Дженерали Застраховане АД

ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

31 ДЕКЕМВРИ 2021

Интегрирани доклади на Групата

generali.com

Съдържание

Въведение 4

Резюме 6

А. Дейност и резултати 9

А.1. ДЕЙНОСТ 9

А.2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ПОДПИСВАЧЕСКА ДЕЙНОСТ 11

А.2.1. Брутен премиен приход 11

А.2.2. Технически резултат 12

А.3. Резултати от инвестиции 13

А.4. Резултати от други дейности 14

А.5. Друга информация 14

А.5.1. Транзакции в рамките на група Дженерали 14

А.5.2. Информация за ефекта от coronavirus - COVID 19 14

А.5.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕФЕКТА ОТ ВОЕННИТЕ ДЕЙСТВИЯ 15

Приложение 17

Б. Система на управление 21

Б.1. Обща информация относно системата на управление 21

Б.1.1. Информация за ръководството: структура на административните, управителни и контролни органи, описание на ролите и отговорностите, подробности за разпределението им 21

Б.1.2. Промени в системата за управление 26

Б.1.3. Политика за възнагражденията 26

Б.1.4. Информация за управление на риска, вътрешен одит, контрол за законосъобразност и актюерска дейност в организационната структура и процеса на вземане на решения, статут и състав на четирите функции в дружеството 27

Б.1.5. Информация относно отговорностите, състава, професионалната квалификация и знания, опит и оперативна независимост на функциите, при докладването и съветването на административните, управителни и контролни органи на дружеството… 29

Б.2. Изисквания за квалификация и надеждност 32

Б.2.1. Описание на уменията, знанията и опита, които трябва да притежават лицата, за чиято квалификация и надеждност Дружеството следи 33

Б.2.2. Процеси по оценяване на квалификацията и надеждността 34

Б.3. Система за управление на риска, включително собствена оценка на риска и платежоспособността 34

Б.3.1. Система за управление на риска 34

Б.3.2. СОРП процес 36

Б.4. Система за вътрешен контрол 37

Б.4.1. Система за вътрешен контрол 37

Б.4.2. Информация относно функцията за вътрешен контрол: организационна структура, процес на взимане на решения, статут и състав на функцията за вътрешен контрол 37

Б.4.3. Информация относно отговорностите, състава, професионалната квалификация и знания, опит и оперативна независимост на функцията за вътрешен контрол 38

Б.5. Функция за Вътрешен одит 39

Б.6. Актюерска функция 42

Б.7. Възлагане на дейности на външни изпълнители 43

Б.7.1. Информация за политиката по прехвърляне на дейност/аутсорсинг 43

Б.8. Друга информация 46

Б.8.1. Оценка на адекватността на системата за управление към естеството, мащаба и сложността на рисковете, присъщи на дейността 46

Б.8.2. Друга съществена информация относно системата за управление 46
Приложение 47
В. Рисков профил 48
В.1. Подписвачески риск 48
В.1.1. Експозиция 48
В.1.2. Оценка 48
В.1.3. Управление на риска и смекчаващи действия 48
В.2. Пазарен риск 49
В.2.1. Експозиция 49
В.2.2. Оценка 49
В.2.3. Управление на риска и смекчаващи действия 50
В.3. Неизпълнение от страна на контрагент (Кредитен риск) 51
В.3.1. Експозиция 51
В.3.2. Оценка 52
В.3.3. Управление и смекчаване на риска 52
В.4. Ликвиден риск 52
В.4.1. Експозиция 52
В.4.2. Оценка 52
В.4.3. Управление и смекчаване на риска 53
В.4.4. Очаквани печалби включени в бъдещите премии (ОПВБП) 53
В.5. Операционен риск 53
В.5.1. Експозиция 53
В.5.2. Оценка 54
В.5.3. Управление и смекчаване на риска 54
В.6. Други значителни рискове 55
В.6.1. Репутационни и възникващи рискове 55
В.6.2. Риск от концентрации 55
В.7. Друга информация 55
В.7.1. Анализ на чувствителността 55
В.7.2. COVID 19 в рисковия профил на дружеството 56
Приложение 57
Г. Оценка за целите на платежоспособността 58
Г.1. Активи 62
Г.1.1. Информация относно оценката на активите 62
Г.1.2. Баланс по справедлива стойност – допълнителна информация за активи, различни от презастрахователни вземания…… 67
Г.2. Технически резерви 76
Г.2.1. Технически резерви за общо застраховане 76
Г.3. Други пасиви 91
Г.3.1. Оценка на задълженията в баланса по платежоспособност II 91
Г.3.2. Баланс по пазарна стойност – допълнителна информация за задължения, различни от технически 97
Г.4. Алтернативни методи за оценка 100
Г.4.1. Активи 100
Г.4.2. Задължения 100
Г.5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ 101
Г.5.1. Собствени средства: правна рамка и определение 101

Г.5.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕФЕКТА ОТ CORONA VIRUS - COVID 19....107
Приложение....109
Д. Управление на капитала....119
Д.1. Собствени средства....119
Д.1.1. Политики и процеси свързани с управлението на собствените средства, информация за времевия хоризонт при бизнес планирането и за всички съществени промени през отчетния период....119
Д.1.2. Размер и качество на допустимите собствени средства....120
Д.1.3. Допустими собствени средства за покритие на минималното капиталово изискване....124
Д.1.4. Равнение между собствените средства на акционерите за законови цели и собствените средства за целите на платежоспособността....125
Д.1.5. Регулаторна рамка....126
Д.2. Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване (КИП И МКИ)....126
Д.2.1. КИП и МКИ стойности....126
Д.2.2. Разбивка на КИП....127
Д.3. Използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока, при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност....128
Д.4. Разлики между стандартната формула и всеки използван вътрешен модел....128
Д.5. Нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност… 128
Д.6. Друга информация....128
Приложение....130

Въведение

Група Дженерали и всички дружества в обхвата на директива Платежоспособност II е необходимо да изготвят своите доклади за платежоспособност и финансово състояние („ОПФС“).

Това изискване е съгласно Директива 2009/138/ЕК („Директива Платежоспособност II”), както и съгласно Делегиран Регламент 2015/35/ЕК („Делегиран регламент“) и свързаните с него насоки.

Целта на ОПФС е да направи по-прозрачен пазара на застрахователни услуги, като очаква от застрахователните и презастрахователните предприятия да оповестят публично, поне веднъж годишно, доклад за платежоспособност и финансово състояние.

Документът се одобрява от НС, ОСА и Управителния съвет на компанията, както е указано в Груповата политика за надзорно отчитане и публично оповестяване.

Застрахованите лица и останалите потребители на застрахователни услуги са основните адресати на ОПФС. Ползата за тях е повишената пазарна дисциплина, която насърчава най-добрите практики, както и по-високото доверие в този пазар, водещо до подобрено разбиране на бизнеса.

Специфичната структура на ОПФС се определя от водещото законодателство и неговите мерки за изпълнение. Те дават подробна информация за ключовите аспекта на бизнеса, като например описание на дейността и резултатите на поднадзорното лице, системата за управление, рисковия профил, оценката на активите и задълженията, и управлението на капитала за целите на платежоспособността.

При оповестяване на информацията, към която препраща Регламента, стойностите с парично изражение са представени в хиляди лева.

За целите на този регламент, отчетна валута, освен ако не се изисква друго от надзорния орган, е валутата, в която се изготвят финансовите отчети на (пре)застрахователното дружество.

При оповестяването на стойността на актив или задължение, деноминиран във валута, различна от валутата на отчитане, стойността ще се обърне във валутата на отчитане все едно обръщането е станало по курс на затваряне в последния ден на отчетния период, в който има наличен подходящ обменен курс.

При оповестяването на стойността на приход или разход, стойността се обръща в отчетната валута, като се използва същата база за обмяна, като тази за счетоводни цели.

Обръщането в отчетната валута се изчислява с прилагането на обменния курс от същите източници, които са използвани за изготвянето на финансовите отчети на (пре)застрахователното дружество.

Когато в ОПФС се включват референции към публични документи, те препращат директно към реферираната информация, а не към общия документ.

Като част от ОПФС (пре)застрахователните дружества оповестяват публично най-малко следните форми за количествено отчитане:

(a) образец S.02.01.02 от Анекс I, включващ информация за балансовите позиции, оценени в съответствие с чл.75 от Директива 2009/138/ЕК, следвайки инструкциите в секция S.02.01 от Анекс II към делегирания регламент;

(b) образец S.05.01.02 от Анекс I, включващ информация за премии, щети и разходи, признати и оценени съгласно принципите, използвани във финансовите отчети на предприятието и в съответствие с инструкциите в секция S.05.01 от Анекс II към делегирания регламент, за всяка отделна линия бизнес съгласно Анекс I от регламента;

(c) образец S.05.02.01 от Анекс I, включващ информация за премии, щети и разходи по държави, признати и оценени съгласно принципите, използвани във финансовите отчети на предприятието и в съответствие с инструкциите в секция S.05.02 от Анекс II към делегирания регламент;

(d) образец S.12.01.02 от Анекс I, включващ информация за техническите провизии, свързани с животозастраховане и здравно застраховане, свързано с животозастраховане, за всяка отделна линия бизнес съгласно Анекс I от регламента и в съответствие с инструкциите в секция S.12.01 от Анекс II към делегирания регламент;;

(e) образец S.17.01.02 от Анекс I, включващ информация за техническите резерви по общо застраховане, в съответствие с инструкциите в секция S.17.01 от Анекс II към регламента, за всяка отделна линия бизнес съгласно Анекс I от делегирания регламент;

(f) образец S.19.01.21 от Анекс I, включващ информация за щетите по общо застраховане във формат триъгълници на развитие в съответствие с инструкциите в секция S.19.01 от Анекс II общо за бизнеса по общо застраховане;

(g) образец S.22.01.21 от Анекс I, включващ информация за ефекта от дългосрочни гаранции и преходни мерки, в съответствие с инструкциите в секция S.22.01 от Анекс II;

(h) образец S.23.01.01 от Анекс I, включващ информация за собствените средства, включително основните и допълнителните собствени средства, в съответствие с инструкциите в секция S.23.01 от Анекс II;

(i) образец S.25.01.21 от Анекс I, включваш информация за капиталовото изискване за платежоспособност, изчислено по стандартната формула, в съответствие с инструкциите в секция S.25.01 от Анекс II;

(j) образец S.25.02.21 от Анекс I, включваш информация за капиталовото изискване за платежоспособност, изчислено по стандартната формула и частичен вътрешен модел, в съответствие с инструкциите в секция S.25.02 от Анекс II;

(k) образец S.25.03.21 от Анекс I, включваш информация за капиталовото изискване за платежоспособност, изчислено по пълен вътрешен модел, в съответствие с инструкциите в секция S.25.03 от Анекс II;

(l) образец S.28.01.01 от Анекс I, включваш информация за минималното капиталовото изискване за застрахователни и презастрахователни предприятия, работещи само на животозастрахователния или само на общозастрахователния пазар, в съответствие с инструкциите в секция S.28.01 от Анекс II;

(m) образец S.28.02.01 от Анекс I, включваш информация за минималното капиталовото изискване за застрахователни и презастрахователни предприятия, работещи и на животозастрахователния, и на общозастрахователния пазар, в съответствие с инструкциите в секция S.28.02 от Анекс II;

****

Резюме

Собственик	Секция	Моля обобщете съдържанието на секцията и, ако е приложимо, промените спрямо документа от предходната година.
Дирекция „Планиране и контролинг“	А.1. Дейност	“Дженерали Застраховане“ е общозастрахователно акционерно дружество, регистрирано в Република България. Надзорен орган е Комисията за финансов надзор, а финансовите отчети за 2021 година се одитират от „КПМГ Одит” ООД и „АФА“ ООД.
Дирекция „Планиране и контролинг“	А.2. Резултати от подписваческа дейност	Премийният приход на компанията за 2021 г. е 182,807 хил. лева, от който 182,192 хил. лева по директно застраховане и 615 хил. лева по активно презастраховане.
Отдел „Отчети, инвестиции и трансферно ценообразуване“	А.3. Резултати от инвестиции	През отчетния период бяха увеличени инвестициите в корпоративни облигации и инвестиционни фондове. Лихвеният доход на компанията за 2021 г. е 3,124 хил. лв.
Дирекция „Планиране и контролинг“	А.4. Резултати от други дейности	Точката е неприложима.
Отдел „Отчети, инвестиции и трансферно ценообразуване“	А.5. Друга информация	Дженерали Застраховане АД е сключило договори за предоставяне на услуги от компании в рамките на Група „Дженерали“. Обхватът на предоставените услуги включва управление на портфейл от финансови инструменти и подпомагане на различните отдели при извършване на рутинните им дейности.
Дирекция “Контрол за законосъобразност“ Дирекция "Управление на риска" Направление "Вътрешен одит"	Б.1 Обща информация относно системата на управление	„Дженерали Застраховане“ АД е с двустепенна система на управление, състоящата се от Управителен съвет и Надзорен съвет. Към Управителния съвет на компанията са създадени и постоянно действащи консултативни органи. Системата на вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството се основава на три основни линии на защита – оперативни функции (лицата-собственици на риска) като първо ниво на защита, функция за съответствие, управление на риска и актюерска функция - като второ ниво на защита и вътрешен одит - като трето ниво на защита.
	Б.2 Изисквания за квалификация и надеждност	Дружеството следва Вътрешните правила за квалификация и надеждност приети от Надзорния съвет, които определят: 1. изискванията за квалификация и надеждност на членовете на Надзорния и Управителния съвети, на други лица, извън състава на Надзорния и Управителния съвет, които са оправомощени да управляват и представляват дружеството, както и на лицата, изпълняващи ключови функции по чл. 78, ал. 1 от КЗ; 2. изискванията за квалификация и опит на лицата, заемащи ръководни длъжности, съгласно организационната структура на дружеството; 3. изискванията за квалификация и надеждност на служители, за които дружеството оценява квалификация и надеждност, съгласно Политика на Група „Дженерали“ за квалификация и надеждност; 4. изисквания за квалификация и надежност на служители, които извършват дейност по разпространение на застрахователни продукти, вкл. съответните лица в управленската структура на застрахователя, които отговарят за тази дейност..
Дирекция "Управление на риска"	Б.3 Система за управление на риска, включително собствена оценка на риска и платежоспособността	Рамката за управление на риска се основава на четири процеса - идентифициране на рисковете; измерване на рисковете; управление и контрол на рисковете; докладване на рисковете.
Дирекция “Контрол за законосъобразност“ Направление "Вътрешен одит"	Б.4 Система за вътрешен контрол	Политиката на Група „Дженерали“ за вътрешният контрол урежда основните принципи на системата за вътрешен контрол на Дружеството. Рамката на системата за вътрешен контрол, чийто модел и структура се одобряват от УС, гарантира, че основната дейност на Дружеството отговаря на изискванията на действащото законодателство и на приетата вътрешно нормативна уредба. Вътрешният контрол обхваща набор от инструменти, които помагат на Дружеството да постигне целите си в съответствие с поетите от висшето ръководство рискове.
Направление "Вътрешен одит"	Б.5 Функция за вътрешен одит	В „Дженерали Застраховане“ АД дейностите по Вътрешен одит се осъществяват от Направление „Вътрешен одит“ в съответствие с организационните правила, дефинирани в Груповата политика за одит, одобрена от Съвета на директорите на Асикурациони Дженерали С.П.А., както и в съответствие с местната Одит политика, одобрена от Управителния съвет на Дружеството.

Дирекция „Актюери“	Б.6 Актюерска функция	Изчисляването на техническите резерви се извършва съгласно принципите за оценка на Директивата "Платежоспособност II". Те се изчисляват по разумен, надежден и обективен начин.
Дирекция „Административно обслужване“	Б.7 Възлагане на дейности на външни изпълнители	Политиката по прехвърляне на дейности въвежда подход, основан на риска, като възприема принципа на пропорционалността, за да се прилагат разграничаване на критичен и некритичен аутсорсинг, материалният интерес на всеки аутсорсинг договор и степента на контрол от страна на Дженерали Груп по отношение на доставчиците на услуги.
Дирекция “Контрол за законосъобразност“	Б.8 Друга информация	Управителният съвет съгласно правомощията си според устава е длъжен най-малко веднъж годишно да преглежда документите, програмата и политиките, съставящи Системата за управление и ако има преепоставки за актуализация, съответно да ги актуализира.
Дирекция "Управление на риска" Дирекция “Контрол за законосъобразност“	В.1 Подписвачески риск	„Дженерали Застраховане“ АД действа в съответствие с риск стратегията на Групата, записвайки рискове, които познава и разбира. По този начин наличната информация и прозрачността на експозицията ни предоставят постигането на високо ниво на устойчивост и доходност в подписваческата дейност.
	В.2 Пазарен риск	Компанията управлява този риск, като следи стойността на инвестициите, покриващи застрахователните договори да не пада под стойността на задълженията си.прилага принципа на „консервативния инвеститор“, заложен в член 132 от Директива 2009/138/ЕО и в политиката за управление на инвестициите на ниво Група. Управлението на инвестициите следва: 1) интегрирано стратегическо разпределение на активите и 2) управление на активи и пасиви.
	В.3 Кредитен риск	За да се установи, че риска от неизпълнение от страна на контрагент за инвестираните активи е адекватен спрямо дейността на компанията, съответно и поетите задължения към собствениците на полици, инвестиционната дейност се извършва съгласно гореописания принципа на „консервативния инвеститор“. заложен в член 132 от Директива 2009/138/ЕО и в политиката за управление на инвестициите на ниво Група.
	В.4 Ликвиден риск	Дружеството измерва ликвидния риск на местно ниво посредством коефициент на ликвидност, който е съотношение между очакваните парични потоци за поне 12 месеца напред и паричните наличности и еквиваленти в началото на периода към ликвидния портфейл след преоценка и портфейла с активи за продажба в началото на периода.
	В.5 Операционен риск	„Дженерали Застраховане“ АД смекчава оперативните рискове, като прилага най-добрите пазарни практики и следвайки методиките на Групата за управление на оперативния риск. Това включва дейности по събиране на данни за загуби от оперативни събития, оценка на риска и анализ на възможни сценарии. В момента дружеството работи по имплементация на процес за управление на оперативните рискове, свързани с дигитални активи.
	В.6 Други значителни рискове	Компанията разглежда и взема под внимание в своя рисков профил следните допълнителни рискове - възникващи рискове, произтичащи от вътрешни или външни промени на околната среда; репутационен риск от потенциални загуби; риск от концентрации, произтичащ от всички експозиции с достатъчно голяма потенциална загуба.
	В.7 Друга информация	„Дженерали Застраховане АД“ е въвела набор от стрес тестове и анализи на възможни сценарии, за да тества състоянието и устойчивостта на платежоспособността си при неблагоприятни пазарни условия или шокове.
Направление „Финанси и счетоводство“	Г.1 Активи	В средата на Платежоспособност II, справедливата стойност трябва да бъде определена в съответствие с принципите на МСФО. Само за някои специални позиции са необходими изключения или методите за оценка по МСФО не се прилагат - Търговска репутация и нематериални активи; Участия (или свързани предприятия); Отсрочени данъци.
Дирекция „Актюери“	Г.2 Технически резерви	Техническите резерви са адекватни, надеждни и достатъчни по отношение на риска. Направените калкулации са на основата на най-добрите актюерски практики напълно съвместими с принципите заложени в Платежоспособност II.
Направление „Финанси и счетоводство“	Г.3 Други пасиви	Аналогично на активите, в средата на Платежоспособност II, справедливата стойност на другите пасиви трябва да бъде определена в съответствие с принципите на МСФО. Само за някои специални позиции са необходими изключения или методите за оценка по МСФО не се прилагат - Технически задължения; Условни задължения; Финансови задължения; Отсрочени данъци.
	Г.4 Алтернативни методи за оценка	Като общо предположение се приема, че сумата на вземанията и задълженията по Платежоспособност II е равна на балансовата им стойност съгласно МСФО въз основа на амортизираната стойност по МСФО. Трябва да

		се отбележи, че ако това допускане не отразява правилно икономическата оценка на вземанията, този подход не се приема и се предоставя цялостна икономическа оценка по Платежоспособност II за определяне на справедливата стойност на вземанията.
	Г.5 Друга информация	Собствените средства на „Дженерали Застраховане“ АД са съставени изцяло от елементи от ред 1.
Направление „Финанси и счетоводство“	Д.1 Собствени средства	Груповата политика за управление на капитала определя принципите за дейността по управление на капитала, на които трябва да отговарят дружествата от Група „Дженерали“. Планът за управление на капитала представлява част от цялостния тригодишен стратегически план и това гарантира съответствие на плана с допусканията в процеса по стратегическо планиране, които включват финансови сценарии, стратегическо разпределение на активите, продуктов микс.
Дирекция "Управление на риска"	Д.2 Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване	„Дженерали Застраховане“ АД използва Стандартната формула при изчисление на капиталовото изискване за собствени и регулаторни нужди. Няма разлика при оценката на изискуемия капитал за нуждите на компанията и регулатора.
	Д.3 Използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока, при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност	Не е приложимо за „Дженерали Застраховане“ АД.
	Д.4 Разлики между стандартната формула и всеки използван вътрешен модел	Дженерали Застраховане изчислява КИП съгласно Стандартната формула и не използва вътрешен модел.
	Д.5 Нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност	Платежоспособността на „Дженерали Застраховане“ АД е стабилна. Компанията няма проблеми относно неизпълнение на КИП и/ или МКИ, като отговаря на изискванията на регулатора, както и на изискванията на ниво Група.
Направление „Финанси и счетоводство“	Д.6 Друга информация	В настоящата секция се представят резултатите от анализа на чувствителността на промени в специфични рискови фактори (лихвени нива, шок на капиталовите инструменти, кредит спред и волатилност в лихвените равнища), които влияят върху размера на собствените средства и коефициента на платежоспособност.

А. Дейност и резултати

А.1. ДЕЙНОСТ

По своята правно-организационна форма „Дженерали Застраховане“ АД е акционерно дружество със седалище Република България, гр.София 1504, район Оборище, бул. Ал.Дондуков №68.

„Дженерали Застраховане“ АД е застраховател по смисъла на Кодекса за застраховането. Дружеството е вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 030269049. Дружеството се представлява винаги заедно от двама изпълнителни директори, членове на Управителния съвет.

Съгласно Кодекса за застраховане „Дженерали Застраховане“ АД подлежи на надзор от Комисията за финансов Надзор (КФН). Пряко отговорен за този надзор е заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор“ към КФН.

Комисията за финансов надзор е специализиран държавен орган, който обединява регулирането и надзора на различни сегменти на финансовата система – капиталовия, застрахователния, пазара на допълнителното пенсионно осигуряване и пазара на доброволното здравно осигуряване.

Комисията за финансов надзор (КФН) е създадена на 1 март 2003 г. със Закона за Комисията за финансов надзор. Тя е независима от изпълнителната власт институция и за своята дейност се отчита пред Народното събрание на Република България. Основна мисия на институцията е да съдейства с юридически, административни и информационни средства за поддържане на стабилност и прозрачност на небанковата финансова система в България, както и да защитава интересите на инвеститорите, застрахованите и осигурените лица.

Данните за контакт с КФН са следните:

Адрес: 1000 София, ул. "Будапеща" 16
централа: 02 94 04 999
факс: 02 829 43 24
e-mail: bg_fsc@fsc.bg

За 2021 финансова година „Дженерали Застраховане“ АД се одитира от „КПМГ Одит” ООД, ЕИК 040595851 и „АФА“ ООД, ЕИК 030278596. Регистрираният одитор от страна на „КПМГ Одит” ООД, който ще бъде отговорен за одит ангажимента ще бъде г-жа Мария Пенева, с регистрационен номер 630/2007, а от страна на „АФА“ ООД регистрираният одитор ще е г-жа Валя Йорданова с регистрационен номер 112/1992.

„КПМГ Одит” ООД е с адрес и данни за контакт:
бул. “България“ № 45А
1404 София
Телефон: +359 2 9679300

„АФА” ООД е с адрес и данни за контакт:
Ул. „Оборище“ № 38
1504 София
Телефон: +359 2 9433700
Факс: +359 2 9433707

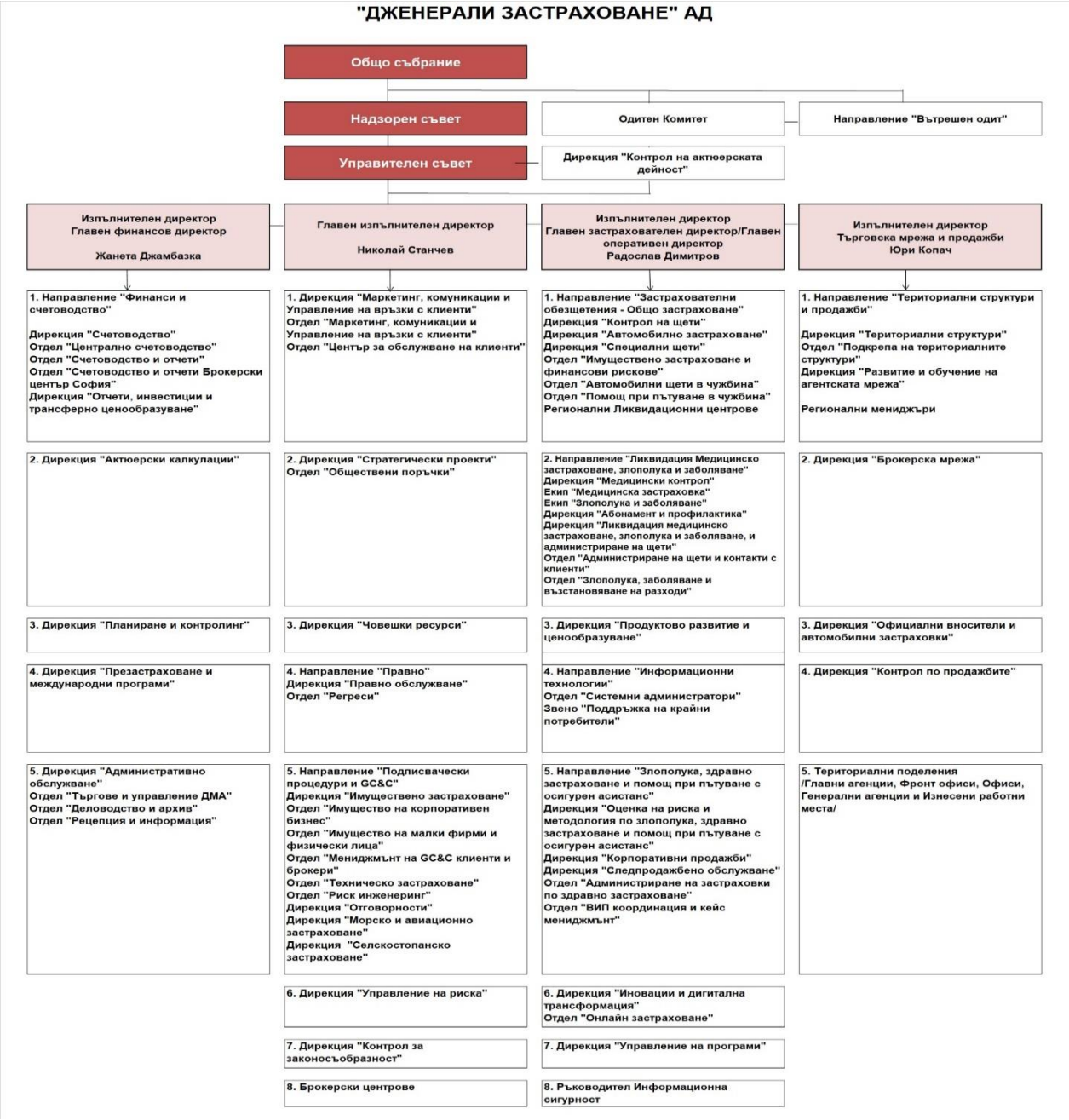
„КПМГ Одит” ООД и „АФА“ ООД ще извършат одита съгласно изискванията на Международните одиторски стандарти ("МОС") така, както те са издадени от Съвета по Международни одиторски стандарти и стандарти за изразяване на сигурност ("СМОССИС").
Капиталът на „Дженерали Застраховане“ АД към 31.12.2021 г. е 47,307,180 лева, разпределен в 47,307,180 броя поименни, безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка една. Капиталът е внесен изцяло. Към 31.12.2021 г. 99.96% от акциите на дружеството са притежание на „Дженерали ЦИЕ Холдинг“; 0.04% са притежание на други физически и юридически лица. Дружеството не притежава собствени акции към 31.12.2021 г. През 2021 г. не са придобивани и/или прехвърляни такива.

„Дженерали Застраховане“ АД е част от групата на един от световните лидери в областта на застраховането – „Асикурациони Дженерали С.п.А“., която оперира чрез своите дъщерни дружества из целия свят. Компанията-майка на „Дженерали Застраховане“ АД е „Дженерали ЦИЕ Холдинг“ (регистрирано в Нидерландия), а крайната компания-майка на „Дженерали Застраховане“ АД е „Асикурациони Дженерали С.п.А.“ (регистрирано в Италия).

Дженерали Застраховане АД притежава 100 % от капитала на „Дженерали Закрила Медико – Дентален център“ ЕООД.

„Дженерали Застраховане“ АД, няма участия в други асоциирани или дъщерни дружества.

Организационната структура на компанията и разпределението на ресори към четирима от членовете на Управителния съвет е представена на следващата графика:



ЦЕЛИ

Стратегическите цели, преследвани през следващата година ще бъдат насочени към реализиране на Груповата стратегия на Дженерали обявена на 15.12.2021 г. и съобразена с местната пазарна среда.
Стратегията на Дженерали Застраховане АД за периода 2022-2024 г. е насочена към устойчив растеж, фокус към клиента, разумно управление на активите, ефективност и контрол на разходите, иновации и дигитализация на процесите:

- Печеливш растеж, изразяващ се в подобряване на пазарните позиции и на пазарния дял на Дружеството;
- Подобряване професионалните качества и умения на служителите от мрежата за продажба;
- Управление на капитала и финансова оптимизация, включваща: подобряване на квотата на щетите, контрол на административните и оперативни разходи, водещи до положителни финансови резултати на Дружеството;
- Иновации и дигитална трансформация. Стремежът се запазва към това компанията да отчита нарастващата роля на технологиите и да бъде една от технологично най-иновативните и модерни застрахователни компании в България;
- Запазване качеството на рисковете, диверсификация на портфейла;
- Развитие на портала My Generali и мобилното приложение, с фокус върху масовите продажби и възможност за клиентите за лесен достъп до продуктите на дружеството от една страна и регистрация и проследяване на щети при настъпили застрахователни събития;
- Развитие на ритейл продажбите и предлагане на модуларни продукти, като се стремим към устойчива промяна в подхода за продажба на нашите продукти на нашите клиенти;
- Печеливш бизнес и канали за дистрибуция, които да осигурят успешна синергия на печелившето корпоративно портфолио и развитие на бизнеса на дребно;
- Запазване на водещата позиция по здравно застраховане и развитие на застрахователните услуги чрез собствен медицински център;
- В дългосрочен план да се изгради устойчива връзка с клиенти и партньори, базирана на доверие и сигурност;
- Дигитализация и трансформация на процесите свързани с безхартиените процеси в компанията;
- „Дженерали Застраховане“ АД продължава да работи съгласно изискванията на имплементираната политика за опазване на околната среда.
- „Дженерали“ е силна, глобална марка и една от задачите е да се популяризира още повече в България чрез провеждане на рекламни кампании;
- Имплементиране на съвременна CRM система и актуализиране на текущият сайт на дружеството;
- Дружеството да бъде социално отговорно чрез подпомагане на деца без родителска грижа, организиране на участие в благотворителни събития, които да развиват спорта, да подпомагат здравето на хората в България, да спомагат за опазване и възстановяване на природната среда, т.е. да са и екологично ориентирани. Компанията е част от груповата инициатива „The Human Safety Net“. Инициативата има за цел подпомагане на хора в неравностойно положение. „The Human Safety Net“ е базирана на идеята, че всяка една помощ, може да доведе до устойчива промяна и да създаде позитивен ефект.

