

Отчет за платежоспособност и финансово състояние

ЗАД „Алианц България“

Дата:
19.05.2017

Описание на документа:

Този отчет е изготвен в съответствие с чл. 129 от КЗ

Съдържание

Глава	Име	Стр.
I.	Описание на дейността и резултатите от дейността	1
II.	Система за управление	4
III.	Изисквания за квалификация и надеждност	10
IV.	Система за управление на риска, вкл. собствена оценка на риска и платежоспособността	15
V.	Система за вътрешен контрол	23
VI.	Рисков профил	31
VII.	Оценка за целите на платежоспособността	43
VIII.	Технически резерви	55
IX	Управление на Капитала	73
	Пояснение към доклада	79

Глава I – Дейност и резултати

1. Дейност

ЗАД “Алианц България” АД е регистрирано като акционерно дружество с решение от 22.03.1991г. на Софийски градски съд по ф. д. №4453/1991. Дружеството е вписано в Агенцията по вписванията на 11.06.2008г. с ЕИК 040638060. Седалището и адресът на управление е Република България, град София, община Подуяне, бул. “Княз Дондуков” №59.

ЗАД “Алианц България” АД има издадено Разрешение №16/16.07.1998г. 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 2016г. е одитиран от „КПМГ България“ ООД.

2. Резултати

Към 31.12.2016 г. Дружеството реализира печалба в размер на 8,185 хил. лв. За същия период на миналата година резултатът е печалба от 10,450 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 2017г. Дружеството ще се стреми към запазване на високата капиталова адекватност, като прогнозата е за запазване на коефициента на платежоспособност.

А) Премиен приход

Брутният премиен приход (БПП) на Дружеството към 31.12.2016 г. е 163,131 хил. лв. Реализиран е прираст спрямо 2015 г. с БПП 157,076 хил. лв. от 3.9%. Изпълнението на годишния план е 105.9%. Нетните спечелени премии възлизат на 135,457 хил. лв. през 2016 г. спрямо 125,204 хил. лв. през 2015г.

Становището на Ръководството по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за относително равномерно разпределение на застрахованите имуществва 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 събрания регрес към 31.12.2016 г. са 77,620 хил. лв. Брутната квота на щетимост на Дружеството за 2016 г. е 53,90% спрямо 54,17% за 2015 г. и е в рамките на планираната квота. 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 31.12.2016 г. без участие на дохода от инвестиране на резервите, в сравнение с данните от предходната година.

	Линии бизнес (ЛБ)	Текуща година	Предходна година
1	ГО МПС	964	2,237
2	Каско	(4,114)	(1,078)
3	Имуществво	7,691	5,072
4	Отговорности, вкл. ТИР карнети	1,797	1,748
5	МАТ, вкл. релсови	(405)	1,114
6	Злополуки, помощ пътуване	751	314
	Общо	6,684	9,407

Г) Инвестиции

Приходите и разходите от инвестиции се признават съгласно изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, приети за приложение от Европейския съюз. Приходите от инвестиции включват приходи от наеми, продажби и преоценки на инвестиционни имоти, както и приходи и разходи свързани с търговия с ценни книжа, приходи от лихви на ценни книжа и депозити. Приходите от дивиденди от капиталови инвестиции се признават в момента на тяхното получаване.

Нетният приход от инвестиции на дружеството към 31.12.2016 г. е 3,390 хил. лв.

Дружеството инвестира само в разрешени от групата ликвидни държавни и общински ценни книги, а по отношение на облигациите и търговските книжа – само с гарант, който има кредитен рейтинг равен или по-добър от този на дружеството. При определяне на висок кредитен рейтинг ръководството не очаква, който и да е от гарантите да не е в състояние да уреди своите задължения.

Финансови приходи и разходи Признати в печалби и загуби			
<i>В хиляди лева</i>	2016	2015	Разлика
Приходи от лихви:	2,624	2,657	33
Приходи от дивиденди от финансови активи на разположение за продажба	821	2,141	(1,320)
Приходи от наем	757	731	26
Нетна печалба от преценка на финансови активи по Групов план към членове на ръководството	121	49	72
Нетна печалба от продажба на инвестиции	-	299	(299)
Нетни печалба от Валутна преценка	-	129	(129)
Общо финансови приходи	4,323	6,006	(1,683)
Нетна загуба от преценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност	(98)	(98)	-
Нетна загуба от продажба на инвестиции	(27)	-	(27)
Нетни загуба от Валутна преценка	(15)	-	(15)
Нетна загуба от преценка на инвестиционни имоти	(641)	(188)	(453)
Разходи за комисионни такси към инвестиционни посредници	(152)	(145)	(7)
Общо финансови разходи	(933)	(431)	(502)
Нетни финансови приходи, признати в печалби и загуби	3,390	5,575	(2,185)

Глава II – Система за управление

В Глава I е посочена изискуемата по Насоки 21, 25 и 27 информация.

1. 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 и финансиране и презастраховане.

2. Структура на управление

Колективни управителни тела

ЗАД Алианц България има двустепенна структура на управление, като към момента на създаване на настоящия Отчет за платежоспособност и финансово състояние има Управителен съвет, който се състои от петима членове. Дружеството се представлява заедно от всеки двама от изпълнителните директори, както и от всеки един от изпълнителните директори заедно с прокуриста на Дружеството. Управителният съвет като колективен орган е отговорен за определянето и полагането на бизнес-целите на Компанията, стратегическото управление, създаването на ефективна бизнес-организация и внедряването и надзора над ефективна система за управление на риска. Сред членовете на Управителния съвет има линейно и функционално разпределение на отговорностите, специалните компетенции и лимитите на одобрение на сделки, съгласно общия принцип на разделение на отговорностите и добрите корпоративни практики. Отделни членове на Управителния съвет отговарят за следните области: автомобилно застраховане, връзки с корпоративни клиенти, презастраховане, операции. Правомощията на всеки от членовете са дефинирани в правилата за работа на Управителния съвет.

Като висш управителен орган на Дружеството функционира и Надзорен съвет, който се състои от трима членове.

Рамка от комитети

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

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

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

Общи събрания на акционерите

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

3. Планиране на дейността

Определянето на краткосрочните и средносрочните оперативни цели на Дружеството става ежегодно в планов и стратегически диалог, който обхваща едногодишна и тригодишна бизнес-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.

7. Организационна структура

Дружеството ежегодно осъвременява и публикува за вътрешно ползване организационната си структура. През 2016 г. –цялостно е променена структурата на Алианц България Холдинг като за ЗАД „Алианц България“, ЗАД „Алианц България Живот“, ЗАД „Енергия“ и ПОД „Алианц България“ е централизирана дейността на следните пет направления, а именно:

- Направление „Централни функции“ (Секретариат, Управление „Маркет мениджмънт“, Управление „Инвестиции“, Управление „Правно“, Управление „Съответствие“, Управление „Човешки ресурси“, Управление „Вътрешен одит“);
- Направление „Финанси и Риск Мениджмънт“, (Секретариат, Управление на риска, Счетоводство и отчетност, Общо счетоводство);
- Направление „Продажби“ (Секретариат Продажби, Агенти, Брокери, Банково застраховане, Обучения);
- Направление „Операции“ (Секретариат Операции, Управление „Ликвидация на щети“, Управление „Информационни технологии“, Управление „Операции и Мениджмънт на проектите и Кол център“, Управление „АСД и КС“, Управление „Сигурност и охрана“);
- Направление „Подписваческа дейност и продукти“ (за ЗАД „Алианц България“, за ЗАД „Алианц България Живот“, за ЗАД „Енергия“ и за ПОД „Алианц България“).

