



ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

2023 г., ЗАД „Алианц България“



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
• Система за вътрешен контрол	20
• Рисков профил	25
• Оценка на активите и други пасиви	33
• Технически резерви	41
• Управление на капитала	52
• Пояснение към доклада	55
• Приложение	56



Въведение

Настоящият документ представлява Отчет за платежоспособност и финансово състояние на ЗАД „Алианц България“ АД 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 9 раздела, които описват бизнес стратегията и представянето на Дружеството, рисковият профил, системите на управление и контрол, подходите за управление на капитала и актуалната капиталова позиция, както и оценката на активите и пасивите по „Платежоспособност II“.

Икономическа обстановка през 2023

Изминалата година бе изключително предизвикателна в икономически и в общ план. Началото на годината бе маркирано от усещане за възстановяване след отраженията на кризата, породена от корона-вируса, но последващите я събития отново повишиха несигурността съществено, което доведе до резки и значителни турбуленции на финансовите пазари. Инвазията на Русия в Украйна на 20-ти февруари 2022 г. и войната в Близкия Изток донесоха огромни последици за света като цяло. На първо място, въпросите на националната сигурност станаха приоритет за цяла Европа, поради факта, че това е първата мащабна война в центъра на континента от доста години. Освен това, рисковете свързани с доставките на изкопаеми горива и основни суровини предизвикаха съществено повишение на цените, което отключи натрупаните инфлационни напрежения, породени в следствие мерките за възстановяване след корона-кризата.

Инфлацията и темпът ѝ на нарастване достигнаха исторически нива, принуждавайки централните банки да прилагат безкомпромисни рестриктивни мерки, с цел овладяването ѝ. Това пък доведе до скок в лихвените равнища, които се повишиха съществено и предизвикаха шокове на пазарите, свикнали с ултра-ниските лихви, характерни за последното десетилетие.

От гледна точка на Дружеството, най-съществено е въздействието на инфлацията върху размера на разходите за претенции и застрахователните резерви. Въпреки предизвикателствата, обаче, в следствие на разумно и консервативно управление на портфейлите и строга подписваческа дисциплина, рентабилността не беше засегната особено силно. Що се касае до финансовото състояние на Дружеството и количеството и качеството на наличния капитал – ефектът от повишението на лихвените равнища не оказва значително влияние, поради структурата и кредитното качество на инвестиционния портфейл, относително ниската дюрация и адекватните политики, процеси и процедури за идентифициране, управление и намаление на рисковете.

Бизнес модел и стратегия

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





Глава I – Описание и резултати от дейността

1. Дейност

ЗАД "Алианц България" АД е регистрирано като акционерно дружество с решение от 22.03.1991 г. на Софийски градски съд по ф. д. №4453/1991. Дружеството е вписано в Агенцията по вписванията на 11.06.2008 г. с ЕИК 040638060. Седалището и адресът на управление е Република България, град София, район „Лозенец“, ул. "Сребърна" № 16. 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.

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

Финансовият отчет за 2023 г. е одитиран от съвместните одитори „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД и "Ейч Ел Би България" ООД:

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





2. Резултати

Към 31.12.2023 г. Дружеството реализира печалба в размер на 20,015 хил. лв. За същия период на миналата година резултатът е печалба от 10,677 хил. лв.

Ръководството спазва политиката на Дружеството за поддържане на силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на клиентите и на пазара като цяло, и да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. През 2023 г. Дружеството ще се стреми към запазване на високата капиталова адекватност, като прогнозата е за запазване на коефициента на платежоспособност.

А) **Застрахователен приход**
Брутният премиен приход (БПП) на Дружеството към 31.12.2023 г. е 198,378 хил. лв. Реализирано е увеличение на бизнеса спрямо 2022 г. с БПП 174,357 хил. лв. от 12.1%. Изпълнението на годишния план е 106.1%. Застрахователният приход възлиза на 183,829 хил. лв. през 2023 г. спрямо 165,113 хил. лв. през 2022 г. Становището на Ръководството по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за относително равномерно разпределение на застрахованите имущества и автомобили. Извършва се системно оценка на риска и системно се наблюдава акумулацията на застрахователни суми, както по групи клиенти, така и по региони.

Б) **Застрахователни обезщетения**
Брутните изплатени обезщетения, намалени със сумата на начисления регрес към 31.12.2023 г. са 78,828 хил. лв. Ръководството наблюдава и управлява развитието на риска, като прилага оценка и подбор на клиентите и извършвания анализ на пред-договорната информация.





В) Технически резултат

В долната таблица е показан нетният технически резултат към 31.12.2023 г. без участие на дохода от инвестиране на резервите, в сравнение с данните от предходната година.

Линия бизнес	2023	2022
ГО МПС	4,906	3,570
Каско	10,938	5,333
Имущество	(1,589)	538
Отговорности, вкл. ТИР карнети	1,022	900
МАТ, вкл. релсови	2,263	1,249
Злополуки, помощ пътуване	868	1,844
Общо	18,408	13,435

Г) Инвестиции

Нетният приход от инвестиции на дружеството към 31.12.2023 г. е 5,491 хил. лв.

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

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

Приход/ (разход)	2023	2022
Лихвен доход от финансови активи, оценявани по ССПЗ, ССДВД и АС	5,341	1,592
Нетни печалби от инвестиции, оценявани по ССПЗ	202	(2,229)
Нетни печалби от инвестиции в дългови инструменти по ССДВД, рекласифицирани в печалби и загуби	(76)	(283)
Нетни печалби и загуби от валутна преоценка	(78)	392
(Разходи)/приходи от преоценка и продажба на инвестиционни имоти	102	(414)
Общо	5,491	(942)



Глава II – Система за управление

1. Правен статус и принадлежност към групата на Алианц СЕ

Дружеството е част от групата на Алианц България Холдинг АД и респективно част от водещата в световен мащаб в сферата на застраховането и финансовите услуги група на Алианц СЕ. Алианц СЕ е европейско акционерно дружество (Societas Europaea) със седалище и регистрация в Мюнхен, Германия. Заедно с участието в дъщерни дружества, Алианц СЕ извършва финансиране и презастраховане. На глобално ниво Алианц предоставя финансови услуги на повече от 100 милиона физически и корпоративни клиенти в повече от 70 страни. За 2023 г. оперативната печалба на Алианц СЕ възлиза на 13.4 милиарда евро.

Дружеството е под регулацията на Комисията за финансов надзор, с адрес на управление ул. „Будапеща“ № 16, гр. София, Р. България. Дружеството се притежава от „Алианц България Холдинг“ АД (87.39% участие в капитала; регистрирано на адрес ул. „Сребърна“ № 16, гр. София) и юридически, и физически лица (12.61%).

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

33.84% от „Алианц България Холдинг“ АД са в притежание на миноритарен акционер.

ЗАД „Алианц България“ 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 дъщерно дружество на
Allianz SE)

ЗАД „Алианц България“ (87.39%
притежание на Алианц
България Холдинг АД)

2. Структура на управление

Колективни управителни тела

ЗАД „Алианц България“ (по-долу „Дружеството“ или „Компанията“) има двустепенна структура на управление, като към момента на създаване на настоящия отчет има Управителен съвет, който се състои от петима членове. Дружеството се представява заедно от всеки двама от изпълнителните директори. Управителният съвет, като колективен орган, е отговорен за определянето и полагането на бизнес-целите на Компанията, стратегическото управление, създаването на ефективна бизнес-организация и внедряването и надзора над ефективна система за управление на риска. Сред членовете на Управителния съвет има линейно и функционално разпределение на отговорностите, специалните компетенции и лимитите на одобрение на сделки, съгласно общия принцип на разделение на отговорностите и добрите корпоративни практики.

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

Рамка от комитети

Съгласно изискванията на закона Дружеството има сформирани и функциониращи Одитен комитет, чиито членове се определят от Общото събрание на акционерите. Те са трима на брой, двама от които са независими. Одитният комитет разглежда и приема доклади от ръководството за оперативната дейност и ключовите функции както следва – Одит, Риск, Правна, Съответствие.



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

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

Общи събрания на акционерите

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

3. Планиране на дейността

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

4. Финансова отчетност

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

5. Структура на вътрешната нормативна рамка

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

1. Кодекс на поведение за бизнеса-етика и съответствие, т. нар. Етичен кодекс;
2. Корпоративни политики;
3. Минимални стандарти;
4. Правила, процедури и указания.

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

6. Управление при спешни ситуации и кризи

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

Функция „Управление на риска“ е отговорна, наред с други въпроси, и за оценка на рискове, мониторинг на лимити и акумулация на риск. Това включва също и непрекъснатата оценка на рискове, свързани с пандемии, като тази с COVID-19, така и ситуацията около конфликта Русия - Украйна. За да оцени текущо развитието на потенциално съществени ефекти върху Алианц, е изключително важно да се провеждат специфични анализи.



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

7. Организационна структура

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

Пояснения за ключовите функции:

- Собственик на Актюерската функция е Дирекция „Финансови Актюери - ОЗ“, ръководена от Отговорния актюер на Дружеството.
- Собственик на Правната функция и на функция Съответствие 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.

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



- Собственик на Финансово-счетоводната функция е дирекция „Общо счетоводство“, ръководена от Директор на Дирекцията.

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“.

8. Политика за възнагражденията

Комитетът по възнагражденията е постоянно действащ орган към Изпълнителния комитет на АБХ и УС на ЗАД Алианц България, който взема решенията относно възнагражденията на служителите, извън тези за чието възнаграждение решението се взема от Регионалния Компенсационен комитет.

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.

9. Допълнителна информация

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





Глава III – Изисквания за квалификация и надеждност

1. Политики и процеси за гарантиране на квалификация и надеждност

Кодексът за застраховането и Политиката за квалификация и надеждност описват изискванията за квалификация и надеждност за членовете на ръководството и ръководителите и служителите в ключови функции, както и на непосредствено заетите с дейностите по разпространение на застрахователни или презастрахователни дрийности. В посочената политика на дружеството са описани процесите и отговорностите за подбора на ръководния и ключовия персонал, за текущата проверка на тяхната квалификация и надеждност, за обработката на резултатите от проверките, за повишаване на квалификацията на ключовия персонал, както и подхода за подробна документация на целия процес. Отговорностите за оценката на квалификацията и надеждността са, както следва:

- За членове на Управителния съвет на Дружеството - Надзорния съвет, а за членовете на Надзорния съвет – Комитет по подбор към Съвета на директорите на Алианц България Холдинг;
- За членове на ръководството, които не са членове на колективните управителни тела, оценката се прави от Управителния съвет;
- За ръководители на ключовите функции – от Управителния съвет.

Проверката на квалификацията и надеждността се провежда в следните случаи:

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

2. Проверки в процеса за подбор

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

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

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

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

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



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

3. Регулярни контролни мерки

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

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

4. Проверки при съмнение (Ad-hoc прегледи)

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

- Нарушение на Етичния кодекс;
- Неспазване на изискванията за поверителност;
- Разследване или друга наказателна или административна процедура, която може да доведе до наказателна присъда или административно нарушение;
- Във връзка с получени сигнали или оплаквания.

5. Резултати от оценката

Въз основа на информацията, събрана в процеса на подбор при регулярна или ad hoc проверка, всеки отделен случай се оценява индивидуално.

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 такава обучение.

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

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

- Ако по време на процеса за подбор се окаже, че лице, което кандидатства не е достатъчно квалифицирано или надеждно за дадената позиция, то не може да бъде назначено;
- Ако при текущ или ad hoc преглед се установи, че дадено лице вече не може да се счита за квалифицирано или надеждно за длъжността му, лицето трябва да бъде отстранено от длъжност без ненужно отлагане, при спазване на трудовото законодателство, за което се уведомява Комисията за финансов надзор, ако е приложимо;
- Последователно се следи за спазването на изискването за регулаторно разрешение или уведомление при назначаване/освобождаване на лица, вкл. и на основание наличие/отсъствие на квалификация и/или надеждност.

6. Документация

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

7. Обучение

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

По отношение на критерия „надеждност“, функция „Съответствие“ провежда регулярно общи и тематични обучения по всички теми, за които отговаря, включително и етично бизнес поведение (например за превенция и борба със злоупотребите и корупцията, конфликт на интереси и пр.), с което се предоставят на ръководството и служителите ясни правила и ориентири за уместно поведение.