Предвид характера на дейността си Дружеството не развива и не предвижда да развива научно-изследователска и развойна дейност.

А.2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ПОДПИСВАЧЕСКА ДЕЙНОСТ

А.2.1. Брутен премиен приход

Премийният приход на компанията за 2021 година е 182,807 хил. лева, за предходната 2020 година – 170,602 хил. лева, от който по директно застраховане 182,192 спрямо 169,706 хил. лева за 2020 година и по активно презастраховане - 615 хил. лева, за предходната година - 896 хил. лева.

- **Автомобилно застраховане**

Заема основен дял в прихода по директно застраховане – 58,4%, за предходната година 60,9%, от които:

  - Застраховка Каско с приход 61,200 хил. лева и дял 33,6%, за предходната година 55,086 хил. лева и дял 32,5%. Постигнат ръст на прихода спрямо 2020 година 11,1%.

- Застраховка „Гражданска отговорност“ свързана с притежаването и използването на МПС с приход 45,170 хил. лева или 24,8%, за 2020 година 48,262 хил. лева или 28,4% %. По-ниският приход по застраховка ГО на автомобилистите (-6,4% спрямо предходната година) се дължи на спад на цените по застраховката на пазара и от друга страна решението на компанията да запази достатъчен размер на премиите, което доведе до загуба на клиенти.
- Целите на компанията са насочени към поддържане на пазарната позиция по застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на МПС, намирането на баланс между атрактивна и конкурентна цена, а не цели постигане на значителен ръст в продажбите.

- **Пожар и природни бедствия. Други вреди на имущество**
  - Застраховката е с премиен приход 31,921 хил. лева за предходната година 28,378 хил. лева - 17,5% (16,7%) в портфейла на дружеството.
  - Приходът по застраховката бележи незначителен ръст спрямо 2020 с 12,5%. Основната причина е успешното подновяване на договори с корпоративни клиенти, както и привличанете но нови.

- **Застраховане срещу злополука и здравно застраховане**

Приходът е в размер на 31,409 хил. лева (27,193 хил. лева за 2020 година), постигнат ръст от 15,5%, 17.2% от общия премиен приход по директно застраховане, от които:

- Медицинска застраховка в размер на 20,889 хил. лева (17,467 хил. лева за предходната година);
- Злополука – 6,492 хил. лева, 6,006 хил.лева за 2020;
- Трудова злополука – 4,028 хил. лева, за предходната година 3,720 хил. лева.

Останалите застраховки заемат 6,9% с приход както следва:

- Застраховане на: Плавателни съдове, летателни апарати, товари по време на превоз - 6,404 хил. лева за 2020 – 4,719 хил. лева ръстът се дължи на застраховка Релсови превозни средста - подновяване на договор с корпоративен клиент при по-висока застрахователна сума;
- Помощ при пътуване /Асистанс/ - 2,306 хил. лева, 2,676 хил. лева за предходната година, застраховката е най-силно засегната от COVID -19 поради наложените ограничения в пътуванията;
- Обща гражданска отговорност – 3,190 хил. лева, 2019 година – 2,911 хил. лева;
- Кредити и разни финансови загуби - 592 хил. лева, за предходната година 481 хил. лева.

А.2.2. Технически резултат

- Техническият резултат за компанията е положителен 10,100 хил лева спрямо 22,672 хил. лева за 2020 г.
- Комбинираният коефициент за 2021 г.е 91.2% и за 2020 г. е 82,4%.
- През 2021 година застраховка „Гражданска отговорност“ свързана с притежаването и използването на МПС запазва положителен резултат 5,978 хил. лева, спрямо 9,995 хил. лева за предходната година.
  - Квотата на щетимост по застраховката е 44,7% а за предходната година е 37,2%.През 2021 година наблюдаваме постепенно увеличение на предявените претенции до нивата преди COVID-19, което е основна причина за увеличението на квотата на щетимост спрямо 2020 година.

Дружеството анализира и оценява риска, като прилага баланс между привлекателна и конкурентна цена, запазване на пазарната позиция на компанията.

- За застраховка “Разни финансови загуби” техническият резултат през текущата година остава отрицателен в размер на 2,439 хил. лева, за предходната година е -615 хил. лева. Причина е забавяне в плащанията по лизивгови договори, поради влошената икономическа ситуация в страната и невъзможност на част от фирмите да обслужват задълженията си.
- Техническият резултат през текущата година за застраховка Каско е отрицателен 322 хил. лева, спрямо 6,464 хил. лева за предходната година.
  - Квотата на щетимост по застраховката е 50,9%, за предходната година 43,2%.През 2021 година наблюдаваме постепенно увеличение на предявените претенции до нивата преди COVID-19, което е основна причина за влошаване на резултата по застраховката спрямо 2020 година.
- За останалите застраховки от портфейла на дружеството техническият резултат е положителен.
- За мениджмънта на дружеството е от съществено значение заделянето на достатъчен размер на техническите резерви за покриване на бъдещите задължения на компанията, което води до стабилност в дългосрочен план.
- Техническите резерви се изчисляват съгласно принципите за оценка на Директивата "Платежоспособност II". Те се изчисляват по разумен, надежден и обективен начин, съобразен и с въведената методология за изчисление.

A.3. РЕЗУЛТАТИ ОТ ИНВЕСТИЦИИ

Към края 2021 г. на основна част (99%) от инвестиционния портфейл от ценни книжа на „Дженерали Застраховане“ АД е под управление на „Дженерали Инвестмънтс ЦИЕ А.С“., съгласно сключен договор за управление на финансови активи.

През отчетния период в инвестиционния портфейл на „Дженерали Застраховане“ АД беше увеличен делът на чуждестранни корпоративни облигации с инвестиционен кредитен рейтинг, както и на инвестициите в дялове от борсово търгувани договорни фондове. Структурата на портфейла към 31.12.2021 г. е посочена в Годишния доклад за дейността, приложение към Годишния финансов отчет на дружеството за 2021 г.

По отчетни данни, лихвения доход на компанията за 2021 г. намалява до 3,124 хил. лв. (2020 г. - 3,274 хил. лв.). По-подробна информация за лихвения доход по портфейли, както и за преоценките в Отчета за всеобхватния доход, може да се види в Годишния финансов отчет на дружеството за 2021 г.

През отчетната 2021 г. се увеличават разходите за управление на инвестиционен портфейл и попечителски услуги - 499 хил. лв. (2020 г. – 468 хил. лв.). Това се дължи на увеличения размер на инвестиционния портфейл на дружеството.

В световен мащаб рекордно ниските нива на лихвите продължават да понижават доходностите на лихвоносните книжа. На местния капиталов пазар ситуацията е подобна, тъй като инвестициите в държавни ценни книжа са предпочитан избор за компаниите от финансовия сектор, с оглед на лихвените условия по банкови депозити, предлагани от търговските банки.

През отчетния период не са извършвани обезценки на ценни книжа. На база на пазарна оценка на инвестиционните имоти на дружеството, изготвена от независим оценител, към края на годината е отчетена нетна обезценка в размер на 111 хил. лв.

А.4. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ

Точката не е приложима за „Дженерали Застраховане“ АД.

А.5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

А.5.1. Транзакции в рамките на група Дженерали

„Дженерали Застраховане“ АД е сключило договори за получаване на услуги от компании в рамките на Група „Дженерали“. Обхватът на предоставените услуги включва управление на портфейл от финансови инструменти и подпомагане на различните отдели при извършване на рутинните им дейности.

Компанията няма получени и предоставени гаранции от и на други компании в Група „Дженерали“.

Акционерната структура на компанията към 31.12.2021 е достъпна на официалната страница на дружеството на следния линк: http://www.generali.bg/finansova-informacia/akcionerna-struktura/.

През 2021 г. „Дженерали Закрила МДЦ“ ООД е 100 % собственост на „Дженерали Застраховане“ АД и няма промяна от предходната година.

А.5.2. Информация за ефекта от coronavirus - COVID 19

Съгласно препоръката на EIOPA-BoS-20/236 от 20 март 2020 г. относно COVID 19, приета от Комисията за финансов надзор на 26 март 2020 г., трябва да се отбележи, че в по-широкия контекст на икономическата и финансовата рамка, характеризираща се с несигурност и висока нестабилност, свързана с ефектите на COVID-19, Дружеството е активирало механизми за непрекъснат мониторинг на своята платежоспособност с цел навременния анализ на развитието на ситуацията и прилагането на последващи действия, когато е необходимо.

„Дженерали Застраховане“ АД реализира своевременно редица инициативи за осигуряване на непрекъснатост на бизнеса и за защита на здравето на хората, които работят за компанията, нейната дистрибуторска мрежа и нейните клиенти. Следват някои основни моменти:

• Дейности за непрекъсваемост на бизнеса – „Дженерали Застраховане“ АД създаде Кризисен комитет. Неговите членове са членовете на кризисния екип според Плана за непрекъсваемост на бизнеса за пандемия, както и изпълнителните директори. Висшето ръководство се ротира в офиса по график в отделни стаи. Освен мерките, изброеи по-горе, се приложиха и много други, осигуряващи безпроблемното опериране на дружеството в дългосрочен план при тези обстоятелства. Основните са следните:

- изграждане на VPN връзка на всички служители с цел отдалечен достъп до работните софтуерни приложения на дружеството;
- осигуряване на служители в дружеството на лаптопи и смартфони за осигуряване на възможност за отдалечена работа;
- ускоряване разработването на мобилно приложение My Generali и нов клиентски портал за самообслужване;
- разработка и внедряване на електронно здравно досие за клиенти на дружеството по здравно застраховане;

- промяна на някои основни бизнес процеси така, че да са адекватни на настоящата обстановка и в услуга на контрагентите на дружеството;
- изработване на нови и промяна на съществуващи вътрешни нормативно документи на дружеството и други подобни.

• Достъп до помещения и интелигентна работа – изготвяне на месечни графици за отдалечена работа (работа от дома) в различно съотношение в зависимост от епидемиологичната обстановка; намален капацитет и ротационен принцип за колегите от търговската мрежа; осигуряване на дезинфектанти, защитни екрани и маски, където е необходимо; периоди на намалено работно време за всички служители, работещи на място в офисите; ограничен достъп до служебните помещения за външни лица, включително реорганизация на пространството за обслужване на клиенти; реорганизация на комуникацията и документооборота между централния офис, търговската мрежа и посредниците;

• Ограничения за движение в помещенията – разумно ползване на асансьорите и общите помещения; реорганизация движението на документите и комуникационните потоци с цел избягване на личен контакт в максимална степен;

• Почистване и дезинфекция - редовно снабдяване със защитни материали във всички помещения и ежедневно неколкократно почистване на работните и общите помещения;

• Обучение - редовно се съобщават медицински препоръки и мерки за превенция; инструкции за мерки за безопасност и хигиена, комуникирани на всички служители;

• Комуникационен план - вътрешната комуникация относно превенцията и мерките на COVID-19 се извършва в съответствие с решението на Кризисния комитет на компанията и в координация между местните звена за комуникация, HR и администрация; комуникацията се дистибитура до всички служители редовно;

Група „Дженерали“ е глобална застрахователна компания, която все повече използва дигитални технологии в отношенията си с клиентите. Групата е призната за един от най-солидните оператори в бранша благодарение на отличното си ниво на платежоспособност и ефективно финансово управление.

Към датата на одобрение на този доклад платежоспособността на Дружеството въпреки епидемиологичната обстановка остава изключително солидна.

А.5.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕФЕКТА ОТ ВОЕННИТЕ ДЕЙСТВИЯ

В края на месец февруари (на 24 февруари 2022 г.) започна военен конфликт на територията на Украйна с Русия, който продължава и към датата на издаване на този финансов отчет. В резултат на това водещите финансови пазари по света изпитват сътресения, а проблемите с веригите на доставка, породени от пандемията COVID-19, се очаква допълнително да се усложнят още повече вследствие на този конфликт на територията на Украйна. На Руската федерация се налагат все по-широки икономически санкции от страна на Европейския съюз, САЩ, Великобритания, Канада, Австралия, Япония и други държави. Поради това се правят предвиждания за значително повишаване на цените на петрола, газа, ел. енергията и други суровини, както и повишена инфлация на глобално ниво, което от своя страна биха имали ефект върху решенията на централните банки по света за възходяща корекция на основните лихвени проценти. Това, от своя страна, би имало непосредствен ефект върху цените на финансовите активи на световно ниво. Започват да се установяват и първите индикации. Развитието и изходът на този военен конфликт не могат да се предвидят на този етап, както и е трудно да бъдат прогнозирани неговите дългосрочни ефекти върху глобалното икономическо и социално развитие, включително и за България.

Ръководството на дружеството е определило това събитие като некоригиращо по смисъла на МСС10. Поради това няма отчетени ефекти в настоящия финансов отчет за 2021 г.

На този етап ръководството наблюдава и прави текущо анализи и оценки на възможни последици и ефекти от конфликта за дружеството, неговата дейност, активи и перспективи. За целта:

- дружеството е разработило и прилага модел на кризисно управление, чрез който се извършват необходимите оценки и влияния;
- дружеството е определило подхода и е установило действията, които следва да се извършат за пренастройване на основните бизнес процеси в случай на кризисна ситуация или друг инцидент;
- дружеството е създало Кризисен екип за координиране на действията на различните структурни лица и екипи при кризисна ситуация или друг инцидент;
- на заседания на Управителния съвет, състояло се на 02.03.2022 г. ръководството е възложило на Кризисния екип за проучване и оценка на влиянието на конфликта „Русия- Украйна" и събитията около него върху стопанската дейност на дружеството и неговите активи;
- дружеството осъществява текуща комуникация с Generali Investment ACEE относно инвестиционния портфейл, неговото управление и текущите му оценки;
- дирекция „Управление на риска" текущо наблюдава промените в оценките и цените на портфейлите от финансови активи и осигурява информация към Управителния съвет и ключовите лица;
- на среща с ръководството на Generali ACEE относно възможни актуализации на плана на дружеството за 2022 г. са дискутирани и необходимостта от допълнителни действия във връзка с оценката динамично променящата се стопанска среда, в която оперира дружеството.

В краткосрочен план оценката на ръководството е, че доколкото дружеството не поддържа тесни икономически връзки и значителен обем инвестиции, свързани с Русия и Украйна, няма налице съществени преки ефекти и сериозно засегнати експозиции, освен определени инвестиции в ценни книжа. Конкретно, към 31.12. 2021 г. дружеството държи инвестиции под формата на ценни книжа (капиталови и дългови) на дружества, свързани с Русия общо в размер на 6.78 млн. лв. Те представляват 2.74% от общата стойност на целия портфейл от ценни книжа на дружеството. Към датата на настоящия отчет ценните книжа, свързани с Русия са вече на стойност 2.32 млн. лв. и представляват 0.98% от портфейла. За периода 01.01.2021 г. до 16.03.2022 г. тяхната стойност се е променила с 4.46 млн. лв. (намаление).

Непрякото влияние върху дейността, активите и пазарите на дружеството ръководството преценява чрез очакваното значително повишаване на цените на петрола, газта и други суровини, които имат широкообхватно влияние върху икономиката, както и повишаването на инфлацията на глобално ниво Това би имало непосредствен ефект върху цените на финансовите активи на световно ниво, в това число и несигурността свързана с цените на инструментите с фиксирана доходност (ДЦК и корпоративни облигации).

Развитието и изходът на конфликта не могат да се предвидят на този етап, доколкото той все още е в ранен етап, с множество несигурности, и е много трудно да бъдат прогнозирани неговите дългосрочни ефекти както върху глобалното икономическо и социално развитие на Европейския съюз и света като цяло, така и в частност на България и дружеството.

Приложение

Премии, щети и разходи по линии бизнес (1/2)

Линия бизнес за: общо застраховане и презастрахователни задължения (пряко и прието пропорционално презастраховане)

	Застраховане във връзка с медицински разходи	Застраховане във връзка със защита на доходите	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	Морско, авиационно и транспортно застраховане	Имуществено застраховане и застраховане срещу пожар и други бедствия	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	Кредитно и гаранционно застраховане
Записана премия									
Брутно - Пряка дейност	20.889	6.492	4.028	45.170	61.200	6.404	31.921	3.190	3
Брутно - Прието пропорционално	0	17	136	0	219	0	243	0	0
Брутно - Прието непропорционално	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Дял на презастрахователи	5.633	2.476	1.022	3.215	2.101	4.630	15.692	2.011	2
Нетно	15.256	4.032	3.143	41.954	59.318	1.773	16.472	1.180	1
Спечелена премия	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Брутно - Пряка дейност	18.865	5.886	3.815	44.043	58.279	5.103	30.393	3.093	4
Брутно - Прието пропорционално	0	31	131	0	489	0	202	0	0
Брутно - Прието непропорционално	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Дял на презастрахователи	4.928	2.193	959	3.215	2.101	4.038	15.594	1.995	3
Нетно	13.937	3.724	2.987	40.828	56.666	1.065	15.001	1.098	1
Неизплатени претенции	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Брутно - Пряка дейност	12.543	1.519	2.732	14.102	28.398	2.513	6.831	873	0
Брутно - Прието пропорционално	0	32	52	0	434	0	-11	0	0
Брутно - Прието непропорционално	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Дял на презастрахователи	3.678	1.035	1.457	-4.131	-1	2.216	4.617	527	0
Нетно	8.865	516	1.328	18.233	28.832	297	2.203	346	0
Промени в други технически резерви	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Брутно - Пряка дейност	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Брутно - Прието пропорционално	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Брутно - Прието непропорционално	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Дял на презастрахователи	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Нетно	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Възникнали разходи	4.203	1.865	1.422	16.617	28.155	-326	8.769	145	0
Други разходи	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Общо разходи	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Премии, щети и разходи по линии бизнес (2/2)

	Линия бизнес за: общо застраховане и презастрахователни задължения (пряко и прието пропорционално презастраховане)			Линия бизнес за: прието непропорционално презастраховане				Общо
	Застраховане във връзка с правни разноски	Застраховане във връзка с оказване на помощ	Застраховане срещу разни финансови загуби	Здравно застраховане	Застраховка Злополука	Морско, авиационно и транспортно застраховане	Имуществено застраховане	
Записана премия								
Брутно - Пряка дейност	0	2.306	589	0	0	0	0	182.192
Брутно - Прието пропорционално	0	0	0	0	0	0	0	615
Брутно - Прието непропорционално	0	0	0	0	0	0	0	0
Дял на презастрахователи	0	585	0	0	0	0	0	37.368
Нетно	0	1.721	589	0	0	0	0	145.439
Спечелена премия	0	0	0	0	0	0	0	0
Брутно - Пряка дейност	0	2.177	-1.086	0	0	0	0	170.573
Брутно - Прието пропорционално	0	0	0	0	0	0	0	852
Брутно - Прието непропорционално	0	0	0	0	0	0	0	0
Дял на презастрахователи	0	585	0	0	0	0	0	35.612
Нетно	0	1.592	-1.086	0	0	0	0	135.813
Неизплатени претенции	0	0	0	0	0	0	0	0
Брутно - Пряка дейност	0	625	1.247	0	0	0	0	71.383
Брутно - Прието пропорционално	0	0	0	0	0	0	0	507
Брутно - Прието непропорционално	0	0	0	0	0	0	0	0
Дял на презастрахователи	0	192	0	0	0	0	0	9.589
Нетно	0	433	1.247	0	0	0	0	62.301
Промени в други технически резерви	0	0	0	0	0	0	0	0
Брутно - Пряка дейност	0	0	0	0	0	0	0	0
Брутно - Прието пропорционално	0	0	0	0	0	0	0	0
Брутно - Прието непропорционално	0	0	0	0	0	0	0	0
Дял на презастрахователи	0	0	0	0	0	0	0	0
Нетно	0	0	0	0	0	0	0	0
Възникнали разходи	0	669	107	0	0	0	0	61.627
Други разходи	0	0	0	0	0	0	0	1.786
Общо разходи	0	0	0	0	0	0	0	63.413

Премии, щети и разходи по държави (1/2)

	Собствена държава	Общо топ 5 и собствена държава - задължения на общото застраховане					Общо топ 5 и собствена държава
	BG	0	0	0	0	0	0
Записани премии							
Брутно - Пряка дейност	182.192	0	0	0	0	0	182.192
Брутно - Прието пропорционално презастраховане	615	0	0	0	0	0	615
Брутно - Прието непропорционално презастраховане	0	0	0	0	0	0	0
Дял на презастрахователи	37.368	0	0	0	0	0	37.368
Нетно	145.439	0	0	0	0	0	145.439
Спечелени премии	171.426	0	0	0	0	0	171.426
Брутно - Пряка дейност	170.573	0	0	0	0	0	170.573
Брутно - Прието пропорционално презастраховане	852	0	0	0	0	0	852
Брутно - Прието непропорционално презастраховане	0	0	0	0	0	0	0
Дял на презастрахователи	35.612	0	0	0	0	0	35.612
Нетно	135.813	0	0	0	0	0	135.813
Платени претенции по щети	71.890	0	0	0	0	0	71.890
Брутно - Пряка дейност	71.383	0	0	0	0	0	71.383
Брутно - Прието пропорционално презастраховане	507	0	0	0	0	0	507
Брутно - Прието непропорционално презастраховане	0	0	0	0	0	0	0
Дял на презастрахователи	9.589	0	0	0	0	0	9.589
Нетно	62.301	0	0	0	0	0	62.301
Промени в други технически резерви	0	0	0	0	0	0	0
Брутно - Пряка дейност	0	0	0	0	0	0	0
Брутно - Прието пропорционално презастраховане	0	0	0	0	0	0	0
Брутно - Прието непропорционално презастраховане	0	0	0	0	0	0	0
Дял на презастрахователи	0	0	0	0	0	0	0
Нетно	0	0	0	0	0	0	0

Премии, щети и разходи по държави (2/2)

	Собствена държава	Общо топ 5 и собствена държава - задължения на общото застраховане					Общо топ 5 и собствена държава
	BG	0	0	0	0	0	
Възникнали разходи	61.627	0	0	0	0	0	61.627
Други разходи	0	0	0	0	0	0	1.786
Общо разходи	0	0	0	0	0	0	63.413

Б. Система на управление

Б.1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СИСТЕМАТА НА УПРАВЛЕНИЕ

„Дженерали Застраховане“ АД е акционерно дружество с двустепенна система на управление, състоящата се от Управителен съвет и Надзорен съвет. Членовете и на двата съвета са избрани с мандат от 5 години.

Б.1.1. Информация за ръководството: структура на административните, управителни и контролни органи, описание на ролите и отговорностите, подробности за разпределението им

Съгласно Устава на дружеството, всеки член на Управителния съвет е и изпълнителен директор, а председателят на Управителния съвет е главен изпълнителен директор. Всеки член на Управителния съвет ръководи определен ресор от дейности, част от структурата по вертикала (ресор). Главният изпълнителен директор и изпълнителните директори са ръководните длъжности от висше управленско ниво.

Към 31.12.2021 г. **Управителният съвет** е в състав от пет лица, както следва:

1. г-н Николай Станчев – председател и главен изпълнителен директор;
2. г-н Данчо Данчев – член на Управителния съвет и изпълнителен директор;
3. г-жа Жанета Джамбазка – член на Управителния съвет и изпълнителен директор;
4. г-н Радослав Димитров – член на Управителния съвет и изпълнителен директор;
5. г-н Юри Копач – член на Управителния съвет и изпълнителен директор.

Всички членове на Управителния съвет са български граждани.

Управителният съвет:

1. Управлява и представлява дружеството пред трети лица;
2. Приема правилник за своята работа, който се одобрява от Надзорния съвет;
3. Приема управленска и организационна структура на дружеството, както и промените в нея;
4. Приема програма за дейността на дружеството за срок от три години, която актуализира ежегодно. Представя на Общото събрание на акционерите годишен отчет за дейността за изпълнението на тази програма;
5. Приема политики за:

   а) управлението на риска, включващи най-малко:

   аа) политика за управлението на риска, свързан с подписваческата дейност и заделянето на техническите резерви;

   бб) политика за управлението на оперативния риск;

   вв) политика за управлението на риска чрез презастраховане и други техники за ограничаване на риска;

   гг) политика за управлението на активите и пасивите;

   дд) политика за управлението на инвестиционния риск, която актуализира ежегодно;

ее) политика за управлението на ликвидния риск;

б) вътрешния контрол;

в) оперативния контрол, включително правила и процедури за изпълнение и отчитане дейността на отделните организационни звена и представя на Общото събрание на акционерите годишен отчет за изпълнението на тези политики;

г) вътрешния одит;

д) прехвърлянето на дейности по смисъла на чл. 110 от КЗ, когато такова се извършва;

е) изпълнение на задълженията по чл. 127, ал. 7 от КЗ;

ж) информационната система и документооборота;

з) подписваческата дейност и работата със застрахователните посредници;

и) дейността по уреждане на претенции по застрахователни договори

й) предотвратяването на конфликт на интереси и за осигуряване на доверителност;;

к) оценката на активи;

л) управлението на капитала;

м) квалификацията, знанията и уменията на служителите, непосредствено заети с дейностите по разпространение на застрахователни продукти, както и на съответните лица в управленската структура на Дружеството, които отговарят за дейността по разпространение на застрахователни продукти, в т. ч. политики за продължаващо професионално обучение и развитие;

н) наличието на добра репутация на служителите, извършващи дейност по разпространение на застрахователни продукти, както и на съответните лица в управленската структура на Дружеството, които отговарят за дейността по разпространение на застрахователни продукти;

о) създаването на застрахователни продукти, които включват процедура за разработване и одобряване на всеки застрахователен продукт или на съществени промени на съществуващ застрахователен продукт, преди продуктът да бъде предлаган или разпространяван на ползватели на застрахователни услуги;

п) разпространението на застрахователни продукти;

р) за непрекъсваемост на дейността и работа в извънредни ситуации;

с) защита на личните данни;

т) спазване на международните санкции;

у) вътрешния трудов ред;

ф) здравословни и безопасни условия на труд;

х) структурата и организацията на работната заплата;

ц) система за управление на законосъобразността и организацията, и дейността на функцията по съответствието;

ш) други дейности по преценка на управителния орган или когато е предвидено със закон или с друг нормативен акт;

щ) мерките срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма.

6. Съставя годишен финансов отчет за изтеклата финансова година и го представя на регистрираните одитори за проверка;

7. Съставя годишен доклад за дейността през изтеклата финансова година и го представя на регистрираните одитори за проверка;

8. Приема предложение за разпределение на печалбата на дружеството и го представя на Надзорния съвет за одобрение;

9. Представя на Надзорния съвет за одобрение годишния финансов отчет и годишния доклад за дейността на дружеството, след като бъдат заверени от регистрираните одитори;

10. Приема общите условия, тарифите и застрахователно техническите планове по предлаганите от дружеството застрахователни продукти и всички промени в тях;

11. Взема решенията за определяне на комисионни възнаграждения на застрахователните посредници /агенти и брокери/;

12. Приема решения за корективни мерки при установени нарушения в дейността на дружеството;

13. Назначава прокурист/прокуристи, след като получи предварително разрешение от Надзорния съвет;

14. Приема годишният отчет за дейността на службата за Вътрешен контрол;

15. Съгласува правилата за организацията и дейността на службата за вътрешен контрол;

16. Приема годишния отчет за дейността на Дирекция „Контрол за законосъобразност“ и го внася за приемане и от Общото събрание на акционерите;

17. Приема годишния план за дейността на службата за вътрешен контрол и Дирекция „Контрол за законосъобразност“;

18. Приема щатното разписание на дружеството и промените в него;

19. Изготвя план за достигане на платежоспособността, когато собствените средства на дружеството спаднат под размера на границата на платежоспособност;

20. Изготвя краткосрочен план за допълнително набиране на собствени средства, когато собствените средства на дружеството спаднат под размера на гаранционния капитал;

21. Изготвя план за оздравяване на дружеството, когато се констатира, че са застрашени интересите на застрахованите лица;

22. Уведомява незабавно Надзорния съвет за всички настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за дейността на дружеството;

23. Уведомява регулаторния орган, ако дружеството изпадне в неплатежоспособност;

24. Свиква Общо събрание на акционерите и внася за разглеждане и решение от същото на всички въпроси, които са от неговата изключителната компетентност (това не се отнася за свикването на годишно общо събрание на акционерите, което е от изключителната компетентност на Надзорният съвет);

25. Приема бюджета на дружеството;

26. Приема решение за придобиване и продажба на дялови участия, предприятия или части от предприятия. Ако сделката превишава определен количествен праг е необходимо предварително разрешение от Надзорния съвет;

27. Приема решение за преобразуване /сливане, вливане, разделяне и отделяне/ или промяна на правно-организационната форма на предприятие, в което дружеството има дялово участие;

28. Приема решение за придобиване, продажба и обременяване с тежести на имущество, включително, но не само инвестиции в недвижими имоти. Ако сделката превишава определен количествен праг е необходимо предварително разрешение от Надзорния съвет;

29. Приема решение за откриване и закриване на клонове;

30. Приема решение за инвестиране в оперативни съоръжения. Ако сделката превишава определен количествен праг е необходимо предварително разрешение от Надзорния съвет;

31. Приема решение за вземане и предоставяне на заеми и кредити, ако това не е част от обикновената дейност. Ако сделката превишава определен количествен праг е необходимо предварително разрешение от Надзорния съвет;

32. Приема решение за поемане на каквито и да е финансови задължения, особено на гаранции и поръчителства. Ако сделката превишава определен количествен праг е необходимо предварително разрешение от Надзорния съвет;

33. Определя принципите на бизнес политиката на дружеството;

34. Приема решение за започване на нови или закриване на направления от обичайната дейност, съществена промяна в дейността на дружеството и съществени организационни промени.

За решенията на Управителния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси.

Управителният съвет осъществява дейността си под контрола на Надзорния съвет, като докладва на Надзорния съвет за дейността си най-малко веднъж на 3 месеца. Надзорният съвет има право по всяко време да поиска от Управителния съвет да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга дружеството.

Към Управителния съвет на дружеството са създени следните постоянно действащи консултативни органи:

1. Съвет по продукти и продажби (Комитет по продуктите и подписваческата дейност);
2. Съвет по презастраховане;
3. Риск Комитет;
4. Съвет за определяне на застрахователни обезщетения (СОЗО);
5. Застрахователно-експерта комисия (ЗЕК);
6. Съвместен технически комитет между Дирекция „Актюери“ и Дирекция „Управление на риск“
7. Комитет за управление на активите и пасивите (КУАП);
8. Проектен борд.

