



ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

2023 г., ЗАД „Алианц България Живот“



Съдържание

• Въведение	3
• Описание и резултати от дейността	4
• Система за управление	8
• Изисквания за квалификация и надеждност	12
• Система за управление на риска, вкл. собствена оценка на риска и платежоспособността	15
• Рисков профил	20
• Система за вътрешен контрол	28
• Собствени средства	32
• Оценка на активи и други пасиви	34
• Капиталово изискване на платежоспособност	42
• Технически резерви	44
• Пояснение към доклада	46
• Приложение	47



Въведение

Настоящият документ представлява Отчет за платежоспособност и финансово състояние на ЗАД „Алианц България Живот“ за 2023 г. (наричано по-долу „Дружеството“). Публикуването му е задължително съгласно изискванията на директива „Платежоспособност II“, валидна за всички застрахователни дружества в рамките на Европейския съюз. Документът се състои от 10 раздела, които описват бизнес стратегията и представянето на Дружеството, рисковия профил, системите на управление и контрол, подходите за управление на капитала и актуалната капиталова позиция, както и оценката на активите и пасивите по „Платежоспособност II“.

Първата половина на годината 2023 г. се характеризира с продължаващата динамична инфлационна тенденция. Едва през втората половина на годината се наблюдава бавно нормализиране на темповете на инфлация, постигнати благодарение на бързото повишаване на лихвените проценти от централните банки. Икономическото въздействие на високата инфлация и ограничителна паричната политика бяха наблюдавани и върху международните капиталови пазари. Застрахователният сектор трябваше успешно да се ориентира в много променлива инвестиционна среда. Продължаващата война в Украйна и конфликтът в Близкия изток бяха допълнителни предизвикателства в геополитическо и икономическо отношение.

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

Бизнес модел и стратегия

Дружеството предлага широка гама от животозастрахователни продукти, както и продукти по общо застраховане (класове Заболяване и Злополука) в рамките на пазара в България, с което цели оптимално пазарно покритие в отговор на нуждите от този тип услуги. Основните линии бизнес са смесени застраховки, рисково животозастраховане и застраховки, свързани с инвестиционни фондове, като акцентът в предлагането на продуктите се променя съобразно динамиката и тенденциите на пазара. Към 30.09.2023 г. (последно публикувани данни от КФН) по показателя брутен премиен приход за линия бизнес застраховки «Живот», свързани с инв. фонд, ЗАД „Алианц България Живот“ е на второ място с ръст от 26% за 12 месеца. В стремежа си да затвърждава утвърдените корпоративни стандарти и да поддържа удовлетвореността на клиентската база, Алианц непрекъснато повишава нивото на корпоративна и социална отговорност.





Глава I – Описание и резултати от дейността

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

През 2023 г. не са възникнали съществени промени за Дружеството, които да окажат съществен ефект върху дейността му и във връзка с риск мениджмънта, в това число бизнес комбинации, прехвърляне на портфолиа, промяна в собствеността или реструктурирания.

Продуктовата стратегия на Дружеството се концентрира върху предлагането на застраховки, свързани с инвестиционни фондове, рискови и здравни застраховки.

Общият размер на задълженията по животозастрахователни договори към 31.12.2023 г. е 719,068 хил. лв., като са увеличили с 15% спрямо 2022 г. От тях задълженията по договори, свързани с инвестиционен фонд, са 448,195 хил. лв. и са нараснали с 29% спрямо 2022 г.

Общо активите на Дружеството са се увеличили с 14.9% до сумата от 783,059 хил. лв., като собственият капитал нараства със 17% и възлиза на 58,855 хил. лв. основно поради положителни тенденции на глобалните пазари - увеличение на резерва от последващи оценки в следствие на промени на пазарни цени на държавни ценни книжа, както и поради реализираната печалба за текущата година. Пасивите се увеличават с 14.7% до 724,204 хил. лв. основно заради увеличението на задълженията по застрахователни договори.





1. Застрахователна дейност

Общият резултат от застрахователни услуги през 2023 г. е в размер на 7,134 хил. лв. (с 32% по-малко от резултата за 2022 г.) Резултатът по общозастрахователни рискове е минус (454) хил. лв.

Застрахователният приход в отчета за печалбата или загубата за 2023 г. е в размер на 27,066 хил. лв. Разходите по застрахователни услуги възлизат на 18,831 хил. лв, а нетният резултат от държани презастрахователни договори е загуба в размер на 1,101 хил. лв

Административните разходи на Дружеството са 8,778 хил. лв., от които 265 хил. лв. са възнаграждения за членовете на Управителния съвет, Надзорния съвет и по договори за управление, а общите разходи за персонала са в размер на 3,046 хил. лв.

Печалбата за 2023 г. е 4,736 хил. лв., а заедно с друг всеобхватен доход общият всеобхватен доход е печалба в размер на 11,813 хил. лв., като основният ефект е от нетни печалби от инвестиции, оценявани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход.

Дружеството продължава концентрацията върху застраховки Живот, свързани с инвестиционен фонд, като същевременно с това се развива и рисковото застраховане.

2. Инвестиционна дейност

Структура на инвестициите

При осъществяване на инвестиционната си политика в условията на финансова нестабилност през 2023 г. Дружеството се ръководи от един от основните принципи – средствата да бъдат вложени в сигурни и доходноносни инвестиции.





Линия бизнес	2023	Дял	2022	Дял
Рисково животозастраховане	2,408	34%	2,987	28%
Спестовно животозастраховане	613	9%	4,302	41%
Застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд	4,567	64%	2,987	28%
Заболяване и злополуки	(454)	-6%	243	2%
Общо	7,134	100%	10,519	100%

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

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

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

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

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

Вид инвестиция	Срещу застрахователни резерви в хил. лв.	Срещу собствени средства в хил. лв.	Общо в хил. лв.
Деривати		692	692
Структурирани финансови инструменти		496	496
ДЦК, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		380	380
ДЦК, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход	266,564	3,864	270,428
Корпоративни ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход		21,806	21,806
Договорни фондове, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		4,703	4,703
Инвестиционни имоти	-	13,975	13,975
Финансови активи по договори, свързани с ИФ	445,554		445,554
Общо	712,118	45,916	758,034



Инвестиционен доход

През 2023 г. нетният инвестиционен доход, включително финансовите разходи по издадени застрахователни договори, е в размер на 769 хил. лв., от които:

	2023 г. хил. лв.	2022 г. хил. лв.
Лихвен доход от финансови активи, които не се оценяват по ССПЗ	8,913	7,143
Нетни печалби/(загуби) от инвестиции, оценявани по ССПЗ (застраховки с ИФ)	55,845	(74,730)
Нетни печалби/(загуби) от инвестиции в дългови инструменти по ССДВД, рекласифицирани в печалби и и загуби	(7,345)	(266)
Нетно изменение в ОКЗ	(297)	(12)
Нетни печалби от инвестиции, оценявани по ССПЗ (различни от застраховки с ИФ)	783	(17)
Нетни печалби и загуби от валутна преоценка	26	47
Нетно изменение в задължения по инвестиционни договори (Разходи)/приходи от преоценка и продажба на инвестиционни имоти	(53)	(90)
Финансови приходи/(разходи) по издадени застрахователни договори	(57,134)	66,440
Общо	769	(1,789)

Дружеството инвестира преобладаващо в бързо ликвидни средства – облигации (държавни ценни книжа и корпоративни ценни книжа) и инвестиционни фондове.

3. Анализ на финансовото състояние

Общия размер на активите и пасивите в отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2023 г. е 783,059 хил. лв.

Общият размер на инвестициите на Дружеството към 31.12.2023 г. е 758,038 хил. лв., които представляват:

- финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд – 445,558 хил. лв.;
- финансови активи, различни от тези по договори с инвестиционен фонд – 298,505 хил. лв.;
- инвестиционни имоти – 13,975 хил. лв.;

Общият размер на капитала и резервите на Дружеството към 31.12.2023 г. е в размер на 58,855 хил. лв.

Записаният акционерен капитал е 18,640 хил. лв., разпределен в 2,071,112 безналични поименни акции с номинал 9 лв. Притежателите на акциите имат право на дивидент и право на глас за всяка акция на общото събрание на акционерите. Размерът на задълженията по застрахователни договори към 31.12.2023 г. възлиза на 719,068 хил. лв., в това число със задълженията по договори, свързани с инвестиционен фонд.

Дружеството очаква да продължи да поддържа достатъчно капитал в съответствие с регулаторното капиталово изискване за платежоспособност.