В дружеството са обособени следните организационни единици, при йерархия „управление – дирекция – отдел“.

- Управления „Автомобилно застраховане“, „Общо застраховане“, „Международни застрахователни програми и дребен бизнес“, „Корпоративен бизнес“, „Презастраховане“, „Контрол на риска“, „Ликвидация на щети“.

Схема на организационната структура на Дружеството се представя и в програмата за дейността, която също се актуализира ежегодно.

Пояснения за ключовите функции:

- Собственик на Актюерската функция е дирекция „Статистика и анализ“, ръководена от Главния актюер на Дружеството.
- Собственик на процеса и осъществяващ правната функция е Ръководителят на управление „Правно“ в дружеството. Изпълнението на отделни конкретни оперативни задачи се възлага и на външни адвокатски кантори или адвокати, по договор.
- Собственик на функция „Съответствие“ за Дружеството е Ръководител функция „Съответствие“ на Дружеството. Функция „Съответствие“ е централизирана на ниво Алианц България Холдинг и е част от Направление „Централни функции“. Ръководителят на функция „Съответствие“ на Дружеството е с непрекъсната линия на докладване към Управителния съвет на Дружеството и с прекъсната линия на докладване към Ръководителя на функция „Съответствие“ на Алианц България Холдинг.
- Собственик на функция „Управление на риска“ е Главеният риск мениджър в дирекция „Управление на риска“. Главният риск мениджър е с непрекъсната линия на докладване към Управителния Съвет на Дружеството. Функцията „Управление на риска“ е част от Направление „Финанси и Риск мениджмънт“.
- Собственик на Финансово-счетоводната функция е дирекция „Общо счетоводство“, ръководена от директор „Общо счетоводство“.
- Съгласно Политиката за корпоративно управление и контрол и при спазване на принципите за „Независимост“, „Пропорционалност“ и „Квалификация и надеждност“ ключови функции Риск, Правна, Съответствие, Одит, Актюерство и Счетоводство и отчетност са организирани на ниво Алианц България Холдинг и са централизирани за дружествата ЗАД „Алианц България“, ЗАД „Алианц България Живот“, ЗАД „Енергия“ и ПОД „Алианц България“.

8. 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 – Изискванията за квалификация и надеждност

В Глава III е посочена изискуемата по Насока 22 информация.

1. Политики и процеси за гарантиране на квалификация и надеждност

Кодексът за застраховането и Политиката за квалификация и надеждност описват изискванията за квалификация и надеждност за членовете на ръководството и ръководителите и служителите в ключови функции. В посочената политика на дружеството са описани процесите и отговорностите за подбора на ръководния и ключовия персонал, за текущата проверка на тяхната квалификация и надеждност, за обработката на резултатите от проверките, за повишаване на квалификацията на ключовия персонал, както и подхода за подробна документация на целия процес.

Отговорностите за оценката на квалификацията и надеждността са както следва:

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

Проверката на квалификацията и надеждността се провежда в следните случаи:

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

- Ad hoc, по целесъобразност.

2. Проверки в процеса за подбор

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

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

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

В началния етап на процеса всички кандидати трябва да представят набор от документи, който да позволява първоначална обща преценка за допустимост с оглед квалификацията и надеждността на кандидата (например, но не само – автобиография и пр.). Ако даден кандидат премине първоначалния подбор, се провежда интервю от отговорния орган/лице и специалисти по подбор и управление на персонала. Финалният кандидат за член 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, от което може да се представлява фактор лицето да спре да отговаря на изискването за надеждност, и
- На сесиите за кариерно развитие, най-малко веднъж годишно, за членове на ръководството и ръководителите на ключови функции. Оценяват се на база устойчиво представяне в настоящата им роля и потенциал за поемане на нови отговорности/длъжности.

4. Проверки при съмнение (Ad hoc прегледи)

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

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

5. Резултати от оценката

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

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

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

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

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

6. Документация

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

7. Обучение

Подходящо професионално обучение, включително електронно обучение, се предлага, вътрешно и от външни доставчици, на ръководството и членовете на ключови функции, както и на служителите на Дружеството в най-широк смисъл. Също така компанията-майка Алианц СЕ предлага редица програмите 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 Жасмин Куртева.
- За Правната функция отговаря Светослав Лазаров.
- За Финансово-счетоводната функция отговаря Коста Пъстрилов.
- За Рисковата функция отговаря Анита Симова.
- За функцията Съответствие отговаря Цветелина Милова.
- За Одитната функция Румен Здравков.

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.

ЗАД „Алианц България“ се ангажира про-активно да идентифицира, анализира, измерва, следи, рапортува и управлява рисковете, на които е изложена при постигане на поставените бизнес цели, така че да се подсигури отговорно, надеждно и “прозрачно” поемане на рискове. Трябва да бъде приложена всестранна система за Управление на Риска, така че да се обхванат всички благоприятни възможности и да се дефинират стратегии за овладяване на неблагоприятните ефекти.

С оглед централизиран надзор и управление на риска на топ-мениджмънт ниво, без пряка отговорност за печалбата, е създаден Рисков Комитет (РиКо), като независим орган, който се ангажира да осигурява и представя на Управителния Съвет информация за състоянието на поеманите рискове и тяхното управление и контрол. Дейността на РиКо се подпомага от Главния Риск Мениджър и Експертен състав, осъществяващ Рисковата функция.

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

2. Основни принципи за управление на риска

ЗАД „Алианц България“ се ангажира да прилага 11-те основни принципа на Риск Мениджмънта и Контролинга, дефинирани в Рисковата Политика на Дружеството:

Управителният Съвет (УС) е отговорен за Рисковата Стратегия 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 е основен рисков индикатор

Рисковият капитал и свързаните с него бизнес сценарии в контекста на икономическата платежоспособност са централните параметри, използвани за определяне 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.

Налице е независима функция за риск мениджмънт и контролинг, без преки отговорности за Печалбата

Създадена е отделна и независима функция за управление на риска, като второ ниво на защита, със съответните системи за отчитане и неограничен достъп до информация. Целта е тя да гарантира обективни решения за управление на риска и избягване на конфликти на интереси при извършване на контролните правомощия (разделение на задълженията).

Ясно дефиниране на организационната структура и рисковите процеси

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

Регулярно измерване и оценка на рисковете

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

Единични рискове, които не могат да бъдат количествено измерени въз основа на Методологията за Рисков Капитал, както и комплексни Рискови структури, получени в

резултат от комбинация от няколко риска от различни рискови категории, се оценяват с помощта на качествени критерии и с не толкова сложни количествени подходи, като например сценариен анализ. Рисковете, които не могат да се остойността се анализират въз основа на качествени критерии.

Разработване и приемане на система от Лимити – подписвачески, ликвидационни, инвестиционни и контрагентни

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

Техники за намаляване на рисковете, надвишаващи Рисковия Апетит

Прилагат се подходящи техники за намаляване на риска в случаи, когато установените рискове надвишават, или по друг начин нарушават, установения Рискос 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.