Надзорният съвет е в състав от три лица, като към 31.12.2021 е както следва:

1. г-н Лучано Чирина, италиански гражданин – председател;

2. г-жа Беата Петрушовеа, словашки гражданин – член;

3. г-н Вернер Мьортер, германски гражданин - независим член по чл. 81 от КЗ;

Надзорният съвет:

1. Избира и освобождава членовете на Управителния съвет и определя техните възнаграждения;

2. Избира председател на Управителния съвет измежду неговите членове;

3. Контролира работата на Управителния съвет и приема докладите на Управителния съвет;

4. Одобрява решения на Управителния съвет /по неговото искане/, които са от съществено значение за дейността на дружеството;

5. Одобрява правилника за работата на Управителния съвет;

6. Приема политика за възнагражденията;

7. Приема политика за квалификация и надеждност на членовете на управителните и контролни органи и на лицата заемащи ключови позиции;

8. Дава предварително разрешение на Управителния съвет за извършването на посочените по-долу сделки или дейности, в случай, че същите надвишават предварително определен от Надзорния съвет количествен праг:

   - придобиване и продажба на дялови участия, предприятия или части от предприятия;
   - придобиване, продажба и обременяване с тежести на имущество, включително, но не само инвестиции в недвижими имоти;
   - инвестиране в оперативни съоръжения;
   - вземане и предоставяне на заеми и кредити, ако това не е част от обикновената дейност;
   - поемане на каквито и да е финансови задължения, особено на гаранции и поръчителства;

9. Дава предварително разрешение на Управителния съвет за извършването на следните сделки или дейности:

   - преобразуване /сливане, вливане, разделяне и отделяне/ или промяна на правно-организационната форма на предприятие, в което дружеството има дялово участие;
   - откриване и закриване на клонове;
   - определя принципите на бизнес политиката на дружеството;
   - започване на нови или закриване на направления от обичайната дейност, съществена промяна в дейността на дружеството и съществени организационни промени;
   - определяне на принципите за възнаграждение на служителите;
   - назначаване на прокуристи;

10. Одобрява заверените от регистрираните одитори годишен финансов отчет за изтеклата финансова година и годишен доклад на Управителния съвет за дейността на дружеството през изтеклата финансова година.

11. Одобрява предложението на Управителния съвет за разпределение на печалбата на дружеството.

12. Внася за разглеждане и решение от Общото събрание на акционерите всички въпроси, свързани с годишното приключване на дейността на дружеството, както и други въпроси, които са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите.

За решенията на Надзорния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички присъствуващи членове, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси.

С решение на Общото събрание на акционерите и в изпълнение на изискванията за Закона за независимия финансов одит, в Дружеството е създаден и функционира **Одитен комитет**. Членовете и мандата на Одитния комитет се определят от Общото събрание на акционерите на Дружеството в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Одитният комитет е създаден като независим консултативен орган, който наблюдава процесите по финансово отчитане в Дружеството; ефективността и ефикасността на системите за вътрешен контрол и на системите за управление на риска; наблюдава независимия финансов одит в Дружеството; препоръчва на Общото събрание на акционерите да избере регистрирани одитори, които да извършат независим финансов одит на Дружеството и извършва преглед на независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на закона и Етичния

кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрираните одитори.

Одитният комитет дава препоръки на Управителния съвет и на Надзорния съвет относно системата за вътрешен контрол и управление на рисковете.

Одитният комитет разглежда и дава мнение относно Годишния одитен план и Годишния Доклад на Направление Вътрешен одит.

Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.

Съставът на Одитния комитет към 31.12.2021 е както следва:

- Мартин Манчик /Martin Mančík/;
- Роман Сметана /Roman Smetana/;
- Беата Петрушова/ Beáta Petrušová.

Б.1.2. Промени в системата за управление

През 2021 година няма персонални промени в системата на управление на Дружеството.

Б.1.3. Политика за възнагражденията

Политика за възнагражденията се приема от Надзорният съвет на Дружеството и има за цел:

- да установи ясни и обективни правила за формиране на възнагражденията в Дружеството, съобразявайки се с програмите за дейността, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Дружеството, както и с принципите и добрите практики за защита интересите на ползвателите на застрахователни услуги.
- възнагражденията в Дружеството да позволяват привличането, задържането и мотивирането на висококвалифицирани и лоялни служители, които да работят за постигане целите на Дружеството при условията на благоразумно и ефективно управление на риска.

Структурата на възнагражденията се формира от няколко компонента, които се комбинират с цел да се осигури подходящ и балансиран състав на общото възнаграждение с бизнес стратегията на Дружеството, целите, ценностите и дългосрочните интереси, както и бюджетът за съответната година.

Компонентите от които се формира общото възнаграждение са, както следва:

1. Основно (постоянно) възнаграждение - определя се на база заеманата длъжност в управленската и организационна структура на Дружеството, възложените отговорности, заложените цели и дългосрочните интереси на Дружеството, индивидуалните личностни и професионални качества на лицето, състоянието и условията на пазара на труда;

2. Допълнително (постоянно) възнаграждение - определя се при трудовите правоотношения на база зададените от закона параметри и възможности. Допълнително възнаграждение с постоянен характер е това, което се изплаща постоянно заедно с полагащото се за съответния период основно възнаграждение и е в зависимост единствено от отработеното време;

3. Допълнително (непостоянно, променливо) възнаграждение, базирано на постигнати резултати – определя се на база постигането на предварително заложени резултати за определен период от време;

4. Други материални стимули и облаги – определят се на база заеманата длъжност в управленската и организационна структура на Дружеството и възложените отговорности, като не са обвързани с постигане на конкретни резултати или поемане на определен риск.

5. Целеви награди - определят се при изпълнение на еднократни особено важни или извънредни задачи от организационен, методически и оперативен характер и могат да се изплащат на всеки служител в Дружеството.

Условията и реда, при които се определя променливото възнаграждение са както следва:

1. Променливото възнаграждение се обвързва с резултатите от дейността чрез комбинация от оценките за работата на служителя, на съответното структурно звено и на Дружеството като цяло;

2. Оценката за работата на служителя се основава на финансови и нефинансови критерии. Това условие не важи за работата на служителите от контролните функции, на отговорния актюер и актюерите – оценката за тяхната работа не е обвързана с финансови резултати и показатели на дружеството;

3. Оценките по т. 1 обхващат период от няколко години, така че оценъчният процес да се основава на дългосрочното изпълнение на дейността и изплащането на променливите възнаграждения да е разпределено за период, отчитащ икономическия цикъл и поетите от Дружеството рискове;

4. Оценката на резултатите от дейността, използвана при формирането на променливите възнаграждения и тяхното разпределение, отчита всички поети и потенциални рискове, цената на капитала и необходимата ликвидност;

Когато в рамките на една година на служител се изплаща променливо възнаграждение в размер повече от една трета от брутното годишно възнаграждение, не по – малко от 40 % от променливото възнаграждение, се разсрочва за период с минимална продължителност три години в зависимост от икономическия цикъл, дейността на Дружеството и произтичащите от нея рискове, както и от длъжността на съответния служител.

Предоставянето на разсрочено променливо възнаграждение се извършва пропорционално или чрез постепенно нарастване през периода на разсрочване. Критериите за оценка на бъдещите резултати, с които е обвързана отложената част, трябва да позволяват коригиране на размера ѝ съобразно текущите и бъдещите рискове;

Служителите следва да върнат изцяло или отчасти предоставеното променливо възнаграждение, изплатено на основни данни, които впоследствие са се оказали погрешни или подвеждащи. В договорите на Дружеството с тези лица се включват клаузи, които да гарантират връщането на променливо възнаграждение.

Б.1.4. Информация за управление на риска, вътрешен одит, контрол за законосъобразност и актюерска дейност в организационната структура и процеса на вземане на решения, статут и състав на четирите функции в дружеството

Направление "Вътрешен одит"

Направлението осъществява ключовата функция по вътрешен одит, по смисъла на чл. 95 от КЗ. Направлението подпомага дружеството при изпълнение на дефинираните цели, като оценява ефективността на управлението на риска и контролните процеси и дава мнение относно:

- Ефективността и ефикасността на извършваните операции;
- Надеждността и целостта на финансовата и оперативната информация в дружеството;
- Системите за управление и методите за оценка на риска;
- Опазването/защитата на активите на Застрахователя;
- Спазването на законодателните изисквания, вътрешно-организационните разпоредби, сключените договори/ споразумения и изискванията на Група „Дженерали“;

Направление „Вътрешен одит“ извършва дейността си в съответствие с приложимите законодателни изисквания, изискванията на Стандартите за професионална практика на вътрешните одитори (The IIA, USA) и Етичния кодекс на вътрешните одитори, както и в съответствие с методологията за вътрешен одит на Група „Дженерали“. В обхвата на вътрешния одит са включени всички системи, процеси, операции, функции и дейности, осъществявани от „Дженерали Застраховане“ АД (вкл. вътрешните процедури за сключване на застрахователни и презастрахователни договори, за приемане и разглеждане на претенции и за определяне на плащанията по тях, както и всички други вътрешни

процедури на компанията), както и дейностите, ако има такива, които Дружеството е прехвърлило за изпълнение на трети лица. Направление „Вътрешен одит“ дава препоръки за отстраняване на установените контролни слабости или за предотвратяване на потенциални източници на риск за дружеството и следи за изпълнението на дадените препоръки от страна на ръководството. Ежегодно отчита дейността си пред Одитния комитет, Управителния съвет и Надзорния съвет на Дружеството. Подготвя годишен план за одитните ангажименти и следи за негово изпълнение.

Към 31.12.2021 г. дейността на Направление „Вътрешен одит” се ръководи от г-жа Свилена Уитни, български гражданин.

Дирекция „Контрол за законосъобразност"

Дирекцията осъществява ключовата функция за съответствие по смисъла на чл. 93 от КЗ. Извършва текущ преглед и мониторинг на приложимата към дейността на дружеството Законова рамка (по смисъла на Вътрешните правила за организацията и дейността на Дирекцията), на очакваните промени в нея и оценка на правния риск за дружеството. Управлява правния риск - извършва оценка на адекватността и ефективността на приетите организационни и процедурни мерки за превенция срещу риска от несъответствие между осъществяваните от дружеството дейности и приложимата към тях законова рамка. Изготвя предложения за организационни и процедурни промени целящи осигуряване на адекватен контрол върху правния риск. Подпомага Управителния съвет на дружеството в ефективното управление на правния риск, както и на структурите на дружеството във всички сфери, където е налице правен риск, чрез оценки, предложения и текущ контрол на правния риск. Осигурява адекватни правила и процедури за прилагане на мерките срещу финансиране на тероризма, както и за спазването на международните санкции, и следи за изпълнението им. Ръководителят на дирекция „Контрол за законосъобразност” ръководи, организира и отчита дейността на дирекцията пред Управителния съвет на дружеството, отдела за контрол на законосъобразност на Група „Дженерали“ и Общото събрание на акционерите.

Към 31.12.2021 г. дейността на дирекцията се ръководи от г-н Иван Колев, Директор на Дирекция „Контрол за законосъобразност“, български гражданин, избран от Управителния съвет и одобрен по надлежния ред от Комисията за финансов надзор.

В изпълнение на Общия Регламент за защита на данните, към Дирекция „Контрол за законосъобразност" е учредена и функцията „Длъжностно лице по защита на личните данни“, която към 31.12.2021 г. се изпълнява от г-жа Христиана Борова, български гражданин.

Дирекция "Управление на риска"

Дирекцията осъществява ключовата функция по управление на риска по смисъла на чл.89 от КЗ. Дирекцията внедрява концепция и методология по управлението на риска в дружеството в съответствие със стандартите и политиката на Група „Дженерали“ за управление на риска. Оценява и анализира периодично рисковете, на които е изложено дружеството и вероятността от тяхното настъпване и потенциален негативен ефект. Дава предложения и предписва мерки за минимизиране или лимитиране на определени рискове. Изготвя периодични отчети по управление на риска, които се представят пред Одитния комитет и Управителния съвет. Отговаря за спазване на груповите стандарти по управление на риска и за своевременното имплементиране в дружеството на груповите политики в тази област и на промените в тях. Изготвя необходимите калкулации и писмени доклади, свързани с оценка на риска и показатели свързани с изискванията на Директива 2009/138/ЕО (Платежоспособност II), съгласно груповите политики за управление на риска и местното законодателство. Предоставя необходимите консултации и съгласувателни действия съобразно вътрешната нормативна рамка на Група „Дженерали“. Извършва независим преглед и потвърждение на оценката на активите и пасивите, различни от технически резерви и дава предварително одобрение за значими транзакции между компанията и други компании от групата.

Към 31.12.2021 г. дейността на дирекцията се ръководи от г-н Мирослав Кочев, български гражданин.

Отговорен актюер

Отговорният актюер на дружеството осъществява актюерската функция по смисъла на чл.97 от КЗ Отговаря пряко за разработване на достатъчни по размер премии и образуване на достатъчни по размер технически резерви, като осигурява правилното изчисляване на границата на платежоспособност на компанията и коректното използване на

актюерскиете методи в практиката на компанията. В дейността си анализира наличната статистическа информация от информационната система и разчетите с презастрахователите, осъществява превенция по отношение стабилността и финансовата сигурност на Компанията и пласирането на застрахователни рискове. Отговорният актюер на компанията осъществява дейност, свързана с анализи и изготвяне на планове и прогнози за нейното развитие.

Участва при разработване на нови и усъвършенстването на съществуващите застрахователни продукти, както набира, обработва и анализира статистическа информация по различните видове застраховки и следи за развитието на риска по застраховките. Утвърждава тарифите за съответните продукти, на базата на разумни актюерски допускания. Изчислява техническите резерви на компанията съгласно изискванията на действащото законодателство и Груповите политики. Утвърждава и подготвя актюерската част на документацията, необходима за лицензиране на нови застрахователни продукти и промени в съществуващите.

Изготвя статистическите справки и актюерски доклади, представяни в Комисията за финансов надзор и на акционера съгласно изискванията на Групата. Предприема действия във всеки случай на констатирани отклонения, които пряко или косвено застрашават финансовата стабилност на компанията.

Отговорният актюер се избира и се освобождава от длъжност от Управителния съвет на Дружеството.

Към 31.12.2021 г. отговорен актюер на дружеството е г-н Владимир Илиевски, български гражданин.

Б.1.5. Информация относно отговорностите, състава, професионалната квалификация и знания, опит и оперативна независимост на функциите, при докладването и съветването на административните, управителни и контролни органи на дружеството

Направление "Вътрешен одит"

Подробна информация за направлението е представена в точка Б.5 Функция по вътрешен одит.

Дирекция „Контрол за законосъобразност"

Дейността на Дирекцията „Контрол за законосъобразност" е независима и обективна. Дирекцията е обособена като самостоятелна структурна единица в Дружеството, на пряко подчинение на Управителния съвет и на Главния изпълнителен директор.

Дирекцията разполага с бюджет и ресурси, достатъчни да осигурят дейността по осигуряване на спазването на нормативната уредба.

Дирекция „Контрол за законосъобразност" се състои от Директор, главен експерт и специалист, които се назначават на тези длъжности с трудов договор. Директорът отговоря на изискванията на чл.93 ал.5 от Кодекса на застраховането, като има нужната професионална квалификация, опит, добра репутация и лични качества, за да може да изпълнява ефективно задълженията си.

Директорът на Дирекция „Контрол за законосъобразност" има матрична йерархична линия на докладване и двустепенна отговорност:

- на местно ниво - ръководи, администрира и рапортува дейността на Дирекцията пред Управителните и Надзорни органи на Дружеството и Общото събрание на акционерите;
- на ниво Група - е под ръководството и координацията на Регионалната Дирекция „Контрол за законосъобразност" на Асикурациони Дженерали. Директорът извършва периодично докладване, изразяващо се в:
- изготвяне и представяне пред Управителния съвет на Дружеството на предварително съгласуван с Регионалния директор „Контрол за законосъобразност" на Група „Дженерали", Годишен план за дейността на Дирекцията. ;
- изготвяне и представяне пред Управителния съвет и на Регионалния директор „Контрол за законосъобразност" на Група „Дженерали" на Шестмесечен отчет за дейността на Дирекцията.

- изготвяне и представяне пред Управителния съвет и Общото събрание на акционерите на Дружеството и на Регионалния директор „Контрол за законосъобразност“ на Група „Дженерали“ на Годишен отчет за дейността на Дирекцията.
- изготвяне и представяне пред Управителния съвет и Регионалния директор „Контрол за законосъобразност“ на Група „Дженерали“ на Годишен доклад за оценка на рисковете от финансиране на тероризма и тези свързани със спазването на международните санкции.

Директорът извършва незабавно докладване:

а) пред Главния изпълнителен директор, Управителния съвет на Дружеството и пред Регионалния директор „Контрол за законосъобразност“ на Групата за:

- установени големи Рискове от несъответствия и/или криминални деяния, свързани с дейността на Дружеството;
- отнемане на лиценз на Дружеството;
- налагане на принудителни административни мерки и/или имуществени санкции надвишаващи 100 хил. лева на Дружеството;
- настъпването на ситуации, носещи голям риск от накърняване репутацията на Дружеството.

б) пред Заместник - председателя на КФН в случаите, когато в резултат на извършена проверка са констатирани нарушения и слабости в организацията на дейността и управлението на Дружеството и за които се смята, че от управителния орган не са предприети адекватни действия по отстраняването на констатираните от функцията нарушения и слабости в срок повече от 3 месеца от датата на уведомяване или не са отстранени в продължение на повече от 12 месеца от датата на уведомяване.

Директорът също така:

- изготвя и представя Оценъчен Доклад за всеки изследван Риск от несъответствия пред Главния изпълнителен директор, натоварен с осъществяване на текущия контрол върху дейността на Дирекция „Контрол за законосъобразност” и към ръководителя на релевантната структурна единица (Направление, Дирекция, Отдел и др.) в Дружеството.
- изготвя и представя Докладна до Управителния съвет или Главния изпълнителен директор на Дружеството във връзка с приемането и имплементирането на Групови Политики, Указания и Оперативни процедури попадащи в ресора на Дирекцията съобразно Риск каталога на Дирекция „Контрол за законосъобразност“ на Групата.
- подготвя и провежда на обучения на служители и застрахователни посредници на Дружеството по теми, адресиращи рискове, попадащи в ресора на Дирекцията.

Във връзка с изпълнението на посочените в горния член функции, Дирекция „Контрол за законосъобразност”:

1. има право:

- на пълен достъп до служебни документи, данни и информация на различните структурни единици в Дружеството (Направления, Дирекции, Отдели и др.), чрез прекия им ръководител;
- на пълен достъп до актовете на Управителния съвет на Дружеството, чрез Главния Изпълнителен директор, натоварен с осъществяване на текущия контрол върху дейността на Дирекция „Контрол за законосъобразност”;
- да изисква и събира сведения, справки, становища и др. от всеки служител на Дружеството, чрез прекия му ръководител;

2. участва:

- в заседанията на Риск комитета на Дружеството;
- в заседанията на Продуктовия комитет на Дружеството;

- във всички, извършвани от Дирекция „Контрол по продажбите” и Дирекция „Контрол на щети“ в Дружеството, проверки по съмнения за нередности;
- при необходимост и след покана, в заседанията на Управителния съвет, когато се разглеждат негови предложения и/или въпроси отнасящи се до дейността на Дирекция „Контрола за законосъобразност”;
- при необходимост, в заседанията на застрахователните експертни комисии в Дружеството;
- регулярно и активно в процеса по обмяна на казуси, добри практики и „ноу-хау” с други контролни органи на Дружеството, с Регионалната Дирекция по контрол за законосъобразност на Групата и със своите колеги от дружествата в Групата .

3. постоянно си сътрудничи:

- с Направление „Вътрешен одит” в Дружеството с оглед осигуряване на текущ адекватен контрол върху Риска от несъответствия.
- с Дирекция „Управление на риска” в Дружеството с оглед подобряване и актуализиране методите за идентификация и управление на Риска от несъответствия;
- с Дирекция „Правно обслужване” в Дружеството, с оглед правилната идентификация и интерпретация на приложимата Законова рамка.
- с Дирекция „Продуктово развитие и ценообразуване“ в Дружеството с оглед осигуряване на текущ контрол върху рисковете, свързани с продуктово развитие;
- с Отдел „Управление на връзки с клиенти“ в Дружеството с оглед осигуряване на текущ контрол за законосъобразната обработка на подадените жалби и сигнали;
- с Дирекция „Контрол по продажбите“ в Дружеството с оглед осигуряване на по – добър текущ контрол върху рисковете, свързани с дистрибуцията на застрахователни продукти и проследяване на предходно установени пропуски при проверки на продажбената мрежа.

Директорът на Дирекцията „представлява Дружеството като лице за контакти пред проверяващите в хода на проверки, извършвани от държавни регулаторни органи (КФН, ДАНС и др.), като администрира документооборота между проверяващите и Дружеството, и периодично информира Главния изпълнителен директор за хода на проверките.

Дирекция "Управление на риска"

Отговорности

Дирекцията отговаря за осъществяване на дейностите по управление на риска на ниво юридическо лице. Съгласно действащите закони и нормативни актове, местното Управление на риска поема водеща роля и отговорност за всички дейности по управление на риска в съответния периметър и отговаря за прилагането на политиките и насоките на Групата на ниво юридическо лице, като гарантира, че рисковете се управляват в съответствие с тях.
По-конкретно, местното управление на риска отговаря за:

- Мониторинга на рисковете на юридическото лице с оглед на свързаните с риска политики, насоки и оперативни процедури, в съответствие с дефинираната стратегия за риска и лимити за риска;
- Работата на местната функция за риска, внедрявайки свързаните с риска политики, насоки и оперативни процедури на Групата на ниво юридическо лице;
- Участието и прегледа на риска в процесите на дейността на юридическото лице в съответствие със съответните процеси и насоки;
- Мониторинга на процесите, свързани с риска, на ниво юридическо лице и спазването на лимитите за риска;

- Докладването на резултатите за риска и свързаните с риска доклади пред Управлението на риска на основна държава/ регион/ направление и съответните ръководни органи на юридическото лице;
- Оповестява пред Управлението на риска на основна държава/ регион/ направление и съответните ръководни органи на юридическото лице всички случаи на нарушения.

Изисквания за квалификация и надеждност и обучение

Служителите от Функцията за управление на риска се задължават да спазват Политиката на Групата за квалификация и надеждност.
Директорът на функцията трябва да притежава необходимата квалификация, знания, опит и професионални и лични умения, които им позволяват ефективно да изпълняват своите задължения. Той трябва да разполага със солиден опит в застраховането (или финансовата индустрия), практиките по управление на риска и свързаните с риска нормативни актове. Трябва да може да използва комерсиален начин на мислене в дейността и да развиват общи познания за организацията от оперативна и стратегическа гледна точка. Директорът следва да спазва приложимите политики за риска, които определят отговорностите, целите, процесите и процедурите за докладване, които трябва да бъдат провеждани.
Всички служители от функциите за управление на риска следва да отговарят на горните изисквания и характеристики, съизмерими със степента на сложност на дейностите, които осъществяват.
Изискванията за квалификация трябва да се поддържат на подходящо и адекватно ниво по всяко време.
Оценката на изискванията за квалификация, описани по-горе, трябва да се извършва съгласно процедурата, описана в Политиката на Групата за квалификация и надеждност.
Дружеството организира професионални обучителни/ образователни курсове, когато е необходимо, така че служителите от функцията за управление на риска, които играят важна роля за системата за управление на риска, да могат да отговорят на променящите се и/или нарастващите изисквания, предвидени в действащото законодателство във връзка с техните конкретни отговорности.

В допълнение към изискванията за квалификация, посочени по-горе, компанията следва да спазва изискванията за надеждност за ГДУР и служителите от функцията за управление на риска, въз основа на процедурата, описана в Политиката на Групата за квалификация и надеждност.
Изпълнението на изискванията за квалификация и надеждност трябва да бъде периодично оценявано, най-малко веднъж годишно и се оценява повторно по всяко време, когато има причина да се счита, че е възникнал факт и/или обстоятелство, което води до неизпълнение на изискване за надеждност.

Модел на докладване

Местният ръководител на „Управление на риска“ докладва директно пред Главен директор „Управление на риска“ на основна държава/ регион/ направление и пред съответния местен главен изпълнителен директор, както и пред съответния УС или еквивалентен орган на основна държава.

Отговорен актюер

Подробна информация за направлението е представена в точка Б.6 Актюерска функция.

Б.2. ИЗИСКВАНИЯ ЗА КВАЛИФИКАЦИЯ И НАДЕЖДНОСТ

В изпълнение на Вътрешната политика на „Дженерали Застраховане“ АД за квалификация и надеждност Дружеството следи за спазване на изискванията за квалификация и надеждност на:

1. членовете на Надзорния и Управителния съвети, на други лица, извън състава на Надзорния и Управителния съвет, които са оправомощени да управляват и представляват дружеството, както и на лицата, изпълняващи ключови функции по чл. 78, ал. 1 от КЗ;
2. лицата, заемащи ръководни длъжности, съгласно организационната структура на дружеството;

3. служители, за които дружеството оценява квалификация и надеждност, съгласно Политика на Група „Дженерали“ за квалификация и надеждност;

4. служители, които извършват дейност по разпространение на застрахователни продукти, вкл. съответните лица в управленската структура на застрахователя, които отговарят за тази дейност.:

Б.2.1. Описание на уменията, знанията и опита, които трябва да притежават лицата, за чиято квалификация и надеждност Дружеството следи

Изисквания за квалификация и надеждност към членовете на Надзорния и Управителния съвет:

- Всеки член на Надзорния съвет на дружеството трябва във всеки момент да отговаря на изискванията за квалификация по чл. 80, ал. 1, т. 1 и 2 и чл. 83, ал. 2 от КЗ.
- Всеки член на Надзорния съвет на дружеството, който е избран като независим, трябва във всеки момент да отговаря и на изискванията за липса на свързаност по чл. 81, ал. 2 от КЗ.
- Всеки член на Управителния съвет на дружеството трябва във всеки момент да отговаря на изискванията за квалификация по чл. 80, ал. 1, т. 1 и 2 и чл. 83, ал. 1 от КЗ.
- Членовете на Управителния съвет на дружеството, които са избрани и изпълняват и функциите на Главен изпълнителен директор или Изпълнителен директор трябва във всеки момент да отговарят и на изискванията на чл. 80, ал. 4 от КЗ.
- Членовете на Надзорния и Управителния съвети трябва да отговарят във всеки момент на изискванията за надеждност по чл. 80, ал 1, т. 3 – 9 и ал. 3 от КЗ.

Членовете на Надзорния и Управителния съвети подлежат на одобряване от КФН, при условията и по процедурата на КЗ.

Членовете на Надзорния и Управителните съвети колективно следва да притежават подходящ опит и знания, най-малко за:

- българския застрахователен пазар;
- бизнес стратегия и бизнес модели;
- система на управление;
- актюерски и финансов анализ;
- регулаторна рамка и изисквания.

От членовете не се изисква по отделно да притежават експертни знания, компетентности и опит във всички сфери на дейността. Въпреки това, колективните знания, компетенции и опит на Надзорния и Управителния съвети, като цяло, трябва да осигуряват стабилно и добросъвестно управление на дружеството. Квалификацията на членовете на Надзорния и Управителния съвети се оценява индивидуално /като се има предвид приноса, който всеки член може да даде за колективното решение/ и колективно.

Лицата, които ръководят звената, изпълняващи ключови функции по чл. 78, ал. 1 от КЗ следва да отговарят на следните изисквания за квалификация и надеждност:

- за отговорния актюер – по чл. 97, ал. 2 и чл. 99, ал. 1 от КЗ. В срок от 7 дни от вземане на решението за назначаването му, дружеството изпраща писмено уведомление до Заместник – председателя на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор”, като представя и декларацията по чл. 99, ал. 1 от КЗ;
- за ръководителя на функцията управление на риска /риск мениджъра/ - по чл. 89, ал. 2 от КЗ;

- за ръководителя на функцията за съответствие /директора на дирекция „Контрол за законосъобразност”/ - по чл. 93, ал. 5 от КЗ. Ръководителят на функцията за съответствие /директорът на дирекция „Контрол за законосъобразност”/ подлежи на одобряване от КФН, при условията и по процедурата на КЗ.

- за ръководителя на функцията за вътрешен одит – по чл. 95, ал. 3 от КЗ. Ръководителят на функцията за вътрешен одит /директорът на Направление „Вътрешен одит”/ подлежи на одобряване от КФН, при условията и по процедурата на КЗ.

Изисквания за квалификация и надеждност към служителите, отговарящи за разпространението на застрахователни продукти, вкл. съответните лица в управленската структура на застрахователя, които отговарят за тази дейност са съгласно посочените в чл. 292 от КЗ, а за всички останали служители извън горепосочените, за чиято квалификация и надеждност Дружеството следи, трябва да налице професионална квалификация, знания и опит, които са подходящи и адекватни за заеманата от тях длъжност.

Б.2.2. Процеси по оценяване на квалификацията и надеждността

Оценката за квалификация и надеждност се извършва еднократно при постъпване на служителя на работа и периодично най – малко веднъж годишно. Оценка може да се извърши и ad hoc по преценка на компетентния орган, както и когато са на лице обстоятелства, които следва да доведат до такава оценка съгласно Груповата политика занадеждност и квалификация.

Оценката на изпълнението на изискването за квалификация и надеждност се извършва както следва:

- за членовете на Надзорния и Управителния съвети - от самите органи;
- за одитния комитет – от Надзорния съвет;
- за ръководителя на звеното, изпълняващо функцията за вътрешен одит /директор на Направление „Вътрешен одит”/ - от Надзорния и Управителните съвети;
- за отговорния актюер, за ръководителя на функцията по управление на риска /риск мениджъра/ и за ръководителя на функцията за съответствие /директора на дирекция „Контрол за законосъобразност”/ - от Управителния съвет;
- за останалите служители - от назначаващия орган.

Дирекция „Човешки ресурси” изисква писмена декларация, най-малко веднъж годишно, от всички релевантни служители, с която декларация всеки един от тях потвърждава, че отговаря на действащите изисквания на КЗ и Политика на Групата „Дженерали“ за квалификация и надеждност, както и декларира задължението си, незабавно да уведомява дружеството, в лицето на дирекция „Човешки ресурси”, относно всички значими факти и събития, които имат отношение към декларираните обстоятелства или ги променят.

Б.3. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СОБСТВЕНА ОЦЕНКА НА РИСКА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

Б.3.1. Система за управление на риска

Целта на системата за управление на риска е да даде сигурност, че всички рискове, на които е изложена компанията са подходящо и ефективно управлявани на база определената стратегия, следвайки набор от процеси и процедури основани на ясни управленски разпоредби.

Принципите определящи системата за управление на риска са изложени в политика на Групата за управление на риска, която политика е основополагаща за всички останали политики и насоки свързани с риска.