Във връзка с текущия военен конфликт на територията на Украйна, ЗАД „Алианц България Живот“ АД нито застрахова нов бизнес, нито прави нови инвестиции в Русия или Беларус. Портфейлът на Дружеството остава консервативен чрез поддържане на микс от ниско рискови държавни ценни книжа с инвестиционен рейтинг и достатъчни парични наличности с цел покриване на текущите задължения.

Ръководството на Дружеството следи внимателно икономическите и политическите събития в международен план и предприема мерки за ограничаване на евентуално негативно въздействие върху дейността.



Глава II – Система за управление

1. Правен статус

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

Дружеството е под регулацията на Комисията за финансов надзор, с адрес на управление ул. „Будапеща“ № 16, гр. София, Р. България. Дружеството се притежава от „Алианц България Холдинг“ АД (99% участие в капитала; регистрирано на адрес ул. „Сребърна“ № 16, гр. София) и физически лица (1%).

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

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

Външни одитори на ЗАД „Алианц България Живот“ са:

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

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

Опростена структура на Алианц Груп:

ALLIANZ SE ГЕРМАНИЯ

Алианц България Холдинг АД
(66.16% притежание на Allianz SE
Германия чрез дъщерни дружества на
Allianz SE)

ЗАД „Алианц България Живот“
(99% притежание на Алианц
България Холдинг АД)

2. Принадлежност към групата на Allianz SE

Дружеството е част от групата на Алианц България Холдинг АД и респективно част от водещата в световен мащаб в сферата на застраховането и финансовите услуги група на Allianz SE. Allianz SE е европейско акционерно дружество (Societas Europaea) със седалище и регистрация в Мюнхен, Германия. Заедно с участието в дъщерни дружества, Allianz SE извършва финансиране и презастраховане. На глобално ниво Алианц предоставя финансови услуги на повече от 100 милиона физически и корпоративни клиенти в повече от 70 страни. За 2023 г. оперативната печалба на групата на Allianz SE възлиза на 14.7 милиарда евро.

3. Структура на управление

Колективни управителни тела

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

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



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

Рамка от комитети

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

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

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

Общи събрания на акционерите

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

4. Планиране на дейността

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

5. Финансова отчетност

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

6. Структура на вътрешната нормативна рамка

Вътрешните нормативни актове са структурирани в йерархична рамка, идентична по логика и съдържание с прилаганата в компаниите на Алианц по света. При нейното развиване и поддържане се прилага систематичен подход. 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:

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



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

7. Управление при спешни ситуации и кризи

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

така и ситуацията около конфликта Русия – Украйна и конфликта в Близкия Изток между Израел и Палестина.

За да се оцени текущо развитието на потенциално съществени ефекти върху Алианц, е изключително важно да се провеждат специфични анализи.

Като цяло, външни събития не оказват въздействие върху системата на управление на Алианц. ЗАД „Алианц България Живот“ прилага всички добри практики на Алианц СЕ по отношение управлението на извънредни ситуации и кризи.

8. Организационна структура

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

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



Пояснения за ключовите функции:

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

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

9. Политика за възнагражденията

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

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

Комисията по възнагражденията

е постоянно действащ орган към Комитета по възнагражденията, който взема 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 заложен цели и личното представяне по заложен специфични за всяко лице цели.

10. Допълнителна информация

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





Глава III – Изисквания за квалификация и надеждност

1. Политики и процеси за гарантиране на квалификация и надеждност

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

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

Отговорностите за оценката на квалификацията и надеждността са следните:

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

Проверката на квалификацията и надеждността се провежда в следните случаи:

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

2. Проверки в процеса за подбор

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

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

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

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



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

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

3. Регулярни контролни мерки

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

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

4. Проверки при съмнение (Ad-hoc прегледи)

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

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

- Във връзка с получени сигнали или оплаквания.

5. Резултати от оценката

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

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

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

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

- Ако по време на процеса за подбор се окаже, че лице, което кандидатства, не е достатъчно квалифицирано или надеждно за дадената позиция, то не може да бъде назначено;
- Ако при текущ или ad-hoc преглед се установи, че дадено лице вече не може да се счита за квалифицирано или надеждно за длъжността му, лицето трябва да бъде отстранено от длъжността 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/освобождение на лица, включително и на основание наличие/отсъствие на квалификация и/или надеждност.

6. Документация

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

7. Обучение

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

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

8. Списък на отговорниците за ключови функции

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

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





Глава IV – Система за управление на риска

1. Обща информация за управлението на риска

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

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

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

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

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

2. Основни принципи за управление на риска

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

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

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





Рисковият капитал като ключов показател за Риска

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

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

Ясно определяне на организационната структура и рисковия процес

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

Регулярно измерване и оценка на рисковете

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

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

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

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

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

Техники за намаляване на рисковете, надвишаващи рисковия апетит

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

Последователен и ефикасен мониторинг

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

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



Последователно докладване и комуникация във връзка с Риска

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

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

3. Роли и отговорности в процеса по управление на рисковете

3.1. Управителен съвет

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

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

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

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

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

3.2. Рисков комитет

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



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

3.3. Рискова функция

Рисковата функция се осъществява от Експертен състав, който е подчинен на Главния риск мениджър и Главния финансов директор на Дружеството. Рисковата функция осъществява ефективния рисков контролинг за 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 репортинг.

По-конкретно, рисковата функция е отговорна за:

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

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

4. Рамка за управление на риска

4.1. Рискова категория и рисков апетит

Управителният съвет (УС) на ЗАД „Алианц

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

4.2. Оценка на риска и платежоспособността

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

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

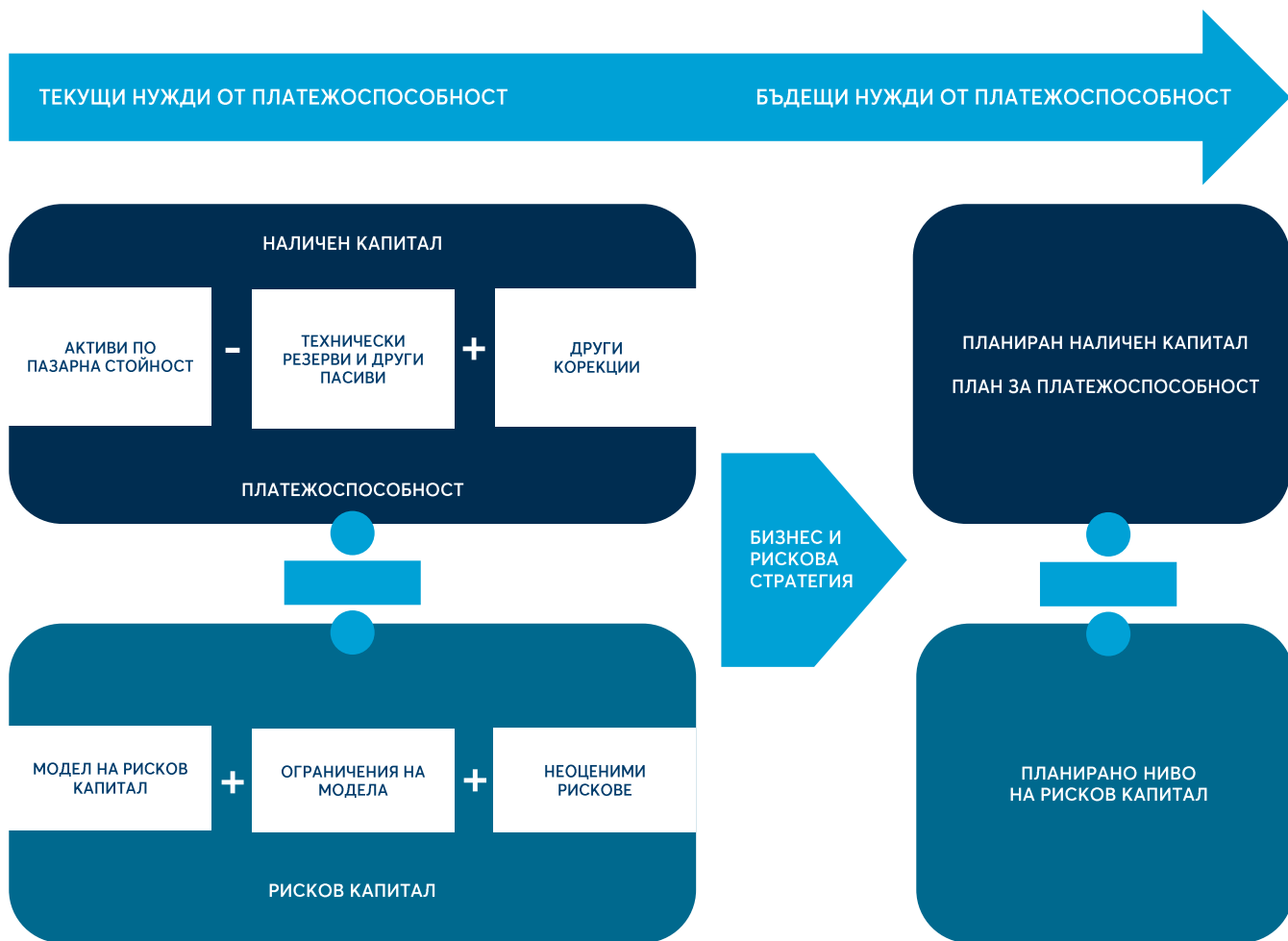
Отправна точка за СОПП е съпоставка на резултатите от различни съществуващи процеси за управление на риска. За да се изпълни СОПП, Алианц трябва да:

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



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

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





Глава V – Рисков профил

Рискови категории

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

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

1. Пазарни рискове

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

1.1 Капиталов риск

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

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

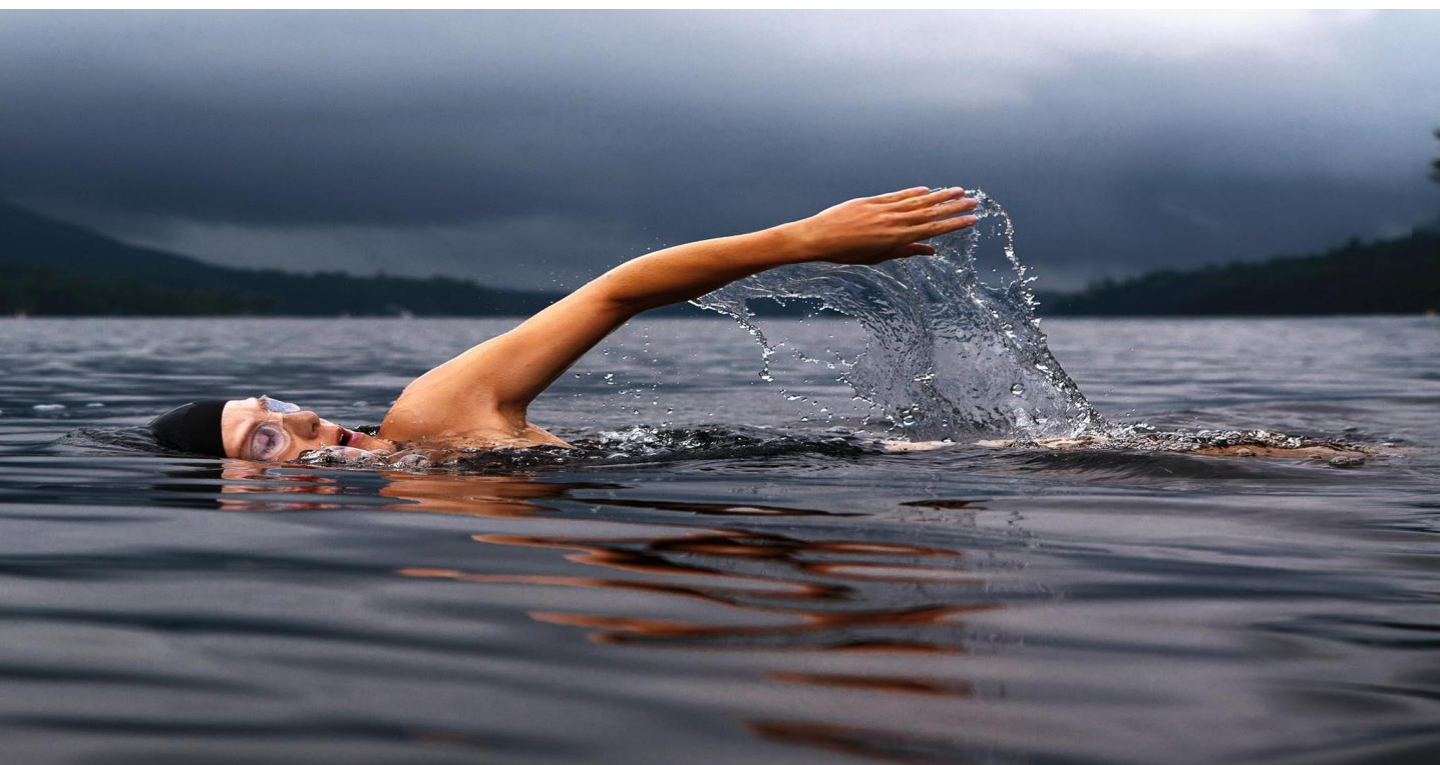
Измерва се с предполагаемите флукутации на капиталовите пазари, водещи до намаление на стойността на портфейла и очакваната доходност.

Ефекти с цел намаляване на капиталовия риск:

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

Чувствителност към капиталов риск:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в пазарната стойност на капиталовите си инвестиции на регулярна тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва спад на пазарните цени на капиталовите инструменти с 30%. При материализиране на този сценарий към 31.12.2023 г. ефектът върху капитала на дружеството е спад в размер на 481 хил. лв.





1.2. Лихвен риск

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

Мерки с цел намаляване на лихвения риск:

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

Чувствителност към лихвен риск:

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

- При симулирано увеличение на срочната структура на лихвените равнища със 100 б.т се наблюдава спад от 2,823 хил. лв. (активите намаляват повече от пасивите);
- При симулирано намаление на срочната структура на лихвените равнища със 100 б.т се наблюдава ръст от 3,167 хил. лв. (активите се увеличават повече от пасивите).

Ефектите върху платежоспособността на Дружеството са както следва:

IR up +100bps	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	60,578	57,756
Капиталово изискване за платежоспособност	30,818	30,818
Коефициент за платежоспособност	197%	187%

IR down -100bps	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	60,578	63,745
Капиталово изискване за платежоспособност	30,818	30,818
Коефициент за платежоспособност	197%	207%

1.3. Валутен риск

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

Ефекти с цел намаляване на валутния риск:

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

Чувствителност към валутен риск:

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



1.4. Ликвиден риск

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

Ефекти с цел намаляване на ликвидния риск:

Ликвидният риск се наблюдава и анализира чрез извършването на регулярни анализи на матуритетната структура на застрахователните задължения и активите, използвани за тяхното покритие (ALM analysis).

Адекватната оценка на база извършените анализи осигурява необходимата степен на диверсификация на задълженията и ликвидни средства за изплащането им съобразно падежната им структура и пазарните условия. Всички установени фактори, създаващи повишен ликвиден риск, се смекчават чрез адаптиране на инвестиционната политика на Дружеството. Дружеството е приело вътрешни правила за управление на ликвидността, в които се определят адекватни стратегии и целесъобразни мерки за изпълнението им с цел преодоляване на евентуалния недостиг на ликвидни средства.

Чувствителност към ликвиден риск:

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

1.5. Риск, свързан с недвижими имоти

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

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

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

Чувствителност към риск, свързан с недвижими имоти:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в пазарната стойност на инвестициите си в недвижими имоти на регулярна тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва спад на пазарните цени на недвижимите имоти с 30%. При материализиране на този сценарий към 31.12.2023 г. ефектът върху капитала на дружеството е спад в размер на 4,674 хил. лв.

Ефектите върху платежоспособността са както следва:

RE down -30%	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	60,578	55,905
Капиталово изискване за платежоспособност	30,818	30,818
Коефициент за платежоспособност	197%	181%

1.6. Риск, свързан с кредитния спред

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

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



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

Чувствителност към риск, свързан с кредитния спред:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в пазарната стойност на инвестиционните си активи, подлежащи на спред риск, на тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва увеличение на кредитния спред със 100 б.т. При материализиране на този сценарий към 31.12.2023 г. ефектът върху капитала на дружеството е спад в размер на 18,237 хил. лв.