Консистентен и ефективен рискос мониторинг

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

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

Консистентен риск рипортинг и комуникация на рисковете

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

Интегриране на риск мениджмънта в бизнес процесите

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).

Всеобхватна и навременна документация

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 отношения на риск мениджмънта в Дружеството
- Осигурява създаването и поддържането на ефективна система за риск мениджмънт и вътрешен контрол
- Всеки член на Управителния съвет, в рамките на делегираните му права, е отговорен за управлението на всички рискове под негов контрол.

3.2. Рисков Комитет

Рисковият Комитет (РиКо) следи и надзирава всички дейности, свързани с управлението и контрола на рисковете в Дружеството. Комитетът контролира спазването на политиките, лимитите и инструкциите поставени от Алианц СЕ, както и от Алианц България и местната нормативна уредба, като осигурява оперирането на Дружеството да е в рамките на тези документи. Той е отговорен за въвеждането и поддържането на изискванията, инфраструктурата, контролите и процесите, свързани с рисковата организация, така че про-активно да се идентифицират, следят и управляват всички рискове и е отговорен за изграждането на рискова култура. По конкретно РиКо – наблюдава и анализира основните рискове и тяхното проявление, контролира алокирането на Рисковия капитал на база склонността към риск, платежоспособността и покритието ѝ, извършва надзор върху спазването на системите от лимити, лансирането на нови продукти, следи по-големите рискови експозиции на база оперативни данни от експертния състав и оперативните рискови органи, чиято работа надзирава. РиКо действа като орган, взимащ решения, който подпомага Управителния съвет в рамките на делегираните му права.

3.3. Рискова функция

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

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

4. Рамка за управление на риска

4.1. РИСКОВА СТРАТЕГИЯ И РИСКОВ АПЕТИТ

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

4.2. ОЦЕНКА НА РИСКА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

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

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

общото изискване за платежоспособност, съответстващо на конкретния рисков профил на всяка застрахователна компания.

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

- Изготви рискова стратегия, която ясно дефинира рисковия апетит при изпълнението на бизнес целите.
- Извърши Оценка на Топ Рисковете (ОТР), за да идентифицира, оцени и, ако е необходимо, да предприеме действия по ограничаване на рисковете, които представляват най-голяма опасност.
- Изчислява рисков капитал по отношение на всички пазарни, кредитни, подписвачески, бизнес и операционни рискове и, ако е необходимо, анализира естеството и степента на ползите от диверсификацията, отразени в резултатите за рисковия капитал.
- Изчислява наличния капитал, който да покрие рисковете (наличен капитал или още – „собствени средства“), както и да определи пазарната стойност на всички активи (Баланс по Пазарна Стойност – БПС) и технически провизии.
- Изчислява, ако е приложимо, икономически и регулаторни изисквания за платежоспособност и тяхната чувствителност към различни стрес сценарии.
- Съблюдава съответствието с лимити по експозиции, свързани с капитализация, финанси, алокация на активи, кредитни, катастрофични, както и такива отнасящи се до обменни курсове.
- Изведе заключение за ефективността на системата за вътрешен контрол на база резултатите от най-скорошното тестване на контролите, вътрешните, външни одити и прегледи, както и на база последните сведения за операционни недостатъци.
- Разработи капиталов план съгласно Стратегически и Планов Диалог, който да осигури текущо съответствие с целевите капиталови коефициенти, заложи в рисковия апетит, отчитайки проекции, ако са приложими, за икономическа и регулаторна платежоспособност през следващите три години (т.е. на база планови данни), както при базови стойности, така и след приложени стрес сценарии.

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



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 непрекъснат процес, осъществяван от органите на управление, от лицата на ръководни длъжности и от всички други лица, които работят по договор със ЗАД Алианц България, 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 присъщия риск в дейността на дружеството до приемливо равнище за ръководството.

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

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

Вътрешният контрол се осъществява чрез наблюдение и проверки на застрахователната, презастрахователната и счетоводно-отчетната дейност на Дружеството, както и на организацията на трудовата дейност в тях и начина, по който се упражняват правомощията на служителите им.

Вътрешният контрол се осъществява като превантивен, текущ и последващ.

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

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

1) Постоянен контрол: Първа защитна линия

Контролна цел: **ОГРАНИЧАВАНЕ НА ПРИСЪЩИЯ РИСК**

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

2) Периодичен контрол: Втора защитна линия

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

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

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

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

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

Контролна цел: ОЦЕНКА НА КАЧЕСТВОТО НА КОНТРОЛИТЕ

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

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

3. Описание на функцията Съответствие

3.1. Цел

Функцията „Съответствие“ (Compliance) е ключова функция в рамките на системата за вътрешен контрол на ЗАД Алианц България, 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 функцията „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

Функцията Съответствие редовно идентифицира, документира и оценява Риска от несъответствие, свързан със стопанската дейност на Дружеството. Функцията Съответствие подпомага функцията Управление на риска при извършването на Оценката на най-големи рискове (Top Risk Assessment) и Самооценка на риска и контрола (Risk and Control Self-Assessment). 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 Самооценка на риска и контрола, 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. Всяка една оценка на Риск от несъответствие се съгласува със съответната функция Управление на риска по отношение на методологията, сроковете и процедурата.

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, „Съответствие“ принадлежи към „Втората линия“ и има оперативна и административна независимост от „Първата“.

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

4. 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 и Пенсионноосигурително дружество Алианц България АД. Тези дружества са длъжни да прилагат тази Политика и да гарантират нейното спазване в съответствие със закона. Политиката е приложима по отношение на Пенсионноосигурително дружество Алианц България АД, доколкото не противоречи на специфичните регулации относно извършването на пенсионноосигурителна дейност и се прилага съответно.

4.2 Процес на Аутсорсинг

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

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

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

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

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

5. Актюерска функция

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

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

- Изразяване на становище относно адекватността на презастрахователните договори;
- Подпомагане на цялостния процес по риск мениджмънт.

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

Глава VI - Рисков Профил

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

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

1. Пазарни рискове

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

A) 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 флукуации на капиталовите пазари, водещи до намаление на стойността на портфейла и очакваната доходност.

- Мерки с цел намаляване на капиталовия риск:

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

- Чувствителност към капиталов риск:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в пазарната стойност на капиталовите си инвестиции на регулярна тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва спад на пазарните цени на акциите с 30%. Към 31.12.2016 г. инвестициите на Дружеството в капиталови инструменти възлизат на 4 858 лв., като ефектът при прилагането на посочения сценарий е нематериален и не се оповестява чувствителност на капитала.

Б) Лихвен риск

Рискът от загуба, дължащ се на негативна промяна на пазарните лихвени проценти, например ако бъдещият лихвен доход е под гарантирани лихвени проценти, фиксирани в задълженията (техническите резерви). Лихвената чувствителност се измерва чрез стандартизиран подход по метода на матурирания 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 пазарна оценка на застрахователните задължения, в следствие на спада в суап кривите използвани за дисконтиране, от страната на пасива.

- При симулирано увеличение на срочната структура на лихвените равнища със 100 б.т се наблюдава спад от 4,769 хил лв.
- При симулирано намаление на срочната структура на лихвените равнища със 100 б.т се наблюдава ръст от 5,044 хил лв.