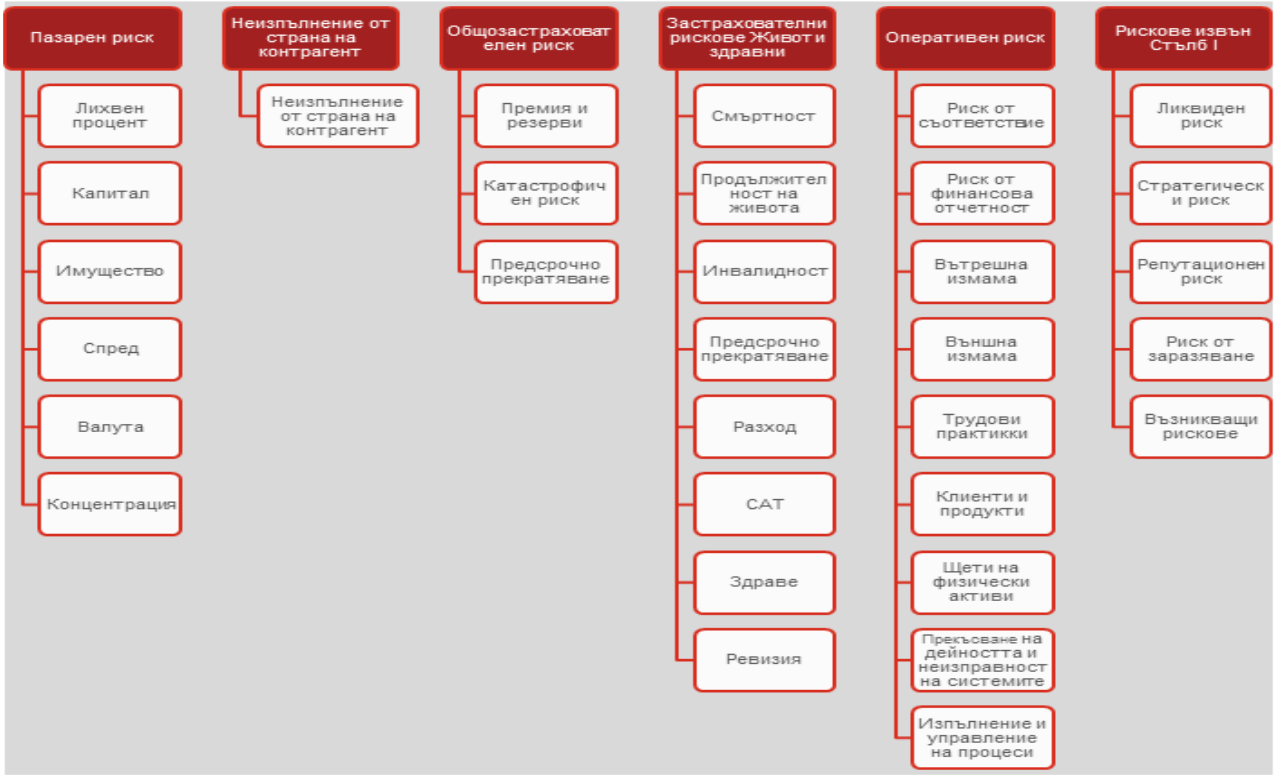
Рамката за управление на риска се основава на следните четири процеса:

1. Идентифициране на рисковете

Целта на процеса на идентифициране на рисковете е да даде сигурност, че всички съществени рискове, на които е изложена компанията са надлежно идентифицирани. За тази цел дирекция „Управление на риска“ взаимодейства с основните бизнес направления, като по този начин идентифицира основните рискове, оценява тяхната значимост и осигурява адекватни мерки за смекчаване съгласно устойчив управленски процес. Процесът се съобразява и с възникващите рискове.

Съгласно риск категориите посочени в Платежоспособност II, които се включват в изчисляване на Капиталовото Изискване за Платежоспособност (КИП), „Дженерали Застраховане“ АД категоризира рисковете в следната карта:

Рискове от Стълб I покрити от Стандартната формула



Разработена е и ефективна система за управление на риска за видовете рискове, които не са включени в изчислението на КИП, като ликвиден риск и други рискове (така наречените „рискове, които не могат да се измерят количествено“, пр. репутационен риск, риск от верижна реакция и възникващи рискове).

За допълнителна информация можете да прегледате разделите, свързани с ликвиден и други рискове.

2. Измерване на рисковете

След като рисковете са идентифицирани, преминаваме към тяхното измерване съгласно приноса им към КИП, използвайки качествени и количествени методики, които са съответстващи на пазара и подходящи за рисковия профил на компанията. Използваме еднакви данни за измерване на рисковете и КИП, което осигурява адекватно покритие за всеки отделен риск в случай, че той бъде материализиран.

За целите на изчисление на КИП, „Дженерали Застраховане“ АД използва Стандартната формула.

За измерване на ликвидния риск, дружеството използва модел на ниво Група, подробно описано в точка В.4.

Останалите рискове, които не са включени в изчислението на КИП, се оценяват на база количествени и качествени методики.

3. Управление и контрол на рисковете

Като част от Група „Дженерали“, в компанията е заложена устойчива система за управление на риска в съответствие с всички процеси и стратегии на ниво Група. За да се даде сигурност, че рисковете се управляват съгласно заложена стратегия, компанията следва рамка на склонността за поемане на рискове (РСПР). РСПР подпомага ефективния подбор на рисковете, които „Дженерали“ желае да поеме, избегне, задържи или смекчи, както и процедурите за мониторинг и докладване. Целта на рамката е да зададе желаното ниво на риск, като по този начин ограничи прекомерно поемане на риск. Въведени са специални твърди и меки нива на допустими стойности за да се даде сигурност, че „Дженерали“ остава в рамките на заявената си склонност за поемане на рискове. Въведени са процеси на ескалиране, които са пропорционални на степента на нарушение на допустимата стойност, с цел да се осигури, че на подходящо ниво се предприемат действия по възстановяване.

Подробни детайли за управлението и контрола на рисковете са представени в точка В.

4. Докладване на рисковете

Мониторинга и докладването е ключов процес при управление на риска, като по този начин бизнес направленията, висшето управленско ниво, УС, както и Надзорния орган са надлежно информирани относно развитието на рисковия профил на компанията, тенденциите и степента на нарушение на допустимите стойности за риск.

Собствената оценка на риска и платежоспособността (СОРП) е основен доклад за рисковете, като процесът се координира от дирекция „Управление на риска“. Целта е да се представи оценка на рисковете и необходимото покритие в настояща и бъдеща перспектива. СОРП процеса осигурява непрекъсната оценка на платежоспособността в съответствие със стратегическото планиране и управление на капитала, като се предоставят регулярни резултати от СОРП на Надзорния орган след одобрение на УС. Повече детайли може да разгледате в раздел СОРП.

Рискът и управлението

Процеса по управление на риска показан по-горе се осъществява от дирекция „Управление на риска“ в съответствие с Платежоспособност II и принципите заложени в различните политики относно риска, което дава сигурност на УС и висшето управленско ниво, че системата за управление на риска работи ефективно.

Дирекция „Управление на риска“ е отговорна за запознаването на УС с най-значимите рискове, както и за координирането на СОРП процеса. Дирекция „Управление на риска“ има задачата да:

- Подпомага Административен, управителен или надзорен орган (АУНО) и други функции за ефективната работа на системата за управление на риска;
- Осъществява мониторинг на системата за управление на риска и внедрява политика за управление на риска;
- Осъществява мониторинг на рисковия профил на компанията и координира докладването му, включително при нарушаване на допустимите стойности;
- Съветва АУНО и подпомага основните бизнес процеси , включително и тези от стратегическо значение.

Дирекция „Управление на риска“ е пряко подчинена на Главния изпълнителен директор (ГИД), като докладва и на УС.

Б.3.2. СОРП процес

СОРП процеса е ключов компонент в системата за управление на риска, като целта му е да оцени адекватността на покритието и рисковия профил - настоящ и бъдещ.

СОРП процеса документира и оценява подходящо основните рискове, на които компанията е изложена или може да бъде изложена, на база стратегическо планиране. Това включва рисковете в обхвата на изчисление на КИП, както и други рискове извън обхвата на КИП. Техниките за оценка на риска, които се извършват, включват също така стрес тест и анализ на чувствителността с цел да се покаже доколко рисковия профил на компанията е устойчив на промени в пазарните условия и специфични рискови фактори.

СОРП доклада се изготвя на годишна база. При значителни промени в рисковия профил следва да се изготвят нерегулярни СОРП доклади.

След одобрение от УС, докладът се представя на надзорния орган в двуседмичен срок. Информацията, която се съдържа в СОРП следва да бъде достатъчно подробна, така че съответните резултати да могат да бъдат използвани при взимане на решения.

Резултатите от СОРП се изпращат и за преглед от Групата.

Управлението на капитала и управлението на риска са строго интегрирани процеси. Това е важно за осигуряване на съответствие между бизнеса и риск стратегиите.

Чрез СОРП, прогнозната капиталова позиция и бъдещата оценка на рисковия профил допринасят за стратегическото планиране и плана за управление на капитала.

СОРП докладът също така използва плана за управление на капитала за потвърждаване адекватността и качеството на допустимите собствени средства, нужни за покриването на изискуемия капитал, на база прогнозната за следващите три години.

Б.4. СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

Б.4.1. Система за вътрешен контрол

Политиката на Група „Дженерали“ за вътрешния контрол урежда основните принципи на системата за вътрешен контрол на Дружеството. Целта на тази политика е да се гарантира, че всички процеси се съставят по възможно най - добрия начин, като се обръща специално внимание на мерките за контрол, които трябва да са ефективни и надеждни, за да се осигури надеждна защита от и намаление на рисковете, на които Дружеството е изложено.

Б.4.2. Информация относно функцията за вътрешен контрол: организационна структура, процес на взимане на решения, статут и състав на функцията за вътрешен контрол

Дружеството се стреми към поддържане на най – високи стандарти в бизнес почтеността и безупречна репутация и съответно изисква от ръководителите и служители си познаване и спазване на нормативните изисквания, стандартите и най – добрите практики. Налагането на почтеността и етичните ценности започва от ръководството, което се ръководи от политиката „Lead by example”, залегнала като основна ценност в Политиката по съответствията.

Вътрешният контрол обхваща набор от инструменти, които помагат на Дружеството да постигне целите си в съответствие с избрания от висшето ръководство риск. Такива цели не се ограничават само до приходите, разходите и печалбата, но се простират и до свързаните с финансовото отчитане цели, както и с изпълнението на вътрешните и външните правила и процедури, като имат различна важност в зависимост от откритият риск. Следователно съответните вътрешнофирмени механизми за контрол също имат различен характер и форма в зависимост от дадения процес или процеси, към които е насочено вниманието.

Един от основните аспекти на средата за контрол от страна на Дружеството е съществуването и разпространението сред персонала на високо ниво на нравствените качества. Това се прави с приемането на Кодекса за поведение на Група „Дженерали“. Кодексът за поведение се прилага за всички служители на Група „Дженерали“, включително и за

членовете на органите за надзор и управление. Освен това, очаква се от трети страни (консултанти, доставчици, представители и др.), които работят от името на Групата, да спазват изложените в Кодекса принципи.

Кодексът за поведение задава минималните стандарти за поведение, които трябва да се спазват, и посочва особени правила за поведение по отношение на следните проблеми: развиването на разнообразието и включването, защитата на активите и бизнес информацията, конфликтите на интереси, борбата с корупцията, финансовата информация и търговия с вътрешна информация, борбата срещу прането на пари и финансирането на тероризма и международните санкции.

Комуникацията на политиката за почтеност и етични ценности започва от първия ден на всеки служител чрез запознаване с Етичния кодекс на дружеството, и продължава в ежегодни обучения, инициативи като Седмици на почтеността (Integrity weeks) и тематични обучения.

Ефикасността на гореспоменатите механизми за контрол се гарантира не само чрез мониторинг и механизмите за контрол, прилагани в цялата организационна структура на бизнеса, но и чрез подходящи канали за отчитане на нарушенията.

Културата на вътрешнофирмения контрол също се основава на високата степен на осведоменост от страна на всяко лице относно неговите роля и задължения и следователно за неговите/нейните правомощия и приложимите йерархични системи за отчитане. Като гарантира подходящо разпространение и запознаване със споменатия модел, Дружеството въвежда още едно средство, посредством което служителите научават за правомощията, делегирани от Ръководството. След това по-ниските нива в структурната йерархия се запознават с делегираните правомощия чрез издаването на вътрешнофирмен меморандум от страна на отдел „Човешки ресурси“, който посочва различните организационни промени в корпоративната структура. Разпределението на специфичните длъжности и отговорности на Изпълнителните директори и законните представители/пълномощници, техните области на компетенция и техните йерархични системи за отчитане са надлежно и писмено уредени.

Контролната дейност се осъществява на няколко нива и в няколко посоки. Първо ниво на контрол са всички служители на дружеството, които съблюдават нормативните и професионални изисквания. Второто ниво на защита се осъществява от „Контрол за законосъобразност“ и всички звена с контролни функции в дружеството. Третото ниво на защита е дейността по вътрешния одит, която проверява едновременно дейността и контролите при изпълнението ѝ, тяхното наличие, ефективност и сигурност.

Най общо контролната дейност включва периодичен преглед на дейността (контрол по изпълнението), автоматични контроли при осъществяване на дейностите (предпочитани поради ограничения риск от човешки грешки и манипулации) и физически контроли на активите (мерки за опазване на имущество, инвентаризации, ревизии). Основен принцип е разделението на отговорностите на различни лица. Разделянето на задълженията е предвидено с цел намаляване възможностите да се позволи на някое лице да бъде в позиция както да извърши, така и да прикрие грешки или измама в обичайния ход на изпълнение на задълженията си.

Вътрешният контрол се подържа непрекъснат посредством специално обособени звена и дейности.

Б.4.3. Информация относно отговорностите, състава, професионалната квалификация и знания, опит и оперативна независимост на функцията за вътрешен контрол

Както бе споменато по-горе, ефективното прилагане на вътрешнофирмената система за контрол изисква всички служители да бъдат въвлечени в контрола, което предполага тяхното включване в изготвянето и прилагането на политиките и процедурите, които ще дадат гаранция на ръководството, че неговите разпоредби относно управлението на риска се прилагат успешно. В резултат от това, мерките за вътрешнофирмен контрол на Дружеството биват организирани на основание на различните работни нива и нивата на отговорност, като същите са регулирани и кодифицирани:

1) Тези контролни мерки са задължение на организационните структури, които образуват неразделна част от всеки процес в дружеството, и представляват основата на системата за вътрешнофирмен контрол.

2) Мерките за контрол се извършват от корпоративните служби, чиято основна дейност е да изпълняват контролни задачи. Те включват: управлението на риска, което контролира рисковия профил на Дружеството, и изпълнение до лимитите, установени от Управителния съвет на директорите и висшето ръководство; службата по спазването на законосъобразността, която представлява допълнително и независимо звено на защитата в рамките на вътрешнофирмения контрол и системата за управление на риска като цяло, отговаря за даването на оценка дали организацията на застрахователния бизнес и неговите вътрешни процедури са достатъчни за предотвратяване на риска от понасяне на глоби за нарушения на наредбите или от наказания, наложени по закон, и риска от понасяне на финансови загуби или накърняване на корпоративния имидж на Дружеството в резултат от нарушение на закона, на наредби или на мерки, наложени от надзорни органи или на разпоредби за самостоятелен контрол (вж. „Политика на Групата по спазването на законосъобразността“); бюджетиране и контролиране с цел наблюдение и анализ на представянето на дружеството – доколкото целите, заложени при планирането, са изпълнени, онагледяване чрез измерване на определени показатели на разликите между целите и изпълнението им и откриване на необичайни изменения; различните контролни органи, които основно правят проверки в търговските отдели и в мрежите за уреждане на искове, за надзор, контрол и мониторинг на различните работни области или на някои услуги. Освен това, съществуват и други служби, които допринасят за постигането на целите на вътрешнофирмения контрол чрез даването на съвети на други корпоративни служби (данъчни съвети, консултации по проблеми на опазването на поверителността, правни консултации и др.). Съществуват и други служби от Корпоративния център, които извършват различни контролни дейности върху дъщерни дружества на Групата и върху тяхната дейност на основание на издадените указания, като част от техните задължения по упражняване на контрол върху Групата.

3) Независимата оценка на системите за вътрешен контрол и управление на риска, извършена от вътрешния одит както и ефективността на мерките за контрол, въведени от другите корпоративни служби.

Дирекциите по управление на риска, спазването на законосъобразността и вътрешния одит действат в рамките на определени политики, които подлежат на периодични актуализации и одобрение от страна на Управителните и надзорни органи. Специфичните наредби, произтичащи от тези политики, донякъде управляват дейностите, които трябва да се извършат като част от определената мисия, както и правомощията и отговорностите, определени от Управителните и надзорни органи. Дирекция „ Контрол за законосъобразност“ и “Управлението на риска“ се включват при разработката на нови процеси и там, където се извършват промени в организационната структура на бизнеса. . По-специално, Дирекция „Контрол за законосъобразност“, трябва винаги да участва при съставянето на процесите, които са значителени за организацията, като дава превантивни предложения така, че въведените мерки за вътрешен контрол да бъдат в съответствие с актуалната законодателна рамка . От друга страна, Вътрешният одит бива включван във всеки значителен проект на организацията, като той дава превантивни предложения така, че въведените мерки за вътрешен контрол да бъдат планирани адекватно.

Б.5. ФУНКЦИЯ ЗА ВЪТРЕШЕН ОДИТ

В „Дженерали Застраховане“ АД дейностите по Вътрешен одит се осъществяват от Направление „Вътрешен одит“ в съответствие с организационните правила, дефинирани в Груповата политика за одит, одобрена от Съвета на директорите на Асикурациони Дженерали С.П.А. (крайната компания-майка на Група „Дженерали“), както и в съответствие с местната Одит политика, одобрена от Управителния съвет на „Дженерали Застраховане“ АД.

Направление „Вътрешен одит“ е независима и обективна функция, създадена от Управителния съвет и Надзорния Съвет с цел да проверява и оценява адекватността, ефективността и ефикасността на системата за вътрешен контрол и всички други елементи на системата за управление чрез одит ангажименти за даване на увереност и консултиране в полза на Управителния съвет, Висшето ръководство и други заинтересовани лица.

Вътрешният одит подпомага Управителния съвет при установяването на стратегиите и насоките за вътрешен контрол и управление на риска, уверявайки се, че са уместни и валидни във времето, чрез предоставяне на анализи, оценки, препоръки и друга информация по отношение на проверените дейности на Управителния съвет и на Одитния Комитет.

Съгласно изискванията на Груповата политика за одит, базирана на функционален модел на докладване, Директорът на направление „Вътрешен одит“ докладва на Управителния съвет, на Одитния комитет и на Надзорния съвет на „Дженерали Застраховане“ АД, както и на Ръководителя на Звеното за Групов одит чрез Ръководителя на Вътрешния одит в „Дженерали АЦИЕ Холдинг“ Б.В.

Директорът на Направление „Вътрешен одит“ не поема отговорност за никоя друга оперативна дейност и има открити, конструктивни и кооперативни взаимоотношения с надзорните органие, което подкрепя обмена на информация, релевантна за изпълнение на техните отговорности. Това осигурява автономнност на действие и независимост от оперативното ръководство на Дружеството, както и по-голяма ефективност на комуникацията. Прилагането на функционалния модел включва използването на единна методология, приемане на организационна структура (подбор, назначаване, освобождаване, възнаграждение на вътрешните одитори, капацитет на отдела, както и определяне на бюджета на Направление „Вътрешен одит“, съгласувани с Управителния съвет на „Дженерали Застраховане“ АД), дефиниране на цели и годишно оценяване на степента на постигане на целите, методи за докладване на одит дейността, както и предложените одит да бъдат включени в годишния Одит план и представени на Управителния съвет на „Дженерали Застраховане“ АД за одобрение.

Направление „Вътрешен одит“ разполага с подходящи човешки, технически и финансови ресурси, а вътрешните одитори притежават и придобиват знания, умения и компетенции, нужни за изпълнението на ролята и мисията на функцията по вътрешен одит, включително технически възможности за извършване на одитни дейности, използвайки анализи на данни, както и знания за извършване на одиторски проверки на дигитални процеси.

Направление „Вътрешен одит“ разполага с пълен, свободен, неограничен и своевременен достъп до документите, физическите активи и служителите на Дружеството във връзка с изпълнението на одитните ангажименти, при стриктно спазване на принципите за конфиденциалност и опазване на документацията и информацията. Ръководителят на Направление „Вътрешния одит“ има свободен и неограничен достъп до Управителния съвет и Надзорния съвет на „Дженерали Застраховане“ АД.

Направлението извършва дейността си в съответствие с насоките на Института на Вътрешните Одитори (т.е. Международни Професионални Практики по Вътрешен Одит – МППВО), включващи основните принципи на професионалната практика по вътрешен одит, дефиницията за вътрешен одит, Етичния кодекс и Международните стандарти за професионална практика по вътрешен одит.

Всички служители на направление “Вътрешен одит” отговарят на специфични изисквания за квалификация и надеждност, в съответствие с Политиката за квалификация и надеждност на Дружеството и избягват в максимална степен дейности, които могат да създадат конфликт на интереси или да се възприемат като такива. Поведението на вътрешните одитори от Направление „Вътрешен одит“ е безупречно по всяко време, а информацията, достигаща до знанието им при изпълнението на техните задължения, трябва да бъде винаги пазена като строго конфиденциална.

Дейността на направление „Вътрешен Одит“ е свободна от намесата на която и да е структура в Дружеството, включително при избора на одитни ангажименти, техния обхват, дефиниране на одит процедурите, честотата и времето за провеждане на одит ангажиментите или представянето на резултатите, за да се осигури необходимата независимост и обективност.

Вътрешните одитори нямат директни оперативни правомощия и отговорности, свързани с дейностите и обектите, които проверяват. Вътрешните одитори не вземат участие в оперативната дейност на Дружеството и при разработването, въвеждането и прилагането на организационни мерки и/или мерки за вътрешен контрол. Това обаче, не изключва възможността вътрешните одитори да предоставят становища по конкретни въпроси, свързани със спазването на принципите за вътрешен контрол.

Направление “Вътрешен Одит” не е част от и не отговаря за дейностите по Управление на Риска, Съответствие, Актюерската функция и Функцията за противодействие на изпирането на пари. Направление „Вътрешен Одит“ си сътрудничи с ключови функции, сред които и функцията за Противодействие на изпирането на пари и външните одитори, за да насърчава непрекъснато ефикасността и ефективността на системата за вътрешен контрол.

Поне веднъж годишно Директор Направление „Вътрешен одит“ представя Одитния план на „Дженерали Застраховане“ АД за одобрение от Управителния съвет на Дружеството.

Одитният план се изготвя на базата на приоритизиране на бизнес процесите на Дружеството, прилагайки рисково-базиран подход и взимайки под внимание всички дейности, система за управление, очакваните промени в дейността

и иновациите, стратегията на Дружеството, ключовите бизнес цели, както и предложения от Висшето ръководство и членовете на Управителният съвет и Одитния комитет. При изготвянето на Одитния план се вземат предвид контролни слабости, установени в предходни одитни ангажименти, както и нови идентифицирани рискове.

Одитният план включва най-малко одитните ангажименти, критериите, по които са били избрани, планираното време за тяхното извършване, както и необходимите бюджею и ресурси и друга релевантна информация. Директорът на Направление „Вътрешен одит“ комуникира до Одитния комитет и до Управителния съвет влиянието на евентуални ограничения на ресурсите и на съществени промени настъпили през годината. Управителният съвет обсъжда и одобрява Одитния план, както и бюджета и ресурсите, необходими за изпълнението му.

Директорът на направление „Вътрешен одит“ ревдовно прави преглед и внася промени в Одитния план в зависимост от промените в дейността на Дружеството, съществуващите рискове, извършваните дейности, програмите, системите, контролите и установените одитни констатации. Всяко съществено отклонение от одобрения Одитен план се комуникира чрез установения процес за периодично докладване пред Управителния съвет и се одобрява от него. При необходимост, Направлението може да извърши одит, който не е бил включен в първоначалния Одитен план. Това допълнение, както и резултатите от него се докладват на Одитния комитет и Управителния съвет при първа възможност.

Цялата одитна дейност се извършва в съответствие с последователна Групова одитна методология (подробно описана в Наръчник за Груповия Одит) и се осъществява с помощта на Групово IT решение. Обхватът на одит дейността включва, но не се ограничава до проверка и оценка на адекватността и ефективността на корпоративното управление на дружеството, управлението на риска и вътрешно-контролните процеси във връзка с дефинираните цели на Дружеството.

След приключване на всеки одитен ангажимент се изготвя и издава писмен доклад, който се представя на ръководителите на одитираните процеси/отдели/звена и тяхната йерархия. В одитния доклад се посочва степента на същественост на одитните констатации, констатираните слабости, свързани с ефективността, ефикасността и уместността на системата за вътрешен контрол, както и съществени недостатъци по отношение спазването на вътрешните политики, процедури, процеси и цели на Дружеството. Одитният доклад включва и предложение за корективни мерки, които са предприети или предстои да бъдат приети по отношение на идентифицираните рискове и предложените срокове за изпълнението им.

Докато Ръководството на Дружеството носи отговорност за отстраняване на констатираните слабости, Направление „Вътрешен одит“ предприема последващи действия, свързани с проверката на отстраняването на тези слабости и изпълнението на съответните корективни мерки.

Дейността на Направление „Вътрешен одит“ и изискванията на Груповата политика за одит включват отговорност за докладване на Одитния комитет и на Управителния съвет на Дружеството наличието на експозиция към съществен риск и идентифицирани контролни слабости, включително и при риск от измами, слабости свързани с управлението на организацията или други въпроси при поискване/необходимост от страна на Управителния съвет.

Поне веднъж на шест месеца Ръководителят на Направление „Вътрешен одит“ предоставя на Одитния комитет и на Управителния съвет на Дружеството доклад за извършените дейности и резултатите от тях, установените съществени пропуски, както и планове за отстраняването им, техния статус и срокове за изпълнение. Докладът включва още резултатите от дейностите по проследяване на препоръките, лицата и/или функциите отговорни за изпълнението на плановете за действие, сроковете и ефективността на предприетите действия за отстраняване на първоначално установените слабости. Управителният съвет определя действията, които трябва да се предприемат по отношение на всеки възникнал проблем и гарантира изпълнението на тези действия. Независимо от това, в случай на възникване на особено сериозни ситуации извън нормалния цикъл на докладване, Директорът на Направление „Вътрешен одит“ незабавно информира Управителния съвет, Одитния комитет, Надзорния съвет на Дружеството, Ръководителя на Вътрешния одит на „Дженерали АЦИЕ Холдинг“ Б.В. и Ръководителя на звеното за Групов одит.

Направление „Вътрешен одит“ изпълнява програма за осигуряване качеството, която включва вътрешно и външно оценяване, покриващо всички аспекти на одитната дейност, така и програма за непрекъснато усъвършенстване. Тези

програмо оценяват, наред с други, ефикасността и ефективността на одитната дейност, очертават възможности за подобрение и проверяват за съответствие на одитната дейност с професионалните стандарти за вътрешен одит, Груповата политика за одит, Одитната методология, описана в Наръчника за Груповия одит и Етичния кодекс на Института на вътрешните одитори.

Б.6. Актюерска функция

ЛОКАЛНА АКТЮЕРСКА ФУНКЦИЯ – ПОЛИТИКА И ПРАВИЛА

Структурата, дейността и линията на докладване на Локалната Актюерска Функция е напълно съобразно изискванията на Груповата политика за актюерската функция в.5, Кодекс за застраховане и Наредба №73 на Комисията за финансов надзор.

Локалния ръководител на актюерска функция е и Отговорен актюер на Дженерали Застраховане АД и има следните отговорности:

- В дейността си анализира наличната статистическа информация от информационната система и разчетите с презастрахователите, осъществява превенция по отношение стабилността и финансовата сигурност на дружеството и пласирането на застрахователни рискове.
- Одобрява годишната програма на Актюерската функция;
- Наблюдва калкулациония процес, като дискутира изборите и възможните проблеми с Дирекция Актюерски калкулации, анализира навременно резултатите по време процеса, събира съотносимата информация необходима за правилната оценка на изборите, предлага алтернативи и решения когато това е необходимо и накрая одобрява направените значителни избори;
- Участва при разработване на нови и усъвършенстването на съществуващите застрахователни продукти, както набира, обработва и анализира статистическа информация по различните видове застраховки и следи за развитието на риска по застраховките;
- Утвърждава тарифите за съответните продукти, на базата на разумни актюерски допускания;
- Утвърждава актюерската част на документацията, необходима за лицензиране на нови застрахователни продукти и промени в съществуващите;
- Предприема действия във всеки случай на констатирани отклонения, които пряко или косвено застрашават финансовата стабилност на дружеството;
- Формира независимо мнение относно Презастрахователната политика на дружеството, Подписваческата политика и изчисленията на техническите резерви. За целта се изготвя Доклад на актюерската функция, който се предоставя на Управителния съвет, Надзорния съвет и Груповата актюерска функция;
- Потвърждава съвместимостта на използваните модели, свързани калкулирането на техническите резерви, с регулаторните рамки на Директива Платежоспособност II, чрез използване на стандартната рамка;
- Дава препоръки и необходими действия за отстраняване на констатирани проблеми, констатирани при калкулация на техническите резерви;

Отговорния актюер поддържа линия на рапортуване Главен ИзпълнителенДиректор, Управителен съвет и Групова и Регионална актюерски функции.

В допълнение на изброените по-горе основни отговорности, локална актюерска функция също:

- сътрудничи за ефективното прилагане на системата за управление на риска;
- сътрудничи за оценката на собствения риск и платежоспособност;
- сътрудничи за попълването на формулярите за количествено отчитане по третия стълб на отчитане, по отношение на данни, засягащи техническите провизии или технически елементи в баланса по Платежоспособност II ;
- сътрудничи за аспекти на активите/пасивите, по отношение на позиции на бъдещата платежоспособност и анализа на разпределението на дивидентите;
- наблюдава дали са налице адекватен човешки ресурс, информационно-технологичен ресурс, организационна структура и процес, които да поддържат навременността и качеството на резултатите и отчитането на локалните технически провизии, също така отговаря за адекватното управление на местните технически провизии съобразно груповите стандарти.

В допълнение, по отношение на взаимо-работата с локалния риск мениджър, локалната актюерска функция:

- сътрудничи с локалния риск мениджър за да гарантира хармонизирането и съгласуваността на

методологиите, свързани както с техническите провизии, така и с капиталовото изискване за платежоспособност;
- взаимодействия с локалния риск мениджър при вземането на решения, оказващи влияние върху двата съответстващи на отговорностите им процеса (техническите провизии и капиталовото изискване за платежоспособност), както е описано в Общите указания за управление на риска и на актюерската функция;
- С локалния риск мениджър ръководят съвместен технически комитет, съгласно политиката на групата.

Изчисляването на техническите резерви се извършва съгласно принципите за оценка на Директивата "Платежоспособност II". Те се изчисляват по разумен, надежден и обективен начин. Стойността на техническите резерви е равна на сумата от най-добрата прогноза и рисковия марж. Изчисляването на най-добрата прогнозна оценка се основава на надеждна информация и реалистични допускания и се извършва чрез използване на адекватни, приложими и уместни актюерски и статистически методи.
Техническите резерви са адекватни, надеждни и достатъчни сравнени с риска. Всички изчисления се извършват въз основа на най-добрата актюерска практика и напълно съответстват на принципите на "Платежоспособност II".
Процесът на определяне, оценяване и ценообразуване на застрахователните рискове, включително приемането или отхвърлянето на задължението за плащане или обезщетяване на застрахования по застрахователен договор, се извършва съгласно политиката по застраховане на Групата. Всеки риск е предмет на техническа оценка и котировка, подаването се подкрепя от достатъчно информация и позволява отделно дефиниране на всяко предоставено покритие. Процесът на ценообразуване е в пълно съответствие с груповата подписваческа политиката за моторен бизнес. За немоторен бизнес поради малка експозиция ценообразуването се основава на сравнителен анализ и собствени анализи за рентабилността. Предвижда се подобрение и започване използването на специализиран актюерски софтуер Обобщени линейни модели (Generalized linear model – GML), като изпълнението ще започне от автомобилния бизнес.
Програмата за презастраховане е в съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането, а договорите съдържат всички необходими елементи, осигуряващи навременното плащане, оптималното разпределение на риска и защитата срещу искове, които биха могли да застрашат финансовата стабилност на компанията дори временно.