8. Списък на отговорниците за ключови функции

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

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





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

1. Обща информация за управлението на риска

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

Дружеството се ангажира про-активно да идентифицира, анализира, измерва, следи, докладва и управлява рисковете, на които е изложено при постигане на поставените бизнес цели, така че да се подsigури отговорно, надеждно и "прозрачно" поемане на рискове. Стремещът е да бъде приложена всестранна система за Управление на Риска, така че да се обхванат всички благоприятни възможности и да се дефинират стратегии за овладяване на неблагоприятните ефекти.

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

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

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

2. Основни принципи за управление на риска

ЗАД „Алианц България“ се ангажира да прилага 10-те основни принципа 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“ 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“, 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“ има действаща, надеждна система за лимити, която гарантира придържането към Рисковия апетит и подпомага управлението на концентрация на риска и когато е допустимо, подпомага разпределението/ алокацията на капитала.

Техники за намаляване на рисковете, надвишаващи рисковия апетит

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

Последователен и ефикасен мониторинг

Рисковият апетит и Рисковата стратегия се трансферират в стандартизирани процеси за управление на лимитите, покриващи всички измерими рискове, като се взимат предвид ефектите от диверсификация и концентрация на риска. Ясно дефиниран и стриктен процес на докладване и ескалиране на нарушения на лимити гарантира, че допустимите рискове и целевите рейтинги на Топ Рисковете (вкл. за 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“ документира ясно и в срок съответните методи, процедури, структури и процеси, с цел да се осигури по-голяма яснота и прозрачност.

3. Роли и отговорности в процеса по управление на рисковете

3.1. Управителен съвет

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

процедури, които да осигуряват съответствие с политиката за управление на риска. По-специално, отговорностите са:

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

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

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

3.2. Рисков комитет

Рисковият Комитет (РиКо) следи и надзирава всички дейности, свързани с управлението и контрола на рисковете в Дружеството. Комитетът контролира спазването на политиките, лимитите и инструкциите, поставени от Алианц СЕ, както и от Алианц България и местната нормативна уредба, като осигурява оперирането на Дружеството да е в рамките на тези документи. Той е отговорен за въвеждането и поддържането на изискванията, инфраструктурата, контролите и процесите, свързани с рисковата организация, така че 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 Финансов Директор/Главния Риск Мениджър на Дружеството. Рисковата функция осъществява ефективния рисков контролинг за застрахователните дружества на Алианц България. Нейните задачи са практическото използване на средствата и методологията за риск контролинг, организиране работата на РиКо и Главния Риск Мениджър, подготовка на необходимата документация и рипортинг.

По-конкретно, рисковата функция е отговорна за:

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

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

4. Рамка за управление на риска

4.1. Рискова категория и рисков апетит

Управителният съвет (УС) на ЗАД „Алианц

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

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

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

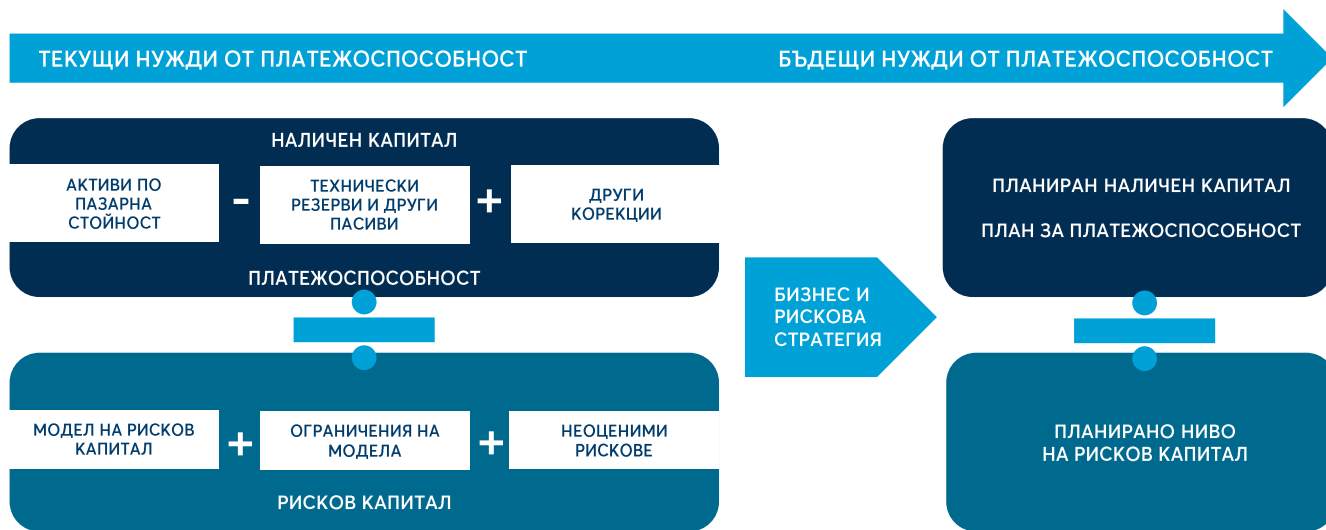
- Изготви рискова стратегия, която ясно дефинира рисковия апетит при изпълнението на бизнес целите;
- Извърши Оценка на Топ Рисковете (OTR), за да идентифицира, оцени и, ако е необходимо, да предприеме действия по ограничаване на рисковете, които представляват най-голяма опасност;
- Изчислява рисков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



- Изчислява наличния капитал, който да покрие рисковете (наличен капитал или още – „собствени средства“), както и да определи пазарната стойност на всички активи (Баланс по Пазарна Стойност – БПС) и технически провизии;
- Изчислява, ако е приложимо, икономически и регулаторни изисквания за платежоспособност и тяхната чувствителност към различни стрес сценарии;
- Съблюдава съответствието с лимити по експозиции, свързани с капитализация, финанси, алокация на активи, кредитни, катастрофични, както и такива отнасящи се до обменни курсове;
- Изведе заключение за ефективността на системата за вътрешен контрол на база резултатите от най-скорошното тестване на контролите, вътрешните, външни одити и прегледи, както и на база последните сведения за операционни недостатъци;
- Разработи капиталов план съгласно Стратегически и Планов Диалог, който да осигури текущо съответствие с целевите капиталови коефициенти, заложен в рисковия апетит, отчитайки проекции, ако са приложими, за икономическа и регулаторна платежоспособност през следващите три години

(т.е. на база планови данни), както при базови стойности, така и след приложени стрес сценарии.

Резултатите и заключенията от СОРП следва да бъдат 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 – Система за вътрешен контрол

1. Описание на системата за вътрешен контрол

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

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

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

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

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

Вътрешният контрол се осъществява чрез наблюдение и проверки на застрахователната,

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

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

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

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

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

Текущ или Периодичен контрол: Втора защитна линия

Контролна цел: НАБЛЮДЕНИЕ /КОРЕКЦИЯ НА КОНТРОЛИТЕ

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



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

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

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

Контролна цел: ОЦЕНКА НА КАЧЕСТВОТО НА КОНТРОЛИТЕ

Извършва обективна, независима и документирана оценка на качеството, дизайна и оперативната ефективност на приложимите контроли. При необходимост, изразява компетентно мнение за адекватността (целесъобразността) на вътрешните правила и процедури, представляващи рамката за контрол на одитираните дейности. Не може пряко да коригира контролите, но дава становище /мнение/ и препоръки за отстраняването на техните недостатъци. Може да участва в превантивния контрол например като консултант в работна група, при строго съблюдаване на изискването за независимост на одиторите. Поддържа оперативно сътрудничество със звената със сродни (подсигуряващи) функции. Независим от оперативните процеси. Отчита дейността си пред съответния орган за управление (Одитен комитет). При необходимост, може да докладва на „специализирани комисии.“

3. Описание на функцията Съответствие

3.1. Цел

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

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

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

- Идентифициране, оценка и намаляване на Риска от несъответствие;

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

Основните дейности на функцията „Съответствие“ включват популяризиране и насърчаване на култура на 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 Интегрираната Система за Оценка на Рисковете и Контролите (IRCS/Intergated Risk and Control System) по отношение на рисковете от несъответствие и правните рискове. В рамките на Оценката на най-големи рискове, функция „Съответствие“ на ниво Алианц България Холдинг идентифицира и оценява по вертикала отгоре - надолу съществените Рискове от несъответствие най-малко веднъж годишно. По отношение на Интегрираната Система за Оценка на Рисковете и Контролите, функция „Съответствие“ идентифицира и оценява по вертикала отдолу-нагоре всички Рискове от несъответствие, участва в разработването на използваната методология и определяне на обхвата ѝ.

Функция „Съответствие“ и Функция „Управление на риска“ си сътрудничат тясно при управлението на тези рискове. Функция „Съответствие“ допринася за събирането на данни и оценките на риска, които се извършват от Функция „Управление на риска“.

Дейността на функцията „Съответствие“ е обект на ежегодно планиране, с цел оптимално разпределение на наличните ресурси, ефективен мониторинг на законодателния и административните процеси, ефективни комуникации и обучения и своевременно прилагане на нужните мерки.

3.4. Характеристики на функцията „Съответствие“

В рамките на трите линии на защита, функцията „Съответствие“ принадлежи към „Втората линия“ и има оперативна и административна независимост от „Първата“, също така:

- Има директен достъп и пряка линия на докладване до всички членове на ръководството, до Управителния съвет, до Одитния комитет на дружеството и по функционална линия до Ръководителя на функция „Съответствие“ на 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. Аутсорсинг

4.1. Възлагане на дейности на външни изпълнители

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

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

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



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

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

4.2 Процес на Аутсорсинг

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

Процесът на Аутсорсинг се състои от четири основни фази на:

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

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

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





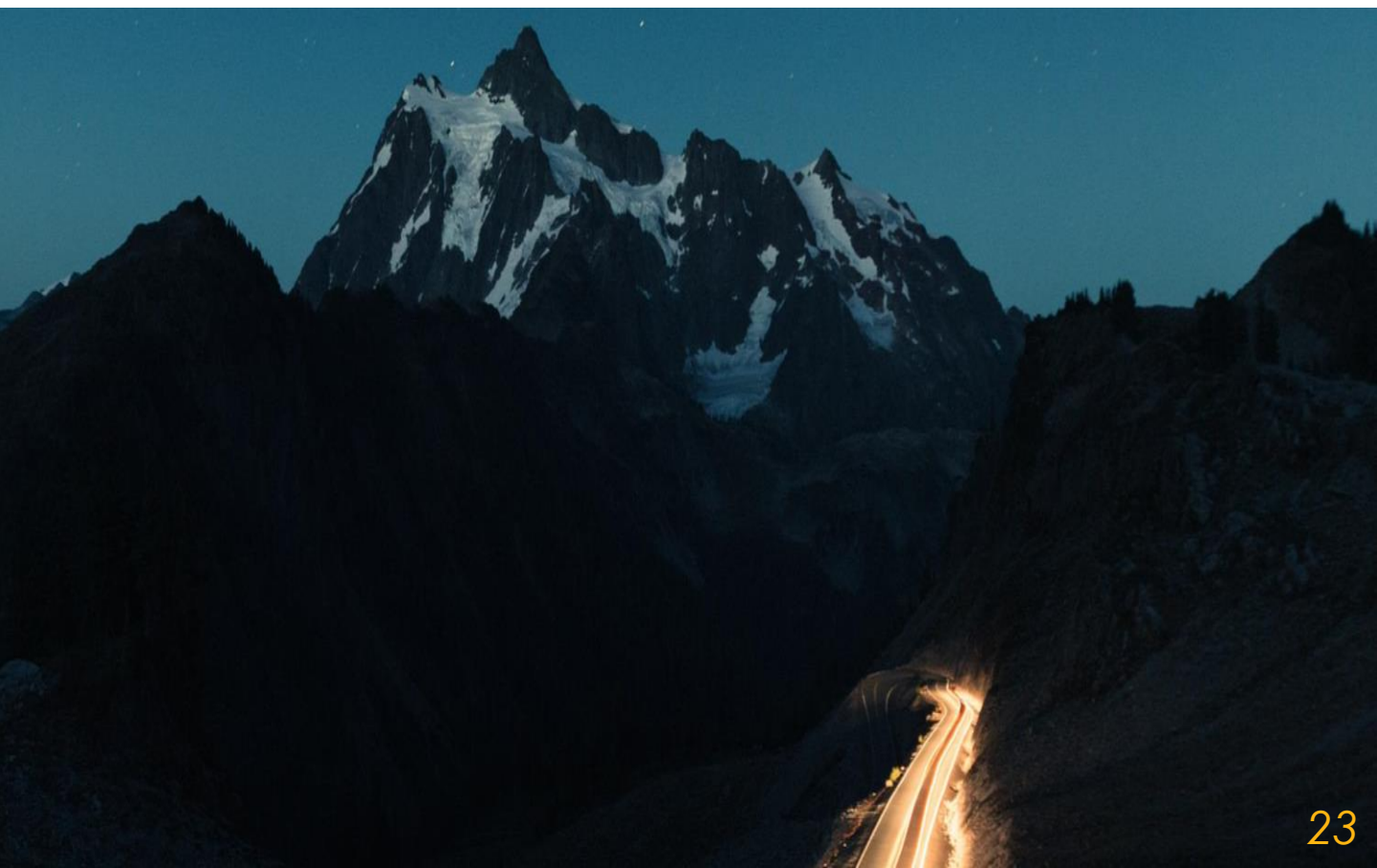
5. Актюерска функция

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

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

Независимостта на актюерската функция е гарантирана чрез разписана политика.