Ефектите върху платежоспособността на Дружеството са както следва:

Увеличение на лихвените нива +100bps /хил.лв/	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	67 253	62 484
Капиталово изискване за платежоспособност	45 818	45 818
Коефициент за платежоспособност	147%	136%

Намаление на лихвените нива -100bps /хил.лв/	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	67 253	72 297
Капиталово изискване за платежоспособност	45 818	45 818
Коефициент за платежоспособност	147%	158%

В) Валутен риск

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

- Мерки с цел намаляване на валутния риск:

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

- Чувствителност към валутен риск:

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

Г) Ликвиден риск

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

- Мерки с цел намаляване на ликвидния риск:

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

Адекватната оценка на база извършените анализи осигурява необходимата степен на диверсификация на задълженията си и осигурява ликвидни средства за изплащането им съобразно падежната им структура и пазарните условия. Всички установени фактори, създаващи повишен ликвиден риск, се митигират чрез адаптиране на инвестиционната политика на Дружеството.

- **Чувствителност към ликвиден риск:**

Дружеството прилага стриктен мониторинг и активно управление на ликвидния риск, което минимизира невъзможността да посрещне задълженията си по застрахователни договори. Дружеството не извършва анализ на чувствителността към промени в нивата на ликвиден риск.

Д) Риск, свързан с недвижими имоти

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

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

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

- **Чувствителност към риск, свързан с недвижими имоти:**

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в пазарната стойност на инвестиции си в недвижими имоти на регулярна тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва спад на пазарните цени на недвижимите имоти с 30%. При материализиране на този сценарий, към 31.12.2016 г., ефектът върху капитала на дружеството е спад в размер на 5,604 хил. лв. Ефектите върху платежоспособността са както следва:

Намаление цените на недвижими имоти -30% /хил.лв/	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	67 253	61 613
Капиталово изискване за платежоспособност	45 818	45 818
Коефициент за платежоспособност	147%	134%

Е) Риск, свързан с кредитния спред

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

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

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

- Чувствителност към риск, свързан с кредитния спред:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в пазарната стойност на инвестиционните си активи подлежащи на спред риск на тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва увеличения на кредитния спред със 100 б.т. При материализиране на този сценарий, към 31.12.2016 г., ефектът върху капитала на дружеството е спад в размер на 2,586 хил. лв. Ефектите върху платежоспособността на Дружеството са както следва:

Увеличение на кредитния спред +100bps /хил.лв/	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	67 253	69 839
Капиталово изискване за платежоспособност	45 818	45 818
Коефициент за платежоспособност	147%	152%

Ж) Риск, свързан с пазарна концентрация

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

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

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

2. Кредитен риск

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

- **Инвестиционен кредитен риск** – рискът от неизпълнение на задължение поради невъзможност или нежелание на контрагента, или промяна в неговата платежоспособност, или в стойността на обезпечението по инвестиционна сделка. Рискът може да се ограничи чрез диверсификация на експозициите по такива финансови инструменти.

- **Контрагентен кредитен риск** – рискът от неизпълнение на договорно задължение от страна на контрагент по конкретна сделка, например – заемополучател, емитент на ценни книжа или презастраховател.

- Мерки с цел намаляване на кредитния риск:

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

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

3. Подписвачески рискове в общото застраховане

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

3.1. Премиен риск

Промените в рентабилността с течение на времето се измерват въз основа на коефициентите на щетимост и техните колебания. Волатилността от подписваческата дейност, измерена в рамките на една година, определя 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 исковете, които трябва да бъдат уредени в бъдеще поради неочаквани промени, ще бъдат отчетени загуби. Волатилността на щети, произтичащи от минали събития, измерени в рамките на едногодишен период, определят риска, свързан с резервите.

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

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

3.3. Катастрофичен риск

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

- Мерки с цел намаляване на катастрофичния риск:

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

3.4. Риск от предсрочно прекратяване

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

- Мерки с цел намаляване на риска от прекратяване:

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

3.5. Концентрация на застрахователен риск

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

- Мерки с цел намаляване на концентрационен риск:

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

на концентрационен застрахователен риск се мониторира на тримесечна база и се докладва на Рисковия Комитет на Алианц България.

3.6. Чувствителност на подписваческите рискове в Общото застраховане

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

Застрахователно събитие (CAT-катастрофично събитие и Материална щета) – спад в капитала от 1,760 хил. лв, който представлява максималното самозадържане на компанията според актуалната презастрахователна програма. Резултатите върху платежоспособността са както следва:

Застрахователно събитие (CAT и Материална щета) /хил.лв/	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	67 253	65 493
Капиталово изискване за платежоспособност	45 818	45 818
Коефициент за платежоспособност	147%	143%

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 defence), идентифицират присъщите за техните дейности операционни рискове, които застрашават постигането на техните цели и вземат решения за поддържане адекватно ниво на допустими рискове.

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

5. Репутационен риск

Рискът от загуба при 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 последствие 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 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, за сега не се капитализират. Освен това, съществуват различни нововъзникващи рискове, които трябва да се наблюдават и могат да бъдат включени в някои от горните рискови категории като основни рискове. Пример за такива рискове са произлизащи от нови технологични разработки, нови или променени рискове на околната среда или социо-демографски промени. Тези рискове имат отражение върху кредитните или актюерски рискове и носят потенциал за големи загуби (например генните технологии, обезщетения свързани с отговорности във фармацевтичната индустрия и др.п.). Друг пример е рискът от загуби, причинени от издаването на публични финансови отчети, в които информацията не е справедливо представена във всички съществени аспекти. Рискът от неправилно финансово представяне е частично покрит от категорията за бизнес риск (посредством оперативния риск).

7. Диверсификация на риска

Диверсификационният ефект представлява намаление на рисковата експозиция на застрахователното предприятие, което е свързано с диверсификацията на бизнеса,

произтичаща от факта, че неблагоприятният резултат от един риск може да се неутрализира от по-благоприятния резултат от друг риск, в случай че между тези рискове няма пълна корелация.

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

Диверсификацията е ключов елемент от ефективното управление на рисковете чрез ограничаване на икономическото въздействие на всяко отделно събитие и допринасяне за сравнително стабилни резултати и рисков профил като цяло. Ето защо, целта на дружеството е поддържане на балансиран рисков профил без непропорционални големи концентрации на риск и натрупвания. Мониторингът на концентрациите и натрупванията на непазарните рискове се извършват самостоятелно (т.е. преди диверсификационни ефекти) съобразно поставени от групата лимити, за да се предотвратят значителни загуби от отделни събития като природни катастрофи, терористични или кредитни събития. От друга страна, избягването на концентрационния риск в портфейла от активи е ключов принцип на принципа на „благоразумния инвеститор“. Дружествата в Групата управляват правилно рисковете си съобразно поставени от групата лимити. С оглед управление на рисковия профил дружеството прилага различни групови стрес сценарии.

