	0	58,530	108,180				6,111,902
R0290																
R0300																
R0310																
R0320	-3,130	28,780	3,017,996	78,115,847	42,583,050	1,395,810	44,889,740	17,224,540	4,170,400	-1,250	1,433,320	2,607,980				195,463,083
R0330			-2,064	9,528,433	1,835,060	49,270	33,684,210	2,024,350	493,090		17,580	-8,900				47,619,030
R0340	-3,130	28,780	3,020,059	68,589,414	40,747,990	1,346,540	11,205,530	15,200,190	3,677,310	-1,250	1,415,740	2,616,880				147,844,053
R0350	3	11	2	4	5	10	46	18	2	2	7	4				

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

R0360	3	11	2	5	7	10	59	18	3	2	7	4				
-------	---	----	---	---	---	----	----	----	---	---	---	---	--	--	--	--

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

Cash out-flows

Future benefits and claims

R0370	67,960	11,950	578,560	12,553,290	29,714,370	98,750	4,272,660	1,334,310	2,454,810	430	407,770	1,244,190				52,739,050
-------	--------	--------	---------	------------	------------	--------	-----------	-----------	-----------	-----	---------	-----------	--	--	--	------------

Future expenses and other cash-out flows

R0380	81,640	12,180	127,700	499,360	7,217,340	51,460	1,874,650	348,060	642,900	900	76,300	149,810				11,082,300
-------	--------	--------	---------	---------	-----------	--------	-----------	---------	---------	-----	--------	---------	--	--	--	------------

Cash in-flows

Future premiums

R0390	224,730	16,450	178,280	3,399,430	19,473,540	122,900	4,215,610	525,000		2,750	86,810	132,480				28,377,980
-------	---------	--------	---------	-----------	------------	---------	-----------	---------	--	-------	--------	---------	--	--	--	------------

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	65,610	18,040	2,176,510	60,121,090	21,824,450	1,231,840	41,012,360	13,837,070	856,960	160	915,740	1,152,110				143,211,940
-------	--------	--------	-----------	------------	------------	-----------	------------	------------	---------	-----	---------	-----------	--	--	--	-------------

Future expenses and other cash-out flows

R0420	6,390	1,860	188,670	5,506,230	1,615,890	81,000	1,482,450	1,601,710	63,730	20	61,800	86,160				10,695,910
-------	-------	-------	---------	-----------	-----------	--------	-----------	-----------	--------	----	--------	--------	--	--	--	------------

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																
-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

R0460	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
-------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	---

Technical provisions without transitional on interest rate

R0470	-3,130	28,780	3,018,010	78,115,910	42,583,050	1,395,810	44,889,740	17,224,540	4,170,400	-1,300	1,433,320	2,607,980				195,463,110
-------	--------	--------	-----------	------------	------------	-----------	------------	------------	-----------	--------	-----------	-----------	--	--	--	-------------

Best estimate subject to volatility adjustment

R0480	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
-------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	---

Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures

R0490	-3,130	28,780	3,018,010	78,115,910	42,583,050	1,395,810	44,889,740	17,224,540	4,170,400	-1,300	1,433,320	2,607,980				195,463,110
-------	--------	--------	-----------	------------	------------	-----------	------------	------------	-----------	--------	-----------	-----------	--	--	--	-------------

S 19.01.21 – 01 Non-life Insurance claims information

Accident year / Underwriting **20020** (1) Accident year

**Gross Claims Paid (non-cumulative) -
Development year**

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

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	32,557,430	16,530,480	59,830	2,415,660	1,296,030	563,740	237,300	362,350	7,100	83,400	19,460	-35,790	-20,040	-7,580	-2,080
N-13	R0120	36,465,960	15,422,560	2,061,820	892,350	733,430	380,740	394,630	583,780	22,550	-60,990	-18,110	-59,940	-10,720	99,860	
N-12	R0130	45,077,100	26,024,380	3,074,290	2,956,730	299,080	925,930	588,220	226,180	-35,280	99,410	-66,790	6,200	-55,890		
N-11	R0140	48,504,840	15,701,340	1,477,540	1,364,280	675,630	-22,680	133,300	161,900	-58,630	-71,050	-28,200	63,080			
N-10	R0150	45,265,500	14,906,310	1,635,460	1,019,080	937,530	60,630	-44,710	1,260,180	21,810	-1,690	14,620				
N-9	R0160	39,304,910	12,235,630	1,674,500	1,172,310	2,120,340	955,800	103,080	348,150	6,650	10,020					
N-8	R0170	41,951,210	26,000,840	3,944,960	1,520,870	321,220	345,700	110,220	238,900	328,060						
N-7	R0180	35,200,600	11,500,110	2,457,260	1,422,540	952,080	188,220	403,760	170,450							
N-6	R0190	54,449,300	53,064,270	5,225,020	1,678,920	522,070	607,490	718,470								
N-5	R0200	45,845,130	20,129,850	2,757,310	758,270	530,650	567,830									
N-4	R0210	48,621,240	20,664,590	452,710	1,272,720	21,180										
N-3	R0220	51,007,800	21,321,670	3,511,390	2,862,710											
N-2	R0230	48,885,660	17,999,020	3,471,840												
N-1	R0240	48,107,450	24,069,810													
N	R0250	41,602,040														