Актюерите представят отчети на членовете на Борда на директорите и на Главния Финансов Директор за техническите резерви чрез Комитет по резервите.



Глава VI – Рисков профил

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 спадане цените на акции на капиталов пазар или на фондове и участия, в резултат на което

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

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

Мерки с цел намаляване на капиталовия риск:

Дружеството активно мониторира движенията на капиталовите пазари и следи за ранни индикации, свързани с неблагоприятни пазарни развития, които биха довели до евентуални загуби. Дружеството няма практика да поддържа директни инвестиции в капиталови инструменти. а във високо рейтингови капиталови взаимни фондове.

Чувствителност към капиталов риск:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в пазарната стойност на капиталовите си инвестиции на регулярна тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва спад на пазарните цени на акциите с 30%. Към 31.12.2023 г. инвестициите на Дружеството в капиталови инструменти възлизат на 905 лв., като ефектът при прилагането на посочения сценарий е нематериален и не се оповестява чувствителност на капитала.





1.2. Лихвен риск

Рискът от загуба, дължащ се на негативна промяна на пазарните лихвени проценти, например в следствие на промяна в пазарните нива на лихвените проценти се наблюдава загуба на стойността на притежаваните от Дружеството активи. Лихвената чувствителност се измерва чрез стандартизиран подход по метода на матуритетния дисбаланс и по метода на дюрационния дисбаланс.

Мерки с цел намаляване на лихвения риск:

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

Чувствителност към лихвен риск:

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

- При симулирано увеличение на срочната структура на лихвените равнища със 100 б.т. се наблюдава спад от 4 151 хил. лв.
- При симулирано намаление на срочната структура на лихвените равнища със 100 б.т. се наблюдава ръст от 4 322 хил. лв.

Ефектите върху платежоспособността на Дружеството са, както следва:

IR up +100bps	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	102 571	98 420
Капиталово изискване за платежоспособност	72 691	72 691
Коефициент за платежоспособност	141%	135%
IR down -100bps	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	102 571	106 893
Капиталово изискване за платежоспособност	72 691	72 691
Коефициент за платежоспособност	141%	147%

1.3. Валутен риск

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

Мерки с цел намаляване на валутния риск:

Дружеството активно мониторира валутните си балансови позиции. Всяка открита позиция, при необходимост, се хеджира чрез валутни форуърди, които осигуряват адекватен валутен баланс и минимизират риска от загуби за Дружеството, произтичащи от промените във валутните курсове

Чувствителност към валутен риск:

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



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

Мерки с цел намаляване на ликвидния риск:

Ликвидният риск се мониторира и анализира чрез извършването на регулярни анализи на матуритетната структура на застрахователните задължения и активите, използвани за тяхното покритие (ALM analysis). Адекватната оценка на база извършените анализи осигурява необходимата степен на диверсификация на задълженията и осигурява ликвидни средства за изплащането им съобразно падежната им структура и пазарните условия. Всички установени фактори, създаващи повишен ликвиден риск, се митигират чрез адаптиране на инвестиционната политика на Дружеството.

Чувствителност към ликвиден риск:

Дружеството прилага стриктен мониторинг и активно управление на ликвидния риск, което минимизира невъзможността да посрещне задълженията си по застрахователни договори. Дружеството изготвя на регулярна база планове за ликвидните нужди, съгласно утвърдената вътрешна методология, 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 спадане цените на този пазар, в резултат на което портфейлът на дружеството не може да покрие съответните пасиви и да осигури необходимата доходност.

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

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

Чувствителност към риск, свързан с недвижими имоти:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в пазарната стойност на инвестиции си в недвижими имоти на регулярна тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва спад на пазарните цени на недвижимите имоти с 30%. При материализиране на този сценарий, към 31.12.2023 г., ефектът върху капитала на дружеството е спад в размер на 1 416 хил. лв.

Ефектите върху платежоспособността са, както следва:

RE down -30%	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	102 571	101 155
Капиталово изискване за платежоспособност	72 691	72 691
Коефициент за платежоспособност	141%	139%

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 сročната структура на безрисковия лихвен процент (риск, свързан с лихвения спред).

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



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

Чувствителност към риск, свързан с кредитния спред:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в пазарната стойност на инвестиционните си активи подлежащи на спред риск на тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва увеличения 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 6 217 хил. лв.

Ефектите върху платежоспособността на Дружеството са, както следва:

CS up +100bps	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	102 571	96 354
Капиталово изискване за платежоспособност	72 691	72 691
Коефициент за платежоспособност	141%	133%

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.

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

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

2. Кредитен риск

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

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

Мерки с цел намаляване на кредитния риск:

Дружеството минимизира кредитния си риск чрез инвестиционната си политика: инвестиране предимно във 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 общото застраховане

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

3.1. Премиен риск

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

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

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

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

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

3.2. Риск, свързан с определянето на резервите

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

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

Извършва се непрекъснато наблюдение на развитието на резервите за щети на ниво бизнес линия. Освен това се извършват годишни анализи на несигурността на резерва въз основа на сходни методи, използвани за изчисляване на риска, свързан с резервите. Групата извършва редовни независими прегледи на тези анализи, а представителите на Групата участват в срещите на местните комитети по резервите.

3.3. Катастрофичен риск

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

Мерки с цел намаляване на катастрофичния риск:

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

3.4. Риск от предсрочно прекратяване

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

Мерки с цел намаляване на риска от прекратяване:

Рискът от прекратяване се митигира посредством предлагане на адекватна гама от продукти и покрития и високо ниво на клиентско обслужване.



3.5. Концентрация на застрахователен риск

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

Мерки с цел намаляване на концентрационен риск:

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

3.6. Чувствителност на подписваческите рискове в Общото застраховане

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

Застрахователно събитие (CAT-катастрофично събитие и материална щета) води до спад в капитала от 6 356 хил. лв., който представлява максималното самозадържане на компанията според актуалната презастрахователна програма.

Резултатите върху платежоспособността са, както следва:

Застрахователно събитие (CAT и Материална щета) /хил. лв./увеличение на разходите +10%	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	102 571	96 215
Капиталово изискване за платежоспособност	72 691	72 691
Коефициент за платежоспособност	141%	132%

4. Операционен риск

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

Ефекти с цел намаляване на операционния риск:

Алианц използва различни техники за намаляване на риска с цел смекчаване на операционния риск, произтичащ от несъответствие или друго неправомерно поведение.

Изготвените политики описват подробно подхода на Алианц Груп към управлението на тези рискови области. Изпълнението на тези програми за съответствие се следи от функцията на Групата за съответствие в Allianz SE.

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

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

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



5. Репутационен риск

Рискът от загуба при сериозно спадане на общественото доверие към дружествата или пък от страна на клиентите, акционерите, бизнес-партньорите и др. контрагенти, в резултат на появата на неблагоприятна, увреждаща репутацията информация в общественото пространство за дружествата от групата. Първоначално, всяко действие, транзакция или продукт в Алианц България, може да причини вреда на репутацията, което от своя страна, може да доведе до загуби в оценъчната стойност директно или индиректно посредством причиняване на загуби и в други рискове. На второ място, всяка загуба от другите рискове – независимо от нейния размер – може да причини дълготрайни вреди в репутацията на Алианц, ако стане публично достояние. Следователно, репутационният риск може да бъде 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 оценят като част от годишната оценка на риска, по време на която висшият мениджмънт взема решение за стратегия за управление на риска и свързаните с това действия. Рискът върху репутацията се управлява на базата на всеки отделен случай, като се прави оценка от Първата Линия на защита и в случаи на ескалация от звена „Управление на риска“ и „Съответствие“.

6. Стратегически риск

Рискът от сериозни загуби при неочаквана, негативна промяна в стойността на дружествата, в резултат на неблагоприятния ефект от неправилни решения на топ мениджмънта по бизнес стратегията и нейното осъществяване. Този риск е функция от съвместимостта между стратегическите цели, разработваните бизнес стратегии за постигане на тези цели и използваните ресурси за тях. Стратегическият риск обхваща също възможността ръководството да анализира ефективно и взема в предвид външните фактори, които могат да повлияят бъдещите насоки на развитие на дружествата.

Мерки с цел намаляване на стратегическия риск:

Стратегическите рискове се оценяват и анализират в стратегическия и плановия диалог между Алианц Груп и Дружеството. За да се осигури правилното изпълнение на стратегическите цели в настоящия бизнес план, стратегическият контрол се осъществява чрез наблюдение на съответните бизнес цели. Също така се извършва постоянно наблюдение на пазарните и конкурентни условия, изискванията на капиталовия пазар, регулаторните условия и т.н., за да решим дали са необходими стратегически корекции. Освен това стратегическите решения се обсъждат в различни комитети на Управителния съвет. Оценката на свързаните с тях рискове е основен елемент в тези дискусии.