8. Принцип на „благоразумния инвеститор“

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

Глава VII – Оценка за целите на платежоспособността

1. Оценка с цел определяне на платежоспособността

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

Разлики в оценките на Баланс по Пазарна стойност и МСФО баланс на активите

В лева Статус към 31 декември 2014 г.	Баланс по Пазарна стойност	МСФО Баланс	Разлика
1. Нематериални активи	0	256304,63	-256304,63
2. Отсрочени данъчни активи	0	499533,44	-499533,44
3. Машини, съоръжение и оборудвани за собствено ползване	3598019,63	3598019,63	0
4. Инвестиции (различни от активи, държани за фондове свързани с индекс и свързани с дялове)	161531106,48	161531106,48	0
4.1 Имущество (различно от това за собствено ползване)	18680800,00	18680800,00	0
4.2 Дялови участия	0	0	0
4.3 Акции	4858,00	4858,00	0
4.4 Облигации	114941225,60	114941225,60	0
4.5 Заеми	0	0	0
4.6 Инвестиционни фондове	22278160,94	22278160,94	0
4.7 Деривати	444336,18	444336,18	0
4.8 Депозити, различни от парични еквиваленти	5150000,00	5150000,00	0
5. Заеми и ипотечи	130805,33	130805,33	0
6. Възстановими суми по презастрахователни договори /Дялове на презастрахователи/:	23342506,00	28768359,94	-5425853,94
6.1 Общо застраховане, и здравно застраховане, подобно на общо застраховане	23363542,98	28744266,58	-5380723,60
6.2 Здравно застраховане, подобно на общо застраховане	-21036,98	24093,36	-45130,34
7. Вземания по застраховане и към посредници	5706513,75	39788447,17	-34081933,42
8. Презастрахователни вземания	543939,59	605322,59	-61383,00
9. Вземания (търговия, незастрахователни)	11577432,30	11577432,30	0

10. Собствени акции	0	0	0
11. Парични средства в брой и парични еквиваленти	7727799,64	7727799,64	0
12. Всякакви други активи не посочени другаде	226889,29	226889,29	0
Общо активи	214353286,25	254678294,68	-40325008,43
МСФО данните са адаптирани към структурата на Баланса по пазарна стойност съгласно изискванията на Платежоспособност II			

Разлики в оценките на Баланс по Пазарна стойност и МСФО баланс на задълженията

В лева Статус към 31 декември 2014 г.	Баланс по Пазарна стойност	МСФО Баланс	Разлика
13. Технически резерви	135107532,92	166325967,15	-31218434,23
13.1 Технически резерви- общо застраховане (без здравно)	133770950,72	164573961,11	-30803010,39
13.2 Технически резерви – здравно застраховане	1336582,20	1752006,04	-415423,84
Общо технически резерви	135107532,92	166325967,15	-31218434,23
16. Условни задължения	0	0	0
17. Други резерви, различни от технически резерви	0	0	0
18. Провизии за пенсии и други провизии	547356,29	547356,29	0
19. Вноски от презастрахователи	0	0	0
20. Отсрочени данъчни пасиви	1026265,68	1405429,51	-379163,83
21. Деривати	0	0	0
22. Задължения към кредитни институти	0	0	0
23. Застрахователни задължения и задължения към посредници	5118722,45	10670120,98	-5551398,53
24. Презастрахователни задължения	1024524,94	5953699,44	-4929174,50
25. Задължения (търговия, незастрахователни)	2520000,27	2520000,27	0
26. Подчинени задължения	0	0	0
27. Други задължения, не посочени другаде	1755659,68	1755659,68	0
Общо други задължения	11992529,31	22852266,17	-10859736,86
Общо задължения	147100062,23	189178233,32	-42078171,09
МСФО данните са адаптирани към структурата на Баланса по пазарна стойност съгласно изискванията на Платежоспособност II			

2. Информация за оценката на активите

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

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

Нематериални активи

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

Нематериалните активи при МСФО баланс се състоят основно от 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 256304,63 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 120 369,61 лв.

Машини, съоръжение и оборудвани за собствено ползване

Тази позиция съдържа материални активи, които са предназначени за дълготрайно ползване. ЗАД Алианц България не притежава имоти за собствена употреба.

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

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

Имущество (различно от това за собствено ползване)

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

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

Няма разлика в балансовата стойност на Инвестиционните 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 прибегва до Капиталовия метод /Equity Methode/. При това участието трябва да се определи от пропорционалния излишък на активите над задълженията от техния баланс

Следните дялови участия трябва да се оценят с нула:

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

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

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

Акции

Тази категория съдържа публични (котиращи на борсата) и непублични (некотиращи на борсата) акции, т.е дялове в капитала на едно предприятие, например пропорционално притежание на предприятие, което е регистрирано на борсата. Тук се изключват дяловите участия. Оценката в Баланс по пазарна стойност става съгласно МСС 39, по справедлива стойност.

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

Облигации

Държавни ценни книжа

Корпоративни облигации

Финансови активи, държани до падеж

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

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

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

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

Към 31.12.2016 г. ЗАД Алианц България не притежава финансови активи, държани до падеж.

Финансови активи на разположение за продажба

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

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

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

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

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

Към 31.12.2016 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 конвентируеми ценни книжа и/или други капиталовложения. Позицията е разделена на акционерни, пенсионни и имуществени фондове. Инвестиционните фондове съдържат предимно ценни книжа, които служат за трайна инвестиция. Оценката Баланс по пазарна стойност, както и в баланса по МСФО се извършва съгласно МСС 39, по справедлива стойност.

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

Деривати

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

Към 31.12.2016 г. не са отчетени разлики при определяне на стойностите съгласно директивите на Платежоспособност II и по МСФО баланса.

Депозити, различни от парични еквиваленти

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

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

Заеми

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

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

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

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

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 положителни пазарни стойности са посочени в активната част на баланса. Оценката в Баланс по пазарна стойност се извършва съгласно МСС 39, по справедлива стойност.

Към 31.12.2016 г. не са отчетени разлики при определяне на стойностите съгласно директивите на Платежоспособност II и по МСФО баланса.

Депозитни вземания с изключение на еквиваленти на платежни средства

Депозитните вземания с изключение на еквивалентни платежни средства 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 се извършва по номинална стойност и е идентична със стойността в Баланс по пазарна стойност.

Кредити и ипотечи

Кредитите и ипотеките са капиталовложения, които възникват, когато кредиторът предоставя на кредитополучателя (обезпечени или необезпечени). Оценката на кредитите и ипотеките в Баланс по пазарна стойност се извършва съгласно МСС 39, по справедлива стойност.

Към 31.12.2016 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 31.12.2016 г. ЗАД Алианц България няма депозити по презастраховане.

Презстрахователни вземания

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

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

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

Вземания (търговия, не застраховане)

Вземанията (търговия, 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 (търговия, не застраховане) при Баланс по пазарна стойност се оценяват по номинална стойност, коригирана с вероятността от неизпълнение на ответната страна. Номиналната стойност представлява добра приблизителна стойност за справедлива оценка в рамките на принципа на материалността и пропорционалността. Посочени са само дължимите вземания.

Разликата между двата баланса е сумата от 34081933,42лв. се получава от различното представяне в отчетите.

Собствени дялове

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

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

Към 31.12.2016 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.

Оценката е извършена съгласно принципите на МСФО по номинална стойност и по правило отговаря на стойността в Баланса по пазарна стойност.

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 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 IAS 39 по справедлива стойност, без да се взима предвид изменението на риска от собствено неизпълнение.

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

Задължения към презастрахователи

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

Разликата между двата баланса е сумата от 4929174,50лв. 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 5551398,53лв. се получава от различното представяне в отчетите.

Задължения (търговия, не застраховане)

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

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

Други задължения, които не са отразени на друго място

Тази позиция съдържа всички задължения, които не са покрити от другите позиции. В общия случай те се оценяват по справедлива оценка или по номиналната стойност. При това не се 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 задълженията към посредници съгласно Платежоспособност II и Баланс МСФО.