Ефектите върху платежоспособността на Дружеството са както следва:

CS up +100bps	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	60,578	42,341
Капиталово изискване за платежоспособност	30,818	30,818
Коефициент за платежоспособност	197%	137%

1.7. Риск, свързан с пазарна концентрация

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

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

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

2. Кредитен риск

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

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

Мерки с цел намаляване на кредитния риск:

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

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



3. Подписвачески рискове в животозастраховането

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

3.1. Риск от смърт

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

3.2. Риск от дълголетие

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

3.3. Риск от инвалидност/заболяване

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

3.4. Риск, свързан с разходи в животозастраховането

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

3.5. Риск от прекратяване

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

3.6. Катастрофичен риск в животозастраховането

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

Мерки с цел намаляване на подписваческите рискове в животозастраховането:

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

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



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

3.7. Концентрация на застрахователен риск

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

Мерки с цел намаляване на концентрационен риск:

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

3.8. Чувствителност на подписваческите рискове в Животозастраховането

Дружеството извършва на тримесечна база анализ на изложеността си към подписваческите рискове, свързани с разходите (с включена инфлация), смъртността и откупите. Стандартните стрес сценарии включват завишение на изброените с 10% за разходи, 15% за смъртност и 10% за откупи. Към 31.12.2023 г. ефектът върху капитала на Дружеството е както следва:

- Увеличение на разходите с 10% - спад от 3,051 хил. лв.
- Увеличение на смъртността с 15% - спад от 584 хил. лв.
- Увеличение на откупите с 10% - спад от 1,121 хил. лв.

Ефектите върху платежоспособността на Дружеството са както следва:

Увеличение на разходите +10%	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	60,578	57,528
Капиталово изискване за платежоспособност	30,818	30,818
Коефициент за платежоспособност	197%	187%
Увеличение на смъртността +15%	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	60,578	59,995
Капиталово изискване за платежоспособност	30,818	30,818
Коефициент за платежоспособност	197%	195%
Увеличение на откупите +10%	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	60,578	59,458
Капиталово изискване за платежоспособност	30,818	30,818
Коефициент за платежоспособност	197%	193%

4. Операционен риск

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

Мерки с цел намаляване на операционния риск:

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



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

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

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

5. Репутационен риск

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

Мерки с цел намаляване на репутационния риск:

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

6. Стратегически риск

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

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

Мерки с цел намаляване на стратегическия риск:

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

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



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

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

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

7. Диверсификация на риска

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

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

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

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

8. Принцип на „благоразумния инвеститор“

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



Глава VI – Система за вътрешен контрол

1. Описание на системата за вътрешен контрол

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

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

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

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

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

Вътрешният контрол се осъществява чрез наблюдение и проверки на застрахователната,

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

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

- Предварителния/Превантивният контрол се упражнява чрез предварителни проучвания и проверки с цел предотвратяване извършването на нарушения и пропуски в дейността на Дружеството и застрахователните посредници.
- Текущият контрол се упражнява чрез проверки в процеса 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 Живот“ се осъществява на три нива:

Постоянен контрол: Първа защитна линия

Контролна цел: **ОГРАНИЧАВАНЕ НА ВЪТРЕШНОПРИСЪЩИЯ РИСК**

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

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“ ключови 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 Съвета на директорите или негов отговорен член.

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

Контролна цел: ОЦЕНКА НА КАЧЕСТВОТО НА КОНТРОЛИТЕ

Извършва обективна, независима и документирана оценка на дизайна и оперативната ефективност на приложимите контроли. При необходимост, изразява мнение за адекватността (целесъобразността) на вътрешните правила и процедури, представляващи рамката за контрол на одитираните дейности. Не може пряко да коригира контролите, но дава становище /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 Живот“, както е посочено в Политиката за управление и контрол и Политиката за съответствие. Нейни основни цели са:

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

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

- Идентифициране, оценка и намаляване на Риска от несъответствие;

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

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

3.2. Области на риск от несъответствие

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

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



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

3.3. Оценка на Риска от несъответствие

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

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

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

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

3.4. Характеристики на функцията „Съответствие“

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

4. Актюерска функция

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

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



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

Директор за техническите резерви чрез Комитет по резервите.

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





Глава VII – Собствени средства

1. Сведения за собствения капитал

Преход от собствен капитал по МСФО към собствен капитал в баланса по пазарна стойност, съгласно директивата на Платежоспособност II. Разликите между собствения капитал по МСФО и превишението на активите над пасивите, както е изчислено за целите на платежоспособност, се получават от различните методи на балансите и оценяването.

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

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

Към 31.12.2023 г.	хил. лв.
МСФО - собствен капитал	58,855
Собствени дялове	
Технически резерви*	24,083
Задължения за изплащане на пенсии	
Отсрочени данъци	(174)
Други	(17,584)
Превишение на активите над пасивите в баланса по пазарна стойност	65,180

* Техническите резерви се състоят от възстановимите суми по презастрахователни договори и по технически резерви.

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

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

Към 31.12.2023 г.	хил. лв.
Превишение на активите над пасивите в баланса по пазарна стойност	65,180
Собствени акции	
Очаквани бъдещи дивиденди и разпределения	(4,602)
Други позиции от основните (базови) собствени средства	(18,640)
Ограничени собствени средства	
Изравнителен резерв	41,938

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

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



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

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

По отношение спазването изискванията на Платежоспособност II за качеството на капитала, следва да се направи преценка дали всички компоненти на основните собствени средства са възстановими.

Към 31.12.2023 г. сумата от ниво 2 и ниво 3 базови собствени средства не превишава 50% от изискването за платежоспособност на капитала.

В хил. лв. към 31.12.2023 г.

Видове активи	Общо	Ниво 1 Неограничено	Ниво 1 Ограничено	Ниво 2	Ниво 3
Записан капитал	18,640	18,640			
Капиталови резерви	4,929	4,929			
Преоценъчен резерв	(19,265)	(19,265)			
Второстепенни задължения	61,050	61,050			
Отсрочени данъчни активи					
Основни собствени средства					
С приспадане на ограничителни условия (предвидим дивидент)	(4,602)	(4,602)			
Възстановими дялове от собствените средства					





Глава VIII – Оценка на активи и други пасиви

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

1. Оценка с цел определяне на платежоспособността

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

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

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

В хил. лв. към 31.12.2023 г.

Видове активи	Баланс по пазарна стойност	Баланс МСФО	Разлика
1. Отложени аквизиционни разходи	-	-	
2. Нематериални активи	-	8,754	(8,754)
3. Отсрочени данъчни активи	-	556	(556)
4. Машини, съоръжения и оборудване, притежавани за собствени нужди	2,269	2,269	-
5. Инвестиции (различни от активи, държани за фондове, свързани с индекс и свързани с дялове)	312,481	312,481	-
5.1 Имущество (различно от това за собствено ползване)	13,975	13,975	-
5.2 Облигации	293,110	293,110	-
5.3 Инвестиционни фондове	4,703	4,703	-
5.4 Деривативи	643	643	-
5.5 Банкови депозити	49	49	-
6. Активи, държани в обвързани с индекс и обвързани с дялове инвестиционни фондове	445,558	445,558	-
7. Заеми и ипотeki	-	-	-
8. Възстановими суми по презастрахователни договори/Дялове на презастрахователи	4,951	3,521	1,430
9. Вземания по застраховане и към посредници	1,207	-	1,207
10. Презастрахователни вземания	121	-	121
11. Вземания (търговия, незастрахователни)	273	273	-
12. Собствени акции	-	-	-
13. Парични средства в брой и парични еквиваленти	9,623	9,623	-
14. Всякакви други активи, непосочени другаде	18	18	-
Сума на актива	776,501	783,053	(6,552)



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

В хил. лв. към 31.12.2023 г.

Видове активи	Баланс по пазарна стойност	Баланс МСФО	Разлика
15. Технически резерви – общо застраховане	5,441	4,998	443
15.1 Технически резерви – здравно застраховане (подобно на общо застраховане)	5,441	4,998	443
15.1.1 Технически резерви – здравно застраховане – най-добра прогнозна оценка	5,144	-	-
15.1.2 Технически резерви – здравно застраховане – добавка за риск	297	-	-
16. Технически резерви – животозастраховане (с изключение на застраховане по договори, обвързани с индекс или с дялове в инвестиционен фонд)	262,733	261,566	(1,167)
16.1 Технически резерви – животозастраховане (с изключение на здравно с индекс и свързано с дялове в инвестиционен фонд)	-	-	-
16.1.1 Технически резерви – животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и застраховане по договори, обвързани с индекс или с дялове в инвестиционен фонд) – най-добра прогнозна оценка	259,128	-	-
16.1.2 Технически резерви – животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и застраховане, свързано с индекс и свързано с дялове в инвестиционен фонд) – добавка за риск	3,605	-	-
17. Технически резерви – свързани с индекс и свързани с инвестиционен фонд	426,810	452,504	(25,694)
Общо технически резерви	694,984	719,068	(24,084)
18. Условни задължения	-	-	-
19. Провизии, различни от технически резерви	1,836	1,836	-
20. Задължения, свързани с пенсии	51	51	-
21. Депозити от презастрахователи	-	-	-
22. Отсрочени данъчни пасиви	174	-	174
23. Деривати	-	-	-
24. Задължения към кредитни институции	-	-	-
25. Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции	1,787	2,255	(468)
26. Застрахователни плащания и плащания към посредници	10,894	-	10,894
27. Презастрахователни плащания	580	-	580
28. Плащания (търговия, незастрахователни)	816	816	-
26. Подчинени задължения	-	-	-
27. Други задължения, непосочени другаде	199	199	-
Общо други задължения	16,337	5,157	11,180
Сума на пасива	711,321	724,225	(12,904)
Превишение на активите над пасивите	65,180	58,828	6,352



2. Информация за оценката на активите

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

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

Нематериални активи

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

Нематериалните активи в баланса по МСФО се състоят основно от платена сума по договор за ексклузивитет и от софтуер, като се оценяват на база разходите за придобиване, намалени с натрупаните амортизация и обезценка.