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

7. Диверсификация на риска

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

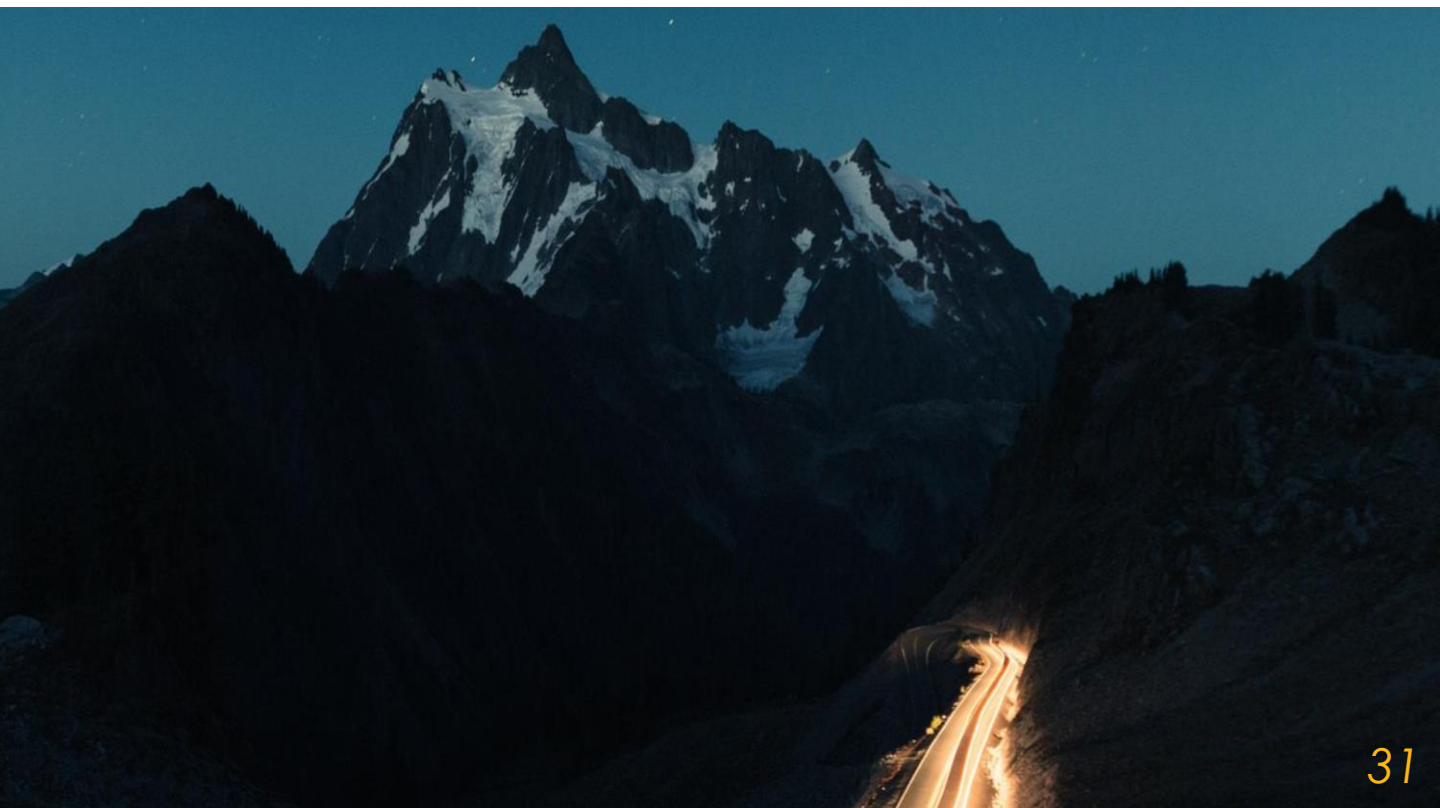
Диверсификацията обикновено възниква при разглеждането на комбинирани рискове, които не са или са частично зависими един от друг.



Диверсификацията е ключов елемент от ефективното управление на рисковете чрез ограничаване на икономическото въздействие на всяко отделно събитие и допринасяне за сравнително стабилни резултати и рисков профил като цяло. Ето защо, целта на дружеството е поддържане на балансиран рисков профил без непропорционални големи концентрации на риск и натрупвания. Мониторингът на концентрациите и натрупванията на непазарните рискове се извършва 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 принципът на „благоразумния инвеститор“ (чл. 132 от Директива 2009/138/ЕО Платежоспособност II). В тази връзка, всички активи се инвестират по начин, който гарантира сигурността, качеството, ликвидността и доходността на съвкупния портфейл. Инвестиционният портфейл следва така да бъде структуриран, че да съответства на естеството и дюрацията на застрахователните пасиви, покрити с тези активи. Активите са допустими, ако инвеститорите могат надлежно да определят, измерят, наблюдават, управляват, контролират и по подходящ начин отчитат техните рискове в оценката на платежоспособността.





Глава VII – Оценка на активи и други пасиви

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

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	0	0	0
2. Нематериални активи	0	5,620	(5,620)
3. Отсрочени данъчни активи	0	0	0
4. Машини, съоръжения и оборудване, притежавани за собствени нужди	6,171	6,171	0
5. Инвестиции (различни от активи, държани за фондове, свързани с индекс и свързани с дялове)	273,649	273,649	0
5.1 Имущество (различно от това за собствено ползване)	4,720	4,720	0
5.2 Дялови участия	0	0	0
5.3 Акции	1	1	0
5.4 Облигации	265,027	265,027	0
5.5 Заеми	686	686	0
5.6 Инвестиционни фондове	1,798	1,798	0
5.7 Деривативи	2,103	2,103	0
5.8 Депозити, различни от парични еквиваленти	0	0	0
6. Заеми и ипотечи	0	0	0
7. Възстановими суми по презастрахователни договори/Дялове на презастрахователи	43,664	42,222	(1,442)
8. Вземания по застраховане и към посредници	5,632	0	5,632
9. Презастрахователни вземания	224	0	224
10. Вземания (търговия, незастрахователни)	1,070	1,066	4
11. Собствени акции	0	0	0
12. Парични средства в брой и парични еквиваленти	28,773	28,759	14
13. Всякакви други активи, непосочени другаде	164	164	0
Сума на актива	360,032	358,338	1,694



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
14. Технически резерви	220,749	227,277	(6,528)
15. Условни задължения	0	0	0
16. Други резерви, различни от технически резерви	3,916	3,916	0
17. Провизии за пенсии и други провизии	143	143	0
18. Вноски от презастрахователи	0	0	0
19. Отсрочени данъчни пасиви	267	135	132
20. Деривати	0	0	0
21. Финансови задължения по лизинг	5,416	5,416	0
22. Застрахователни задължения и задължения към посредници	7,876	0	7,876
23. Презастрахователни задължения	69	0	69
24. Задължения (търговски, незастрахователни)	2,357	2,357	0
25. Подчинени задължения	0	0	0
26. Други задължения, непосочени другаде	2,679	2,679	0
Общо други задължения	22,723	14,646	8,077
Общо Технически резерви и други задължения	243,472	241,923	1,549



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 проекта Платежоспособност II основни положения, методи и основни предположения, а също така са разработени и важните различия спрямо МСФО баланса.

Нематериални активи

Нематериалните активи са разграничими, непарични активи без физическа субстанция. Когато нематериални активи могат да се продават отделно и Дружеството може да докаже, че за тях или за сравними активи съществува пазар, те могат да се покажат в баланса по пазарна стойност. В противен случай съгласно принципите за оценка на Платежоспособност II нематериалните активи трябва да се оценят с нула. В ЗАД „Алианц България“, в баланса по Платежоспособност II нематериалните активи са оценени с нула. Нематериалните активи при МСФО баланс се състоят основно от ексклузивни права за посредничество, което се амортизира за срока на договора, както и софтуер и се определят от разходите за придобиване минус натрупаната амортизация.

За разлика от МСФО баланс, в Баланса по Пазарна стойност не се определят нематериални активи, тъй като няма активен пазар и препродажбата не е възможна. Разликата между двата баланса е сумата от 5,620 хил. лв. се получава от различните критерии за определяне.

Отсрочени данъчни активи/пасиви

Отсрочените данъци са резултат от временни разлики между стойността Баланс по пазарна стойност в Платежоспособност II и съответстващата стойност в данъчния баланс. Те се изчисляват на базата на отделните активи или задължения. Отсроченият данъчен актив, може да бъде използван за намаляването на разходите за подоходния данък в бъдещи периоди. Нетната разлика между МСФО Баланс и Баланс по пазарна стойност в стойността на отложените данъчни активи и пасиви е в размер на 132 хил. лв.

Машини, съоръжения и оборудване, притежавани за собствени нужди

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

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

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

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

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

Дялови участия

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

Ако при оценката не се касае за застрахователно или презастрахователно дружество и не е възможна оценка с котиращи пазарни цени или посредством Adjusted Equity Method, вместо това за изчисляване на пазарната стойност на



участието по правило се прибъгва до Капиталовия метод /Equity Method/. При това участието трябва да се определи от пропорционалния излишък на активите над задълженията от техния баланс.

Следните дялови участия трябва да се оценят с нула:

- Предприятия, които според член 214, ал.2, буква а от Директива 2009/138/ЕО са извадени от груповия надзор.

- Предприятия, които според член 229 от Директива 2009/138/ЕО са изтеглени от допустимите собствени средства за платежоспособност на групата.

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

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

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

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

Акции

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през всеобхватния доход

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

При първоначалното им признаване те се оценяват по справедлива стойност, равна на платеното за придобиване на актива плюс разходите по сделката, които са пряко свързани с придобиването.

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



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

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

Към 31.12.2023 г. не са отчетени разлики при определяне на стойностите съгласно директивите на Платежоспособност II и по МСФО баланса.

Инвестиционни фондове

Инвестиционните фондове са дефинирани като предприятия, чиято единствена цел е обща инвестиция в конвентуруеми ценни книжа и/или други капиталовложения. Позицията е разделена на акционерни, пенсионни и имуществени фондове. Инвестиционните фондове съдържат предимно ценни книжа, които служат за трайна инвестиция. Оценка на баланс по пазарна стойност се извършва, съгласно МСС 39, по справедлива стойност.

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

Деривати

Дериватите са финансови инструменти със стойност, която се базира на бъдеща очаквана динамика на цените на онези базови стойности, с които са свързани инструментите. Деривати с положителни пазарни стойности са посочени в активната част на баланса. Оценка на баланс по пазарна стойност се извършва, съгласно МСС 39, по справедлива стойност.

Към 31.12.2023 г. не са отчетени разлики при определяне на стойностите съгласно директивите на Платежоспособност II и по МСФО баланса.

Депозити, различни от парични еквиваленти

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

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

Заеми

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

Държавните заеми са заеми, дадени от държавни организации (напр. централни управления, наднационални правителствени институции, регионални или общински управления). Фирмени заеми са заемите, дадени от предприятия. Обезпечените ценни книжа включват ценни книжа, чиято стойност и изискване за плащане са изведени от портфейл с базови стойности. Те съдържат ценни книжа, обезпечени с активи или ценни книжа, обезпечени с недвижими имоти. Оценка на държавни и фирмени заеми, както и на обезпечените ценни книжа в баланс по пазарна стойност и в баланс по МСФО си извършва, съгласно МСС 39, по справедлива стойност.

Към 31.12.2023 г. не са отчетени разлики при определяне на стойностите съгласно директивите на Платежоспособност II и по МСФО баланса.

Възстановими суми от договори за презастраховане

Виж изложеното в рамките на описанието на техническите резерви.



Депозити в цеденти/Депозити за презастраховане

При Баланс по пазарна стойност оценката на депозитите за презастраховане се извършва аналогично на оценката на техническите резерви по справедлива стойност, на базата на залегналите в основата парични потоци. Тъй като по отношение на времетраенето и осъществяването депозитите за презастраховане си кореспондират със залегналите в основата резерви, при депозитите за презастраховане аналогично на резервите трябва да се предприеме дисконтиране. Дисконтирането на депозитите за презастраховане става на базата на определеното за резервите времетраене и въз основа на надеждната лихвена ставка. Оценката на депозитните вземания се извършва според принципите на МСФО, по номинална стойност. Депозитите от поети презастраховки трябва да се определят по изчислената сума. При оценяването трябва да се предприеме преоценка на застрашените от неизпълнение депозитни вземания. Към 31.12.2023 г. ЗАД „Алианц България“ няма депозити по презастраховане.

Презстрахователни вземания

При Баланс по пазарна стойност вземанията спрямо презстрахователи принципно се определят по номиналната стойност, с приспадане на предприетите преоценки на стойността поради риск от неизпълнение на презстрахователите. Посочени са само дължимите вземания. Оценката в МСФО се извършва с изчислената сума, като се приспадат евентуалните преоценки на стойността поради риск от неизпълнение. Разликата между двата баланса се получава от различното представяне в отчетите.

Вземания (търговски, не застраховане)

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

Дружеството не отчита разлика в балансовата стойност на Вземания (търговски, не застраховане) съгласно директивата Платежоспособност II и по МСФО., с изключение на корекцията за очаквани кредитни загуби, изчислена съгласно МСФО 9. Корекцията има незначителен ефект върху баланса по МСФО.

Собствени дялове

Акции на ЗАД „Алианц България“ в собствена наличност. В Баланса по пазарна стойност собствените дялове се оценяват по справедлива стойност. Към 31.12.2023 г. Дружеството не притежава собствени дялове.

Платежни средства и еквиваленти на платежни средства

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

Други активи, непосочени на друго място

Други активи, непосочени на друго място включват всички активи, които не са взети предвид в други пера на Баланса по пазарна стойност. Като цяло те се оценяват по справедлива или по номинална стойност, коригирана с вероятността от неизпълнение на ответната страна. Номиналната стойност представлява добра приблизителна стойност за справедлива оценка в рамките на принципа на материалността и пропорционалността.