Глава VIII – Технически резерви

В Глава VIII е посочена изискуемата по Насока 30 информация.

1.1.1. Технически резерви по общо застраховане по отношение на всеки вид дейност (Lines of Business - LoB) към 31.12.2016 г.

I. 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.

Премиен резерв (Premium provision)

Премиеният резерв се отнася за бъдещи събития, по вече поети застрахователни задължения. Най-добрата прогнозна оценка (BE) на премиения 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, полицодържатели 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.

Въстановими 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.

Таблица 6. Стойност на техническите резерви по общо застраховане по Платежоспособност II към 31.12.2016 г.

Технически резерви	Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане												Обща сума на техническите резерви за общо застраховане
	Застраховка за медицински разходи	Застраховка за защита на доходите	Застраховка за 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 Обща гражданска отговорност	Застраховка Кредити и Гаранции	Застраховка за правни разходи	Помощ при пътуване	Разни финансови загуби	
Премиен резерв - бруто	8 930	29 360	372 428	6 871 158	28 474 480	638 380	1 495 260	479 240	1 194 050	60	446 970	0	40 010 316
Възстановими суми от презастрахователи преди корекция за очаквани загуби	0	0	-21 040	734 740	763 890	390 510	3 077 720	110 280	0	0	0	0	5 056 100
Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби	0	0	-21 040	734 526	763 750	390 480	3 077 510	110 250	0	0	0	0	5 055 476
Нетна най-добра прогнозна оценка на премиения резерв	8 930	29 360	393 468	6 136 632	27 710 730	247 900	-1 582 250	368 990	1 194 050	60	446 970	0	34 954 840
Резерв за изплащане на щети - бруто	13 520	102 210	744 100	36 051 390	26 386 350	4 657 280	11 792 390	6 314 650	329 190	0	751 770	3 825 410	90 968 260
Възстановими суми от презастрахователи преди корекция за очаквани загуби	0	0	0	6 285 790	847 420	1 251 540	3 932 970	2 623 730	0	0	0	3 350 140	18 291 590
Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби	0	0	0	6 283 920	847 290	1 251 380	3 932 360	2 623 220	0	0	0	3 348 860	18 287 030
Нетна най-добра прогнозна оценка на резерва за изплащане на щети	13 520	102 210	744 100	29 767 470	25 539 060	3 405 900	7 860 030	3 691 430	329 190	0	751 770	476 550	72 681 230
Брутна най-добра прогнозна оценка - общо	22 450	131 570	1 116 528	42 922 548	54 860 830	5 295 660	13 287 650	6 793 890	1 523 240	60	1 198 740	3 825 410	130 978 576
Нетна най-добра прогнозна оценка - общо	22 450	131 570	1 137 568	35 904 102	53 249 790	3 653 800	6 277 780	4 060 420	1 523 240	60	1 198 740	476 550	107 636 070
													0
Добавка за риск	970	6 160	58 904	1 264 253	1 771 510	127 030	568 160	173 580	98 260	50	47 920	12 160	4 128 957
													0
Технически резерви - общо	23 420	137 730	1 175 432	44 186 801	56 632 340	5 422 690	13 855 810	6 967 470	1 621 500	110	1 246 660	3 837 570	135 107 533
Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби	0	0	-21 040	7 018 446	1 611 040	1 641 860	7 009 870	2 733 470	0	0	0	3 348 860	23 342 506
Сума на техническите резерви без възстановима сума от презастрахователи - общо	23 420	137 730	1 196 472	37 168 355	55 021 300	3 780 830	6 845 940	4 234 000	1 621 500	110	1 246 660	488 710	111 765 027

II. 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 срочна структура на безрисковия лихвен процент.

1.1.2. 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, заложен 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.

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

Таблица 7. Разлики в оценките на Баланс по Пазарна стойност и МСФО баланс на брутните технически резерви на ЗАД Алианц България към 31.12.2016 година:

	Брутни стойности		
	По пазарна стойност	МСФО	Разлика
	MVBS	IFRS	
Технически резерви - Общо застраховане			
Технически резерви - Общо застраховане (без здравно)	133 770 951	164 573 951	(30 803 001)
Технически резерви - Общо застраховане най-добра прогнозна оценка	129 708 028		
Технически резерви - Общо застраховане - добавка за риск	4 062 923		
Технически резерви - Здравно застраховане (подобно на Общо застраховане)	1 336 582	1 752 006	(415 424)
Технически резерви - Здравно застраховане - най-добра прогнозна оценка	1 270 548		
Технически резерви - Здравно застраховане - добавка за риск	66 034		
Общо Технически резерви	135 107 533	166 325 957	(31 218 424)

В резултат на различните методи на оценяване в Баланса по пазарна стойност и МСФО баланса, които са описани по долу в поясненията, разликите в брутните застрахователни резерви е сумата -31 218 424 лева.

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

Таблица 8.Технически резерви по Платежоспособност II и финансовия отчет по МСФО

Технически резерви по Платежоспособност II	Технически резерви за Финансовия отчет 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>Стойността на техническите резерви съответства на сумата на най-добрата прогнозна оценка и добавката за риск.</p> <p><u>Премийният резерв</u> 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><u>Резервът за изплащане на щети</u> 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><u>Добавката за риск</u> 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>Дружеството образува технически резерви в съответствие с Наредба 27 и 53 за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и презастрахователите.</p> <p>Брутни резерви:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Пренос-премиен резерв 2. Допълнителен резерв по чл. 11а от Наредба 27 3. Резерв за неизтекли рискове 4. Резерв за предстоящи плащания <ul style="list-style-type: none"> - предявени, но неизплатени претенции; - допълнителен резерв по чл. 8а от Наредба 27; - възникнали, но непредявени претенции; - разходите за уреждане на претенциите. 5. Резерв за бонуси и отстъпки <p>Резерви за презастрахователи:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Пренос-премиен резерв 2. Резерв за неизтекли рискове 3. Резерв за предявени, но неизплатени претенции <p>Не се изисква добавка за риск.</p>

<p align="center">Дисконтиране Платежоспособност II</p>	<p align="center">Дисконтиране Финансов отчет по МСФО</p>
<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>Не се прилага дисконтиране.</p>
<p align="center">Корекция за риск от неизпълнение на презастрахователя (CDA) Платежоспособност II</p>	<p align="center">Корекция за риск от неизпълнение на презастрахователя (CDA) Финансов отчет по МСФО</p>
<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>Не се прилага корекция за риск от неизпълнение от страна на презастрахователя.</p>

1.1.3.1. Технически резерви по Платежоспособност II

I. Премиен резерв

Премийният 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:

$$BEL = (CR-AE)*(PR+FP) -FP$$

където:

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

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

- пренос-премиен резерв
- допълнителен резерв по чл. 11а от Наредба 27
- резерв за неизтекли рискове.

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

- пренос-премиен резерв
- резерв за неизтекли рискове

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

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

II. Резерв за изплащане на щети

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

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

- предявени, но неизплатени претенции;
- допълнителен резерв по чл. 8а от Наредба 27;
- 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).

III. Добавка за риск

Добавката за риск се изчислява съгласно стандартната формула и в съответствие с публикуваните от ЕИОРА 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 ЕИОРА, 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 ЕИОРА, която се дефинира като процента на цена на капитала умножен по сумата от дисконтираните капиталови изисквания, използвайки лихвената крива за всяка респективна матуриретна година.