За разлика от баланса по МСФО, в баланса по пазарна стойност не се представят нематериални активи, тъй като няма активен пазар за тях и препродажбата не е възможна. Разликата от 8,754 хил. лв. е вследствие на различните подходи за оценяване.

Отсрочени данъчни активи/пасиви

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

Поради различното третиране на някои активи и пасиви в баланса по Платежоспособност II спрямо баланса по МСФО, се получава разлика от общо 730 хил. лв. (174 хил. лв. данъчен пасив по Платежоспособност II спрямо 556 хил. лв. Данъчен актив по МСФО). Тя се дължи основно на различно представяне на оценката на нематериалните активи и различните методологии за изчисление на техническите резерви.

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

Тази позиция съдържа материални активи, които са предназначени за дълготрайно ползване. При наличието на използвани от Дружеството недвижими имоти, съгласно Платежоспособност II същите се оценяват по справедлива стойност. Към 31.12.2023 г. Дружеството не притежава имоти за собствена употреба. Към 31.12.2023 г. не са отчетени разлики между стойностите съгласно Платежоспособност II и баланса по МСФО.

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

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



Инвестиционни имоти

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

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

В баланса по МСФО стойността на инвестиционните имоти се определя чрез ежегодна преоценка от лицензиран оценител. Оценката се извършва чрез прилагането на Пазарен подход (Сравнителен метод) и Метод на капитализиране на доходите.

Облигации (Държавни ценни книжа и корпоративни облигации)

Дружеството класифицира всяка от притежаваните облигации в една от следните три категории по МСФО 9: 1) финансови активи по амортизирана стойност, 2) финансови активи, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и 3) финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата.

Към 31.12.2023 г. Дружеството притежава държавни и корпоративни облигации, които оценява по ССДВД, както и такива, които оценява по ССОПЗ. За тях не възниква разлика при определяне на стойността по Платежоспособност II спрямо МСФО.

Инвестиционни фондове

Инвестиционните фондове са дефинирани като предприятия, чиято единствена цел е обща инвестиция в конвентуруеми ценни книжа и/или други капиталовложения. Позицията се състои от акционерни, пенсионни и имуществени фондове. Инвестиционните фондове съдържат предимно ценни книжа, които служат за дългосрочна инвестиция. Оценката за Платежоспособност II се извършва по справедлива стойност и не съществува разлика спрямо оценката по МСФО.

Деривати

Дериватите са финансови инструменти със стойност, която се базира на бъдеща очаквана динамика на цените на онези базови стойности, с които са свързани инструментите. Деривати с положителни пазарни стойности са посочени в актива на баланса. Оценката за Платежоспособност II се извършва съгласно МСФО 9 по справедлива стойност и не съществува разлика спрямо оценката по МСФО.

Депозити, различни от парични еквиваленти

На позицията депозити, различни от парични еквиваленти Дружеството посочва ограничени фондови единици (RSU), които са част от политиката за възнаграждения за членовете на Управителния съвет. Дружеството се задължава да плати за RSU сума в брой, равна на десетдневната средна цена на затваряне на Xetra на акцията на Allianz SE в последния ден на договорен период на придобиване, умножен по коефициент на изпълнение, който отразява общото представяне на акциите на Allianz спрямо общото представяне на застрахователния индекс STOXX Europe 600 през четиригодишния период на придобиване.

Оценката в МСФО баланса се извършва по справедлива стойност и е идентична със стойността в баланса по пазарна стойност, с изключение на корекцията за очаквани кредитни загуби, изчислена съгласно МСФО 9. Корекцията има незначителен ефект върху баланса по МСФО.



Възстановими суми по презастрахователни договори

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

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

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

Във връзка с изискванията на МСФО 17 Дружеството посочва нетната си експозиция – актив или пасив по презастраховане, затова в отчета по МСФО на позиция възстановими суми от презастрахователи са включени и разчетните взаимоотношения – вземания и задължения по презастраховане.

Вземания от презастрахователи

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

Във връзка с изискванията на МСФО 17 Дружеството посочва нетната си експозиция – актив или пасив по презастраховане, затова в отчета по МСФО не се посочват отделно вземания от презастрахователи

Вземания по застраховане и от посредници

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

В съответствие с принципите на МСФО, оценяването е извършено по номинална стойност и съгласно изискванията на МСФО 17 се оповестяват нетно на позицията задължения по застрахователни договори, заедно със застрахователните резерви.

Вземания (търговски, незастрахователни)

Вземанията (търговски, незастрахователни) включват суми, които се дължат от трети лица или различни делови партньори, и не са свързани със застрахователни правоотношения. Тук са включени и суми, дължими от държавни и общински институции. Вземанията (търговски, незастрахователни) в баланса по пазарна стойност се оценяват по номинална стойност, намалена с възникналите обезценки поради риск от неизпълнение. Номиналната стойност представлява добро приближение до справедливата стойност и е в допустимите рамки на същественост и пропорционалност. В съответствие с принципите на МСФО оценяването е извършено по номинална стойност и по правило съответства на стойността в баланса по пазарна стойност, с изключение на корекцията за очаквани кредитни загуби, изчислена съгласно МСФО 9. Корекцията има незначителен ефект върху баланса по МСФО.



Парични средства в брой и парични еквиваленти

Паричните средства и еквивалентите на парични средства са намиращи се в обръщение, обикновено използвани за разплащания банкноти и монети и разплащателни сметки, заменяеми по номинална стойност, които без ограничения или такси могат да се използват за издадени менителници, паричен превод, директно дебитиране, респективно директно кредитиране или други директни платежни нареждания. Паричните средства в брой и паричните еквиваленти в баланса по пазарна стойност се оценяват по номинална стойност, коригирана с възникналите обезценки поради риск от неизпълнение. Номиналната стойност представлява добро приближение до справедливата стойност и е в допустимите рамки на материалност и пропорционалност. В съответствие с принципите на МСФО оценяването е извършено по номинална стойност и по правило съответства на стойността в баланса по пазарна стойност, с изключение на корекцията за очаквани кредитни загуби, изчислена съгласно МСФО 9. Корекцията има незначителен ефект върху баланса по МСФО.

Други активи, непосочени на друго място

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

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

3. Информация за оценка на други пасиви

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

Задължения за изплащане на пенсии

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

Задължения към презастрахователи

Тези задължения представляват дължими суми към презастрахователи, възникнали в хода на презастрахователната дейност, които се уреждат в кратък период (1 до 3 месеца от възникването им). Във връзка с изискванията на МСФО 17 Дружеството посочва нетната си експозиция – актив или пасив по презастраховане, затова в отчета по МСФО не се посочват отделно задължения към презастрахователи.

Застрахователни плащания и плащания към посредници

Тези суми включват дължими суми по застраховки с изтекъл срок, както и дължими комисионни възнаграждения към застрахователни посредници. Те се представят по стойността на уреждане, която е достатъчно добро приближение до справедливата им стойност.



Съгласно изискванията на МСФО 17 в ГФО застрахователните задължения се представят на позицията задължения по застрахователни договори, заедно със застрахователните резерви, което представлява презентационна разлика спрямо баланса по Платежоспособност II.

Задължения (търговски, незастраховане)

Тези задължения представляват суми, платими на доставчици или различни делови партньори, които не са свързани със застраховане. Позицията включва и задълженията за данъци към обществени институции. Тези задължения се оценяват по тяхната стойност на уреждане, тъй като поради краткия срок за уреждане, тази оценка представлява добро приближение до справедливата оценка. Няма разлика в оценката на търговските задължения между баланса по Платежоспособност II и баланса по МСФО.