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



3. Информация за оценка на други пасиви

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

Провизии за пенсии и други провизии

Задълженията за изплащане на пенсии съдържат нетните задължения по професионалното пенсионно осигуряване, доколкото това е приложимо към пенсионния план. В Баланс по Пазарна стойност задълженията за изплащане на пенсии се оценяват според МСС /IAS/ 19. Според МСФО тази позиция се изчислява според актюерски принципи. Няма разлика в оценката на задълженията за изплащане на пенсии и други провизии съгласно Платежоспособност II и Баланс МСФО.

Деривати/ производни финансови инструменти

Дериватите са финансови инструменти със стойност, която се базира на бъдеща очаквана динамика на цените на онези базови стойности, с които са свързани инструментите. Деривати с отрицателна справедлива стойност (Fair Value) се отразяват в пасивната част на баланса. В MVBS производните финансови инструменти се оценяват според МСС /IAS/ 39 по справедлива стойност, без да се взема предвид изменението на риска от собствено неизпълнение. Дружеството не отчита разлика в балансовата стойност на Деривати съгласно директивата Платежоспособност II и по МСФО.

Задължения към презастрахователи

Дължими на презастрахователи суми, извън депозити и суми във връзка с презастрахователната дейност. Поради кратките срокове на действие, в Баланс по Пазарна стойност задълженията спрямо презастрахователи се определят по стойността на уреждането, като са посочени само дължимите задължения. Разликата между двата баланса е сумата от 69 хил. лв. се получава от различното представяне в отчетите.

Застрахователни задължения към посредници

Към тези задължения спадат суми, дължими на застрахователни посредници. Принципно те се определят по тяхната стойност на уреждане, тъй като поради краткосрочността им същата съответства на справедливата оценка. В Баланс по Пазарна стойност са посочени само дължимите задължения. Разликата между двата баланса е сумата от 7,876 хил. лв. се получава от различното представяне в отчетите.

Задължения (търговски, не застраховане)

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

Други задължения, непосочени другаде

Тази позиция съдържа всички задължения, които не са покрити от другите позиции. В общия случай те се оценяват по справедлива оценка или по номиналната стойност. При това не се взема предвид адаптирането на риска от собствено неизпълнение. Номиналната стойност представлява добра приблизителна стойност за справедлива оценка в рамките на принципа на материалността и пропорционалността. Няма разлика в оценката на Други задължения, непосочени другаде съгласно Платежоспособност II и Баланс МСФО.

4. Информация за активи и пасиви по лизинг

Лизингодател при финансов лизинг

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



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

Лизингополучател при финансов лизинг

Дружеството не е лизингополучател по договори за финансов лизинг.

Лизингодател при оперативен лизинг

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

Лизингополучател при оперативен лизинг

Дружеството признава актив (правото да се използва наетият обект) и финансов пасив –

- 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.

Изчислените стойности за актив и пасив по оперативен лизинг представляват добро приближение до справедливата им стойност и са в допустимите рамки на материалност и пропорционалност. В баланса по Платежоспособност II активът е част от позицията „Недвижими имоти, машини, съоръжения и оборудване, притежавани за собствени нужди“, а пасивът е в позицията „Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции“.

Няма разлика в оценката на активи и пасиви по лизинг съгласно Платежоспособност II и Баланс МСФО.





Глава VIII – Технически резерви

1. Технически резерви по общо застраховане по отношение на всеки вид дейност (Lines of Business - LoB) към 31.12.2023 г.

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

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

Най-добра прогнозна оценка (Best Estimate Liabilities)

- Изчислява се за всички застрахователни договори, за които Дружеството има поети отговорности към датата на оценката.
- Най-добрата прогнозна оценка съответства на стойността на бъдещите парични потоци, като се взема предвид стойността на парите във времето (очаквана настояща стойност на бъдещи парични потоци) при прилагане на съответната срочна структура на безрисковия лихвен процент;
 - Изчислението се базира на актуални и достоверни данни, както и на реалистични предположения и се извършва с помощта на адекватни, приложими и подходящи актюерски и статистически методи;
 - Използваната при изчислението прогноза за паричния поток съдържа всички входящи и изходящи парични потоци, необходими за покриване на застрахователните и презастрахователните задължения за периода на тяхното съществуване;
 - Изчислението се извършва отделно за премийния резерв и за резерва за изплащане на щети;
 - Най-добрата прогнозна оценка се изчислява бруто, т.е. без да се приспадат сумите, възстановими от презастрахователни договори. Тези суми се изчисляват отделно.

Премийен резерв (Premium provision)

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

Резерв за изплащане на щети (Claims provision)

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

Добавка за риск (Risk margin)

Добавката за риск представлява допълнителния капитал, който трябва да бъде заделен за покриване на всички задължения до окончателното им уреждане. Добавката за риск се заделя допълнително към най-добрата прогнозна оценка на резервите. Добавката за риск е съставна част от Техническите провизии по Платежоспособност II. Изчислява се съгласно стандартната формула и в съответствие със стандартите на Алианц Груп. Калкулацията отчита бъдещите парични потоци на Техническите резерви (най-добра прогнозна оценка) и дисконтовите лихвени криви, подадени от Алианц Груп. Основните рискови категории, които участват в изчислението на добавката за риск са: подписваческите рискове, катастрофичните рискове, кредитния риск от презастрахователи, притежателите на полици и посредници, както и оперативен риск. При определянето на добавката за риск се прилага подхода на EIOPA, базиран на цената на капитала (cost-of-capital) със стойност от 6% над безрисковата норма. Изчислението на добавката за сигурност е на базата на формула подадена от EIOPA, която се дефинира като процента на цена на капитала умножен по сумата от дисконтираните капиталови изисквания, използвайки лихвената крива за всяка респективна матуриретна година.



Възстановими суми от презастрахователи (Reinsurance recoverables)

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

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

Стойност на техническите резерви по общо застраховане по Платежоспособност II към 31.12.2023 г.

Технически резерви в хил. лв.	Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане												Обща сума на техническите резерви за общо застраховане
	Застраховка за медицински разходи	Застраховка за защита на доходи	Застраховка компенсация на работници	Застраховка Отговорност за МПС	Други застраховки за превозни средства	Морска, авиационна и транспортна застраховка	Застраховка за пожар и други щети на имущество	Застраховка Общгражд. Отговорност	Застраховка Кредити и Гаранции	Застраховка за правни разходи	Помощ при пътуване	Разни финансови загуби	
Премиен резерв - бруто	549	0	628	9 332	23 644	126	4 831	1 326	1 371	0	562	1 222	43 590
Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби	-33	0	-6	403	243	-4	929	-13	0	0	29	2	1 549
Нетна най-добра прогнозна оценка на премиения резерв	582	0	634	8 929	23 401	131	3 903	1 338	1 371	0	534	1 220	42 041
Резерв за изплащане на щети - бруто	601	67	2 259	72 702	34 259	1 496	40 105	16 907	1 024	3	1 485	657	171 564
Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби	4	0	4	14 502	2	96	25 281	1 611	552	0	62	0	42 114
Нетна най-добра прогнозна оценка на резерва за изплащане на щети	597	67	2 255	58 200	34 257	1 400	14 824	15 296	472	3	1 423	657	129 450
Брутна най-добра прогнозна оценка - общо	1 150	66	2 887	82 034	57 903	1 623	44 936	18 233	2 395	2	2 048	1 878	215 155
Нетна най-добра прогнозна оценка - общо	1 179	67	2 889	67 129	57 658	1 531	18 727	16 634	1 842	2	1 957	1 876	171 491
Добавка за риск	100	17	121	2 073	1 766	36	614	662	97	0	59	49	5 594
Технически резерви - общо	1 250	84	3 008	84 107	59 669	1 659	45 550	18 895	2 491	2	2 107	1 927	220 749
Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби	-29	0	-2	14 905	245	91	26 210	1 599	552	0	91	2	43 663
Сума на техническите резерви без възстановима сума от презастрахователи - общо	1 279	84	3 010	69 202	59 424	1 568	19 340	17 296	1 939	2	2 016	1 925	177 086



2. Аспекти на техническите резерви

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

Пропорционалност

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

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

Дисконтиране на техническите резерви

За да се оцени пазарната стойност на техническите резерви (най-добрата прогнозна оценка) е необходимо да се пресметнат бъдещите парични потоци, свързани с резерва за изплащане на щети и премийния резерв. За целта актюерската функция определя схема за изплащане на резервите (cash-flow pattern) на база исторически модел за развитие на плащане на щетите (триъгълник на развитие). Най-добрата прогнозна оценка се пресмята като дисконтирана стойност на бъдещите парични потоци, като се взема предвид стойността на парите във времето при прилагане на съответната сročна структура на безрисковия лихвен процент.

3. Описание на нивото на несигурност на техническите резерви

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

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

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

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

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

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

В следната таблица са представени стойностите на брунтните технически резерви на ЗАД „Алианц България“ съгласно изискванията на Платежоспособност II (Баланс по пазарна стойност) и на адаптирания баланс според МСФО.



Таблица: Разлики в оценките на Баланс по Пазарна стойност и МСФО баланс на брутните технически резерви на ЗАД „Алианц България“ към 31.12.2023 г:

в хил. лева	Брутни стойности в лв.		
	По пазарна стойност	МСФО	Разлика
Технически резерви - Общо застраховане (без здравно)	216 408	221 128	-4 720
Технически резерви - Общо застраховане най-добра прогнозна оценка	211 052	218 621	-7 569
Технически резерви - Общо застраховане - добавка за риск	5 356	2 507	2 849
Технически резерви - Здравно застраховане (подобно на Общо застраховане)	4 341	6 149	-1 808
Технически резерви - Здравно застраховане - най-добра прогнозна оценка	4 103	6060	-1 957
Технически резерви - Здравно застраховане - добавка за риск	238	89	149
Общо Брутни Технически резерви - Общо застраховане	220 749	227 277	-6 528

Таблица: Разлики в оценките на Баланс по Пазарна стойност и МСФО баланс на дела на презастрахователя в технически резерви на ЗАД „Алианц България“ към 31.12.2023 г..

в хил. лева	Дял на презастрахователите в лв.		
	По пазарна стойност	МСФО	Разлика
Технически резерви - Общо застраховане (без здравно)	43 695	42 219	1 476
Технически резерви - Здравно застраховане (подобно на Общо застраховане)	-31	3	-34
Общо Дял на Презастрахователите в Технически резерви - Общо застраховане	43 663	42 222	1 441
Общо Нетни Технически резерви - Общо застраховане	177 086	185 055	-7 969

В резултат на различните методи на оценяване в Баланса по пазарна стойност и МСФО баланс, които са описани по долу в поясненията, разликите в брутните застрахователни резерви е сумата -6,528 мил. лева. Разликата в дела на презастрахователите в техническите резерви е -1, 441 мил. лева. Разликата в нетните технически резерви е -7,969 мил. лева.