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

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

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

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.

1.1.3.2. Технически резерви по МСФО баланса

I. Пренос-премиен резерв

Пренос-премийният резерв се заделя за покриване на претенциите и административните разходи, които се очаква да възникнат по съответния застрахователен договор след края на отчетния период.

Пренос-премийният резерв включва частта от премийния приход по договорите, действащи към края на отчетния период, намален с аквизиционните разходи, таксите и отчисленията, заложи в застрахователно-техническия план, отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния договор.

Пренос-премийният резерв е изчислен по метода на точната дата на база начислени премии, съгласно чл. 11, ал. 2 и 5 от Наредба № 27 от 29.03.2006 г., за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и здравноосигурителните резерви, актуализирана през 2014 година. Пренос-премийният резерв е изчислен по видове застраховки, за всички застрахователни договори, действащи към датата на отчетния период или такива с ненастъпило начало на договора, но с начислени премии към датата на отчетния период.

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

II. Резерв за неизтекли рискове

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

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

$$ДС = ППР\ 31.12.2016 * (К - 100\%)$$

където:

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

ППР 31.12.2016 - пренос-премиен резерв към края на отчетната година

К - коефициент на достатъчност на пренос-премийния резерв

Изчисленият пренос-премиен резерв към 31.12.2016 година е увеличен с допълнителна сума за неизтекли рискове в размер на 2 500 000 лева, за да се покрият всички бъдещи плащания и разходи, които превишават образувания пренос-премиен резерв.

III. Резерв по чл. 11а от Наредба № 27

По реда на чл. 11а от Наредбата бе изчислен и заделен допълнителен пренос-премиен резерв по застраховка "Гражданска отговорност" на автомобилистите, в размер на 1 326 884 лева.

IV. Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания по чл. 4, ал. 2, т. 2 от Наредба № 27 от 29.03.2006 г. за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и здравноосигурителните резерви включва:

1. Резерв за предявени, но неизплатени претенции

Резервът за предявени, но неизплатени претенции (чл. 7, ал. 2, т. 1 от Наредба №27) е изчислен по метода “Претенция по претенция”, съгласно чл. 8, ал. 1 от Наредбата и включва общата сума на очакваните плащания за обезщетения и разходи за ликвидация на щетите, обобщени въз основа на детайлен списък на обявените и неуредени щети към датата на отчетния период, изработен от подразделенията на Дружеството. Заделените резерви за предявените претенции са във валутата, по която са сключени застрахователните договори, след което са преизчислени в лева по валутния курс за съответната валута към датата на отчетния период.

2. Резерв за възникнали, но непредявени претенции

Резервът за възникнали, но непредявени претенции (чл. 7, ал. 2, т. 2 от Наредба №27) е изчислен по видове застраховки чрез прилагане на статистически методи, отчитащи тенденциите в развитието на претенциите и тяхното предявяване във времето, квотата на щетимост и инфлационните процеси, съобразно индивидуалните характеристики на застраховката.

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

- Верижно–стълбов метод като се използват изплатени обезщетения;
- Верижно–стълбов метод като се използват предявени претенции;
- Верижно–стълбов метод на Bornhuetter–Ferguson като се използват изплатени обезщетения;
- Верижно–стълбов метод на Bornhuetter–Ferguson като се използват предявени претенции.

Въз основа на получените резултати, прогнозната квота на щетимост, след анализ на тенденциите в развитието на претенциите и тяхното предявяване във времето, размера на изплатените обезщетения, размера на висящите щети, отчитане на инфлационните процеси и съобразно индивидуалните характеристики на портфейла по застраховката беше направен избор на метода, по който да се изчисли размера на резерва за възникнали, но непредявени претенции.

За застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“, резервът за възникнали, но непредявени претенции е изчислен по следните методики:

- Верижно–стълбов метод като се използват изплатени обезщетения
- Верижно–стълбов метод като се използват предявени претенции

За образуване на резерва за възникнали, но непредявени претенции за задължителната застраховка “Гражданска отговорност” на автомобилистите от ЗАД “Алианц България” към 31.12.2016 г. са избрани получените резултати от следните два метода:

- статистически верижно-стълбов метод на база акумулираната стойност на изплатените претенции (Financial Year Development), в размер на 14 826 484 лева.
- статистически верижно-стълбов метод на база акумулираната стойност на предявените претенции(Reporting Year Development) в размер на 17 933 479 лева.

При изчисленията са използвани данните на Дружеството за изплатените претенции и предявените претенции за периода 2006 – 2016 година и коефициентите за развитие са по данни на Дружеството за периода 2006 – 2016 година.

Размерът на резерва за възникнали, но непредявени претенции по застраховка ГО на автомобилистите от ЗАД „Алианц България“ към 31.12.2016 г. е определен на база получените резултати от посочените по-горе два статистически метода в размер на 16 379 981 лева. Очакваната крайна загуба е сбор от 50% от крайната загуба, изчислена на база изплатени претенции и 50% от крайната загуба, изчислена на база предявените претенции(Reporting Year Development).

По застраховка „Зелена карта“ към 31.12.2016 е заделен резерв за възникнали, но непредявени претенции в размер на 100 000 лева.

Общият размер на заделения резерв за възникнали, но непредявени претенции по застраховка ГО на автомобилистите към 31.12.2016 г. е 16 479 981 лева.

За всички видове застраховки, за които не могат да бъдат приложени, описаните по-горе статистически методи, резервът за възникнали, но непредявени претенции е равен на 3% от предявените, но неизплатени претенции към датата на отчетния период.

По застраховки „Летателни апарати”, „Гражданска отговорност на летателни апарати” и „Гражданска отговорност на плавателни съдове” не е образуван резерв за възникнали, но непредявени претенции към 31.12.2016 г. Спецификата и общите условия по застраховките не допускат късна регистрация на застрахователни събития, а и направеният анализ на предявените претенции по тези застраховки за периода 1.1.2006 - 31.12.2016 г. доказва, че няма закъснение в обявяването на претенциите, което ни дава основание да не заделяме резерв за възникнали, но непредявени претенции по тези застраховки.

3. Резерв за разходи за уреждане на претенциите

Резервът за разходи за уреждане на претенциите (чл. 7, ал. 2, т. 3 от Наредба №27) по видове застраховки е изчислен в процент от предявените, но неуредени претенции към датата на отчетния период. Зеделя се

- 1% за резерв за уреждане на щети (allocated loss adjustment expenses (ALAE)) и
- 3% за резерв за общи разходи, свързани с ликвидация на щети (unallocated loss adjustment expenses (ULAE)).

4. Резерв по чл. 8а от Наредба №27

В края на 2016 е заделен допълнителен резерв съгласно чл. 8а от Наредба № 27 в размер на 97 890 лева, включително разходи за ликвидация на щети в размер на 3 765 лева.

V. Резерв за бонуси и отстъпки

Към 31.12.2016 година бе заделен резерв за бонуси и отстъпки по чл. 18, ал. 1 от Наредбата, в размер на 1 018 932 лева. Резервът се образува за посрещане на задълженията за плащане на суми, под формата на бонуси и отстъпки, произтичащи от развитието на риска.