Други задължения, непосочени другаде

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

Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции

В тази позиция попадат задълженията по договори за лизинг и задълженията по инвестиционни договори (без значителен застрахователен риск).

Задълженията по инвестиционни договори се оценяват по амортизирана стойност съгласно МСФО 9. Те са краткосрочни (до 1 година) и тяхното задължение се равнява на дължимите анюитетни плащания.

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 същественост и пропорционалност. Вземането по финансов лизинг е част от позицията Вземания (търговски, незастрахователни).

Лизингодател при лизинг

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

Лизингополучател при лизинг

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



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

- фиксирани плащания, нетно от вземания по получени стимули;
- променливи лизингови плащания, които се определят въз основа на индекс или процент;
- суми, които се очаква да бъдат платими от лизингополучателя под формата на гаранции за остатъчна стойност;
- цената за упражняване на правото за закупуване, ако лизингополучателят е сигурен в разумна степен, че тази опция ще бъде упражнена, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако лизинговият срок отразява възможността лизингополучателят да упражни тази опция.

Така изчислените стойности за актив и пасив по оперативен лизинг представляват добро приближение до справедливата им стойност и са в допустимите рамки на същественост 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 31.12.2023 г. балансовата стойност на активите по лизинг е 1,684 хил. лв., (сгради). Нетната настоящата стойност на минималните лизингови плащания, която е включена в баланса към 31.12.2023 г., е 1,787 хил. лв.

Не съществува разлика в оценката на актива с право на ползване и на пасива по лизинг между МСФО и Платежоспособност II.

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





Глава IX – Капиталово изискване за платежоспособност

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

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

Капиталовото изискване за платежоспособност обхваща най-малко следните рискове:

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

Следната таблица представя капиталовото изискване към 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г. :

В хил. лв.

Видове рискове	Нетно капиталово изискване за платежоспособност към 31.12.2023 г.	Нетно капиталово изискване за платежоспособност към 31.12.2022 г.
Пазарен риск	20,641	27,468
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	1,040	1,258
Подписвачески риск в животнозастраховането	14,554	17,264
Подписвачески риск в здравното застраховане	909	737
Подписвачески риск в общото застраховане	0	0
Диверсификация	-8,426	-10,164
Риск, свързан с нематериалните активи	0	0
Основно капиталово изискване за платежоспособност	28,544	36,562
Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност:	0	0
Корекция в резултат на агрегацията на абстрактното КИП за ОФ/ПКПИК	0	0
Операционен риск	2,273	2,263
Способност на техническите резерви да покриват загуби	0	0
Способност на отсрочени данъци да покриват загуби	0	0
Капиталово изискване за дейност, извършвана съгласно член 4 от Директива 2003/41/ЕО	0	0
Вече определен добавен капитал	0	0
Капиталово изискване за платежоспособност	30,818	38,826



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

в хил. лв.	31.12.2023	31.12.2022
Допустими собствени средства	60,578	69,128
Капиталово изискване за платежоспособност	30,818	38,826
Коефициент на платежоспособност	197%	178%

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

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 Живот“.

Неспазване на минималното капиталово изискване и неспазване на капиталовото изискване

Коефициентът на покритие на КИП е в размер на 197% и този на МКИ е в размер на 437% към 31.12.2023 г. и на база проведените стрес тестове Дружеството не очаква нарушаване на изискванията за покритие на капиталовите изисквания. Дружеството се очаква да остане добре капитализирано, в съответствие с изискванията на КЗ за покритие на КИП и МКИ.

Минимално капиталово изискване

Минималното капиталово изискване е минималният размер, на който трябва да се равняват допустимите основни собствени средства на застрахователя. Следната таблица представя минималното капиталово изискване за платежоспособност към 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г. :

в хил. лв.	31.12.2023	31.12.2022
Линейно МКИ	14,099	15,220
КИП	30,818	46,281
МКИ — горна граница	13,868	20,826
МКИ — долна граница	7,704	11,570
Комбинирано МКИ	13,868	15,220
Абсолютна долна граница на МКИ	13,104	12,400
МКИ	13,868	15,220

Към 31.12.2023 г. коефициентът на покритие на капиталовото изискване за платежоспособност възлиза на 197%, а този на минималното капиталово изискване - 437%.

Разлики между стандартната формула и всеки използван вътрешен модел

ЗАД „Алианц България Живот“ не използва вътрешен модел за изчисления на капиталовото изискване.



Глава X – Технически резерви

В Глава X е посочена изискуемата от Платежоспособност II информация.

1. Оценка на техническите резерви

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

2. Технически резерви

2.1. Описание

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

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

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

По тези видове застраховки се формират технически резерви, съгласно опростен подход.

Формирани са следните видове технически резерви: пасив за остатъчно покритие, изчислен по метода „На точната дата“; пасив за възникнали щети, който включва предявени, но неизплатени претенции (метода „Претенция по претенция“) и възникнали, но непредявени претенции, („Верижно-стълбов“ статистически метод).

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

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

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

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



Допусканията за заболяемост се базират на действителния опит.

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

Комисионите са действително плащаните, като е заложена добавка за бонус комисиони. Допусканията за административни разходи са разделени на аквизиционни разходи и разходи за поддръжка на бизнеса. Нов подход на разпределение на разходите е приложен през 2023 г., като разпределението на разходите е базирано на МСФО 17 – Марж на договорно обслужване и оперативната печалба, генерирана от различните линии бизнес.

Чувствителността на техническите резерви спрямо измененията на важните предположения се проверява редовно. Портфолиото е най-вече чувствително на промени на икономическата среда и допусканията за предсрочно прекратяване.

2.2. Добавка за риск (Рисков марж)

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

2.3. Възстановими суми от презастраховане

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

2.4. Технически резерви по видове застраховки към 31.12.2023 г:

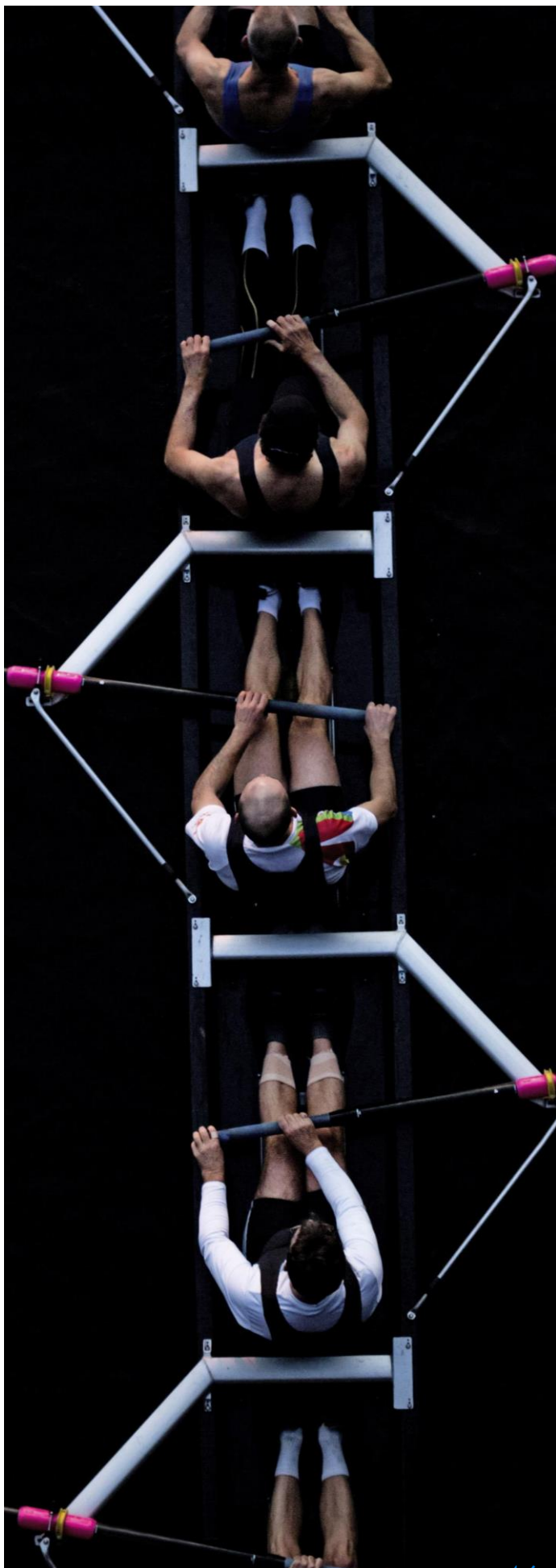
Застраховане с участие в печалбата	хил. лв.
Най-добра прогнозна оценка	262,257
Добавка за риск	2,377
Възстановими суми от презастраховане	70
Застраховане, свързано с индекси и свързано с дялове в инвестиционен фонд, Договори без опции и гаранции	хил. лв.
Най-добра прогнозна оценка	423,934
Добавка за риск	2,876
Възстановими суми от презастраховане	6
Други видове животозастраховане, Договори без опции и гаранции	хил. лв.
Най-добра прогнозна оценка	-3,128
Добавка за риск	1,228
Възстановими суми от презастраховане	2,205
Застраховка за защита на доходите	хил. лв.
Премийни резерви	324
Резерв за претенции	99
Добавка за риск	49
Възстановими суми от презастраховане	15
Застраховка за медицински разходи	хил. лв.
Премийни резерви	726
Резерв за претенции	3,996
Добавка за риск	248
Възстановими суми от презастраховане	2,109