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



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

Технически резерви по Платежоспособност II	Технически резерви по МСФО
<p>Стойността на техническите резерви съответства на настоящата сума, която Дружеството би трябвало да плати, ако би прехвърлило незабавно застрахователните си задължения на друго застрахователно предприятие.</p>	<p>Дружеството образува технически резерви в съответствие с Наредба № 53/12.2016 за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и презастрахователите и съгласно изискванията на МСФО 17.</p>
<p>Стойността на техническите резерви съответства на сумата на най-добрата прогнозна оценка и добавката за риск.</p> <p>Премийният резерв се формира за покриване на все още ненастъпили събития по вече поети застрахователни задължения. Поотделно се изчисляват брутен и отстъпен резерв на презастрахователи.</p> <p>Резервът за изплащане на щети се отнася за вече настъпили застрахователни събития от поети застрахователни задължения, независимо дали са обявени или не. Поотделно се изчисляват брутен и отстъпен резерв на презастрахователи.</p>	<p>Брутни резерви:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Пасив за остатъчно покритие 2. Пасив за възникнали щети риск. <p>Цедирани резерви:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Пасив за остатъчно покритие 2. Пасив за възникнали щети (вкл. Добавка за риск)
<p>Добавката за риск е съставна част на техническите резерви, за гарантиране, че стойността на тези резерви съответства на сумата, която според очакванията ще е необходима на застрахователните и презастрахователни предприятия, за да поемат и изпълнят застрахователните си задължения.</p>	<p>Калкулира се добавка за риск в пасива за възникнали щети, на база на метода на цената на капитала и капиталовите изисквания по Платежоспособност II за подписвачески рискове по общо застраховане и здравно застраховане подобно на общото застраховане..</p>
Дисконтиране	
<p>При изчисляването на техническите резерви се взема предвид реалната стойност на парите, като се използва съответната срочна структура на безрисковия лихвен процент.</p>	<p>Дисконтира се с безрисков лихвен процент и заключен безрисков лихвен процент в момента на сключване на полицата, като ефекта от дисконтиране със заключен лихвен процент се признава в отчета за приходи и разходи а разликата от дисконтиране с двата процента се признава в друг всеобхватен доход.</p>
Корекция за риск от неизпълнение на презастрахователя (CDA)	
<p>Корекцията отразява очаквана стойност на загубите в резултат на неизпълнение на задълженията от страна на презастрахователя. Тази корекция се основава на оценката на вероятността от неизпълнение от страна на презастрахователя и размера на загубата в резултат на това.</p>	<p>Прилага се корекция за риск от неизпълнение от страна на презастрахователя в пасива за възникнали щети.</p>



3.1. Технически резерви по Платежоспособност II

I. Премиен резерв

Премиеният резерв се формира за покриване на все още ненастъпили събития по вече поети застрахователни задължения. При изчисляването на премиения резерв се взема предвид реалната стойност на парите, като се използва съответната срочна структура на безрисковия лихвен процент.

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

$$BEL = (1-IMERate) * (1-Lapse Rate) * ((CR-AE) * (PR+FP) - FP)$$
 където:

BEL	Най-добра недискотирана прогнозна оценка на премиите резерви
CR	Брутна Комбинирана Квота на Щетимост
AE	Gross Acquisition expense ratio (consider the Gross DAC in the IFRS Balance Sheet as proportion of UPR Ultimate basis)
PR	Получени или дължими премии за неспечелени рискове, т.е. брутния ППР по платени или дължими премии
FP	Бъдещи премии включени в границите на договора но които още не са дължими, т.е. разликата между ППР по начислени премии и ППР по дължими премии
Lapse Rate	Очаквана квота на прекратяване на полици
PR+FP	ППР по начислени премии
IME Rate	Квота за разходи за управление на инвестиции

Брутният премиен резерв, преди прилагане на дискотиране, съответства на следните резерви, образувани по финансовия отчет:

- пренос-премиен резерв
- резерв за бонуси.

Изменението най-добрата оценка на брутния премиен резерв 2022-2023, както и на възстановените суми от презастрахователи е дадено в следната таблица.

Премиеният резерв за презастрахователи, преди прилагане на дискотиране, съответства на следните резерви, образувани по финансовия отчет:

- пренос-премиен резерв

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

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


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

Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане в хил. лева	Брутен Премиен Резерв 2023	Брутен Премиен Резерв 2022	Промяна	Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби 2023	Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби 2022	Промяна
Застраховка за медицински разходи	549	164	385	-33	-23	-11
Застраховка за защита на доходите	0	-5	5	0	0	0
Застраховка за компенсация на работници	628	622	6	-6	-6	0
Застраховка Отговорност за МПС	9 332	7 723	1 609	403	354	49
Други застраховки за превозни средства	23 644	18 664	4 980	243	201	42
Морска, авиационна и транспортна застраховка	126	88	39	-4	-26	22
Застраховка за пожар и други щети на имущество	4 831	3 666	1 166	929	729	200
Застраховка Обща гражданска отговорност	1 326	1 232	93	-13	-28	15
Застраховка Кредити и Гаранции	1 371	2 139	-768	0	0	0
Застраховка за правни разходи	0	0	0	0	0	0
Помощ при пътуване	562	557	5	29	30	-2
Разни финансови загуби	1 222	975	247	2	2	0
Обща сума на brutните премиенни резерви за общо застраховане	43 590	35 823	7 767	1 549	1 233	316

Увеличението на резерва през 2023 г. се дължи на нарастването на премиения приход в Моторните застраховки през годината.

II. Резерв за изплащане на щети

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

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

- предявени, но неизплатени претенции;

- възникнали, но непредявени претенции;
 - разходите за уреждане на претенциите.
 Резервът за изплащане на щети за презастрахователи, преди прилагане на дисконтиране, съответства на следните резерви, образувани по финансовия отчет:
 - предявени, но неизплатени претенции.
 Чрез прилагане на определената схема за бъдещи плащания (cashflow pattern) върху недисконтирания резерв за изплащане на щети се образуват бъдещите парични потоци, необходими за пресмятане на настоящата стойност на резерва (най-добрата прогнозна оценка).
 Най-добрата прогнозна оценка на резерва за изплащане на щети за презастрахователи включва корекция за риск от неизпълнение от страна на презастрахователя (counterparty default risk adjustment, CDA).

Изменението най-добрата оценка на brutния резерв за изплащане на щети 2022-2023 г., както и на възстановените суми от презастрахователи е дадено в следната таблица:



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

Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане в хил. лева	Брутен резерв за изплащане на щети 2023	Брутен резерв за изплащане на щети 2022	Промяна	Възстановим и суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби 2023	Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби 2022	Промяна
Застраховка за медицински разходи	601	818	-217	4	8	-4
Застраховка за защита на доходите	67	15	51	0	0	0
Застраховка за компенсация на работници	2 259	1 778	481	4	4	0
Застраховка Отговорност за МПС	72 702	67 894	4 808	14 502	12 108	2 394
Други застраховки за превозни средства	34 259	30 271	3 988	2	55	-53
Морска, авиационна и транспортна застраховка	1 496	1 498	-2	96	99	-3
Застраховка за пожар и други щети на имущество	40 105	48 173	-8 069	25 281	37 903	-12 622
Застраховка Обща гражданска отговорност	16 907	15 537	1 370	1 611	1 369	242
Застраховка Кредити и Гаранции	1 024	1 090	-66	552	520	32
Застраховка за правни разходи	3	1	2	0	0	0
Помощ при пътуване	1 485	1 598	-113	62	62	0
Разни финансови загуби	657	563	93	0	0	0
Обща сума на brutните резерви за изплащане на щети за общо застраховане	171 564	169 238	2 327	42 114	52 127	-10 012

Увеличението на резерва се дължи главно на увеличената средна щета на щетите по Други застраховки на моторни превозни средства и повишение резерва за възникнали но непредявени претенции, както и на допълнителния резерв за по-висока инфлация.

Намалението в дела на презастрахователя в резервите се дължи на положителното развитие на една голяма щета в Застраховки на имущество.

III. Добавка за риск

Добавката за риск се изчислява съгласно стандартната формула и в съответствие с публикуваните от EIOPA технически спецификации. Калкулацията отчита бъдещите парични потоци на най-добра прогнозна оценка на резервите и дисконтовите лихвени криви подадени от Алианц Груп.

Основните рискови категории, които участват в изчислението на добавката за риск са: подписваческите рискове, катастрофичните рискове, кредитния риск от презастрахователи, титуляри по полици и посредници, както и оперативния риск. При определянето на добавката за риск се прилага подхода на EIOPA, базиран на цената на капитала (cost-of-capital) със стойност от 6% над безрисковата норма. Изчислението на добавката за сигурност е на базата на формула подадена от EIOPA, която се дефинира като процента на цена на капитала умножен по сумата от дисконтираните капиталови изисквания, използвайки лихвената крива за всяка респективна матуриретна година.

Изменението на добавката за риск 2022-2023 година е дадено в следната таблица:



Таблица: Изменение на добавката за риск

Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане в хил. лева	Добавка за риск 2023	%	Добавка за Риск 2022	%	Промяна
Застраховка за медицински разходи	100	1.8%	20	0.4%	80
Застраховка за защита на доходите	17	0.3%	17	0.3%	0
Застраховка за компенсация на работници	121	2.2%	77	1.5%	45
Застраховка Отговорност за МПС	2 073	37.1%	2 139	41.8%	-66
Други застраховки за превозни средства	1 766	31.6%	1 443	28.2%	323
Морска, авиационна и транспортна застраховка	36	0.7%	44	0.9%	-8
Застраховка за пожар и други щети на имущество	614	11.0%	585	11.4%	29
Застраховка Обща гражданска отговорност	662	11.8%	532	10.4%	130
Застраховка Кредити и Гаранции	97	1.7%	123	2.4%	-26
Застраховка за правни разходи	0	0.0%	0	0.0%	0
Помощ при пътуване	59	1.1%	67	1.3%	-8
Разни финансови загуби	49	0.9%	66	1.3%	-18
Обща сума на brutните резерви за изплащане на щети за общо застраховане	5 594	100.0%	5 112	100.0%	482

Повишението а добавката за риск се дължи на увеличението на дюрацията на щетите и на подписваческите рискове по общо и здравно застраховане.

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

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

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

където:

RR = квота на рентабилност (Recovery Rate),
 PD = вероятност от неизпълнение,
 Dur_{mod} = модифицирана дюрация,
 BE_{rec} = най-добра прогнозна оценка на възстановимите суми от презастрахователите.

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

Изменението на корекцията за риск от неизпълнение на презастрахователя във възстановимите суми от презастрахователи в премийния резерв и резерва за изплащане на щети и 2022-2023 година е дадено в следната таблица.


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

Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане в хил. лева	Корекция за очаквани загуби в премийния резерв 2023	Корекция за очаквани загуби в премийния резерв 2022	Промяна	Корекция за очаквани за загуби в резерва за изпашане на щети 2023	Корекция за очаквани за загуби в резерва за изпашане на щети 2022	Промяна
Застраховка за медицински разходи	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
Застраховка за защита на доходите	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
Застраховка за компенсация на работници	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
Застраховка Отговорност за МПС	0.140	0.120	0.020	3.790	3.200	0.590
Други застраховки за превозни средства	0.060	0.020	0.040	0.000	0.050	-0.050
Морска, авиационна и транспортна застраховка	0.000	-0.010	0.010	0.090	0.100	-0.010
Застраховка за пожар и други щети на имущество	0.230	0.150	0.080	4.110	5.650	-1.540
Застраховка Обща гражданска отговорност	0.010	0.000	0.010	2.050	1.270	0.780
Застраховка Кредити и Гаранции	0.000	0.000	0.000	0.520	0.530	-0.010
Застраховка за правни разходи	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
Помощ при пътуване	0.010	0.010	0.000	0.010	0.010	0.000
Разни финансови загуби	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
Обща сума на brutните резерви за изплащане на щети за общо застраховане	0.450	0.290	0.160	10.570	10.810	-0.240

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

3.2. Технически резерви по МСФО баланса

I. Модели на измерване

МСФО 17 въвежда три модела за измерване, отразяващи различна степен на участие на притежателя на полици в инвестиционното представяне или цялостното представяне на застрахователното дружество.

Общият модел на измерване, известен също като подход на градивните блокове, се състои от парични потоци за изпълнение (ППИ) и марж на договорно обслужване (МДО). ППИ представляват настояща стойност на правата и задълженията на Дружеството към притежателите на полици, включваща оценки на очакваните парични потоци, дисконтиране и корекция за нефинансов риск.

МДО представлява бъдещият приход от влезли в сила договори, които предприятието ще признае поетапно, докато предоставя услуги през периода на покритие. В началото на договора МДО не може да бъде отрицателен. Ако паричните потоци от изпълнението доведат до отрицателен МДО в началото, той ще бъде признат със стойност нула и отрицателната сума ще бъде призната като разход незабавно в отчета за печалбата или загубата.

В края на отчетния период балансовата стойност на група застрахователни договори е сумата на пасива за остатъчно покритие (ПОП) и пасива за възникнали щети (ПВЩ). ПОП се състои от паричните потоци от изпълнението, свързани с бъдещи услуги и договорната услуга, докато ПВЩ се състои от паричните потоци от изпълнението, свързани с вече предоставени услуги (покритие). МДО се коригира за промени в паричните потоци, свързани с бъдещи услуги, и за лихвеното натрупване при лихвени проценти, фиксирани при първоначалното признаване на група от договори. Освобождаването на суми от МДО се признава в печалбата или загубата всеки период, за да отрази услугите, предоставени през този период на базата на т. нар. „единици за покритие“.