Таблица 9: Сравнение на brutните технически резерви по линии бизнес по Платежоспособност II и финансовия отчет по МСФО

	Технически резерви	Платежоспособност II				Финансови отчети			
		Премиен резерв - бруто	Резерв за изплащане на щети	Добавка за риск	Технически резерви - общо	Пренос-премиен резерв	Резерв за неизтекли рискове	Резерв за предстоящи плащания	Технически резерви - общо
Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане	Застраховка за медицински разходи	8 930	13 520	970	23 420	15 260	0	13 524	28 784
	Застраховка за защита на доходите	29 360	102 210	6 160	137 730	104 177	0	102 221	206 397
	Застраховка за компенсация на работници	372 428	744 100	58 904	1 175 432	772 683	0	744 142	1 516 825
	Застраховка Отговорност за МПС	6 871 158	36 051 390	1 264 253	44 186 801	10 035 517	0	36 061 924	46 097 441
	Други застраховки за превозни средства	28 474 480	26 386 350	1 771 510	56 632 340	36 673 913	2 000 000	26 387 963	65 061 876
	Морска, авиационна и транспортна застраховка	638 380	4 657 280	127 030	5 422 690	1 686 872	500 000	4 671 145	6 858 017
	Застраховка за пожар и други щети на имущество	1 495 260	11 792 390	568 160	13 855 810	17 702 790	0	11 793 285	29 496 075
	Застраховка Обща гражданска отговорност	479 240	6 314 650	173 580	6 967 470	2 401 507	0	6 317 010	8 718 517
	Застраховка Кредити и Гаранции	1 194 050	329 190	98 260	1 621 500	2 838 380	0	329 212	3 167 592
	Застраховка за правни разходи	60	0	50	110	1 567	0	0	1 567
	Помощ при пътуване	446 970	751 770	47 920	1 246 660	595 160	0	751 819	1 346 979
	Разни финансови загуби	0	3 825 410	12 160	3 837 570	0	0	3 825 888	3 825 888
	Общо	40 010 316	90 968 260	4 128 957	135 107 533	72 827 826	2 500 000	90 998 131	166 325 957

Таблица 10: Сравнение на технически резерви на презастрахователите по Платежоспособност II и финансовия отчет по МСФО

	Технически резерви	Платежоспособност II				Финансови отчети			
		Премиен резерв	Резерв за изплащане на щети	Добавка за риск	Технически резерви - общо	Пренос-премиен резерв	Резерв за неизтекли рискове	Резерв за предстоящи плащания	Технически резерви - общо
Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане	Застраховка за медицински разходи	0	0		0	0		0	0
	Застраховка за защита на доходите	0	0		0	0		0	0
	Застраховка за компенсация на работници	-21 040	0		-21 040	24 093		0	24 093
	Застраховка Отговорност за МПС	734 526	6 283 920		7 018 446	7 778		6 288 192	6 295 970
	Други застраховки за превозни средства	763 750	847 290		1 611 040	7 018 139		847 475	7 865 614
	Морска, авиационна и транспортна застраховка	390 480	1 251 380		1 641 860	321 337		1 260 490	1 581 826
	Застраховка за пожар и други щети на имущество	3 077 510	3 932 360		7 009 870	2 368 157		3 933 268	6 301 425
	Застраховка Обща гражданска отговорност	110 250	2 623 220		2 733 470	724 914		2 623 964	3 348 878
	Застраховка Кредити и Гаранции	0	0		0	0		0	0
	Застраховка за правни разходи	0	0		0	0		0	0
	Помощ при пътуване	0	0		0	0		0	0
	Разни финансови загуби	0	3 348 860		3 348 860	0		3 350 554	3 350 554
	Общо	5 055 476	18 287 030	0	23 342 506	10 464 417	0	18 303 943	28 768 360

Глава IX - Управление на Капитала

1. Собствени Средства

Количествено и качествено обяснение на всякакви съществени разлики между собствения капитал, посочен във финансовите отчети на ЗАД Алианц България и превишението на активите спрямо пасивите, изчислено за целите Платежоспособност II.

1.1. Сведения за собствения капитал

Преход от МСФО собствен капитал към собствен капитал в Баланса по Пазарна стойност съгласно директивата на Платежоспособност II

Разликите между собствения капитал по МСФО и превишението на стойността на активите над задълженията, изчислени за целите на платежоспособността, се получават от различните методи на оценка на балансовите стойности. Следната таблица показва прехода от МСФО - собствен капитал към собствен капитал в Баланса по Пазарна стойност съгласно директивата Платежоспособност II:

В лева Статус към 31 декември 2016 г.	
МСФО - собствен капитал	65 500 061,36
Нематериални активи	-256 304,63
Нето вземания/ задължения	-29 088 597,31
Технически резерви ¹	31 218 434,23
Отсрочени данъци	-120 369,61
Други	
Излишък на активите над задълженията в Баланса по Пазарна стойност	67 253 224,04

¹) Техническите резерви се образуват от възстановимите суми по презастрахователни договори, технически резерви и други технически резерви.

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

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

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

В лева Статус към 31 декември 2016 г.	Общо	Ниво 1 Неограничено	Ниво 1 Ограничено	Ниво 2	Ниво 3
Записан капитал	36 217 160,00	36 217 160,00			
Капиталови резерви	3 621 716,00	3 621 716,00			
Преоценъчен резерв	5 175 807,83	5 175 807,83			
Второстепенни задължения	22 238 540,21	22 238 540,21			
Отсрочени данъчни активи					
Основни собствени средства					
С приспадане на ограничителни условия (предвидим дивидент)					
Възстановими дялове от собствените средства					

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 за платежоспособност към 31.12.2016 г.

В Лв.	Нетно капиталовоизискване за платежоспособност към 31.12.2016 г.
Пазарен риск	9 000 766
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	5 481 000
Подписвачески риск в животозастраховането	0
Подписвачески риск в здравното застраховане	672 915
Подписвачески риск в общото застраховане	35 869 168
Диверсификация	-8 766 681
Риск, свързан с нематериалните активи	0
Основно капиталово изискване за платежоспособност	42 257 167
Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност	
Корекция в резултат на агрегацията на абстрактното КИП за ОФ/ПКПИК	0
Операционен риск	4 580 923
Способност на техническите резерви да покриват загуби	0
Способност на отсрочени данъци да покриват загуби	-1 026 060
Капиталово изискване за дейност, извършвана съгласно член 4 от Директива 2003/41/ЕО	0
Вече определен добавен капитал	0
Капиталово изискване за платежоспособност	45 812 029

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

В хил. лв.	31.12.2016
Допустими собствени средства	67 253
Капиталово изискване за платежоспособност	45 812
Коефициент на платежоспособност	147%

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

Минимално капиталово изискване (МКИ)

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

Следната таблица представя минималното капиталово изискване за платежоспособност към 31.12.2016 г.:

В Лв.	31.12.2016 г.
Линейно МКИ	20 536 407
КИП	45 812 029
МКИ — горна граница	20 685 191
МКИ — долна граница	11 491 773
Комбинирано МКИ	20 536 407
Абсолютна долна граница на МКИ	7 400 000
Минимално капиталово изискване	20 536 407

Към 31.12.2016 г. коефициентът на покритие на капиталовото изискване за платежоспособност възлиза на 147%, а това на минималното капиталово изискване на 327%.

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 Капиталвото 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.

Пояснение по доклада

Този доклад е изготвен в съответствие с член 129 от Кодекса за Застраховането

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