Оценката на техническите резерви, използвана във финансовите отчети и Платежоспособност II, е базирана на най-добрата прогнозна оценка, като разминаванията се дължат на различното третиране на разходите, ползваните безрискови криви за дисконтиране и методологията за изчисление на добавката за риск. Очакваната бъдеща печалба от портфолиото (т. нар. марж на договорно обслужване) е част от резервите при МСФО 17, докато при Платежоспособност II бъдещата печалба се счита за реализирана се представя като част от собствените средства на Дружеството.

Пояснение по доклада

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





Приложение

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

S.02.01. Balance sheet

Assets		Solvency II value
		C0010
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	2,269,260
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	312,480,673
Property (other than for own use)	R0080	13,975,310
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	-
Equities	R0100	-
Equities - listed	R0110	-
Equities - unlisted	R0120	-
Bonds	R0130	293,110,243
Government Bonds	R0140	270,808,134
Corporate Bonds	R0150	22,302,109
Structured notes	R0160	-
Collateralised securities	R0170	-
Collective Investments Undertakings	R0180	4,703,121
Derivatives	R0190	642,883
Deposits other than cash equivalents	R0200	49,116
Other investments	R0210	-
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	445,558,270
Loans and mortgages	R0230	-
Loans on policies	R0240	-
Loans and mortgages to individuals	R0250	-
Other loans and mortgages	R0260	-
Reinsurance recoverables from:	R0270	4,951,260
Non-life and health similar to non-life	R0280	2,668,920
Non-life excluding health	R0290	-
Health similar to non-life	R0300	2,668,920
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	2,275,990
Health similar to life	R0320	-
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	2,275,990
Life index-linked and unit-linked	R0340	6,350
Deposits to cedants	R0350	-
Insurance and intermediaries receivables	R0360	1,206,848
Reinsurance receivables	R0370	120,513
Receivables (trade, not insurance)	R0380	273,308
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	9,623,410
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	17,320
Total assets	R0500	776,500,861



Liabilities		Solvency II value
		C0010
Technical provisions – non-life	R0510	5,441,380
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	-
Technical provisions calculated as a whole	R0530	-
Best Estimate	R0540	-
Risk margin	R0550	-
Technical provisions – health (similar to non-life)	R0560	5,441,380
Technical provisions calculated as a whole	R0570	-
Best Estimate	R0580	5,144,330
Risk margin	R0590	297,050
Technical provisions – life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	262,733,430
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	262,733,430
Technical provisions calculated as a whole	R0660	-
Best Estimate	R0670	259,128,460
Risk margin	R0680	3,604,970
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	426,810,460
Technical provisions calculated as a whole	R0700	-
Best Estimate	R0710	423,934,420
Risk margin	R0720	2,876,040
Other technical provisions	R0730	-
Contingent liabilities	R0740	-
Provisions other than technical provisions	R0750	1,835,760
Pension benefit obligations	R0760	51,040
Deposits from reinsurers	R0770	-
Deferred tax liabilities	R0780	174,200
Derivatives	R0790	-
Debts owed to credit institutions	R0800	-
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	1,787,250
Insurance & intermediaries payables	R0820	10,893,240
Reinsurance payables	R0830	579,950
Payables (trade, not insurance)	R0840	815,870
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	198,571
Total liabilities	R0900	711,321,151
Excess of assets over liabilities	R1000	65,179,710



5.05.01.02 - 01	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	Wages 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	Rehabilitation Provisions	Health	Casualty	Home accident, transport	Property		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
Premiums, claims and expenses by line of business																			
Premiums written																			
Gross - Direct Business	R0110	3,976,415	756,902																4,733,317
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120																		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130																		
Reinsurers' share	R0140	2,218,600	43,148																2,261,748
Net	R0200	1,757,815	713,754																2,471,569
Premiums earned																			
Gross - Direct Business	R0210	3,968,601	747,544																4,716,145
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220																		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230																		
Reinsurers' share	R0240	2,314,912	43,148																2,358,060
Net	R0300	1,653,689	704,396																2,358,085
Claims incurred																			
Gross - Direct Business	R0310	3,098,865	108,008																3,206,873
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320																		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330																		
Reinsurers' share	R0340	1,753,533	14,942																1,768,475
Net	R0400	1,345,332	93,066																1,438,398
Expenses incurred	R0550	821,750	203,229																1,024,979
Administrative expenses																			
Gross - Direct Business	R0610	42,721	8,132																50,853
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620																		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630																		
Reinsurers' share	R0640																		
Net	R0700	42,721	8,132																50,853
Investment management expenses																			
Gross - Direct Business	R0710																		
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720																		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730																		
Reinsurers' share	R0740																		
Net	R0800																		
Claims management expenses																			
Gross - Direct Business	R0810	38,150	7,262																45,412
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820																		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830																		
Reinsurers' share	R0840																		
Net	R0900	38,150	7,262																45,412
Acquisition expenses																			
Gross - Direct Business	R0910	637,141	168,089																805,230
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920																		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930																		
Reinsurers' share	R0940																		
Net	R1000	637,141	168,089																805,230
Overhead expenses																			
Gross - Direct Business	R1010	103,738	19,746																123,484
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020																		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030																		
Reinsurers' share	R1040																		
Net	R1100	103,738	19,746																123,484
Other expenses	R1200																		
Total expenses	R1300																		1,024,979



S.05.01.02 - 02	Line of Business for: life obligations							Life reinsurance obligations		Total
Premiums, claims and expenses by line of business	Health insurance	Insurance with profit participation	Indexlinked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Health reinsurance	Life reinsurance		
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
Premiums written										
Gross	R1410	28,421,980	82,021,666	8,992,171					119,435,817	
Reinsurers' share	R1420	240,255	42,301	2,321,507					2,604,063	
Net	R1500	28,181,725	81,979,365	6,670,664					116,831,754	
Premiums earned										
Gross	R1510	28,421,863	4,361,298	8,971,620					41,754,781	
Reinsurers' share	R1520	242,041	42,301	2,321,507					2,605,849	
Net	R1600	28,179,822	4,318,997	6,650,113					39,148,932	
Claims incurred										
Gross	R1610	45,897,374	-	3,620,554					49,517,928	
Reinsurers' share	R1620	197,531		1,231,512					1,429,043	
Net	R1700	45,699,843	-	2,389,042					48,088,885	
Expenses incurred	R1900	3,863,062	7,432,657	3,023,028					14,318,747	
Administrative expenses										
Gross	R1910	308,159	889,303	97,496					1,294,958	
Reinsurers' share	R1920									
Net	R2000	308,159	889,303	97,496					1,294,958	
Investment management expenses										
Gross	R2010		346,077						346,077	
Reinsurers' share	R2022									
Net	R2100		346,077						346,077	
Claims management expenses										
Gross	R2110	273,825	792,489	86,277					1,152,591	
Reinsurers' share	R2120									
Net	R2200	273,825	792,489	86,277					1,152,591	
Acquisition expenses										
Gross	R2210	2,451,551	3,010,895	2,576,809					8,039,255	
Reinsurers' share	R2220									
Net	R2300	2,451,551	3,010,895	2,576,809					8,039,255	
Overhead expenses										
Gross	R2310	829,527	2,393,893	262,446					3,485,866	
Reinsurers' share	R2320									
Net	R2400	829,527	2,393,893	262,446					3,485,866	
Other expenses	R2500									
Total expenses	R2600								14,318,747	
Total amount of surrenders	R2700									