Б.7. ВЪЗЛАГАНЕ НА ДЕЙНОСТИ НА ВЪНШНИ ИЗПЪЛНИТЕЛИ

Дружеството има възлагане на дейности на външни изпълнители за 2021 година, които да отговарят на дефиницията за прехвърляне на дейност по чл.110 от Кодекса за застраховане. Възлагането на дейности на външни изпълнители се извършва съгласно Груповата политика за доставки на услуги,която е адаптирана за местната дейност на дружеството . КФН са уведомени надлежно и в срок за този договор с писмо ато съответно сме получили потвърждение от Комисията за извършената прехвърлена дейност.

Б.7.1. Информация за политиката по прехвърляне на дейност/аутсорсинг

Съдържание на Груповата политика

Предназначението на Политиката на Групата по аутсорсинг е да зададе минималните задължителни стандарти за аутсорсинг на ниво Група, да определи основните отговорности във връзка с аутсорсинга и да гарантира, че са установени подходящи контролни мерки и структури за управление в рамките на всяка инициатива за аутсорсинг. Основните документи са Outsourcing Group Policy and Outsourcing Group Regional Policy, като и двата документа имплементират „Насоките за възлагане на дейности на доставчици на облачни услуги“ на EIOPA в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1094/20101 EIOPA и разглеждат изискванията по отношение на облачен аутсорсинг по веригата на възлагане и поздвъзлагане.

Политиката се прилага за всички юридически лица от Групата, като тя очертава основните принципи, които трябва да се спазват, когато се прави аутсорсинг.

Политиката въвежда подход, основан на риска, както на репутационния, така и на оперативния, като възприема принципа на пропорционалността, за да се прилагат изискванията според рисковия профил (разграничаване на критичен и некритичен аутсорсинг), материалният интерес на всеки аутсорсинг договор и степента на контрол от страна на Група „Дженерали“ по отношение на доставчиците на услуги.

Политиката изисква определянето на специфичен бизнес референт за всеки договор за аутсорсинг. Бизнес референтът е отговорен за цялостното изпълнение на жизнения цикъл на аутсорсинга, от определяне на риска до управление на договора и последващо наблюдение на договора за услуги, дефинирано във всеки договор.

Аутсорсинг на критични или важни оперативни функции или дейности се извършва главно чрез „вътрешно-държавен" модел, при който доставчикът е от същата държава, от която е дружеството от Групата, което ще използва съответната услуга.

Съдържание на местната процедура

В дружеството има един договор, определен като критичен договор за прехвърляне на дейност, съгласно чл. 110 от КЗ, за който договор КФН е надлежно уведомена.

Местната процедура е разработена на база изискванията на Груповата политика за аутсорсинг и следва основно следните цели:

- Да спазва целите, определени от Груповата политика за прехвърляне на дейност;
- Да определи минималните задължителни стандарти за прехвърляне на дейност;
- Да определи отговорностите за прехвърляне на дейност в рамките на „Дженерали Застраховане" АД, във връзка с всеки контрагент, предлагащ прехвърляне на дейност;
- Да се спазват изискванията на Директива 2009/138/ЕС на Европейския парламент;
- Да спазва изискванията на Кодекса за застраховането, в сила от 1 януари 2016 г. и наредба 71 от 22.07.2021 г.;
- Да се установят подходящи мерки за контрол и структури за управление, за да се проследява и гарантира подходящ надзор на прехвърлените дейности.

Процедурата определя и изискванията, предвидени в контекста на аутсорсинг към доставчици на облачни услуги, независимо дали директно или като част от веригата от частично прехвърляне на дейност, като се спазват Насоките на EIPOA по отношение на прехвърляне на облачни услуги и Указанията на КФН, съгласно КЗ и Наредба 71.

Процедурата описва детайлно жизнения цикъл на всяка дейност по прехвърляне и съответните отговорни лица, като жизненият цикъл е обобщен в следващата таблица:

Етапи	Отговорно лице
1. Идентифициране на нужда за прехвърляне на дейност	Директор направление/дирекция
2. Предварително съгласуване на нуждата от прехвърляне на дейност с отговорен за ресора Изпълнителен директор и уведомление към Административен директор	Директор направление/дирекция
3. Определяне на референт за дейността, обект на прехвърляне	Отговорен за ресора Изпълнителен директор
4. Ивършване на оценк на риска на дейността, предмет на прехвърляне	Референт
5. Подготовска на доклад за одобрение за прехвърляне на дейност от УС с включена оценка на риска и бюджет	Референт
6. Одобрение за прехвърляне на дейност	УС на Дженерали
7. Заявка за тръжна процедура за избор на доставчик и търг, съгласно процедурата за избор на доставчик	Референт
8. Търг за избор на доставчик	Административен директор, съвметно с комисия за избор на доставчик
9. Проверка на изпълнителя	Референт, съвместно с направление/дирекции Правно обслужване, Контрол за законосъобразност и Финанси и счетоводство
10. Подготовка на договор за прехвърляне на дейността	Референт, съвместно с Правно обслужване
11. Уведомяване на Комисията по финансов надзор	Административен директор

12. Сключване на договор	Референт
13. Стратегия за излизане	Референт
14. План за миграция	Референт
15. Архивиране и съхранение на договора	Референт Направление Правно обслужване Административен директор
16. Управление на договора и докладване	Референт

Функциите и дейностите са класифицирани като

- Ключови функции (вътрешен одит, законосъобразност, риск мениджмънт, актюерска функция)
- Критични функции/дейности (включва и длъжностното лице по защита на личните данни, както и всяка ключова функция)
- Некритични функции/дейности

А Критичните функции и дейности са определени както следва:

a. Ключови функции
b. Функциите на длъжностното лице по защита на лични данни
c. разработването и ценообразуването на застрахователните продукти;
d. инвестирането на активи или управление на портфейл;
e. уреждането на застрахователни претенции;
f. функцията за съответствие, функцията по вътрешен одит, функцията по управление на риска и актюерската функция;
g. счетоводството;
h. осигуряването на съхранение на данни;
i. осигуряването на текуща, ежедневна поддръжка на информационни системи;
j. процесът на СОРП.

Методологията за определяне важността на договорите за прехвърляне на дейност определя методи за класифициране на критични и некритични функции/дейности съгласно изискванията на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009г и Политиката на Групата „Дженерали“ за аутсорсинг на дейности/ функции.

При процеса на класифициране „Дженерали Застраховане“ АД следва принципите заложени от Групата „Дженерали“ в Политиката за прехвърляне на дейност. Като метод за класифициране са включени качествени и количествени критерии, всеки от които е съставен от под-критерии. За нуждите на класифициране на критични или некритични функции/дейности Дженерали приема, че всеки един от под-критериите е едно условие от качествените и количествени критерии. Всяко едно условие е независимо и наличието на едно от тези условия определя съответната функция/дейност като критична. При не наличие разглеждаме последователно следващите условия и ако нито едно не е изпълнено, функцията/дейността се приемат за некритични. Качествените и количествените критерии се определят както следва:

1. Качествени критерии:

- Условие 1 – Приемаме за критични функции/дейности, липсата на които влошават способността на дружеството да поддържа своята дейност. Референтът разглежда и документира следното:
  – Правни изисквания, които пряко застрашават лицензa на дружеството при изпълнение или неизпълнение на функции/дейности;
- Условие 2 – Приемаме за критични всички контролни функции/дейности. Бизнес референтът разглежда и документира функции/дейности по вътрешен одит, съответствие, управление на риска и актюерство.

• Условие 3 – Приемаме за критични функции/дейности, без които дружеството би било неспособно да предоставя услугите си на своите клиенти. Бизнес референтът разглежда и документира следното:
  – Подписваческа дейност, уреждане на претенции и ликвидация;
  – Разработване на нови застрахователни продукти;
  – Програмни продукти, участващи в изпълнението на дейността.

2. Количествени критерии:

Рискът от неизпълнение на прехвърлена дейност по същество е оперативен риск и оценката му се извършва, като се вземат предвид насоките за оперативен риск на Групата. Методологията за оценка на оперативен риск взема предвид средния размер на загубите, както и възможността за настъпване на оперативно събитие. Количествените критерии за критични прехвърлени дейности се базират на потенциала за загуба в най-лошия случай, и поради тази причина се сравняват спрямо най-високите рискови лимити за оперативен риск, които са посочени в приложението.

• Условие 4 – Приемат се за критични функции/дейности при договори за аутсорс със стойност над 200 хил. лв., които се изчисляват на годишна база или спрямо определения бюджет за съответната година.
• Условие 5 – Приемат се за критични функции/дейности, от които пряко зависят входящи и/или изходящи парични потоци на определена стойност за едногодишен период (примерно - изплащане на претенции, събиране на премии), съгласно нива, определени от дружеството.
• Условие 6 – Приемат се като критични онези функции/дейност, при които неизпълнението или незадоволителното изпълнение би довело да значителни вреди- материални и/или нематериални. Референтът разглежда и документира следното:
  – Евентуална възможност за провал на функции/дейности, които биха засегнали и други участници;
  – Невъзможност, при евентуално прекратяване на договора за прехвърляне, да се осъществи достатъчно бърза миграция на съответните функции/дейности.

Б.8. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Б.8.1. Оценка на адекватността на системата за управление към естеството, мащаба и сложността на рисковете, присъщи на дейността

Дружеството изпълнява Груповите директиви за системата за вътрешен контрол и управление на риска и местните законови изисквания, регулиращи системата на управление, като се счита че настоящата структура е адекватна на естеството, мащаба и сложността на рисковете, присъщи за дейността.

Управителният съвет съгласно правомощията си според устава е длъжен най-малко веднъж годишно да преглежда документите, програмата и политиките съставящи Системата за управление и ако има предпоставки за актуализация съответно да ги актуализира.

Наред с горното, на годишното Общо събрание на акционерите УС представя пред акционерите годишен отчет за тяхното изпълнение, в т. ч. за изпълнението на задълженията си по предходното изречение.

Б.8.2. Друга съществена информация относно системата за управление

Точката не е приложима за „Дженерали Застраховане“ АД.

Приложение

Дружеството няма други оповестявания в допълнение към гореизложената информация.

B. Рисков профил

B.1. ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК

B.1.1. Експозиция

Подписваческият риск в общото застраховане произлиза от задължения по полици, покриващи рискове, които се реализират с течение на дейността. Включва риска от подценяване на честотата и/или тежестта на претенциите при ценообразуването и заделянето на резерви (риск при ценообразуване и риск при заделяне на резерви), риска от загуби следствие на екстремни събития (катастрофичен риск) и риска от предсрочно прекратяване на полици (риск от прекратяване).

Компанията не може да избегне експозиции към потенциални загуби, които произлизат от рискове присъщи за дейността. Рискът се управлява, чрез определяне на стандарти и поставяне на лимити за тези рискове, което осигурява устойчивост при неблагоприятни обстоятелства, както и да привежда подписваческата дейност в съответствие със склонността за поемане на рискове.

„Дженерали Застраховане“ АД действа в съответствие с риск стратегията на Групата, записвайки рискове, които познава и разбира. По този начин наличната информация и прозрачността на експозицията предоставят постигането на високо ниво в подписваческата дейност. Самите рискове се записват съгласно стандарти за качество, заложени в процедурата по подписване, като така се постига устойчивост в доходността и ограничаване на моралните рискове.

B.1.2. Оценка

Подписваческият риск се измерва чрез количествен подход, като за определянето на необходимото покритие за целите на КИП се използва методологията заложена в Стандартната формула.

Капиталовото изискване за подписвачески риск на „Дженерали Застраховане“ АД е 46,32 млн. лв., което е 52.77% от основното КИП преди диверсификация. Основният принос към подписваческия риск на дружеството са моторните и имуществени експозиции. В допълнение, дирекция „Управление на риска“ следи за уместността на използваните параметри за изчисление на КИП, като участва в анализа на чувствителността.

B.1.3. Управление на риска и смекчаващи действия

Селектирането на риска се осъществява чрез подписваческа стратегия, която кореспондира с целите на компанията и е в съответствие с изискванията на Групата. Самата стратегия се изгражда последователно на база предпочитанията за риск определени от УС съгласно рамката на склонността за поемане на рискове (РСПР).

По време на процеса на планиране се определят цели, от които се залагат подписвачески лимити целящи да дадат сигурност, че подписваческата дейност се извършва спрямо плана. Подписваческите лимити определят максималния риск и класове бизнес, които компанията може да запише без да изисква одобрение. Лимитите се базират на стойност, тип рискове, експозиция на продукта, като осигуряват устойчив и доходен бизнес. Те подлежат на ежегоден преглед и актуализация, в случай на необходимост.

Презастраховането е ключова техника за смекчаването на подписваческия риск. Отделно, дружеството следва политика за презастрахователните и общо-застрахователните експозиции с цел контрол на риска от концентрация. Презастрахователните експозиции уреждат лимитите на цедиране към контрагент или група от контрагенти, а общо-застрахователните уреждат концентрациите към катастрофични събития. Лимитите за концентрация се следят на ниво Група.

B.2. ПАЗАРЕН РИСК

B.2.1. Експозиция

Естеството на дейността на „Дженерали Застраховане“ АД е такова, че събира премии от застрахованите лица срещу изплащане на обезщетения при възникване на застрахователни събития.

Компанията инвестира събраните премии във финансови активи, които служат за навременното плащане към застрахованите лица и същевременно генерират добавена стойност за акционерите.

Това излага дружеството на рискове от:

- Активи, които се представят под очакваното поради спад в пазарните стойности;
- Реинвестиране на парични потоци от облигации при неблагоприятни пазарни условия, например при ниски лихвени проценти.

Компанията е устойчива на краткосрочни спадове и колебания в пазарната стойност на своите активи. Това се осъществява, като задържа активи, докато не се открие нужда от покритие на щети на застрахованите лица. В случай,че стойността на дадени финансови инструменти претърпи спад в същия момент, когато трябва да бъдат изплатени и задължения към застрахованите лица, съществува риск от загуби. Компанията управлява този риск, като следи стойността на инвестициите, покриващи застрахователните договори, да не пада под стойността на задълженията си.

Компанията заделя необходим капитал съгласно изискванията на Платежоспособност II, като по този начин гарантира устойчива позиция дори и при обстоятелства на неблагоприятни пазарни промени. Пазарните рискове, включени в картата на рисковете на „Дженерали Застраховане“ АД са следните:

- Капитал: риск от неблагоприятни промени в пазарната стойност на активите или пасивите поради промени в стойността на капиталовите инструменти, което може да доведе до финансови загуби. Експозицията към капиталовия риск възниква от позиции, които са чувствителни към стойността на капиталовите инструменти;
- Лихвен процент: риск от неблагоприятни промени в пазарната стойност на активите или пасивите поради промени в пазарните лихвени нива. Експозициите на компанията са предимно към повишение на лихвените нива, като високи лихвени нива биха довели до финансови загуби;
- Концентрация: риск от поемането на значителни финансови загуби поради малък брой контрагенти в портфейла, което увеличава вероятността едно негативно събитие при контрагент да доведе до големи загуби;
- Валута: риск от неблагоприятни промени в пазарната стойност на активите или пасивите поради промени във валутните курсове. Експозиция към валутен риск възниква от преки или непреки позиции на активи или пасиви, които са чувствителни към промени в обменните курсове;
- Спред: риск от неблагоприятни промени в пазарната стойност на активите или пасивите поради промени в пазарната стойност на дългови финансови инструменти следствие колебания в техния кредитен спред;
- Имущество: риск от неблагоприятни промени в пазарната стойност на активите или пасивите поради промени в пазарната стойност на имуществото.

B.2.2. Оценка

Капиталовото изискване за пазарен риск на „Дженерали Застраховане“ АД е 33,11 млн. лв., което е 37.7% от основното КИП преди диверсификация. Основният принос към пазарния риск на дружеството са риска, свързан с лихвения спред (портфейл от корпоративни облигации с кредитен рейтинг) и риска от концентрация (портфейл от държавни облигации деноминирани в евро).

„Дженерали Застраховане“ АД използва познати и изучавани методологии (качествени и количествени), като така предоставя интегрирано измерване на рисковете в компанията.

За целите на оценка на пазарния риск, компанията използва стандартната формула, както и други подходящи за целта техники за измерване.

B.2.3. Управление на риска и смекчаващи действия

„Дженерали Застраховане“ АД използва широк набор от средства за управление на пазарните рискове.

Принципа на „консервативния инвеститор“ е основополагащ за компанията в процеса на управление на инвестициите. За да се осигури цялостно управление на пазарните рискове, които въздействат на активите и пасивите, процеса на стратегическо разпределение на активите (СРА) на компанията се управлява спрямо задълженията и е строго взаимосвързан със специфични застрахователни цели и ограничения. „Дженерали Застраховане“ АД следва подхода на Групата, като управлението на инвестициите следва интегрирано стратегическо разпределение на активите и управление на активи и пасиви (УАП).

Една от основните техники за смекчаване на риска се базира на управление на активите спрямо задълженията, чиято цел е да представи цялостно управление на активите съобразявайки се със структурата на пасивите в компанията. Лихвеният и валутен риск например се смекчават, като в баланса от страна на актива се прихваща кореспондиращият пасив.

Портфейлът се инвестира и ребалансира според класа актив и тежестите на дюрацията, определени чрез процеса на управление на инвестициите описан по горе, и базирани на принципа на „консервативния инвеститор“. Целта не е просто да се елиминира риска, а да се създаде устойчив риск-възвращаемост профил съгласно заложените цели и склонността за поемане на риск на компанията за определения период.

„Дженерали Застраховане“ АД е изнесло дейността по управление на своя инвестиционен портфейл на „Дженерали Инвестмънтс ЦИЕ“ (Generali Investments CEE).

„Дженерали Застраховане“ АД не ползва деривати за смекчаване на риска.

Дейностите по СРА и УАП следва да дадат сигурност, че компанията притежава достатъчно и подходящи активи за да постигне заложените цели и да обезпечи съответните задължения. Това налага подробен анализ на взаимовръзката активи-пасиви основан на набор от пазарни сценарии и очаквани/стресирани инвестиционни условия.

Дейностите по СРА и УАП са основани на непрекъснато взаимодействие между функциите, изпълнявани от Инвестиции, Финанси, Актюери и Управление на риска. Входящите данни и цели получени от горепосочените функции гарантират, че процесите по СРА и УАП са в съответствие с рамката на склонността за поемане на рискове, стратегическото планиране и разпределението на капитала.

Целта на процеса СРА е да определи най-ефикасната комбинация от класове активи, които според принципа на „консервативния инвеститор“ изложен с Платежоспособност II увеличава приноса на инвестициите, като добавя стойност, вземайки предвид платежоспособността, актюерски и счетоводни индикатори.

Годишният СРА преглед:

- Определя целевите експозиции и лимити в смисъл на минимално и максимално допустими такива за съответния клас актив;
- Внася допустимите несъответствия в СРА и потенциалните смекчаващи действия, които могат да бъдат позволени от страна на инвестициите.

По отношение на специфичните класове активи като (i) частни капиталови инвестиции, (ii) алтернативни инвестиции с фиксиран доход, (iii) хедж фондове, (iv) деривати и структурирани продукти, Групата е централизирала тяхното управление и мониторинг по следния начин:

- Този тип инвестиции са предмет на прецизен дю дилиджънс целящ оценка на качеството на инвестициите, доколко рискови са тези инвестиции и съответствието им с одобрения СРА;
- Степента и прецизността на анализа може да варира според критерии като текущо-оценявана инвестиционна структура, обем на инвестициите и регулаторна рамка.

В допълнение към допустимите стойности за риска заложени спрямо състоянието на платежоспособност на компанията и определени в рамката на склонността за поемане на рискове, текущият процес по мониторинг на риска на компанията е също така интегриран в насоките за риск на Групата.

Насоките за риск на Групата включват основни принципи, количествени лимити за риска процесите за достъп и отказ. Отделно, дружеството следва и политика за инвестиционните експозиции с цел контрол на риска от концентрация. Самата политика залага оперативни лимити и прагове с цел идентифицирането на значителни концентрации, като по този начин дружеството е способно да бъде гъвкаво по отношения на рисковия си профил. Дейностите по политиката за контрол на риска от концентрация се извършват на ниво Група.

B.3. НЕИЗПЪЛНЕНИЕ ОТ СТРАНА НА КОНТРАГЕНТ (КРЕДИТЕН РИСК)

B.3.1. Експозиция

Естеството на дейността на „Дженерали Застраховане“ АД е такова, че събира премии от застрахованите лица срещу изплащане на обезщетения при възникване на застрахователни събития.

Компанията инвестира събраните премии във финансови активи, които служат за навременното плащане към застрахованите лица и същевременно генерират добавена стойност за акционерите.

Някои от тези инвестиции са предмет на следните рискове от неизпълнение от страна на контрагента:

- Активи, които се представят под очакваното поради предполагаемо или установено влошаване на кредитоспособността на издателя;
- Презастрахователни договори, които се представят под очакваното поради предполагаемо или установено влошаване на кредитоспособността на контрагента.

Компанията е устойчива на краткосрочни спадове и колебания в пазарната стойност на своите активи. Това се осъществява, като задържа активи докато не се открие нужда от покритие на щети на застрахованите лица. В случай,че стойността на дадени финансови инструменти претърпи спад в същия момент, когато трябва да бъдат изплатени и задължения към застрахованите лица, съществува риск от загуби. Компанията управлява този риск, като следи стойността на инвестициите покриващи застрахователните договори да не пада под стойността на задълженията си.

Компанията заделя необходим капитал съгласно изискванията на Платежоспособност II, като по този начин гарантира устойчива позиция дори и при обстоятелства на неблагоприятни пазарни промени.

В картата на рисковете е включен следния риск:

- Неизпълнение от страна на контрагент: риск от загуби поради невъзможността на наш контрагент да посрещне задълженията си. Използват се определени подходи за установяване на риска от неизпълнение от страна на контрагент по облигации, както и риска от неизпълнение по депозити, договори за смекчаване на риска (включително презастраховане) и други типове експозиции предмет на риска от неизпълнение от страна на контрагент.

За да се установи, че риска от неизпълнение от страна на контрагент за инвестираните активи е адекватен спрямо дейността на компанията, съответно и поетите задължения към собствениците на полици, инвестиционната дейност се извършва съгласно принципа на „консервативния инвеститор“ заложен в член 132 от Директива 2009/138/ЕО и в политиката за управление на инвестициите на ниво Група.

- Практически, принципа на „консервативния инвеститор“ се прилага независимо от факта, че активите са предмет на пазарния риск и този от неизпълнение на контрагента, така че същите принципи и процеси описани в разделите по горе. се прилагат при оптимизирането на портфейла за риска от неизпълнение на контрагента.

B.3.2. Оценка

„Дженерали Застраховане“ АД използва познати и изучавани методологии (качествени и количествени), като така предоставя интегрирано измерване на рисковете в компанията.

„Дженерали Застраховане“ АД оценява риска от неизпълнение от страна на контрагента съгласно Стандартната формула заложена в Платежоспособност II.

Капиталовото изискване за кредитен риск на „Дженерали Застраховане“ АД е 8,34 млн. лв., което е 9.5% от основното КИП преди диверсификация. Основният принос към кредитния риск на дружеството са презастрахователните договори.

B.3.3. Управление и смекчаване на риска

Рисковете от неизпълнение се управляват съгласувано.

Една от основните техники за смекчаване на риска се базира на диверсификация на съответните експозиции с цел да се избегнат големи единични загуби. Допълнително, дружеството следва политика за презастрахователните експозиции, които уреждат лимитите на цедиране към контрагент или група от контрагенти с цел контролиране на концентрациите. Лимитите за концентрация се следят на ниво Група.

B.4. ЛИКВИДЕН РИСК

B.4.1. Експозиция

Ликвидният риск се определя като несигурността, произтичаща от бизнес операциите, инвестиционната или финансова дейност, във връзка с това дали застрахователят ще може да изпълни изцяло и своевременно задълженията си за плащане, в обичайната среда или при извънредни ситуации, например дали ще може да изпълни ангажиментите си само чрез достъп до кредитния пазар при неблагоприятни условия или чрез продажбата на финансови активи, извършвайки по този начин допълнителни разходи в резултат на неликвидност (или затруднена ликвидност) на активите.

B.4.2. Оценка

„Дженерали Застраховане“ АД измерва ликвидния риск на местно ниво посредством коефициент на ликвидност на компанията, който се изчислява два пъти годишно – на шестмесечие и към края на годината. Коефициентът се определя като съотношение между:

- Очакваните парични потоци за поне 12 месеца отчетени в годишния план и паричните наличности и техни еквиваленти отчетени в началото на периода. Това включва оперативната и инвестиционна дейност, изплатени дивиденти, финансови задължения, друго увеличение или редуциране на капитала;

- Ликвидният портфейл след преоценка и портфейла с активи за продажба в началото на периода. При активите за продажба е заложен лимит на загуби, който не може да се надхвърля.

Коефициентът на ликвидност на компанията се изчислява по два сценария:

- Базов, при който стойността на паричните потоци, активи и задължения са отчетени в годишния план;
- Стресов, при който стойността на паричните потоци, активи и задължения се подлага на сценарий спрямо неблагоприятни пазарни условия.

B.4.3. Управление и смекчаване на риска

Компанията е определила набор от изчерпателни количествени показатели за риск и допустими стойности по отношение на ликвидния риск. По този начин, предприятието е в състояние да гарантира надлежен мониторинг и управление.

Дженерали използва заложени допустими стойности за да посрещне текущата нужда от ликвидност, както и такава при стресови и неблагоприятни пазарни условия изпълнявайки всички регулаторни изисквания. Въведени са твърди и меки показатели, които осигуряват контрол върху коефициента на ликвидност на компанията. В допълнение, компанията следи постоянно изменението на паричните наличности, а веднъж годишно изготвя план за ликвидност, чиято основна функция е да установи покритието на активите при падежиране на съответното задължение в съответната година.

Въведени са процеси на ескалиране, които са пропорционални на степента на нарушение, с цел да се гарантира, че УС е информиран и ангажиран в случай че рисковият профил се отклони от определената склонност.

Ако стойността на даден количествен показател доближи или надвиши нивото на допустимата стойност, е налице процес на ескалиране, пропорционален на степента на нарушение, за да се гарантира, че са предприети подходящи действия за връщането на тези количествени показатели в рамките на допустимия обхват.

B.4.4. Очаквани печалби включени в бъдещите премии (ОПВБП)

ОПВБП представляват очакваната настояща стойност на бъдещите парични потоци, която се получава при включването на премиите по вече съществуващи застрахователни и презастрахователни договори в техническите резерви. Тези премии се очаква да бъдат получени в бъдеще, но могат и да не бъдат получени поради причина, различна от тази, че застрахованото събитие е настъпило, независимо от законовите или договорни права на цедента да прекрати полицата. За целите на Платежоспособност II, ОПВБП се включват в резерва за равняване като най-добра прогнозна оценка брутно от презастраховане.

ОПВБП на Дженерали Застраховане АД към края на 2021 г. възлиза на 8,48 млн.лв. или с 9% по-ниска от предходната 2020 г. (9,37 млн.лв.).

B.5. ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

B.5.1. Експозиция

Оперативният риск се определя като риск от загуба поради неподходящи или неуспешни вътрешни процеси, персонал или системи, или от външни събития. Рисковете от съответствие и финансово отчитане попадат също в тази категория.

Картата на оперативните рискове включва:

- Вътрешна измама: събития, породени от умишлени действия, извършени в нарушение на закона от един или повече членове на персонала, директно или чрез трети страни, за да извлекат печалба за себе си или за други;
- Външна измама: събития, породени от актове на измама, кражба или присвояване, в които участват само външни страни, с намерението да нарушат закона, политиките и разпоредбите на компанията, както и да извлекат лична изгода;

- Трудови практики: събития породени от действия или бездействия, умишлени или непреднамерени, в нарушение на действащите закони за труда, здравето и безопасността, както и от претенции за телесни повреди или дискриминиращи действия, за които компанията отговаря. В тази категория попадат инцидентите със служители на работното място;
- Клиенти и продукти: събития, породени от непреднамерено или небрежно (ако има предимство за компанията) неизпълнение на професионални задължения спрямо отделни клиенти или пазара като цяло.
- Щети на физически активи: събития, породени от природни бедствия, тероризъм или нарушаване на нормите на обществения ред, за които компанията не носи отговорност;
- Прекъсване на дейността и неизправност на системите: събития, породени от прекъсване на дейността или неизправност на системите, включително прекъсване на комунални услуги;
- Изпълнение и управление на процеси: събития, произтичащи от неподходящо дефиниране, управление или изпълнение на процесите и оперативните практики, или от взаимоотношения с търговски контрагенти и доставчици.

B.5.2. Оценка

„Дженерали Застраховане“ АД използва Стандартната формула за оценка на оперативния риск за целите на КИП.

Използват се също така методи на оценка на риска и анализ на възможни сценарии, които предоставят бъдещ преглед на експозициите на компанията към оперативния риск:

- Оценка на риска представя макро поглед на бъдещите вътрешноприсъщи и остатъчни такива експозиции на компанията. Използва се подход отгоре-надолу, при който дирекция „Управление на риска“ оценява количествено определени категории оперативни рискове на база входящи данни от собствениците на риска на отделните звена;
- Анализ на възможни сценарии е постоянен процес, при който се извършва количествена оценка на експертно ниво на база вероятни сценарии, които биха довели до финансови загуби.

Капиталовото изискване за оперативен риск на „Дженерали Застраховане“ АД е 5,27 млн. лв., което е 8% от КИП преди данъци.

B.5.3. Управление и смекчаване на риска

Процесите по установяване и измерване на риска са предварителна и необходима стъпка за правилното управление на оперативните рискове. Те позволяват да се установят съответните оперативни събития, да се разбере техния потенциал и фактическо въздействие, и да се оценят евентуалните пропуски. В допълнение, резултатите от оценката на риска включват очакванията и становищата на отговорниците на риска, по отношение на това кои са причините за дадени оперативни събития.

Особена роля, съгласно системата за вътрешен контрол и управление на риска, играе отговорникът за риска, който е всеки директор на едно или повече оперативни звена, отговарящи за управлението на оперативния риск и за осъществяването на необходимите смекчаващи действия.

„Дженерали Застраховане“ АД смекчава оперативните рискове, като прилага най-добрите пазарни практики и следвайки методиките на Групата за управление на оперативния риск. Това включва дейности по събиране на данни за загуби от оперативни събития, оценка на риска и анализ на възможни сценарии.

Събирането на данни за загуби от оперативни събития е процес на събиране на загуби, породени от материализирането на оперативно събитие, като предоставя поглед на исторически загуби.

„Дженерали Застраховане“ АД също така участва в една от най-големите асоциации за обмяна на данни за оперативни събития. Прегледа на данни е анонимен, като целта е да се получи опит от по-голям брой участници, на базата на който опит да се подобрят вътрешни за компанията контроли, включително да се предвидят и възникващи загуби.

В допълнение, в момента компанията е в процес на имплементация на допълнителни дейности по оценка на оперативните рискове, свързани с дигитални активи.