Подходът на променливите такси представлява модификация на общия модел за измерване по отношение третирането на МДО и е приложим за договорите с пряко участие в дохода. Застрахователният договор има характеристика за пряко участие, ако са изпълнени следните три изисквания: съгласно договорните условия притежателят на полицата участва със свой дял в ясно определена група от инвестиции;

Дружеството очаква да плати на притежателя на полицата сума, която е значителна част от възвръщаемостта на справедливата стойност на тези инвестиции; и Дружеството очаква значителна част от всяка промяна в сумите, които следва да бъдат изплатени на притежателя на полицата, да варира в зависимост от промяната в справедливата стойност на инвестициите. Оценката за това дали застрахователният договор отговаря на тези три критерия се прави при сключването на договора и не се преразглежда впоследствие, освен в случай на съществена промяна по договора. За договори с характеристики на пряко участие, МДО се коригира за промени в размера на дела на Дружеството в справедливата стойност на инвестициите. Не се изисква допълнително начисление на лихви, тъй като МДО се преизчислява ефективно с корекции за промени във финансовите рискове.

Подходът за разпределение на премията (ПРП) е опростен подход за измерване на ПОП, който Дружеството може да избере да използва, когато подходът за разпределение на премията води до стойност, което не се различава съществено от изчислената стойност по общия модел, или ако периодът на покритие на всеки договор от групата застрахователни договори е до една година. Съгласно подхода за разпределяне на премии, ПОП се измерва като сумата на получените премии нетно от платените аквизиционни парични потоци, минус нетната сума на премиите и аквизиционните паричните потоци, които са били признати в печалбата или загубата през изтеклата част от периода на покритие въз основа на изминалото време.

Измерването на ПВЩ е идентично и при трите модела на измерване, с изключение на определянето на фиксираните лихвени проценти, използвани за дисконтиране.

Алианц България използва общия модел за измерване за оценка на резерва за възникнали щети и подходът за разпределение на премията за оценка на резерва за остатъчно покритие.

III. Пасив за остатъчно покритие

Пасивът за остатъчно покритие се състои от паричните потоци от изпълнението, свързани с бъдещи услуги и договорните услуги. Той се заделя за покриване на претенциите и административните разходи, които се очаква да възникнат по съответния застрахователен договор след края на отчетния период.

МСФО 17 позволява на предприятията да прилагат подхода за разпределение на премията (ПРП) вместо общия подход при определени обстоятелства за измерване на пасива за оставащо покритие на група от договори. Едно предприятие може да приложи ПРП, ако при създаването на групата от договори

Периодът на покритие на всеки договор в групата е една година или по-малко; или

Дружеството разумно очаква, че прилагането на ПРЦ ще доведе до оценка на ПОП за групата договори, която няма да се различава съществено от тази, която би била изготвена при прилагане на общия подход.

Към края на 2022г и края на 2023 г е извършен анализ на допустимостта на ПРП, показващи, че ПРП подходът е допустим за целият портфолио по общо застраховане на Алианц България.

Прилагайки ПРП подхода дружеството определя балансовата стойност на ПОП в края на всеки следващ отчетен период като балансовата стойност в началото на отчетния период

- плюс получените премии през периода;
- минус паричните потоци от придобиване на застраховки;
- плюс всички суми, свързани с амортизацията на паричните потоци от придобиване на застраховки, признати като разход през отчетния период;
- плюс всякакви корекции на финансов компонент, прилагайки МСФО 17.

В баланса на Алианц БГ ПОП е разделен на следните компоненти:

*ПОП=ПОП-премии-ПОП- разходи за придобиване-
ПОО- компонент на загуба*

Където

- Компонентата ПОП- премии - РАА съпада с резерва за пренесени премии съгласно стария режим на МСФО 4, увеличен с резерви за бонуси и отстъпки. Пренос-премийният резерв е изчислен по метода на точната дата на база начислени премии.



- Резервът за бонуси и отстъпки се образува за посрещане на задълженията за плащане на суми, предназначени за застраховащи, застраховани, осигурени и за трети ползващи се лица, под формата на бонуси и отстъпки, произтичащи от развитието на риска. Разходите, свързани със заделяне на резерв за бонуси и отстъпки, се признават печалбата или загубата в периода, в който е признат премийният приход от застрахователната дейност. Освобождаването на резерва се отчита при плащане.
- Компонентът ПОП- разходи за придобиване съвпада с отложените разходи за придобиване съгласно стария режим на МСФО 4. Аквизиционните разходи са свързани с придобиването на нов или подновяването на текущ застрахователен бизнес/договор. За отсрочени аквизиционни разходи (преки и косвени) се третира сумата на направените фактически аквизиционни разходи, които са приспадат при изчислението на пренос-премийния резерв. При това изчисление е приспадната съответната част от начислените по полиците комисионни и косвени аквизиционни разходи, отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтичат застрахователните договори. Текущите аквизиционни разходи се признават в пълен размер като разход в печалби и загуби за текущия отчетен период.
- ПОП- компонент на загуба - Към датата на първоначалното признаване застрахователният договор е обременителен, ако паричните потоци от изпълнението, разпределени към договора, всички предварително признати парични потоци от придобиване и всички парични потоци, произтичащи от договора към датата на първоначалното признаване общо са нетен изходящ поток. Това определение, базирано на общия подход, е в сила и съгласно ПОП. Обременителните договори на портфейл се групират отделно от договорите, които не са обременителни според МСФО 17.

III. Пасив за възникнали щети

Като част от пасива за възникнали претенции (ПВЩ), Дружеството трябва да оцени най-добрата оценка на резервите за щети, включително възстановявания по регреси разходи за ликвидация на щети (разпределени и неразпределени).

„Най-добрата оценка“ се определя като условната очаквана стойност на пълен набор от възможни резултати за горните елементи, като се има предвид вече известната информация. Това изисква анализ на основните пасиви и събиране на качествена и количествена информация.

Както количествените, така и качествените резерви трябва да се поддържат на ниво, което отговаря на изискванията за най-добра оценка. В случаите, когато не се поддържа най-добра оценка, тогава количествените и/или качествените резерви трябва да бъдат коригирани по подходящ начин.

Пасивът за възникнали щети се състои от следните видове резерви

- Резерви за предвени но неизплатени претенции (РПНП)
- Резерви за възстановявания от регреси
- Резерви за възникнали, но непредявени претенции (РВНП)
- Резерви за ликвидация на щети
- Резервира неразпределени разходи за коригиране на загуби (ULAE)
- Презастрахователен дял от резервите за предвени но неизплатени претенции
- Презастрахователен дял възникнали, но непредявени претенции
- Корекция за фалит на контрагента
- Корекция за нефинансови рискове

Резервът за предявени но неизплатени претенции включва провизирани суми, които са формирани в резултат на оценката на Дружеството за крайния разход за уреждане на възникналите претенции, които са неплатени към отчетната дата, независимо дали са обявени или не, и свързаните външни и вътрешни разходи по тяхната обработка. Предстоящите плащания се оценяват като се преглеждат индивидуалните претенции и се начислява резерв за възникнали, но непредявени претенции, както и ефекта от вътрешни и външни предвидими събития, като промяна в политиката за обработка на претенции, инфлация, правни промени, минал опит и тенденции.

Резервът за възникнали, но непредявени претенции е изчислен по видове застраховки чрез прилагане на статистически методи, отчитащи тенденциите в развитието на претенциите и тяхното

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

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

Делът на презастрахователи се оценява подобно на резерва за предстоящи плащания, и се представят и оповестяват по отделно като активи.

Възстановимите суми от презастрахователи се оценяват по начин, който следва методите за оценка на резерва за предстоящи плащания или уредените претенции, свързани с презастрахователната полица.



Глава IX – Управление на Капитала

1. Собствени Средства

Основните собствени средства се състоят от записания капитал, капиталовите резерви, преоценъчния резерв, второстепенните задължения и отсрочените данъци. Следната таблица представя основните собствени средства, възстановимите собствени средства и съответното разпределяне по класове собствени средства:

Статус към 31 декември 2023 г, в лв.	Общо	Ниво 1 Неограничено	Ниво 1 Ограничено	Ниво 2	Ниво 3
Записан капитал	36 217 160	36 217 160			
Капиталови резерви	66 354 223	66 354 223			
Общо основни собствени средства/ Допустими собствени средства	116 560 749	116 560 749			
Предвидим дивидент	13 989 366				
Очаквани печалби, включени в бъдещите премии	2 130 480				

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

2. Капиталово Изискване за Платежоспособност и Минимално Капиталово Изискване

Дружеството изчислява капиталовото изискване за платежоспособност (КИП) съгласно стандартната формула въз основа на презумпцията, че застрахователят ще извършва своята дейност като действащо предприятие.

Капиталовото изискване за платежоспособност се калибрира, за да се вземат предвид всички количествено измерими рискове, на които застрахователят е изложен. То обхваща настоящата дейност, както и бъдещата дейност, която се очаква да бъде записана през следващите 12 месеца. По отношение на настоящата дейност то покрива само неочакваните загуби.





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

Капиталовото изискване за платежоспособност обхваща най-малко следните рискове:

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

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

В лв. към 31.12.2023 г.

Видове рискове	Нетно капиталово изискване за платежоспособност към 31.12.2023 г.	Нетно капиталово изискване за платежоспособност към 31.12.2022 г.
Пазарен риск	13 035 628	13 494 615
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	11 490 334	9 348 797
Подписвачески риск в животозастраховането	-	-
Подписвачески риск в здравното застраховане	3 267 299	2 046 133
Подписвачески риск в общото застраховане	54 841 476	51 437 612
Диверсификация	-16 130 825	-15 087 716
Риск, свързан с нематериалните активи	-	-
Основно капиталово изискване за платежоспособност	66 503 911	62 321 016
Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност:		
Корекция в резултат на агрегацията на абстрактното КИП за ОФ/ПКПИК		
Операционен риск	6 454 641	6 151 836
Способност на техническите резерви да покриват загуби	-	-
Способност на отсрочени данъци да покриват загуби	-267 795	-883 396
Капиталово изискване за дейност, извършвана съгласно член 4 от Директива 2003/41/ЕО	-	-
Вече определен добавен капитал	-	-
Капиталово изискване за платежоспособност	72 690 758	67 589 456



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	102 571	101 929
Капиталово изискване за платежоспособност	72 691	67 589
Коефициент на платежоспособност	141%	151%

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

Минимално капиталово изискване

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

Следната таблица представя минималното капиталово изискване за платежоспособност към 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г.:

В лв.	31.12.2023	31.12.2022
Линейно МКИ	30 135 704	26 372 292
КИП	72 690 758	67 589 456
МКИ — горна граница	32 710 841	30 415 255
МКИ — долна граница	18 172 689	16 897 364
Комбинирано МКИ	30 135 704	26 372 292
Абсолютна долна граница на МКИ	7 823 320	7 823 320
МКИ	30 135 704	26 372 292

Към 31.12.2023 г. коефициентът на покритие на капиталовото изискване за платежоспособност възлиза на 141% (2022: 151%), а това на минималното капиталово изискване на 340% (2022: 387%).

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

Не е приложимо за ЗАД „Алианц България“.