5.12.01.02 - 01			Index-linked and unit-linked insurance			Other life insurance				Accepted reinsurance						Health insurance (direct business)					
Life and Health SLT Technical Provisions		Insurance with profit participation	Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees		Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	Annuities stemming from non-life insurance contracts, annuities stemming from other than health insurance obligations		Insurance with profit participation on Accepted reinsurance (Gross)	Index-linked and unit-linked insurance on Accepted reinsurance (Gross)	Other life insurance on Accepted reinsurance (Gross)	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations (Gross)	Total life other than health insurance incl. Unit linked		Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Health insurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Technical provisions calculated as a whole	R010																				
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to IP as a whole	R020																				
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																					
Best Estimate																					
Gross Best Estimate	R030	262,256,590		423,934,420			-3,128,130								683,062,890						
Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R040	70,740		6,350			2,205,250								2,282,340						
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re) before adjustment for expected losses	R050	70,740		6,350			2,205,250								2,282,340						
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R060																				
Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses	R070																				
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R080	70,740		6,350			2,205,250								2,282,340						
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re	R090	262,185,850		423,928,070			-5,333,370								680,780,550						
Risk margin	R100	2,377,280	2,876,040					1,227,690							6,481,010						
Amount of the transitional on Technical Provisions																					
Technical provisions calculated as a whole	R010																				
Best Estimate	R010	-		-											-						
Risk margin	R010	-		-											-						
Technical provisions – total	R020	264,633,870		426,810,460			-9,000,430								689,543,900						
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re – total	R010	264,563,130		426,804,100			-4,105,680								687,261,560						
Best Estimate of products with a surrender option	R020	262,256,590		423,941,210											686,197,790						
Gross BE for Cash flow																					
Cash out-flows																					
Future guaranteed and discretionary benefits	R0230	-		496,271,660				9,352,430							835,558,660						
Future guaranteed benefits	R0240		326,086,690	-				-							326,086,690						
Future discretionary benefits	R0250		1,847,680	-				-							1,847,680						
Future expenses and other cash out-flows	R0260		15,632,250	16,043,190				7,652,500							39,327,940						
Cash in-flows																					
Future premiums	R0270		81,310,050	90,380,630				20,122,080							191,822,740						
Other cash in-flows	R0280																				
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0290	-		-				-							-						
Surrender Value	R0300		247,073,190	433,720,400				-							680,793,590						
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0310	-		-				-							-						
Technical provisions without transitional on interest rates	R0320	264,633,860		426,810,460			-9,000,430								689,543,890						
Best estimate subject to volatility adjustment	R0330	262,256,590		423,934,420				-3,128,130							683,062,890						
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0340	268,147,480		426,739,910			-9,970,980								692,916,410						
Best estimate subject to matching adjustment	R0350	-		-				-							0						
Technical provisions without matching adjustment and without all the others	R0360	268,147,480		426,739,910			-9,970,980								692,916,410						
Expected profits included in future premiums (EPEP)	R0370	2,851,250	7,867,900					5,850,770							16,569,820						



S.17.01.02	Direct business and accepted proportional reinsurance													Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation
Non-life Technical Provisions	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and surety insurance	Legal expense insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportion of health reinsurance	Non-proportion of casualty reinsurance	Non-proportion of marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance		
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Technical provisions - calculated as a whole	R0010																	
Direct business	R0020																	
Accepted proportional reinsurance business	R0030																	
Accepted non-proportional reinsurance	R0040																	
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to IP as a whole	R0050																	
Technical provisions - calculated as a sum of BL and RM																		
Best Estimate																		
Premium provisions																		
Gross - total	R0060	725,730	323,780														1,049,510	
Gross - Direct Business	R0070	725,730	323,780														1,049,510	
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080																	
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090	-	-															
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	544,300	-														544,300	
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	544,300	-														544,300	
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120																	
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	544,300	-														544,300	
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	181,430	323,780														505,210	
Claims provisions																		
Gross - total	R0160	3,995,640	99,180														4,094,820	
Gross - Direct Business	R0170	3,995,640	99,180														4,094,820	
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180																	
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	2,109,320	15,300														2,124,620	
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	2,109,320	15,300														2,124,620	
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220																	
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	2,109,320	15,300														2,124,620	
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	1,886,220	83,880														1,970,200	
Total Best estimate - gross	R0260	4,721,370	422,960														5,144,330	
Total Best estimate - net	R0270	2,067,750	407,660														2,475,410	
Risk margin	R0280	248,130	48,920														297,050	
Amount of the transitional on Technical Provisions																		
IP as a whole	R0290																	
Best Estimate	R0300																	
Risk margin	R0310																	
Technical provisions - total																		
Technical provisions - total	R0320	4,969,500	471,880														5,441,380	
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	2,653,620	15,300														2,668,920	
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	2,315,880	456,580														2,772,460	
Line of Business - further segmentation (Homogeneous Risk Groups - HIRG)																		
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups (HIRGs)	R0350																	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups (HIRGs)	R0360																	
Cash flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)																		
Cash out flows																		
Future benefits and claims	R0370	725,730	323,780														1,049,510	
Future expenses and other cash-out flows	R0380	-	-														-	
Cash in flows																		
Future premiums	R0390																	
Other cash in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400																	
Cash flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)																		
Cash out flows																		
Future benefits and claims	R0410	3,995,640	99,180														4,094,820	
Future expenses and other cash-out flows	R0420																	
Cash in flows																		
Future premiums	R0430																	
Other cash in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440																	
Percentage of gross Best Estimate calculated using assumptions	R0450																	
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	-	-														-	
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	4,969,500	471,880														5,441,380	
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	-	-														0	
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	4,969,500	471,880														5,441,380	



S 19.01.21 – 01 Non-life Insurance claims information

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

Line of business	Z0010	(37) 1 and 13 Medical expense insurance
Accident year / Underwriting year	Z0020	(1) 1 - Accident year
Currency	Z0030	(BGN) BGN
Currency conversion	Z0040	(1) 1 - Original currency

Line of business	Z0010	(38) 2 and 14 Income protection insurance
Accident year / Underwriting year	Z0020	(1) 1 - Accident year
Currency	Z0030	(BGN) BGN
Currency conversion	Z0040	(1) 1 - Original currency

		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	
N-14	R0110	
N-13	R0120	
N-12	R0130	
N-11	R0140	0.00
N-10	R0150	
N-9	R0160	
N-8	R0170	14 076.11
N-7	R0180	64 285.84
N-6	R0190	226 112.96
N-5	R0200	142 216.26
N-4	R0210	133 787.56
N-3	R0220	54 452.90
N-2	R0230	455 383.59
N-1	R0240	889 248.25
N	R0250	2 016 076.53
Total	R0260	3 995 640.00

		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	0.00
N-14	R0110	
N-13	R0120	
N-12	R0130	0.00
N-11	R0140	0.00
N-10	R0150	0.00
N-9	R0160	0.00
N-8	R0170	0.00
N-7	R0180	1.00
N-6	R0190	0.00
N-5	R0200	0.00
N-4	R0210	0.00
N-3	R0220	0.00
N-2	R0230	0.00
N-1	R0240	716.22
N	R0250	98 462.78
Total	R0260	99 180.00



Own funds		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation (EU) 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	18,640,008	18,640,008		-	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030					
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040					
Subordinated mutual member accounts	R0050					
Surplus funds	R0070					
Preference shares	R0090					
Share premium account related to preference shares	R0110					
Reconciliation reserve	R0130	41,937,810	41,937,810			
Subordinated liabilities	R0140					
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	-				-
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					
Own funds from the financial statements that shall not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that shall not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220					
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	60,577,818	60,577,818		-	-
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300					
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310					
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340					
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350					
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360					
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370					
Other ancillary own funds	R0390					
Total ancillary own funds	R0400					
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	60,577,818	60,577,818		-	-
Total available own funds to meet the MCR	R0510	60,577,818	60,577,818		-	-
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	60,577,818	60,577,818		-	-
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	60,577,818	60,577,818		-	-
SCR	R0580	30,817,526				
MCR	R0600	13,867,887				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	197%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	437%				

§ 23.01.01 – 02 – Own funds		
Reconciliation reserve		C0060
Excess of assets over liabilities	R0700	65,179,710
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	4,601,892
Other basic own fund items	R0730	18,640,008
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	
Reconciliation reserve	R0760	41,937,810
Expected profits		16,569,826
Expected profits included in future premiums (EPIFP) – Life business	R0770	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) – Non-life business	R0780	16,569,826
Total EPIFP	R0790	65,179,710



allianz.bg

ЗАД Алианц България Живот АД
Единен идентификационен код:
040293319

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