B.6. ДРУГИ ЗНАЧИТЕЛНИ РИСКОВЕ

B.6.1. Репутационни и възникващи рискове

Репутационния риск произтича от потенциални загуби в резултат на влошаване на репутацията или негативно възприемане от страна на клиенти, партньори, акционери или регулаторни органи на имиджа на компанията. „Дженерали Застраховане“ АД следва груповите насоки за репутационен риск и поддържа най-високо ниво на почтеност и репутация във всеки един момент, постигайки това чрез добро познаване на нормативната уредба, правилата и стандартите в юрисдикциите и на пазарите, на които оперира, като напълно съобразява дейността си с тях. Репутационният риск не се включва в изчислението на КИП.

Възникващи рискове произтичат от вътрешни или външни промени на околната среда, които могат да доведат до повишаване на експозициите на рискове вече включени в картата на рисковете или рискове, които могат да изискват въвеждане на нови категории. Възникващите рискове могат да се разглеждат, оценяват и докладват чрез използване на „ПИСТПО“ анализа, съкращение от политика, икономика, социална, технологична, правна и околна среда. Възникващите рискове не се включват в изчислението за КИП.

B.6.2. Риск от концентрации

Рискът от концентрации произтича от всички експозиции с достатъчно голяма потенциална загуба, която би застрашила платежоспособността или финансовата позиция на дружеството. Такива са значителните концентрации, които пряко въздействат върху рисковия профил.

Идентифицирани са три категории експозиции, съобразени с дейността на дружеството:

- експозиции към инвестиции следствие на инвестиционна дейност;
- експозиции към презастрахователи следствие на цедиране на бизнес;
- общо-застрахователни експозиции към катастрофични рискове.

В „Дженерали Застраховане“ АД няма риск от значителни концентрации към края на 2021 г., които биха оказали влияние на платежоспособността или ликвидната позиция на дружеството.

B.7. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

B.7.1. Анализ на чувствителността

„Дженерали Застраховане АД“ е въвела стрес тестове и анализи на възможни сценарии, за да тества състоянието и устойчивостта на платежоспособността си при неблагоприятни пазарни условия или шокове. Това са неочаквани и потенциално тежки събития, но с вероятност да бъдат материализирани. Така компанията е готова да реагира с навременни мерки във всеки един момент и да запази финансовата и капиталовата си позиция стабилни.

Анализът на чувствителността взима предвид промени в специфични рискови фактори (лихвен процент, шокове в капиталови инструменти и спред). Основната цел е да се проследи изменението на собствените средства. „Дженерали Застраховане“ АД извършва анализ на чувствителността към момента при следните промени:

- увеличение и намаление в лихвените нива с 50 bps;
- увеличение на кредитния спред при корпоративни облигации с 50 bps;

Количествена информация от анализа на чувствителността може да намерите в секция Д – Управление на капитала, подсекция Д.6 – Друга информация.

В.7.2. COVID 19 в рисковия профил на дружеството

От март 2020 г. пандемията причинена от COVID 19 еволюира постепенно в глобален мащаб, засягайки както икономическата активност на повечето отрасли, така и политическата и социална системи. В този контекст и в условията на наложени ограничения, в България общото застраховане към момента се представя добре, като роля за това играе и рамката Платежоспособност II. Въвеждането на регулаторната рамка доказва своите ползи при неблагоприятни пазарни условия и подчертава стабилността на застрахователния сектор чрез натрупаните капитали по време на висока икономическа активност.

„Дженерали Застраховане“ АД следва неотклонно приетата Рамка за апетит към риска в своите бизнес решения, придържайки се към установените лимити и поемането на рискове, които познава, с цел посрещането на задължения към своите клиенти, служители и инвеститори. Амбицията на дружеството продължава да кореспондира на това да диверсифицира своите рискове като във всеки един момент да бъде способно да поеме неочаквани загуби. Компанията остава стабилна във време на продължаваща пандемия, видно от количествените показателите в следващите глави.

ПРИЛОЖЕНИЕ

Дружеството няма други оповестявания в допълнение към гореизложената информация.

Г. Оценка за целите на платежоспособността

До колкото са засегнати активите и другите пасиви (респ. Г1 и Г3) си струва да се спомене, че общата рамка на двете оповестявания се основава на регулаторната рамка по Платежоспособност II, която стандартизира оценявания и измервания на активи и пасиви в баланса по пазарна стойност, най-вече отнасяща се до и в съответствие с принципите на МСФО, приети от Европейската комисия.

За по-голяма яснота общите съответни регулаторни препратки и оповестителни бележки са описани както за активите, така и за другите пасиви, докато специфичните регулаторни изисквания, които следва да се прилагат само върху активи или върху други пасиви са оповестени в съответната част за оценяване или измерване от подраздел Г.1. и Г.3.

В глава Г.5 "всякаква друга информация", е дадена подробна информация относно законодателното и методическото определение за Допустимите собствени средства, споменати отново в раздел Д, където е отчетена числова информация.

С цел да се определи Баланса по пазарна стойност на ниво Дружество, всички активи и пасиви в баланса трябва да бъдат отчетени по справедлива стойност в съответствие с чл. 75 от Директива 2009/138/ЕО (Л1 - Дир).

Основната цел за оценката, предвидена в член 75 от Л1 – Дир, изисква икономически, съответстващ на пазара подход за оценка на активите и задълженията. Според подхода на Платежоспособност II, когато се оценяват балансовите позиции на икономическа база, предприятията трябва да преценят рисковете, които възникват от дадена балансова позиция, като се използват допусканията, които участниците на пазара биха използвали за оценката на активите или задълженията.

Според този подход, активите и задълженията се оценяват по следния начин:

i. Активите трябва да бъдат оценявани по сумата, за която те биха могли да бъдат заменени в сделка при справедливи пазарни условия между осведомени и желаещи страни;
ii. Задълженията трябва да бъдат оценявани по сумата, за която те биха могли да бъдат прехвърлени или уредени в сделка при справедливи пазарни условия между осведомени и желаещи страни.

Когато се оценяват позициите по точка (ii), не се прави корекция, която да отрази собствената кредитна позиция на застрахователното или презастрахователното предприятие. Съгласно Делегиран регламент (Л2-Дир)[1] застрахователните и презастрахователните предприятия оценяват активите и пасивите, освен ако в регламента не е изрично указано друго, в съответствие с:

1. международните счетоводни стандарти, приети от Комисията в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 г., при условие че тези стандарти включват методи за оценка, които са съгласувани с подхода за оценяване, посочен в член 75 от Директива 2009/138/ЕО.

   Когато тези стандарти позволяват използването на повече от един метод за оценка, застрахователните и презастрахователните предприятия използват единствено методи за оценяване, които са съгласувани с член 75 от Директива 2009/138/ЕО.

2. други методи за оценка, за които се счита, че са съгласувани с член 75 от Директива 2009/138/ЕО, когато методите за оценка, включени в приетите от Комисията в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 международни счетоводни стандарти, временно или постоянно не съответстват на подхода за оценяване, посочен в член 75 от Директива 2009/138/ЕО.

[1] Член 9(Член 75(1) of Директива 2009/138/ЕК) Методи за оценка – общи принципи

Чрез дерогация от параграфи 1 и 2 застрахователните и презастрахователните предприятия могат да признават и оценяват даден актив или пасив въз основа на метода за оценка, който използват за изготвянето на своите годишни или консолидирани финансови отчети, при условие че

a) методът за оценка е:

- съгласуван с член 75 от Директива 2009/138/ЕО;
- пропорционален на естеството, мащаба и сложността на рисковете, присъщи на дейността на предприятието;

b) в своите финансови отчети предприятието не оценява този актив или пасив посредством международните счетоводни стандарти, приети от Комисията в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002;

c) оценката на активите и пасивите посредством международните счетоводни стандарти би създала разходи за предприятието, които са непропорционални по отношение на общите административни разходи.

Счетоводните основи по МСФО, например определенията за активи и задължения, както и критериите за признаване и отписване, се прилагат като счетоводна рамка по подразбиране, освен ако не е посочено друго. МСФО предвиждат също няколко основни предположения, които се прилагат по еднакъв начин:

- Допускането за действащо предприятие.
- Отделните активи и задължения се оценяват по отделно.
- Прилагането на съществеността, като пропуските или неточностите в позициите са съществени, ако те заедно или по отделно влияят на икономическите решения, които ползвателите взимат въз основа на счетоводния баланс по Платежоспособност II. Съществеността зависи от размера и естеството на пропуска или неточността, преценени при конкретните обстоятелства. Размерът или естеството на позицията, или комбинация от двете, биха могли да бъдат решаващия фактор.

Йерархия на справедливата стойност

Позициите се оценяват на икономическа основа в съответствие с член 75 – Л1 Дир, в който има препратка към МСФО На тази основа се използва следната йерархия на принципите на високо ниво за оценката на активите и задълженията:

i. Предприятията трябва да използват котирани пазарни цени на активни пазари за еднакви или подобни активи или задължения;

ii. Когато използването на котирани пазарни цени за еднакви активи или задължения не е възможно, се използват котирани пазарни цени на активни пазари за подобни активи и задължения с корекции, които отразяват разликите;

iii. Ако няма налични котирани пазарни цени на активни пазари, предприятията трябва да използват техники за моделно оценяване, които са алтернативни техники за оценяване и трябва да бъдат сравнени, екстраполирани или по друг начин изчислени, доколкото е възможно от пазарна входяща информация;

iv. Предприятията трябва максимално да използват съответните наблюдаема входяща информация и пазарна входяща информация и да разчитат, колкото може по-малко на специфична за предприятието входяща информация, като минимизират използването на ненаблюдаема входяща информация;

v. Когато се оценяват задълженията по справедлива стойност, корекцията, която отразява собствената кредитна позиция, съгласно изискванията на МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност, трябва да бъде елиминирана В допълнение, когато финансовите задължения се оценяват последващо след първоначалното им признаване, корекцията, която отразява собствената кредитна позиция, съгласно изискванията на МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност и съгласно определението в МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване, трябва да бъде елиминирана.

vi. За да получим пълна картина, е важно в този документ да дадем няколко полезни съвета от МСФО 13, тъй като този стандарт определя рамката за оценяване по справедливата стойност в среда на МСС/ МСФО; след това тези основни концепции се прехвърлят към ПII.

Определението за справедлива стойност в МСФО 13 се основава на идеята за „изходната цена" и използва „йерархия на справедливата стойност", която гарантира по-скоро основано на пазара оценяване, а не оценяване, специфично за предприятието.

Йерархичните категории входяща информация, използвани при техниките за оценка са три. Йерархията дава най-голям приоритет на (некоригирани) котираните цени на активни пазари за идентични активи или задължения и най-малък приоритет на ненаблюдаема входяща информация[2].

Ако входящата информация, използвана за оценка на справедливата стойност, бъде категоризирана на различни нива в йерархията на справедливата стойност, оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост на нивото на входяща информация от най-ниско ниво, което е съществено за цялостната оценка (въз основа на използвани преценки).

Входяща информация от ниво 1

Входящата информация от ниво 1 включва котирани цени на активни пазари за идентични активи или задължения, до които предприятието има достъп към датата на оценка.

Котираната пазарна цена на активен пазар дава най-надеждни доказателства за справедливата стойност и се използва без корекция за оценяване на справедливата стойност, когато е налична, с малки изключения.

Ако предприятието притежава позиция в един актив или пасив и този актив или пасив се търгува на активен пазар, справедливата стойност на актива или пасива се оценява в рамките на Ниво 1 като произведение на котираната цена за отделния пасив или актив и количеството, притежавано от предприятието, дори и обичайният дневен търговски обем на пазара да не е достатъчен за поемането на притежаваното количество и заявките за продажба на позицията при еднократна сделка могат да окажат влияние на котираната цена.

Входяща информация от ниво 2

Входящата информация от ниво 2 включва входяща информация, различна от котираните цени, включени в Ниво 1, които се наблюдават за актива или пасива директно или индиректно.

Те включват:

- ✓ Котирани цени за подобни активи или задължения на активни пазари;
- ✓ Котирани цени за идентични или подобни активи или задължения на пазари, които не са активни;
- ✓ Входяща информация, различна от котираните цени, които се наблюдават за актива или пасива, например:
    - Лихвени проценти и криви на доходност, наблюдаеми на често котирани интервали;
    - Променливост по подразбиране;
    - Кредитни спредове;
- ✓ Входяща информация, която основно се получава или се потвърждава от наблюдаеми пазарни данни, чрез корелация или други средства („потвърдена от пазара входяща информация").

Входяща информация от ниво 3

Входящата информация от ниво 3 включва ненаблюдаема входяща информация за актива или пасива.

Ненаблюдаемата входяща информация се използва за оценяване на справедливата стойност до степента, до която съответната наблюдаема входяща информация не е налична, като по този начин се взимат предвид ситуации, при които има малка, ако изобщо има, пазарна активност за актива или пасива към датата на оценяване. Всяко предприятие разработва ненаблюдаема входяща информация, като използва най-пълно информацията, която е

[2] Ако входящите данни за оценка на справедливата стойност се категоризират в различни нива от йерархията на справедливата стойност, цялостната оценка по справедлива стойност се категоризира в нивото, което е най-ниско за съществената част от цялата оценка (на базата на преценка).

налична при съответните обстоятелства, като тя може да включва собствени данни на предприятието, като се има предвид цялата информация за допусканията на пазарните участници, която е приемливо налична.

Подход на оценка на справедлива стойност

Целта на оценката на справедливата стойност е да се определи цената, при която би се сключила обичайна сделка за продажба на актива или прехвърляне на пасива между пазарни участници към дата на оценяване при съществуващите пазарни условия.

Оценката на справедливата стойност налага предприятието да определи следното:

- Конкретният актив или пасив, който е обект на оценка (според неговата разчетна единица);
- За нефинансови активи, предпоставката за оценка, която е подходяща за оценяването (според неговата най-висока и най-добра употреба);
- Основният (най-изгоден) пазар за актива или пасива;
- Техниката(ите) за оценка, подходящи за оценката, като се отчита наличността на данните, с които може да се разработи входяща информация, представляваща допусканията, които пазарните участници биха използвали, когато ценообразуват актива или пасива и нивото в йерархията на справедливата стойност, в което тази входяща информация е категоризирана.

Насоки за оценяване

МСФО 13 дава насоки за оценяване на справедливата стойност, включително:

- Предприятието взима предвид характеристиките на оценявания актив или пасив, които един пазарен участник би взел предвид, когато ценообразува актива или пасива към датата на оценяване (например състоянието и местоположението на актива и евентуалните ограничения за продажба и употреба на актива);
- Оценката на справедливата стойност предполага обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката при съществуващите пазарни условия;
- Оценката на справедливата стойност предполага сделка, която се осъществява на основния пазар за актива или пасива, а при липсата на основен пазар – най-изгодния пазар за актива или пасива;
- Оценката на справедливата стойност на нефинансов актив отчита неговата най-висока и най-добра употреба;
- Оценката на справедливата стойност на финансов или нефинансов пасив или капиталов инструмент на предприятието предполага, че той е прехвърлен на пазарен участник към датата на оценката, без уреждане, погасяване или анулиране към датата на оценката;
- Справедливата стойност на един пасив отразява риска от неизпълнение (риска, че предприятието няма да изпълни свое задължение), включително собствения кредитен риск на предприятието, и предполага същият риск от неизпълнение преди и след прехвърляне на пасива;
- Незадължително изключение се прилага за някои финансови активи и финансови задължения с компенсиращи позиции в пазарния риск или кредитния риск на контрагента, при условие че са спазени условията (необходимо е допълнително оповестяване).

Техники за оценка

Предприятието използва техники за оценка, които са подходящи при съответните обстоятелства и за които са налични достатъчно данни за оценката на справедливата стойност, като максимално се използва съответната наблюдаема входяща информация и минимално се използва ненаблюдаема входяща информация.

Целта на употребата на техники за оценка е да се определи цената, при която би се сключила обичайна сделка за продажба на актив или прехвърляне на пасив между пазарни участници към датата на оценка при текущите пазарни условия. Трите използвани техники за оценка са:

- ✓ Пазарен подход – използва цени и друга относима информация, генерирана при пазарните сделки, в които участват идентични или съпоставими (сходни) активи, задължения или група активи и задължения (например бизнес);
- ✓ Разходен подход – отразява сумата, която би била необходима в момента за подмяна на капацитета на даден актив (текущи разходи за подмяна);
- ✓ Приходен подход – преобразува бъдещи суми (парични потоци или приходи и разходи) в една текуща (дисконтирана) сума, отразяваща текущите пазарни очаквания за тези бъдещи суми.

В някои случаи е подходящо да се използва една техника за оценка, а при други – повече от една техника за оценка.

Г.1. АКТИВИ

Г.1.1. Информация относно оценката на активите

Следващите параграфи имат за цел да опишат стойността на активите за целите на платежоспособността и за финансовите отчети, критериите за оценка и общата методика, използвана от Групата, за определяне на справедливата стойност на активите и задълженията.

В средата на Платежоспособност II, справедливата стойност като цяло трябва да бъде определена в съответствие с принципите на МСФО. Само за някои специални позиции са необходими изключения или методите за оценка по МСФО не се прилагат.

Отклонения от МСФО

Л2 –ДА, приемайки методите за оценка, определени в МСФО, предвиждат, че има случаи, при които методите за оценка по МСФО не съответстват на изискванията на член 75.

В Л2 – ДА се предвижда изключването на конкретни методи за оценка, например по себестойност или амортизирани разходи и модели, при които оценката се определя по по-ниската от отчетната стойност и справедливата стойност, минус разходите по продажбата.

В допълнение, други методи за оценка, които обикновено се прилагат за дадени активи или задължения, се изключват в средата на ПII или трябва да бъдат коригирани:

- имоти, инвестиционни имоти, машини и оборудване не се оценяват по себестойност, минус амортизация и обезценка;
- нетната реализирана стойност на материалните запаси следва да бъде коригирана с прогнозните разходи за завършване и прогнозните разходи, необходими за продажбата, ако тези разходи са съществени. Тези разходи се смятат за съществени, ако тяхното невключване би могло да повлияе върху решенията или преценката на ползвателите на счетоводния баланс, включително на надзорните органи. Не се прави оценка по себестойност;
- лизинговите активи се оценяват по справедлива стойност. За целите на определяне на настоящата стойност на минималните лизингови плащания се използват пазарно съгласувани входящи данни и не се правят последващи корекции с оглед отчитане на собствената кредитоспособност на предприятието. Не се прави оценка по себестойността, намалена с амортизационни разходи;
- непаричните дарения не се оценяват по номинална стойност;
- стойността на биологичните активи се коригира, като се добавят прогнозните разходи за продажбата, ако прогнозните разходи за продажба са съществени.

Специфики на ПII

В средата на Платежоспособност II, справедливата оценка трябва най-общо да бъде определена в съответствие с принципите на МСФО. Само за някои конкретни позиции се налагат изключения или се изключват методите за оценка по МСФО.

По-конкретно, изключенията се отнасят за:

- Търговска репутация и нематериални активи;
- Участия (или свързани предприятия);
- Отсрочени данъци.

Горните три позиции са анализирани подробно в следващите секции.

Положителна репутация и нематериални активи

Съгласно Л2-Дир, чл.12 (Методи за оценка на положителна репутация и нематериални активи), застрахователните и презастрахователните предприятия определят като нула стойността на положителна репутация, отсрочени аквизиционни разходи и нематериални активи, различни от положителна репутация, освен ако нематериалният актив може да бъде продаден отделно и застрахователното и презастрахователното предприятие може да удостовери, че може да бъде определена справедлива стойност за същите или подобни активи. Компютърен софтуер, приспособен за конкретните нужди на предприятието и нестандартни софтуерни лицензи, които не могат да се продадат на други потребители се оценяват на нула.

Съгласно Техническите спецификации (т.1.4) е възможно да се използва модела на преоценка, определен в МСС 38, предвид съответствието му с чл. 75 от Директива 2009/138/ЕО за нематериални активи, признати в баланса по ПII.

Участия (или свързани предприятия)

Участието представлява собственост на акции или цялостно налагане на доминиращо или съществено влияние над друго предприятие[3]. В това отношение се прилага концепцията на МСФО за контрол и значимо влияние, в резултат на което дяловете не се ограничават до капиталови инструменти. В следващите параграфи е описано как могат да бъдат идентифицирани участията.

Когато се класифицира едно участие въз основа на притежаването на акции – директно или посредством контрол, участващото предприятие трябва да установи:

i) Своя процентен дял в правото на глас и дали той представлява най-малко 20% от потенциалното право на клас на свързаното предприятие (внесен обикновен акционерен капитал) и

ii) Своя процентен дял във всички класове акционерен капитал, емитиран от свързаното предприятие, и дали той представлява най-малко 20% от потенциалния емитиран акционерен капитал на свързаното предприятие (внесен обикновен акционерен капитал и внесени привилегировани акции).

Когато делът на участващото предприятие представлява най-малко 20% във всеки един от случаите, неговата инвестиция трябва да бъде считана за участие.

Оценка

Член 13 от Л2 – ДА предвижда йерархия, която се използва за оценката на дяловете в свързани предприятия за целите на Платежоспособността:

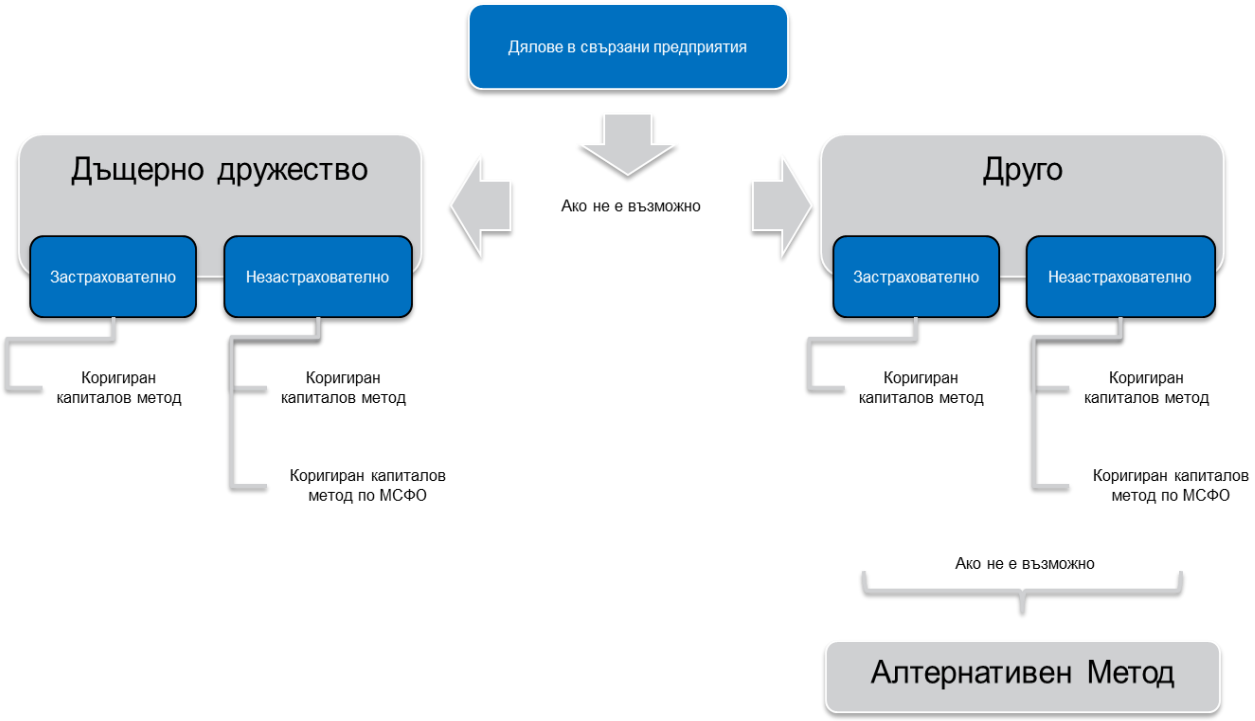
[3] Л3 насоките гласят, че при идентифициране на свързано предприятие в съответствие с член 212, параграф 2 от Платежоспособност II въз основа на това, че предприятието, притежаващо дялово участие, може да упражнява доминиращо или значително влияние върху друго предприятие, надзорните органи следва да отчитат:

1. текущите дялови участия на предприятието, притежаващо дялово участие, в предприятието и потенциални увеличения поради притежаването на опции, варанти или подобни инструменти;
2. правата на членство на предприятието, притежаващо дялово участие, във взаимозастрахователно предприятие или предприятие от взаимозастрахователен тип и потенциални увеличения в тези права;
3. представителството от страна на предприятие, притежаващо дялово участие, в административния, управленски или надзорен орган на предприятието;
4. участието на предприятието, притежаващо дялово участие, в процесите на определяне на политиката на предприятието, включително вземане на решения за разпределения на дивиденти или други разпределения;
5. съществените сделки между участващото предприятие и предприятието;
6. обмена на лица, които ефективно управляват участващото предприятие и предприятието;
7. осигуряването на съществена техническа информация на предприятието;
8. управлението на предприятие, притежаващо дялово участие, и предприятие на единна основа.

- Котирана пазарна цена;
- Коригиран капиталов метод (ако няма активен пазар);
- Капиталов метод по МСФО (ако не става въпрос за застраховане);
- Алтернативни техники (ако става въпрос за асоциирани или съвместно контролирани предприятия).

На следващата фигура е показана структурата на тази йерархия.

В тази връзка се прилага концепцията на МСФО относно контрола и същественото влияние и в резултат на това дяловете не се ограничават до капиталови инструменти. Въпреки това принципите за оценка по МСС 27, МСС 28 и МСС 31 не се прилагат за счетоводния баланс за целите на Платежоспособността, тъй като те не отразяват икономическата оценка, изискуема от Директива „Платежоспособност II“ (член 75).



Както е показано на фигурата по-горе, икономическата стойност на дяловете съответства на котираната пазарна цена на активен пазар, ако имат такава. Когато съществува активен пазар за инструмента, който представлява дела на застрахователя в свързаното предприятие, се допуска, че делът може да бъде продаден за цена, равна на котираната цена на този пазар[4].

Котираната цена ще включва оценката на пазарните участници относно елементите в свързаното предприятие, които иначе не биха били включени в счетоводния баланс по Платежоспособност II, например търговска репутация и нематериални активи. Въпреки това, фактът, че капиталовите инструменти имат котирана цена на активен пазар и вероятно могат да бъдат продадени на пазара, оправдава тази оценка.

Много свързани предприятия няма да бъдат листвани на пазара на ценни книжа. Такъв ще бъде случаят с дъщерните дружества и съвместните предприятия. Ако няма наблюдаема котирана цена от активен пазар, за застрахователните и презастрахователните свързани предприятия трябва да се приложи коригирания капиталов метод. Коригираният капиталов метод представя делът на застрахователя или презастрахователя в превишението на активите над задълженията, оценено съгласно член 75.

[4] Котираната цена ще включва оценката на пазарните участници за елементите от баланса на конкретното предприятие, които обичайно не се включват в баланса по Платежоспособност II, т.е. положителна репутация и нематериални активи. Само че, фактът че капиталовите инструменти имат котирана цена на активен пазар и се предполага, че може да се реализират на този пазар, оправдава оценката. .

В случай на незастрахователни свързани предприятия, вместо това би могъл да се приложи капиталовия метод, както е описан в МСФО, с приспадане на стойността на търговската репутация (коригиран капиталов метод по МСФО).

За асоциираните предприятия, при които коригираният капиталов метод/ коригираният капиталов метод по МСФО не е възможен, се допуска и използването на алтернативен метод за оценка, при условие че този метод съответства на подхода за оценка, предвиден в член 75. Общият подход за асоциирани дружества е следният:

a) ако асоциираното предприятие се оценява по цена на придобиване за целите на оценка по МСФО в рамките на Група „Дженерали“ се прилага алтернативен метод (балансовата стойност по МСФО се равнява на справедливата стойност за целите на баланса по пазарна стойност);

b) ако асоциираното предприятие се оценява по капиталов метод за целите на оценка по МСФО в рамките на Група „Дженерали“, предприятието се оценява, като се използва :

    1. коригиран капиталов метод по МСФО (подход по подразбиране); **или**

    2. коригиран капиталов метод. Тази опция е приложима само за някои видове предприятия (т.е. не за такива в обхвата на Платежоспособност II).

Използването на коригирания капиталов метод по МСФО, вместо коригираният капиталов метод, основан на принципите за оценка на Платежоспособност II, не може да доведе до правилна икономическа стойност, тъй като в много случаи не всички балансови позиции ще бъдат оценени по справедлива стойност. Въпреки това, този метод е въведен, за да оцени и хармонизира оценката в случаите, при които е трудно да се оцени наново целият счетоводен баланс на свързаното предприятие въз основа на принципите на Платежоспособност II. Следователно, той може да се приложи само, когато във финансовите отчети е приложен един и същи метод – което означава, че информацията вече е налична. За да се постигне съответствие с коригирания капиталов метод по принципите на Платежоспособност II, търговската репутация се приспада.

Обикновено, застрахователят или презастрахователят имат възможност да признаят и оценят индивидуалните активи и задължения в свързаното предприятие съгласно подходите на Платежоспособност II, прилагани за неговите директно притежавани активи и задължения. В някои случаи обаче, когато свързаното предприятие не се контролира от застрахователя или презастрахователя (т.е. свързаното предприятие не е дъщерно дружество), компанията-майка може да не разполага с достатъчно информация относно индивидуалните активи и задължения на свързаното предприятие, за да извърши икономическа оценка за тях. В тези случаи застрахователят или презастрахователят може да приложи алтернативна оценка.

Що се отнася до коригирания капиталов метод и коригирания МСФО капиталов метод, трябва да се подчертае, че отрицателна стойност по ПII, получена в резултат на един от двата метода, не може да се приеме за 0. Единствената особеност, която отличава конкретното предприятие с отрицателна стойност от участията с положителна стойност е класификацията в баланса по Платежоспособност II: това предприятие не се класифицира като актив, а като пасив - провизия, различна от техническа.

Следното дърво на решенията показва индикатори и условия, с които правилно да се идентифицират различните алтернативни методи за всяко конкретно предприятие.

Редно е да се отбележи, че справедливата стойност на всички групови участия се изчислява централизирано, като се използва широк набор от данни, събирани от Група „Дженерали“, който позволява на функциите от централата да определят стойността по ПІІ на съответните предприятия в съответствие с дървото на решенията по-горе.

Стратегически капиталови инвестиции

Съгласно чл. 171 от Л2-ДА, капиталови инвестиции от стратегическо естество означава капиталови инвестиции, за които застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялове участие, удостоверява следното*:*

а) че е вероятно стойността на капиталовата инвестиция да бъде съществено по-малко променлива през следващите 12 месеца спрямо стойността на други капиталови инструменти през същия период, в резултат на естеството на инвестицията и влиянието, упражнявано от предприятието, притежаващо дялово участие, в свързаното предприятие;

б) че инвестицията е от стратегическо естество, като взема предвид всички фактори, включително:

i) наличието на ясна стратегия за запазване на дяловото участие за продължителен период от време;

ii) съответствието на стратегията по буква а) с основните политики, регулиращи или ограничаващи дейностите на предприятието;

iii) способността на предприятието, притежаващо дялово участие, да запази дяловото си участие в свързаното предприятие;

iv) наличието на трайна връзка;

v) когато застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, е част от група, съответствието на тази стратегия с основните политики, регулиращи или ограничаващи дейностите на групата;

Отсъствието на тази особеност, когато тя се отнася към вида дейност на участието ще повлияе на основните собствени средства на компанията-майка. Подходът на Група „Дженерали“ е да смята всички участия като стратегически и за тази цел няма да се правят приспадания.