	In Current year	Sum of years (cumulative)
	C0170	C0180
R0100	0	0
R0110	-2,080	54,067,290
R0120	99,860	56,907,920
R0130	-55,890	79,119,560
R0140	63,080	67,901,350
R0150	14,620	65,074,720
R0160	10,020	57,931,390
R0170	328,060	74,761,980
R0180	170,450	52,295,020
R0190	718,470	116,265,540
R0200	567,830	70,589,040
R0210	21,180	71,032,440
R0220	2,862,710	78,703,570
R0230	3,471,840	70,356,520
R0240	24,069,810	72,177,260
R0250	41,602,040	41,602,040
Total	73,942,000	1,028,785,640

Gross undiscounted Best Estimate
Claims Provisions - Development year

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

Year	Development year																Year end discounted data)
	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	C0360
Prior	R0100																R0100
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	3,004,180	2,865,880	2,793,520	2,270,010	1,869,380	1,758,780	1,266,080	192,240		R0110
N-13	R0120	0	0	0	0	0	2,054,260	1,131,370	1,031,220	726,150	672,740	693,680	703,160	431,190			R0120
N-12	R0130	0	0	0	0	0	2,683,010	2,138,040	1,252,390	750,440	712,140	665,180	618,500	786,080			R0130
N-11	R0140	0	0	0	0	2,162,700	1,344,980	847,680	483,540	415,420	612,180	727,400	609,830				R0140
N-10	R0150	0	0	0	4,184,610	2,837,230	2,510,090	1,844,780	452,460	329,430	424,870	375,860					R0150
N-9	R0160	0	0	6,983,600	4,924,020	3,285,590	2,312,570	1,392,230	1,176,460	428,120	276,190						R0160
N-8	R0170	0	19,639,510	10,598,240	3,417,820	2,194,600	1,889,670	1,551,040	1,101,520	604,040							R0170
N-7	R0180	26,376,170	9,177,220	7,258,440	4,792,100	3,197,030	3,237,270	2,554,920	2,009,590								R0180
N-6	R0190	72,296,150	19,639,670	12,307,420	6,837,460	5,055,630	3,551,310	3,323,160									R0190
N-5	R0200	39,675,110	16,718,310	14,763,690	7,210,630	7,549,200	6,486,330										R0200
N-4	R0210	45,569,820	16,581,970	13,503,920	7,853,820	5,811,400											R0210
N-3	R0220	69,225,580	53,067,290	51,672,900	46,021,400												R0220
N-2	R0230	39,365,070	17,548,820	16,806,640													R0230
N-1	R0240	54,301,650	21,405,170														R0240
N	R0250	46,790,250															R0250
Total																	R0260

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)

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,

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 C0010	Tier 1 - C0020	Tier 1 - C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
R0010	36,217,160	36,217,160			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	75,150,725	75,150,725			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	111,367,885	111,367,885			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	111,367,885	111,367,885			
R0510	111,367,885	111,367,885			
R0540	111,367,885	111,367,885			
R0550	111,367,885	111,367,885			
R0580	68,308,464				
R0600	24,710,496				
R0620	163%				
R0640	451%				

S 23.01.01 – 02

Own funds

Reconciliation reserve		C0060
Excess of assets over liabilities	R0700	120,073,981
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	8,706,096
Other basic own fund items	R0730	36,217,160
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	
Reconciliation reserve	R0760	75,150,725
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	3,817,928
Total EPIFP	R0790	3,817,928

allianz.bg

ЗАД Алианц България

Единен идентификационен код: 040638060

Адрес на регистрация: район „Оборище“,
бул. „Княз Ал. Дондуков“ № 59, гр. София 1504, Р. България