4. Разлики между стандартната формула и всеки използван вътрешен модел

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



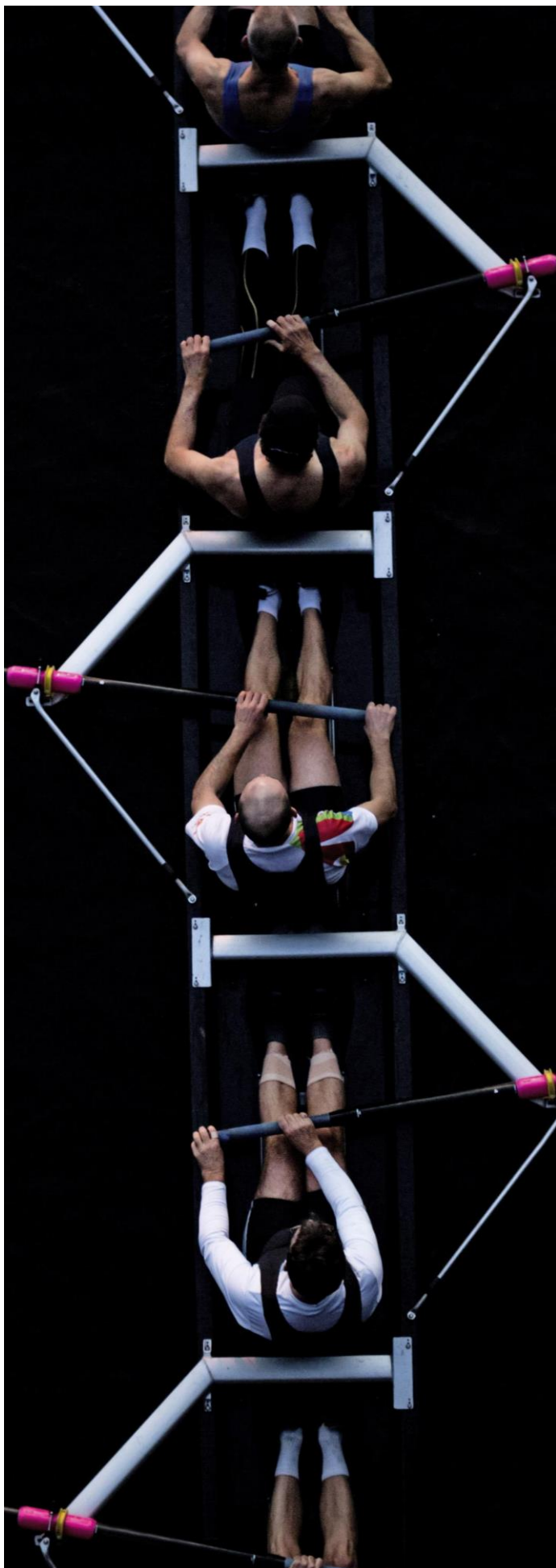
5. Неспазване на минималното капиталово изискване и неспазване на капиталовото изискване

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

Коефициентът на покритие на КИП в размер на 141% и този на МКИ в размер на 340%, към 31.12.2023 г. и на база проведените стрес тестове, Дружеството не очаква нарушаване на изискванията за покритие на капиталовите изисквания. Очакванията са Дружеството да остане добре капитализирано, в съответствие с изискванията на КЗ за покритие на КИП и МКИ.

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	6,696,121
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	256,055,844
Property (other than for own use)	R0080	7,437,630
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	
Equities	R0100	905
Equities - listed	R0110	
Equities - unlisted	R0120	905
Bonds	R0130	237,435,571
Government Bonds	R0140	237,435,571
Corporate Bonds	R0150	
Structured notes	R0160	
Collateralised securities	R0170	
Collective Investments Undertakings	R0180	1,959,459
Derivatives	R0190	1,393,906
Deposits other than cash equivalents	R0200	7,828,373
Other investments	R0210	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	
Loans and mortgages	R0230	
Loans on policies	R0240	
Loans and mortgages to individuals	R0250	
Other loans and mortgages	R0260	
Reinsurance recoverables from:	R0270	53,359,982
Non-life and health similar to non-life	R0280	53,359,982
Non-life excluding health	R0290	53,376,495
Health similar to non-life	R0300	-16,513
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	
Health similar to life	R0320	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	
Life index-linked and unit-linked	R0340	
Deposits to cedants	R0350	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	3,794,137
Reinsurance receivables	R0370	72,525
Receivables (trade, not insurance)	R0380	1,703,328
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	23,805,376
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	268,564
Total assets	R0500	345,755,877



Liabilities		Solvency II value
		C0010
Technical provisions – non-life	R0510	210,173,599
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	206,667,519
Technical provisions calculated as a whole	R0530	
Best Estimate	R0540	201,668,898
Risk margin	R0550	4,998,621
Technical provisions – health (similar to non-life)	R0560	3,506,080
Technical provisions calculated as a whole	R0570	
Best Estimate	R0580	3,392,283
Risk margin	R0590	113,798
Technical provisions – life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	
Technical provisions – health (similar to life)	R0610	
Technical provisions calculated as a whole	R0620	
Best Estimate	R0630	
Risk margin	R0640	
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	
Technical provisions calculated as a whole	R0660	
Best Estimate	R0670	
Risk margin	R0680	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	
Technical provisions calculated as a whole	R0700	
Best Estimate	R0710	
Risk margin	R0720	
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	
Provisions other than technical provisions	R0750	3,598,740
Pension benefit obligations	R0760	155,663
Deposits from reinsurers	R0770	
Deferred tax liabilities	R0780	883,406
Derivatives	R0790	
Debts owed to credit institutions	R0800	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	6,153,740
Insurance & intermediaries payables	R0820	6,605,246
Reinsurance payables	R0830	222,627
Payables (trade, not insurance)	R0840	1,763,409
Subordinated liabilities	R0850	
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	1,899,219
Total liabilities	R0900	231,455,649
Excess of assets over liabilities	R1000	114,300,228



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	Home, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance			
	C0000	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 BE and RM																			
Best Estimate																			
Premium provisions																			
Gross - Total	R0060	163,990	-5,320	622,283	7,722,918	18,663,770	87,750	3,665,520	1,232,280	2,138,600	-430	557,320	974,680				35,823,361		
Gross - Direct Business	R0070	163,990	-5,320	622,283	7,722,918	18,663,770	87,750	3,665,520	1,232,280	2,138,600	-430	557,320	974,680				35,823,361		
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	-22,510	-320	-5,613	354,175	201,290	-26,050	728,920	-28,070			30,230	1,550				1,233,602		
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	-22,510	-320	-5,613	354,175	201,290	-26,050	728,920	-28,070			30,230	1,550				1,233,602		
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	-22,510	-320	-5,613	354,055	201,270	-26,040	728,770	-28,070			30,220	1,550				1,233,312		
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	186,500	-5,000	627,896	7,368,863	18,462,500	113,790	2,936,750	1,260,350	2,138,600	-430	527,100	973,130				34,590,049		
Claims provisions																			
Gross - Total	R0160	817,950	15,360	1,778,020	67,894,280	30,270,770	1,498,000	48,173,270	15,537,230	1,090,230	820	1,598,440	563,450				169,237,820		
Gross - Direct Business	R0170	817,950	15,360	1,778,020	67,894,280	30,270,770	1,498,000	48,173,270	15,537,230	1,090,230	820	1,598,440	563,450				169,237,820		
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	8,250		3,680	12,110,780	54,910	98,670	37,908,820	1,370,410	520,420		61,540					52,137,480		
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	8,250		3,680	12,110,780	54,910	98,670	37,908,820	1,370,410	520,420		61,540					52,137,480		
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	8,250		3,680	12,107,580	54,860	98,570	37,903,170	1,369,140	519,890		61,530					52,126,670		
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	809,700	15,360	1,774,340	55,786,700	30,215,910	1,399,430	10,270,100	14,168,090	570,340	820	1,536,910	563,450				117,111,150		
Total Best estimate - gross	R0260	981,940	10,040	2,400,303	75,617,198	48,934,540	1,585,750	51,838,790	16,769,510	3,228,830	390	2,155,760	1,538,130				205,061,181		
Total Best estimate - net	R0270	996,200	10,360	2,402,236	63,155,563	48,678,410	1,513,220	13,206,850	15,428,440	2,708,940	390	2,064,010	1,536,580				151,701,199		
Risk margin	R0280	20,210	16,840	76,748	2,139,461	1,442,750	43,990	584,780	531,940	122,520	160	66,720	66,300				5,112,418		
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	1,002,150	26,880	2,477,050	77,756,670	50,377,290	1,629,740	52,423,570	17,301,450	3,351,350	550	2,222,480	1,604,430				210,173,599		
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	-14,260	-320	-1,933	12,461,635	256,130	72,530	38,631,940	1,341,070	519,890		91,750	1,550				53,359,982		
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	1,016,410	27,200	2,478,984	65,295,024	50,121,160	1,557,210	13,791,630	15,960,380	2,831,460	550	2,130,730	1,602,880				156,813,617		
Line of Business - further segmentation (Homogeneous Risk Groups - HRG)																			
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups (HRGs)	R0350	3	10	2	4	6	10	46	21	2	2	6	3				-		
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups (HRGs)	R0360	3	12	2	6	8	12	62	22	3	3	8	3				-		
Cash flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)																			
Cash out flows																			
Future benefits and claims	R0370	1,860,090	11,020	637,030	9,980,730	32,329,700	119,380	5,912,480	1,391,590	1,816,060	600	540,350	623,570				55,222,600		
Future expenses and other cash-out flows	R0380	664,740	22,000	263,850	682,590	10,394,300	137,210	2,274,180	433,970	326,470	950	105,160	370,900				15,676,320		
Cash in flows																			
Future premiums	R0390	2,245,900	37,640	239,110	2,717,160	23,037,740	153,550	4,245,650	523,630		1,950	80,270	2,550				33,285,150		
Other cash in flows (incl. Recoverable from salaries and subcontractors)	R0400	114,960	710	39,490	223,230	1,022,470	15,280	275,460	69,670	3,940	30	7,920	17,240				1,790,400		
Cash flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)																			
Cash out flows																			
Future benefits and claims	R0410	767,370	13,920	1,617,980	61,778,780	28,397,140	1,406,150	46,270,770	13,562,030	1,015,720	750	1,536,550	525,130				156,892,290		
Future expenses and other cash-out flows	R0420	50,590	1,440	160,040	6,115,500	1,873,620	91,860	1,902,520	1,975,200	74,500	70	61,890	38,300				12,345,530		
Cash in flows																			
Future premiums	R0430																		
Other cash in flows (incl. Recoverable from salaries and subcontractors)	R0440																		
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450																		
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0		
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	1,002,150	26,880	2,477,050	77,756,670	50,377,290	1,629,740	52,423,570	17,301,450	3,351,350	550	2,222,480	1,604,430				210,173,610		
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0		
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	1,002,150	26,880	2,477,050	77,756,670	50,377,290	1,629,740	52,423,570	17,301,450	3,351,350	550	2,222,480	1,604,430				210,173,610		



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	36,217,160	36,217,160		0	
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	66,354,223	66,354,223			
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	102,571,383	102,571,383		0	
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	102,571,383	102,571,383		0	
Total available own funds to meet the MCR	R0510	102,571,383	102,571,383		0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	102,571,383	102,571,383		0	
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	102,571,383	102,571,383		0	
SCR	R0580	72,690,758				
MCR	R0600	30,135,704				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	141%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	340%				

§ 23.01.01 – 02 – Own funds			
Reconciliation reserve			C0060
Excess of assets over liabilities	R0700		116,560,749
Own shares (held directly and indirectly)	R0710		
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720		13,989,366
Other basic own fund items	R0730		36,217,160
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740		
Reconciliation reserve	R0760		66,354,223
Expected profits			
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780		2,130,480
Total EPIFP	R0790		2,130,480



S.25.01.b Solvency Capital Requirement – for undertakings on Standard Formula		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	13,494,615	13,494,615	
Counterparty default risk	R0020	9,348,797	9,348,797	
Life underwriting risk	R0030	0	0	
Health underwriting risk	R0040	2,046,133	2,046,133	
Non-life underwriting risk	R0050	51,856,366	51,856,366	
Diversification	R0060	-14,424,896	-14,424,896	
Intangible asset risk	R0070	0	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0000	62,321,015	62,321,015	

MCRNL Result	C0060		
	2023	26,372,252	
S.28.01.b Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	996,200	4,625,100
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	10,360	348,350
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	2,402,250	2,696,220
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	63,155,577	24,166,630
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	48,678,408	94,196,050
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	1,513,220	1,870,540
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	13,206,848	21,077,310
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	15,428,439	4,789,210
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	2,708,940	1,253,300
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	390	14,920
Assistance and proportional reinsurance	R0120	2,064,010	3,772,870
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	1,536,580	1,620,280
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0



allianz.bg

ЗАД Алианц България АД
Единен идентификационен код:
040638060

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