Отсрочени данъци

Въпреки пренасянето на принципите на МСС 12 в настоящата регулаторна рамка по ПII, с цел да се избегнат възможни недоразумения за интерпретациите и приложението на МСС 12, регулациите по ПII изрично пояснява, че всички референтни стойност, по които се определят отсрочените данъчни активи, трябва да се изчислят съгласно оценката по ПII вместо по правилата на МСФО.

Като се замени оценката по МСФО на активите и задълженията с оценката по ПII, МСС 12 е изцяло приложим за правната рамка по ПII.

Повече информация относно оценката на отсрочените данъци ще намерите в точка А1.2. Баланс по справедлива стойност – допълнителна информация за активи, различни от презастрахователни вземания.

Г.1.2. Баланс по справедлива стойност – допълнителна информация за активи, различни от презастрахователни вземания

Следващата таблица представя стойностите на активите съгласно ПII и местните отчети към 31.12.2021г:

в хил.лв	Платежоспособност II (a)	Местни стандарти (b)	Изменение до справедлива стойност (a-b)	Бележки
Положителна репутация	-	-	-	
Отсрочени аквизиционни разходи	-	-	-	
Нематериални активи	-	5,522	(5,522)	За целите на ПII се признават само нематериални активи, които могат да се оценят по справедлива стойност.
Отсрочени данъчни активи	-	444	(444)	Основната причина за разликата са различните принципи на оценяване на част от позициите в двата баланса.
Излишък от пенсионни обезщетения	-	-	-	
Недвижима собственост, машини и съоражения, притежавани за собствено ползване	14,848	14,851	(3)	
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)				
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	796	796	-	
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	5,387	3,773	1,614	Различните стойности са в резултат на различен подход на оценка – в отчетите по местните стандарти участието в „Дженерали Закрила МДЦ“ е по цена на придобиване, а в баланса по ПII е използван коригирания капиталов метод, понеже дружеството е с

в хил.лв	Платежоспособност II (a)	Местни стандарти (b)	Изменение до справедлива стойност (a-b)	Бележки
				дейност, свързана със застрахователна дейност.
Капиталови инструменти				
Капиталови инструменти - търгувани на фондовата борса	-	-	-	
Капиталови инструменти - нетъргувани на фондовата борса	2,786	2,711	75	
Облигации				
Държавни облигации	142,473	142,473	-	
Корпоративни облигации	98,746	98,746	-	
Структурирани облигации	6,817	6,817	-	
Обезпечени ценни книжа	-	-	-	
Предприятия за колективно инвестиране	8,969	8,969	-	
Деривати	-	-	-	
Депозити, различни от парични еквиваленти	-	-	-	
Други инвестиции	-	-	-	
Активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	-	-	-	
Заеми и ипотеки				
Заеми по полици	-	-	-	
Заеми и ипотеки за физически лица	-	-	-	
Други заеми и ипотеки	-	-	-	
Депозити към цедента	-	-	-	
Дял на презастрахователя в техническите резерви	57,662	68,163	(10,501)	Използвани са различни принципи на оценка.
Застрахователни вземания и вземания от посредници	3,413	52,697	(49,284)	Основната причина за разликата е различният подход на оценка, а именно недължимите вноски по застрахователни премии не са включени в баланса по Платежоспособност, защото те са част от паричните потоци, участващи в изчисленията на техническите провизии.
Презастрахователни вземания	662	662	-	

в хил.лв	Платежоспособност II (a)	Местни стандарти (b)	Изменение до справедлива стойност (a-b)	Бележки
Вземания (търговски, незастрахователни)	2,047	2,418	(371)	Принципите за оценяване на тази позиция и в двата отчета са идентични. Различно представяне на вземания и задължения между отчетите за местни цели и тези по ПII.
Собствени акции (притежавани пряко)	-	-	-	
Суми, дължими по отношение на позиции от собствени средства или начален капитал, поискани, но все още неизплатени	-	-	-	
Парични средства и парични еквиваленти	17,812	17,812	-	
Всички други активи, които не са посочени другаде	326	326	-	
Общо активи	362,744	427,180	(64,437)	

В следващите параграфи на тази подточка е дадена информация, свързана с класове активи, изрично изисквани съгласно правната рамка.

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Стойността на нематериалните активи в баланса по ПII е 0.

ОСОБЕНОСТИ ПРИ ОЦЕНКАТА НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ

Информация за оценката на недвижимите имоти е представена в приложение 10 на Годишен финансов отчет за 2021 г. на Дружеството.

В допълнение на изложената информация е важно да се спомене следното:

- Собствените недвижими имоти на дружеството са оценени към 31.12.2021 г. от външни независими оценители, а именно дружеството Commercial Property Services s.r.o., партньор на Avison Young, с които Групата има подписан рамков договор за оценка на всички имоти на дружествата от Групата за следващите три години. Инвестиционните имоти на дружеството са оценени от българското оценителско дружество Адванс Оценки ООД.
- Избора на външните оценители на собствените имоти е направен от „Дженерали Риъл Истейт С.П.А.“(Generali Real Estate S.P.A.) съгласно Груповите насоки за оценяване. Изборът на външните оценители на инвестиционните имоти е направен от Дженерали Застраховане АД на база чл. 76 от Наредба 53 на КФН.

ДЯЛОВЕ В СВЪРЗАНИ ДРУЖЕСТВА

- Дружеството притежава 100% от капитала на дъщерното дружество „Дженерали Закрила МДЦ“ ЕООД и изцяло го контролира;

- За целите на Платежоспособност II Предприятието отчита инвестициите в дъщерни дружества на базата на коригиран капиталов метод, тъй като дружеството не е публично и няма налична котирана пазарна цена на активен пазар, а основната му дейност е свързана със застраховане.

Участие в дружество	Характер на връзка	Оценителски метод	Директен дял	Стойност по Платежоспособност II (в хил.лв)	Превишение на активите над пасивите (в хил.лв)	Общо активи по Платежоспособност II	Общо пасиви по Платежоспособност II
Дженерали Закрила МДЦ ЕООД	Дъщерно дружество	Коригиран капиталов метод	100%	5,386	5,386	5,602	216
Общо участия				**5,386**			

Прилагания метод за оценяване е приет в съответствие с дървото на решения за оценяването на инвестиции в свързани дружества - а именно, тъй като дъщерното дружество „Дженерали Закрила МДЦ“ ЕООД не е публично и съответно няма налична котирана пазарна цена на активен пазарен, то „Дженерали Застраховане“ АД прилага коригиран МСФО капиталов метод за оценяването на тази инвестиция.

Съгласно Груповата политика, при наличие на котирани пазарни цени на активен пазар, Дружеството винаги взема в предвид тях за оценката на инвестиции в свързани дружества. В случай, че няма такива, то Дружеството прилага коригиран капиталов метод.

Избора на използвания метод за оценка се определя от наличната информация на ниво Група. В частност:

- За секторните дружества по Платежоспособност II се прилага оригиран МСФО капиталов метод. Взимайки в предвид, че дружества от други финансови сектори (напр. Финансови и кредитни институции) се третират съгласно секторните правила при определянето на собствените средства на Групата, е избрано за оценка да се прилага коригиран МСФО капиталов метод, тъй като собствените средства, изчислени съгласно секторните правила често са в по-голяма степен съвместими с НСА по МСФО в сравнение с "чистата" оценка по Платежоспособност II;

- за други предприятия, консолидирани по редове или оценени по собствен капитал за Групови цели, се прилага коригиран капиталов метод или коригиран МСФО капиталов метод, като решението се взема във връзка със съществеността на разликите в сумите, получени в резултат на прилагането на двата метода;

- за всички останали дружества от Групата, които не са консолидирани по редове или не са оценени по собствен капитал за Групови цели, се прилага алтернативен метод на оценка, като счетоводната стойност се приема като заместител на стойността по Платежоспособност II. Дори в този случай решението се определя по отношение съществеността на очакваните незначителни разлики в сумите, произлезли от прилагането на този метод или при прилагане на коригиран МСФО капиталов метод.

ДОГОВОРИ ЗА ЛИЗИНГ

Дружеството не е страна по договори за финансов лизинг, нито като лизингополучатели, нито като лизингодател. С влизането в сила на новият международен стандарт за финансово отчитане (МСФО16 – Лизинг), от 01.01.2019 година, Дружеството признава актив „право на ползване“ върху активи, за които има сключени договори за наем за ползване на активи и отговарят на определените в стандарта критерии. Счетоводно активите се признават като „право на ползване”, като се амортизират за периода на договора, а респективно се отчита финансов пасив за задължението по тези договори. За краткосрочни или на ниска стойност лизинги се допуска изключение и запазване на досегашната практика.

Признатите активи “право на ползване“ включват недвижими имоти, паркоместа и автомобили и са отчетени в позицията “Недвижима собственост, машини и съоражения, притежавани за собствено ползване”.

Дружеството счита балансовата стойност на активите “право на ползване” като добър показател на тяхната възстановима и справедлива стойност. По време на живота на лизинговия договор Дружеството следи за индикации относно спад на справедливата стойност на наетите имоти (например - значително движение на пазара на имоти под наем, повишаване на лихвите) и в случай на значителен спад на справедливата под възстановимата стойност на

„правото на ползване“ начислява обезценка до справедлива му стойност. Дружеството допуска, че стойността им остава почти стабилна във времето, поради пазарната конкуренция и пазарната логика за тези активи.

Повече информация относно лизинговите договори ще намерите в точка 5.3 “Лизинг” от Годишния Финансов Отчет на Дружеството към 31.12.2021 г.

ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ

В съответствие с МСС 12, отсрочените данъчни задължения са равни на размера на дължимия данък върху дохода за бъдещи периоди във връзка с облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи са равни на сумата на данъците върху дохода, възстановими в бъдещи периоди, във връзка с:

- Временни разлики, подлежащи на приспадане [5];
- Пренесени неизползвани данъчни загуби;
- Пренесени неизползвани данъчни кредити.

Оценка

Регулаторната рамка на Платежоспособност II посочва, че в счетоводния баланс по ПII, отсрочените данъчни активи и задължения се признават в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСС 12).

По-конкретно, отсрочените данъчни активи и задължения, освен ОДА, възникващи от пренасянето на неизползвани данъчни кредити и пренесени неизползвани данъчни загуби, трябва да бъдат определени въз основа на разликата между стойностите, зададени за активите и задълженията (признати и оценени в съответствие с член 75-86 от Л1 - Дир) и стойностите, зададени за активите и задълженията, признати и оценени за данъчни цели.

С други думи, стойността на отсрочения данък трябва да се основава на разликата в стойността на основните активи и задължения, за която е направено допускане в оценката, съответстваща на Директива Платежоспособност II, и стойността за данъчни цели.

В допълнение, предприятията трябва да задават само положителна стойност на отсрочените данъчни активи, когато е вероятно да възникне бъдеща облагаема печалба, от която отсроченият данъчен актив може да бъде усвоен, отчитайки всички правни или регулаторни изисквания относно времевите ограничения, свързани с пренасянето на неизползвани данъчни загуби или пренасянето на неизползвани данъчни кредити.

Фактически МСС 12 налага предприятието да признае отсрочени данъчни активи и задължения, възникващи от временни разлики.

Временната разлика е разликата между отчетната стойност на един актив или пасив в счетоводния баланс и неговата данъчна основа. Временните разлики могат да бъдат:

1) Облагаеми временни разлики, които са временни разлики, които ще възникнат в облагаемата сума при определяне на облагаемата печалба за бъдещи периоди, когато отчетната стойност на актива или пасива се възстановява или урежда; или

2) Временни разлики, подлежащи на приспадане, които са временни разлики, които ще възникнат в сумите, които се приспадат при определянето на облагаемата печалба за бъдещи периоди, когато отчетната стойност на актива или пасива се възстановява или урежда.

Докато ОДП трябва да бъде осчетоводен за всички временни облагаеми разлики, признаването на ОДА е условно.

По-конкретно, МСС 12 предвижда, че предприятията признават отсрочен данъчен актив за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, доколкото е възможно да възникне облагаема печалба, от която може да се усвои временната разлика, подлежаща на приспадане.

[5] Временна разлика е разликата между балансовата стойност на актив или задължение в баланса и стойността за данъчни цели (данъчна основа).

a. Едно предприятие взима предвид следните критерии при оценката на вероятността да възникне облагаема печалба, за да може да компенсира неизползваните данъчни загуби или неизползваните данъчни кредити:

b. Наличието на достатъчни облагаеми временни разлики, свързани със същия данъчен орган и същото данъчно задължено предприятие, които ще доведат до данъчни суми, от които неизползваните данъчни загуби или неизползваните данъчни кредити биха могли да бъдат усвоени преди техният срок да изтече;

c. Вероятността едно предприятие да реализира данъчни печалби преди изтичането на срока на неизползваните данъчни загуби или неизползваните данъчни кредити;

d. Неизползвани данъчни загуби, възникващи в резултат на причини, които могат да бъдат установени и които не е вероятно да възникнат отново; и

e. Наличието на възможности за данъчно планиране, за да може да създаде данъчна печалба в периода, в който неизползваните данъчни загуби или неизползваните данъчни кредити могат да бъдат усвоени.

Въпреки това, когато предприятието е сключило договорни споразумения относно прехвърлянето на печалба или загуба на друго предприятие или е задължено по други разпоредби на действащото данъчно законодателство в съответната държава (например данъчни групи), предприятието трябва да вземе предвид тези споразумения или разпоредби при изчисляването на корекцията за способността на отсрочените данъци да поемат загуби.

Специално отношение се предвижда за отсрочените данъчни активи, възникващи от първоначалното признаване на един актив или пасив и за временни разлики, подлежащи на приспадане, свързани с инвестиции в дъщерни дружества и други асоциирани предприятия.

В случай на първоначално признаване на актив или пасив по сделка, която не е бизнес комбинация и към момента на сделката не оказва влияние нито върху счетоводната печалба, нито върху облагаемата печалба, не се признават отсрочени данъчни активи.

В допълнение, МСС 12 предвижда, че предприятието признава отсрочен данъчен актив във връзка с пренасянето на неизползвани данъчни загуби и данъчни кредити, до степента, до която е възможно да възникне бъдеща облагаема печалба, от която могат да бъдат усвоени неизползваните данъчни загуби и неизползваните данъчни кредити.

При оценката на вероятността да бъдат реализирани бъдещи облагаеми печалби, от които могат да бъдат усвоени неизползвани данъчни загуби и неизползвани данъчни кредити, МСС 12 предвижда, че наличието на неизползвани данъчни загуби е сериозно доказателство, че може да не бъде реализирана бъдеща облагаема печалба.

Следователно, когато едно предприятие се характеризира с история на скорошни загуби, предприятието признава отсрочен данъчен актив, възникващ от неизползвани данъчни загуби или данъчни кредити, само до степента, до която предприятието има достатъчни облагаеми временни разлики или разполага с друго доказателство, че ще бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, от която предприятието може да усвои неизползваните данъчни загуби или неизползваните данъчни кредити.

Що се отнася до облагаемите временни разлики, МСС 12 предвижда, че предприятието признава отсрочен данъчен актив за всички облагаеми временни разлики с някои изключения.

По-конкретно, във връзка с инвестициите в дъщерни предприятия, асоциирани предприятия, съвместни предприятия и инвестиционни предприятия и в съответствие с МСС 12, точка 39, едно предприятие признава отсрочен данъчен пасив за всички облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия, клонове и асоциирани предприятия или участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която са изпълнени и двете описани по-долу условия:

✓ Предприятието майка, инвеститорът или съдружникът е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика; и

✓ Съществува вероятност временната разлика да не се появи обратно в предвидимо бъдеще.

Действително, тъй като предприятието майка контролира политиката на своето дъщерно предприятие по отношение на дивидентите, то е в състояние да контролира времето на обратно проявление на временните разлики, свързани с

инвестицията (включително временните разлики, възникващи не само от неразпределени печалби, но и от курсови разлики). Освен това в повечето случаи не би било практично да се определи размерът на данъците върху дохода, които ще бъдат дължими, когато временната разлика се прояви обратно. Поради тази причина, когато предприятието майка е определило, че тази печалба няма да се разпределя в обозримо бъдеще, то не признава отсрочен данъчен пасив. Същите съображения важат и за инвестициите в клонове.

Инвеститорът в асоциирано предприятие не контролира предприятието и обикновено не е в състояние да определя политиката му на разпределяне на дивиденти. Поради това, при отсъствието на споразумение, изискващо печалбите на асоциираното предприятие да не бъдат разпределяни в обозримо бъдеще, инвеститорът признава отсрочен данъчен пасив, произтичащ от облагаеми временни разлики, свързани с неговата инвестиция в асоциираното предприятие. В някои случаи инвеститорът може да не е в състояние да определи сумата на данъка, който би бил дължим, в случай че си възстанови стойността на своята инвестиция в асоциираното предприятие, но да може да определи, че тази сума ще бъде равна или ще надвишава определен минимум. В такива случаи отсроченият данъчен пасив се оценява по тази сума.

Уреждането на отношенията между страните в едно смесено предприятие обикновено е свързано с разпределянето на печалбата и установява дали решенията по такива въпроси изискват единодушие на всички съдружници или определено мнозинство. Когато съдружникът може да контролира разпределението на печалбата и има вероятност тази печалба да не бъде разпределена в обозримо бъдеще, не се признава отсрочен данъчен пасив.

В счетоводния баланс по ПII, отсрочените данъчни активи и задължения възникват, защото има разлики между стойността, зададена за даден актив или пасив за данъчни цели, и неговата стойност в съответствие с принципите на Платежоспособност II.

При определяне на размера на отсрочените данъци трябва да се взима предвид всяко несъответствие между стойността на анализираните активи/ задължения по счетоводния баланс по ПII и тяхната отчетна стойност за данъчни цели.

Отсрочен данъчен пасив (ОДП) е признаването на данъчно задължение, което ще бъде заплатено по-късно, защото в икономическия счетоводен баланс вече е предвидена бъдеща печалба. Тази печалба (т.е. разликата между пазарната стойност и балансовата стойност) води до повишаване на нетната стойност на активите. ОДП ще бъде признат за нереализираните облагаеми приходи, например увеличение на стойността на финансовия актив или намаление на стойността на технически резерви, когато се преминава от отчетна стойност към пазарна стойност.

Отсрочен данъчен актив (ОДА) е данъчен актив, който трябва да бъде възстановен в бъдещето, поради очаквана загуба (намаляване на нетната стойност на актива).

В случай на преминаване от стойности по местните ОСП (общоприети счетоводни принципи) към стойности по счетоводния баланс по ПII, трябва да е възможно като „отчетна стойност за данъчни цели“ да се приеме счетоводната стойност съгласно местните ОСП. Фактически, всяко несъответствие между счетоводните стойности по местните ОСП и отчетните стойности за данъчни цели трябва вече да е взето предвид при (евентуалното) признаване на свързаните ОДА-ОДП, които след това трябва да се отчетат отново в счетоводния баланс по ПII.

С други думи, в случай че тези несъответствия (между счетоводната и данъчна стойност) трябва да бъдат счетени за временни разлики (подлежащи на приспадане/ облагаеми), ще бъде необходимо да се определят свързаните отсрочени данъчни задължения и/ или активи (ОДА-ОДП) за целите на признаването им в счетоводния баланс по ПII, наред с ОДА-ОДП, които (вече) са признати съгласно местните ОСП.

По-конкретно, отсрочен данъчен пасив (ОДП) трябва да бъде признат в следните случаи:

✓ Стойността на актива в счетоводния баланс по ПII е по-висока от свързаната отчетна стойност за данъчни цели; или

✓ Стойността на пасива в счетоводния баланс по ПII е по-ниска от свързаната отчетна стойност за данъчни цели.

И обратно, отсрочен данъчен актив (ОДА) трябва да бъде признат в следните случаи:

✓ Стойността на актива в счетоводния баланс по ПII е по-ниска от свързаната отчетна стойност за данъчни цели; или

✓ Стойността на пасива в счетоводния баланс по ПII е по-висока от свързаната отчетна стойност за данъчни цели.

Нетиране на отсрочени данъци

Съгласно точка 74 от МСС 12, независимо от времето на повторно проявяване на всяка временна разлика, предприятието компенсира отсрочени данъчни активи срещу отсрочени данъчни задължения само тогава, когато:

o Предприятието има законно право да приспадне текущи данъчни активи срещу текущи данъчни задължения; и

o Отсрочените данъчни активи и отсрочените данъчни задължения се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същи данъчен орган за

o Едно и също данъчнозадължено предприятие; или различни данъчнозадължени предприятия, които възнамеряват или да уредят текущи данъчни задължения и активи на нетна основа, или едновременно да реализират активите и да погасят задълженията за всеки бъдещ период, през който се очаква да бъдат погасени или възстановени значителни по размер отсрочени данъчни задължения или активи.

Тест за възстановимост за целите на признаване на ОДА

Докато един ОДП може да бъде признат в счетоводния баланс без допълнителна обосновка, признаването на един ОДА е предмет на тест за възстановимост, който има за цел да покаже, че в бъдеще ще бъдат налични достатъчни печалби, за да поемат данъчния кредит. Независимо дали е в началния счетоводен баланс или при изчислението на КИП, един ОДА може да бъде признат само „до степента, до която е вероятно да се реализира бъдеща облагаема печалба, от която ще бъде усвоен ОДА“.

Следователно, трябва да бъдат взети предвид и други източници на бъдещи печалби за теста за възстановимост на ОДА, които все още не са признати в счетоводния баланс. В случай че отсрочените данъци след стрес (= първоначални отсрочени данъци + корекция) водят до ситуация на ОДА, ще бъде необходим тест за възстановимост, за да се провери дали целият данък може да бъде признат.

За да се тества тази възстановимост, трябва да бъдат взети „предвид всички правни или регулаторни изисквания относно времевите ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби/ кредити”.

Към 31.12.2021 г. компанията е отчела нетен отсрочен данъчен пасив в размер на 2,816 хил. лв. в баланса си по ПII.

ОТЧЕТНОСТ

За целите на отчетността Дружеството използва софтуерът Тагетик, който е специално разработен за Групата. Системата придава интегрирано решение за отчитане на финансовите отчети по МСФО за целите на Групата, баланс по пазарна стойност, както и образците за количествено отчитане и докладите за целите на Платежоспособност II. Процесът по финализиране на отчетността за целите на Платежоспобност II съдържа следните стъпки:

✓ На тримесечна база Дружеството извлича осчетоводените данни в счетоводната система САП и ги зарежда в софтуера Тагетик;

✓ На база заредените данни софтуерът изготвя отчета по МСФО за целите на Групата. Освен стойностите по МСФО, Тагетик поддържа също и статистически сметки, в които се зареждат данни за пазарните стойности на активи и пасиви.

✓ Следва процеса на изготвяне на Баланс по пазарна стойност. При него отчетените данни на етапа изготвяне на МСФО отчета за Групови цели се прехвърлят чрез автоматично преливане към съответния модул в

системата. В допълнение на този етап, за някои позиции от баланса (прим. технически резерви) се попълват пазарни стойности, тъй като такива не биват отчитани в предходния етап;

✓ След финализиране на Баланса по пазарна стойност данните се преливат за изготвяне на отчетността за целите на Платежоспособност II. Освен прехвърлените данни, на този етап в Тагетик се зареждат и данни за множество от количествените шаблони. В тагетик се изготвят също и двата доклада - отчет за платежоспособност и финансово състояние, както и редовен доклад към надзора.

Г.2. ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ

Г.2.1. ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ ЗА ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ

ПРЕГЛЕД НА ТЕХНИЧЕСКИТЕ РЕЗЕРВИ ЗА ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ

Техническите резерви са адекватни, надеждни и достатъчни по отношение на риска. Направените калкулации са на основата на най-добрите актюерски практики напълно съвместими с принципите заложени в Платежоспособност II. През 2021 г. се реализираха подобрения по отношение на продължилите процеси свързани с качеството на данните, мониторинг на портфейла, обяснение на количествени и качествени изменения в движението на техническите резерви сравнени на тримесечна база. Основната част от анализа е свързана с последните диагонали на триъгълниците, като в останалата част от тях допусканията остават непроменени, доколкото е възможно, в сравнение с предишната година. Вземайки предвид последното, както и резултата от извършеният тест за достатъчност (сравнение между очаквания и реалния размер на щетите) на Резерва за предявени, но неизплатени претенции, както и на този за настъпили, но непредявени претенции, можем основателно да заключим, че Техническите резерви към края на годината са надеждни. Общата брутна сума на Недисконтираната най-добра прогнозна стойност на задълженията (ННДПСП) на Резерва за неизплатени щети към края на 2021 г. представлява 87,10% от общата брутна сума на ННДПСП. Спрямо края на 2020 година се наблюдава незначително намаление от 2,9% на общата сума на ННДПСП, в следствие на увеличението на ННДПСП на Резерва за щети с приблизително 4.53% увеличение на ННДПСП на Резерва за премии намалява с 34.75% .

Към 31.12.2021 всички съотносими коефиценти на щети и административни разходи са изчислени на база спечелени премии брутно от аквизационни разходи. В допълнение в изчисленията са взети предвид недължимите към момента на оценка вземания и свързаните с тях комисионни възнаграждения. В цялото портфолио на компанията няма дългогодишни договори с незаписана премия, невлезли в сила към края на отчетния период.

Следвайки тези базови допускания и отчитай факта, че пренос-премийния резерв е отчетен по МСФО4 нетно от аквизационните разходи, ННДПСП на премийните провизии е калкулирано като Квотата на щетимост и Квотата на административните разходи е приложена към Пренос премийния резерв, към който е добавена и движението в отложените аквизационни разходи.

Методика за образуване технически резерви за общо застраховане

Методите за образуване на техническите резерви не се различават съществено с тези, използвани в края на 2020 г. всички методи са съвместими с изискванията на груповата методология. За изчислението на недисконтираната най-добра прогнозна стойност на задълженията (ННДПСП) на Резерва за неизплатени щети е използван групово приложимият софтуер ResQ, разработка на Towers Watson.

За всички GC&C линии за резервиране е приложен допълнителен метод за изчисление, базиран на експозицията (BF), които към края на 2020 г. е използван само за сравнителен анализ, тъй като за повечето линии е налице преименуване, а не реално разделяне на данните. След анализ на получената статистика се заключава, че получените данни са подходящи, завършени и достатъчни. Това дава основание да се приложи Верижно-стълбов метод. За големите щети се използва ILR метода (Коефициент на щетимост с ненатрупване).

Справедливата стойност на техническите провизии се калкулира като сума на най-добра прогнозна стойност на задълженията (НДПСП) и добавка за риск (ДР).

СС=НДПСП+ДР

Най-добра прогнозна стойност на задълженията се определя за всички линии бизнес за следните категории технически провизии:

- Неизплатените обезщетения, независимо дали са заведени или не, възникнали преди датата на оценка, чиито разходи и свързани разноски не са изцяло платени към тази дата (Резерв за неизплатени застрахователни обезщетения)
- Бъдещи обезщетения по договори, които или са в сила към датата на оценка, или за които съществува задължение за предоставяне на покритие (премиен резерв)

Дисконтираната най-добра прогнозна стойност на задълженията (НДПСП) се изчислява по методите и допусканията, които са описани на кратко по-долу, отделно за резерва за неизплатени застрахователни обезщетения и премийния резерв.

Анюитети

Към края на 2021 в дружеството има регистрирани ограничен брой анюитети и по-конкретно 3 бр. Поради тази причина е използван опростен подход при тяхното оценяване, като те са приравнени и включени при оценката на щетите като цяла.

Резерв за неизплатени застрахователни обезщетения

Подходът за получаване на НДПСП за резерва за неизплатени застрахователни обезщетения зависи от възможността за прилагане на актюерските методи.

- НДПСП на немоделиран и полумоделиран бизнес (продуктова линия или част от продуктова линия, поради различни причини, например липса на адекватни, подходящи и пълни данни или нехомогенност на дейността, включена тук, която не е била анализирана с актюерски методи) е изчислена с показателите за МСФО. Към 31.12.2021 г. не е наличен обект на полумоделиране за Резерва за бъдещо участие в положителния резултат. За този резерв единственият моделиращ критерий е разпределението на плащанията във времето.
- НДПСП на моделираната дейност (дейността, която благодарение на наличието на адекватни, подходящи и пълни данни, е била анализирана подробно чрез актюерски методи) е определена чрез подхода, който е описан по-долу:

По-долу са описани стъпките на процеса за определяне на най-добрата прогнозна стойност на резерва за неизплатени застрахователни обезщетения за моделирания бизнес.

Застрахователни обезщетения и групиране

За да се извърши правилен актюерски анализ на техническите провизии и за да се направи прогноза на окончателните разходи, предвид се взимат исторически данни за застрахователните обезщетения – платени и заведени (брутна сума на договорно и факултативно презастраховане). Данните относно тенденциите, използвани за тази цел, следва да бъдат качествени по отношение на пропорционалност, същественост и изчерпателност.

Избира се всеки портфейл, за да се идентифицират хомогенните групи рискове, тип покритие и други характерни особености като например продължителност и променливост на разходите за застрахователни обезщетения. Минималната възприета степен на детайлизация отразява разделението между двата вида (директна дейност, дейност по пропорционално активно презастраховане, дейност по непропорционално активно презастраховане) и във всяка категория идентифицира дванадесет продуктови линии (злополука, медицински разходи, трудова злополука, Гражданска отговорност, Каско, морско, авиационно и транспортно застраховане, пожар и други имуществени щети, обща гражданска отговорност, кредити и поръчителство, правни разноски, асистанс, други финансови загуби).
Ако е възможно, застрахователните обезщетения се разделят в зависимост от техния размер като стандартни, големи и изключително големи застрахователни обезщетения, като за всеки отделен вид застрахователно обезщетение се прави анализ.

Разходи

Резервите за несъотносими и съотносими разходи за ликвидация се изчисляват като процент от определения резерв за щети. Този процент се изчислява като съотношение на платените разходи за ликвидация към платените щети.
Допуска се, че паричните потоци на резерва за несъоттносими разходи за ликвидация следват същия модел за плащане, както и резерва.

Инфлация

Направено е допускане, че за щетите до края на 2021 г., инфлационните процеси са имплицитно включени в развитието на претенциите. Кривата на дисконтиране е базирана оценката на Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (EIOPA) за страната.

Актюерски методи

Приемайки, че триъгълната статистика за възникнали щети по почти всички основни линии бизнес, е достатъчно стабилна и не се налагат значителни актюерски изглаждания, за обичайните щети е използван Верижно-стълбов метод (Development Factor Method – DFM). Основен обект на анализа са факторите на развитие в последния диагонал.
В следствие на анализа по всички бизнес линии, не се установи необходимост от прилагането на специални експертни оценки при определянето на ННДПСПл.
От друга страна във връзка с големите щети е приложен метод базиран на инкрементна квота на щетите. Тъй като големите щети по всички линии бизнес са с много ограничен брой и обем, използването на Верижно-стълбов метод на развитие става изключително неподходящо. Важно е да отбележим, че големите щети се разделят на две групи – Големи единични щети (единична щета с обща загуба над 1 млн. лева) и Големи събития (множество от щети произлизащи от едно събитие с обща загуба над 1 млн. лева).
По отношение на изключително големите щети, определени съгласно Вътрешния правилник за ликвидация на щети, ННДПСП е приела балансовата стойност на щетата.

Обратно тестване и анализ на движенията

За да се потвърдят подходите и допусканията, възприети за определянето на най-добрата прогнозна стойност на резерва за неизплатени застрахователни обезщетения, в софтуера ResQ и системата TEAM Tool са налични редица инструменти. ResQ дава възможност да се извърши анализ на чувствителността и обратно тестване (например, анализ на фактическите спрямо очакваните, анализ на чувствителността за включване/ изключване на обвързващите

съотношения във верижно-стълбовия метод). В TEAM Tool се извършват два анализа на движенията:

- "Анализ на движението на адекватността на резервите", който има за цел да провери адекватността на резервите (AP), прогнозирани при оценката от предходната година.

- "Сравнение на крайната квота на щетимост", което има за цел да сравни – за всяка година на възникване, крайната квота на щетимост за предходната година с тази, която е прогнозирана при текущата оценка с TEAM Tool.

В следствие на извършените тестове, определените към 31/12/2021 г. технически резерви бяха верифицирани, като не се наблюдават големи изменения или реализиране на излишъци, с изключение по Застраховка Гражданска отговорност, който се приема като еднократен ефект, поради което няма предпоставка за извършване на корекции и се прилагат аналогичните методи от миналата година.
По застраховка Гражданска отговорност през 2021 е регистрирано затваряне на множество щети, които са били обект на съдебни спорове през предходните години. Присъдените или отхвърлените съдебни искове, формират значителен по размер излишък в края на 2021 г.

Нетна оценка

За всяка хомогенна група рискове, недисконтираната най-добра прогнозна стойност на задълженията (UBEL/ННДПСП), нетно от презастраховане, се изчислява по следния опростен подход:

$$UBEL_{net}^{OC} = UBEL_{gross}^{OC} \cdot \%NG$$

*където %NG показва процента на нетния резерв за неизплатени застрахователни обезщетения съгласно МСФО към брутния резерв за неизплатени застрахователни обезщетения съгласно МСФО.

Оценката на най-добрата прогнозна стойност, нетно от презастраховане, се извършва, като се взимат предвид корекциите за очакваните загуби в резултат на неизпълнение на контрагенти – презастрахователи (корекция за риск от неизпълнение на контрагенти).

Премиен резерв

За договорите с вече записани премии НДПСП на премийния резерв се определя като сума на следните два компонента (отчитащи брутни и нетни входящи потоци за получаване на брутни и нетни резултати):

- Елемент, свързан със застрахователните обезщетения: размерът на пренос премийния резерв, получен по МСФО и събран с изменението на отложените аквизационни разходи, се умножава с конкретна измерена стойност на квотата на щетимост за текущата година, като целта е да се извади ефекта на адекватността на прогнозната ННДПСП на резерва за неизплатени застрахователни обезщетения (РНЗО).
- Компонент, свързан с разходи за администриране: размерът на пренос премийния резерв, получен по МСФО и събран с изменението на отложените аквизационни разходи, се умножава с конкретна измерена стойност на коефициента на разходите за администриране, за да се представи очакваната част, дължаща се на разходите, произтичащи от съществуващи договори.

Подобно на резерва за неизплатени застрахователни обезщетения, нетния премиен резерв също се коригира, за да отрази риска от неизпълнение на контрагенти.

Дисконтиране

Дисконтираната най-добра прогнозна стойност на задълженията (НДПСП), свързана с резерва за неизплатени обезщетения и премийния резерв, се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи плащания на ННДПСП посредством кривата на референтния безрисков основен лихвен процент.

Добавка за риск

Добавката за риск (или рисковата премия) се добавя към НДПСП, за да се получи съответстваща на пазара стойност на задълженията. Тя включва икономическата стойност на „нехеджираните“ рискове (като формиране на резерви, ценообразуване, катастрофични, предсрочно прекратяване, неизпълнение на контрагенти и оперативни), за да се гарантира, че стойността на техническите провизии е равна на размера, който едно застрахователно дружество би очаквало, за да поеме и изпълни застрахователните си задължения. ГПС се изчислява по подхода разходи за капитал (РзК) на ниво продуктови линии, като се отчитат предимствата на диверсификация между видовете рискове.

Допускания

Следните допускания са ключови при определянето на техническите резерви:

- Квота на щетимост (брутна и нетна)
- Коефициент на административните разходи
- Коефициент относно резерва за разходи за ликвидация
- Неналичието на парични потоци свързани с многогодишни договори и нестартирали договори
- Процент нетен резерв за предстоящи плащания приложен към брутния

Източниците на информация, на базата на която са определени допусканията са:

- Първични системни и статистически данни
- Заредена информация в системата Tagetik
- Коментар от страна на всички засегнати звена и направления

Всички допускания са в съответствие с плановете на мениджмънта на дружеството, тъй като Локалната Актюерска Функция е част от екипа по планиране и всяка значителна промяна в стратегията е взета под внимание.

Уместност на методите, избрани за оценка на техническите резерви

Избраните методи съответстват на Груповата методология и политиката за резервиране. Методите за изчисление на най-добрата оценка отговарят на изискванията на Директива 2009/139/ЕС на Европейския Парламент.

<u>Съпоставка на данните към края на 2021 г. с тези към края на 2020 г.</u>

През 2021 г. се наблюдава увеличение в Записаната премия с 7,27% (12,39 млн. лв.) спрямо 2020 г. Основни фактори за това са:

- Увеличение на записаните премии по Медицинска Застраховка с 19,60% (3,42 млн.лв.);

- Увеличение на записаните премии по застраховка Каско с 10,65% (5,93 млн.лв.);

- Увеличение на записаните премии, свързани със застраховките, попадащи в категорията Пожар и други щети на имущество, с 12,82% (3,65 млн.лв.).

Спечелените премии имат противоположно на гореописаното развитие, при тях е налице намаление с 1,4%. Основните причини за това са:

- Заделянето на резерв за неизтекли рискове по застраховка Лицзинг в размер на 1,5 млн.лв. Като резултат спечелената премия по тази застраховка е с негативен знак;

- Намаляването на застрахованите обекти и промяна в сезонността на бизнеса по застраховка Гражданска отговорност води до намаляване на спечелените премии по тази застраховка с 12,5%;

- Неподновяването на договора с голям клиент по Активно презастраховане, води до намаление на спечелените премии по този вид застраховане с 78,7% (3,6 млн.лв.)

На база Спечелена премия дялът на Моторния бизнес за 2021 г. в цялото портфолио на компанията е 59,82% срещу 60,14% към края на 2020 г. С други думи, в края на 2021 г. делът на Моторния бизнес остава на същото ниво както към края на 2020 г.

През 2021 г. се наблюдава нарастване на резерва за висящи щети с 2,9%. Основният източник на нарастване от една страна е нарастналия обем на бизнес по застраховка Каско, а от там и обема на предявените претенции и от друга продължаващото възстановяване в развитието на риска, сравнимо с ПреКовид периода.В моделирания периметър не е включен резерв за Участието в положителния финансов резултат (УПФР). Моделиран е резерв за Разходите за уреждане на претенции (LAE), като същият процент, изчислен за МСФО, е приложен към изчислената Недисконтирана най-добра оценка на задълженията (UBEL) за всяка линия бизнес. Основна причина за това е, че преди началото на 2017 г. имаше ИТ ограничения и нямаше налични данни за Разпределените разходи за уреждане на претенции (ALAE) претенция по претенция. Поради това нямаше възможност за конструиране на триъгълници. Дялът на моделирания бизнес остава 98.8% към 2021 г. – почти същият като към 2020г., 98.7%.

През 2021 общата сума на платените обезщетения се увеличава с 1,8% (приблицзително 1,3 млн.лв.), като в същото време платените разходи за ликвидация сравнено с 2020 г. се увеличават с 16,5%. Всички тези фактори водят до увеличаване на процента за определяне на резерва за ликвидационни разходи от 6,50% през 2020 на 7,43% през 2021 г.

През 2021 г. сегментацията на портфолиото остава същата като към края на 2020 г. Следвайки изискванията на Групата, няколкото класа резерви бяха разделени на корпоративен бизнес (GC&C) и некорпоративен бизнес (non-C&C). Резултатите са съпоставими с тези от 2020 г. Това е видно от специализирания екселски файл “BG002_ResQ Analysis v2020-10-30_v.1”. В него се анализират резултатите и се наблюдава, че приложените методи през 2020 г. са подходящи, като общата достатъчност (run-off) на UBEL OC в края на 2021 г. е около 11,43 млн. лв., от които 11,01 млн.лв. са по Застраховка Гражданска Отговорност. Причините бяха коментирани по-горе.

Специално внимание следва да се обърне на застраховка Лизинг, по която недисконтираната стойност на бъдещите задължения нараства значително. Основната причина е клиент, за който към края на 2021 е регистрирана висока вероятност отт неизпълнение на поетите към лизингодателя задължения. Окончателната стойност на задължението е на база получена от лизингодателя информация. За това задължение инкорпорираната адекваност на резерва за щети е равна на 0.

По застраховки свързани с Пожари и други повреди на имущество, във връзка с изключително голява щета при определяне най-добрата недисконтирана оценка на бъдещите задължения за ликвадиционни разходи

Най-голямото относително движение по адекватността на резервите (RA) се наблюдава по линията бизнес Лизинг. От 92,90% през 2020 г. RA спада до 6,1%, като в същото време абсолютната стойност на това понижение не е значителна (около 747 хил. лв.). Основната причина е включването на вероятните задължения на един клиент към лизингодателя с нулева адекватност на резепвите.

Очаквано RA по линията бизнес Пожар и други щети на имуществото се понижи от 10,70% р.р. към 2020 г. до 5,8% към 2021 г. Основна причина за това е калкулирането на най-добрата недисконтирана оценка на задълженията за разходи за уреждане на претенции на база цялата сума на най-добрата оценка на резерва за щетир без изключване на изключително голямата щета. По този начин този резерв се покачва в абсолютен размер с 2,636 хил. лв., което води и до намаляване на RA.

През 2021 г. има нарастване на непадежиралите вземания с приблизително 3,1 млн. лв. По този начин, структурата на Пренос-премийния резерв/ППР (относителния дял на ППР и UIR в МСФО ППР) се промени. Относителния дял на тези вземания в Пренос-премийния резерв е 59,82% в сравнение с 61,78% през 2020.

Наблюдава се влошаване на крайния коефициент на щетимост, катонай-значително влошаване е по линията бизнес Застраховка ГО, свързана с притежаването и използването на МПС. От 52% към 2020 г. той се е покачил през 2021 г. до 64%. Благодарение на това и базирайки се на методологията за изчисление на RA на Неспечелените премии, той се е намалил по тази линия бизнес с приблизително 1,9 млн. лв.

Другият съществен фактор за движението на RA на Неспечелените премии е линията бизнес Каско. Към 2020 г. непадежиралите вноски по тази застраховка са спаднали с приблизително 0,7 млн. лв., като в същото време крайният коефициент на щетимост се увеличава с 5 процентни пункта (от 45 към 2020 г. на 50 през 2021 г.). Всичко това води до спад на RA на Неспечелените премии с около 1 млн. лв.

Ключови фактори в Брутната дисперсията на опита (Gross Experience Variance) са:

- ГО, свързана с притежаването и използването на МПС – due to closing of many court cases with significant positive run-off more than half from the EV is registered by this LoB – EV is within amount of -11.6 mBGN Във връзка с приключването на множество щети, обект на съдебни спорове, с значителен по размир run-off, EV по тази линия е приблизително -11,6 млн.лв.;
- Морско, авиационно и транспортно застраховане – има няколко претенции в значим размер, чието уреждане беше прогнозирано за 2021 г., но не се състоя. Това доведе до по-ниски плащания през 2021 г. и съответно до дисперсия на опита в размер на -3,4 млн. лв.;

- Пожар и други щети на имуществото – повече от 52% от дисперсията на опита (-3,4 mBGN) е свързана с положителния run-off на Резерва за висящи щети (1,8 млн. лв.). Останалата част от дисперсията на опита е свързана с известна грешка в модела на очаквания паричен поток за 2021 г.

The EV is a consequence from worst development of the CY risk than forecasted one by the motor LoBs. As an example the assumption for CY LR by MTPL made at YE2020 (52%) is 16 p.p. lower than the real one registered at YE2021 (68%). The same situation is also observed by Other motor. The diff's is 11 p.p. As a result the EV by MVL is 1.9 mBGN and by Other motor 0.9 mBGN.

Дисперсията на опита за неспечелени премии бе повлияна от по-лошото текущо равитие на риска в сравнение с прогнозираното в края на 2020. Като типичен пример биха могли да се посочат следните линии бизнес – Гражданска отговорност 52% прогнозирана квота на щетимост в края на 2020, в същото време реално отчетена CY квота на щетимост 68%. Същата ситуация е отчетена и по застраховка каско. Разликата между прогнозирана и отчетена квота е 11 p.p. Като резултат от EV по Гражданска отговорност е 1,9 млн. лв., а по Каско 0,9 млн.лв.

Като цяло движението на Брутната най-добра оценка на задълженията на висящите щети за директния бизнес е в същата посока като МСФО резервите. Изключение от това правило е регистрирано в Пожар и други повреди на имущество. Общият МСФО Резерв за висящи плащания се увеличава с 2,2%, а общата Най-добра оценка на задълженията на висящите щети се увеличава със 3,4%. Делът на увеличенията на Други резерви в Най-добрата оценка на задълженията на висящите щети е минимален.

Има четири линии бизнес със съществен растеж на ОС BEL:

- Медицински разходи – увеличение с 75% и абсолютна стойност 1 млн. лв. Като следствие от повишената честтота на ползване на медецински услуги в резултат на възникнали здравословни проблеми след прекарана Короновирусна инфекция от една страна и от друга увеличаване на бизнеса по тази линия, нараства стойността на резерва за щети по МСФО4;
- Трудова злополука – увеличение с 33,12% и абсолютна стойност около 0.64 млн. лв. Увеличението е свързано с голяма щета за около 1,2 млн.лв., по която половината от дължимото плащане е извършено през 2021;
- Каско – значителното увеличаване на обема по тази линия бизнес доведе и до увеличаване на предявените щети. По този начин НДПСП се увеличава спрямо 2020 г. с 24,90% (1,6 млн.лв);
- Морско, авиационно и транспортно застраховане – увеличение на НДПСП с 31,85% (1,6 млн. лв.) в следствие на завадени две авиационни щети;
- Лизинг – увеличаване на НДПСП с 270% (1,9 млн.лв). Много вероятно предявяване на щети в следващия отчетен период, свързани с един клиент. Очакванията са базирани на комуникация с лизингодателя.

За всички линии бизнес е важно да се спомене, че крайната Най-добрата оценка на задълженията включва и Други резерви за инвестиционни разходи, свързани с активите покриващи техническите резерви.

СРАВНЕНИЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ЗА ТЕХНИЧЕСКИТЕ ПРОВИЗИИ ПО ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПІІ С РЕЗЕРВИТЕ СЪГЛАСНО МСФО

	Премиен резерв	Нетен премиен резерв с корекция на променливистта (хил. лева)												Изменение (%)					
		Резерв съгласно МСФО		Недисконтирана най-добрата прогнозна стойност на плащанията (ННДПСП)		Справедлива стойност		Най-добрата прогнозна стойност на плащанията (НДПСП)		Риск от неизпълнение от страна на контрагента		Добавка за риск		ТР МСФО	ННДПСП	СС	НДПСП	РНСК	ДР
		2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	31.12.2021					
Пряка дейност	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	1 113	1 225	443	430	478	466	451	434	0	1	27	32	10%	-3%	-2%	-4%	144%	18%
	Застраховане във връзка с медицински разходи	6 021	7 021	-1 249	-1 886	-1 219	-1 803	-1 252	-1 896	2	5	30	88	17%	51%	48%	51%	103%	188%
	Застраховане във връзка със защита на доходите	1 242	1 432	246	128	326	174	252	130	2	1	72	42	15%	-48%	-47%	-48%	-18%	-42%
	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторнипревозни средства	19 914	19 741	8 675	12 336	9 876	13 062	8 931	12 380	-	-	944	682	-1%	42%	32%	39%		-28%
	Други видове застраховане във връзка с моторни превозни средства	22 846	24 932	6 464	10 434	6 901	10 932	6 542	10 516	-	-	358	416	9%	61%	58%	61%		16%
	Морско, авиационно и транспортно застраховане	1 210	1 811	-564	-1 532	-541	-1 456	-564	-1 542	-	13	23	73	50%	172%	169%	174%		223%
	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	11 699	12 476	2 180	2 266	2 377	2 447	2 234	2 287	-	-	142	160	7%	4%	3%	2%		13%
	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	1 139	1 151	-136	-158	-126	-134	-135	-159	-	0	10	25	1%	16%	6%	17%		159%
	Кредитно и гаранционно застраховане	1	0	-1	-0	-0	0	-1	-0	0	0	1	0	-63%	-85%	-106%	-85%	-67%	-72%
	Застраховане във връзка с правни разноски	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Оказване на помощ	595	648	186	273	202	283	188	275	-	-	14	9	9%	47%	40%	46%		-39%
	Разни финансови загуби	1 015	2 686	1 470	1 293	1 506	1 337	1 486	1 304	-	-	20	33	165%	-12%	-11%	-12%		70%
Прието пропорционално презастраховане	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	0	-			-100%			-100%
	Застраховане във връзка с медицински разходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Застраховане във връзка със защита на доходите	15	2	3	6	3	7	3	6	-	-	0	0	-90%	151%	130%	151%		-81%
	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторнипревозни средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Други видове застраховане във връзка с моторни превозни средства	312	29	25	1	27	1	25	1	-	-	2	0	-91%	-94%	-95%	-94%		-96%
	Морско, авиационно и транспортно застраховане	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	0	-			-100%			-100%
	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	63	103	-33	49	-14	50	-33	49	-	-	19	1	65%	-249%	-451%	-249%		-94%
	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Кредитно и гаранционно застраховане	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Застраховане във връзка с правни разноски	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Оказване на помощ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Разни финансови загуби	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
Прието непропорционално презастраховане	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Застраховане във връзка с медицински разходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Застраховане във връзка със защита на доходите	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторнипревозни средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Други видове застраховане във връзка с моторни превозни средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Морско, авиационно и транспортно застраховане	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Кредитно и гаранционно застраховане	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Застраховане във връзка с правни разноски	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Оказване на помощ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Разни финансови загуби	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Total:	67 184	73 257	17 709	23 640	19 795	25 366	18 127	23 786	4	20	1 663	1 560	9%	33%	28%	31%	373%	-6%

	Резерв за обезщетения	Нетен Резерв за неизплатени застрахователни обезщетения с корекция на променливиста (хил. лева)												Изменение (%)					
		Резерв съгласно МСФО		Недисконтирана най-добрата прогнозна стойност на плащанията (ННДПСП)		Справедлива стойност		Най-добрата прогнозна стойност на плащанията (НДПСП)		Риск от неизпълнение от страна на контрагента		Добавка за риск		ТР МСФО	ННДПСП	СС	НДПСП	РНСК	ДР
		2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	31.12.2021					
Пряка дейност	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	2 071	2 511	1 557	1 836	1 604	1 895	1 572	1 849	1	2	31	44	21%	18%	18%	18%	9%	43%
	Застраховане във връзка с медицински разходи	1 442	2 145	1 211	1 806	1 248	1 864	1 219	1 818	0	2	28	45	49%	49%	49%	49%	257%	60%
	Застраховане във връзка със защита на доходите	2 366	1 482	1 754	1 103	1 833	1 163	1 771	1 111	0	0	61	52	-37%	-37%	-37%	-37%	-10%	-15%
	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторнипревозни средства	89 279	91 756	67 885	70 224	72 519	74 031	69 267	70 541	72	56	3 179	3 434	3%	3%	2%	2%	-23%	8%
	Други видове застраховане във връзка с моторни превозни средства	11 256	13 644	5 928	7 345	6 113	7 506	5 975	7 393	0	-	138	113	21%	24%	23%	24%	-100%	-18%
	Морско, авиационно и транспортно застраховане	2 283	2 449	1 841	2 021	1 903	2 206	1 857	2 035	5	32	41	139	7%	10%	16%	10%	503%	242%
	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	9 455	6 307	6 505	3 957	7 125	4 476	6 573	3 985	89	66	463	424	-33%	-39%	-37%	-39%	-25%	-8%
	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	1 281	1 592	873	1 239	924	1 308	884	1 248	3	5	37	56	24%	42%	42%	41%	61%	52%
	Кредитно и гаранционно застраховане	0	0	-3	0	-3	0	-3	0	0	0	0	0	3%	-111%	-111%	-111%	0%	-77%
	Застраховане във връзка с правни разноски	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Оказване на помощ	899	750	460	373	491	392	464	375	-	-	27	17	-17%	-19%	-20%	-19%		-37%
	Разни финансови загуби	941	2 095	67	1 956	76	1 969	67	1 968	-	-	9	1	123%	2831%	2495%	2832%		-87%
Прието пропорционално презастраховане	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	-	65	-	65	1	66	-	66	-	-	1	0			6367%			-76%
	Застраховане във връзка с медицински разходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Застраховане във връзка със защита на доходите	1	20	1	11	1	11	1	11	-	-	0	0	1952%	1080%	1002%	1074%		12%
	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторнипревозни средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Други видове застраховане във връзка с моторни превозни средства	347	536	347	511	352	520	350	515	-	-	2	5	54%	47%	48%	47%		168%
	Морско, авиационно и транспортно застраховане	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	3	-			-100%			-100%
	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	91	75	94	75	131	78	95	76	-	-	36	2	-18%	-20%	-40%	-21%		-93%
	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Кредитно и гаранционно застраховане	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Застраховане във връзка с правни разноски	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Оказване на помощ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Разни финансови загуби	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
Прието непропорционално презастраховане	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Застраховане във връзка с медицински разходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Застраховане във връзка със защита на доходите	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторнипревозни средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Други видове застраховане във връзка с моторни превозни средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Морско, авиационно и транспортно застраховане	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Кредитно и гаранционно застраховане	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Застраховане във връзка с правни разноски	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Оказване на помощ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Разни финансови загуби	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
	Total:	**121 713**	**125 427**	**88 522**	**92 524**	**94 319**	**97 486**	**90 093**	**92 990**	**171**	**163**	**4 055**	**4 333**	**3%**	**5%**	**3%**	**3%**	**-5%**	**7%**

Обобщение на резултатите за техническите провизии

	Брутна сума 31.12.2021 г. (хил.)	Резерв съгласно МСФО	Справедлива стойност	Най-добрата прогнозна стойност на плащанията (НДПСП)	Риск от неизпълнение от страна на контрагента	Добавка за риск
Пряка дейност	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	4 921.20	3 313.29	3 013.51	-	299.78
	Застраховане във връзка с медицински разходи	11 497.24	2 319.70	2 159.07	-	160.63
	Застраховане във връзка със защита на доходите	4 019.67	1 890.18	1 752.61	-	137.57
	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторнипревозни средства	124 084.89	97 629.67	92 310.07	-	5 319.60
	Други видове застраховане във връзка с моторни превозни средства	38 575.37	17 762.56	17 096.24	-	666.32
	Морско, авиационно и транспортно застраховане	11 045.00	10 577.34	5 658.84	-	4 918.50
	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	60 252.23	52 169.99	45 160.36	-	7 009.63
	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	5 047.76	3 071.30	2 861.48	-	209.81
	Кредитно и гаранционно застраховане	1.67	1.56	0.78	-	0.78
	Застраховане във връзка с правни разноски	-	-	-	-	-
	Оказване на помощ	1 397.55	684.99	655.51	-	29.48
	Разни финансови загуби	4 780.91	3 312.65	3 271.72	-	40.93
Прието пропорционално презастраховане	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	65.38	66.04	65.79	-	0.25
	Застраховане във връзка с медицински разходи	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка със защита на доходите	21.23	18.00	17.86	-	0.13
	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторнипревозни средства	-	-	-	-	-
	Други видове застраховане във връзка с моторни превозни средства	564.65	521.55	515.89	-	5.66
	Морско, авиационно и транспортно застраховане	-	-	-	-	-
	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	178.64	85.95	81.61	-	4.33
	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	-	-	-	-	-
	Кредитно и гаранционно застраховане	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка с правни разноски	-	-	-	-	-
	Оказване на помощ	-	-	-	-	-
	Разни финансови загуби	-	-	-	-	-
Прието непропорционално презастраховане	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка с медицински разходи	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка със защита на доходите	-	-	-	-	-
	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторнипревозни средства	-	-	-	-	-
	Други видове застраховане във връзка с моторни превозни средства	-	-	-	-	-
	Морско, авиационно и транспортно застраховане	-	-	-	-	-
	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	-	-	-	-	-
	Кредитно и гаранционно застраховане	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка с правни разноски	-	-	-	-	-
	Оказване на помощ	-	-	-	-	-
	Разни финансови загуби	-	-	-	-	-
	Общо	**266 453**	**193 425**	**174 621**	**-**	**18 803**

	Прехвърлени (цедирани) суми 31.12.2021 (хил.)	Резерв съгласно МСФО	Справедлива стойност	Най-добрата прогнозна стойност на плащанията (НДПСП)	Риск от неизпълнение от страна на контрагента	Добавка за риск
Пряка дейност	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	1 185.17	-	730.34	-2.06	-
	Застраховане във връзка с медицински разходи	2 330.84	-	2 237.00	-6.75	-
	Застраховане във връзка със защита на доходите	1 106.32	-	511.31	-1.68	-
	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторнипревозни средства	12 587.84	-	9 388.93	-55.61	-
	Други видове застраховане във връзка с моторни превозни средства	-	-	-812.76	-	-
	Морско, авиационно и транспортно застраховане	6 785.24	-	5 165.95	-45.42	-
	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	41 469.20	-	38 888.42	-66.41	-
	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	2 303.98	-	1 772.61	-4.98	-
	Кредитно и гаранционно застраховане	1.13	-	0.58	-0.00	-
	Застраховане във връзка с правни разноски	-	-	-	-	-
	Оказване на помощ	-	-	5.67	-	-
	Разни финансови загуби	-	-	-	-	-
Прието пропорционално презастраховане	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка с медицински разходи	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка със защита на доходите	-	-	-	-	-
	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторнипревозни средства	-	-	-	-	-
	Други видове застраховане във връзка с моторни превозни средства	-	-	-	-	-
	Морско, авиационно и транспортно застраховане	-	-	-	-	-
	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	-	-	-42.97	-	-
	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	-	-	-	-	-
	Кредитно и гаранционно застраховане	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка с правни разноски	-	-	-	-	-
	Оказване на помощ	-	-	-	-	-
	Разни финансови загуби	-	-	-	-	-
Прието непропорционално презастраховане	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка с медицински разходи	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка със защита на доходите	-	-	-	-	-
	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторнипревозни средства	-	-	-	-	-
	Други видове застраховане във връзка с моторни превозни средства	-	-	-	-	-
	Морско, авиационно и транспортно застраховане	-	-	-	-	-
	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	-	-	-	-	-
	Кредитно и гаранционно застраховане	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка с правни разноски	-	-	-	-	-
	Оказване на помощ	-	-	-	-	-
	Разни финансови загуби	-	-	-	-	-
	Общо	**67 770**	**-**	**57 845**	**- 183**	**-**

	Нетна сума 31.12.2021 (хил.)	Резерв съгласно МСФО	Справедлива стойност	Най-добрата прогнозна стойност на плащанията (НДПСП)	Риск от неизпълнение от страна на контрагента	Добавка за риск
Пряка дейност	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	3 736.03	2 361.20	2 283.17	2.06	75.96
	Застраховане във връзка с медицински разходи	9 166.40	61.04	-77.93	6.75	132.22
	Застраховане във връзка със защита на доходите	2 913.35	1 337.09	1 241.30	1.68	94.11
	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторнипревозни средства	111 497.05	87 092.90	82 921.14	55.61	4 116.15
	Други видове застраховане във връзка с моторни превозни средства	38 575.37	18 437.67	17 909.00	-	528.67
	Морско, авиационно и транспортно застраховане	4 259.76	749.65	492.89	45.42	211.35
	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	18 783.02	6 922.45	6 271.94	66.41	584.10
	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	2 743.78	1 174.57	1 088.87	4.98	80.72
	Кредитно и гаранционно застраховане	0.54	0.37	0.20	0.00	0.17
	Застраховане във връзка с правни разноски	-	-	-	-	-
	Оказване на помощ	1 397.55	675.55	649.84	-	25.71
	Разни финансови загуби	4 780.91	3 306.33	3 271.72	-	34.61
Прието пропорционално презастраховане	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	65.38	66.04	65.79	-	0.25
	Застраховане във връзка с медицински разходи	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка със защита на доходите	21.23	17.99	17.86	-	0.13
	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторнипревозни средства	-	-	-	-	-
	Други видове застраховане във връзка с моторни превозни средства	564.65	521.39	515.89	-	5.51
	Морско, авиационно и транспортно застраховане	-	-	-	-	-
	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	178.64	128.06	124.58	-	3.48
	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	-	-	-	-	-
	Кредитно и гаранционно застраховане	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка с правни разноски	-	-	-	-	-
	Оказване на помощ	-	-	-	-	-
	Разни финансови загуби	-	-	-	-	-
Прието непропорционално презастраховане	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка с медицински разходи	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка със защита на доходите	-	-	-	-	-
	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторнипревозни средства	-	-	-	-	-
	Други видове застраховане във връзка с моторни превозни средства	-	-	-	-	-
	Морско, авиационно и транспортно застраховане	-	-	-	-	-
	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	-	-	-	-	-
	Кредитно и гаранционно застраховане	-	-	-	-	-
	Застраховане във връзка с правни разноски	-	-	-	-	-
	Оказване на помощ	-	-	-	-	-
	Разни финансови загуби	-	-	-	-	-
	Общо	**198 684**	**122 852**	**116 776**	**183**	**5 893**

Брутния размер на резерва заделен съгласно МСФО към 31.12.2021 г. е приблизително 266 млн. лева. Около 25% от резерва е прехвърлен (цедиран) и в следствие на това, нетният размер на резерва е приблизително 198 млн. лева. Брутната НДПСП е близо 175 млн. лева и в допълнение с около 18 млн. лева добавка за риск, определят размера на справедливата стойност на приблизително 193 млн. лева. Нетната справедлива стойност е определена освен от нетната НДПСП - 117 млн. лева и от добавка за риск около 5.9 млн. лева, а също и от риск от неизпълнение от страна на контрагента оценен на 183 хил. лева.

Описание на възстановените суми от презастрахователни договори и предприятия със специална цел.

Дженерали Застраховане АД използва предимно вътрешно групово презастраховане. Най-значимия презастраховател е Česká Pojišovna собственост на Generali CEE Холдинг.

Ceded OC Reserve – прехвърлен (цедиран) резерв за неизплатени застрахователни обезщетения

		WITHOUT INTRAGROUP			INTRAGROUP HOME COUNTRY			INTRAGROUP OTHER COUNTRY			TOTAL		
	REINSURER RATING	RECEIVABLES	IFRS CEDED PROVISIONS	REINS.DEPOSITS	RECEIVABLES	IFRS CEDED PROVISIONS	REINS.DEPOSITS	RECEIVABLES	IFRS CEDED PROVISIONS	REINS.DEPOSITS	RECEIVABLES	IFRS CEDED PROVISIONS	REINS.DEPOSITS
Прехвърлен (цедиран) резерв за неизплатени застрахователни обезщетения	AAA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	AA+	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	AA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	AA-	-52.5	347.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-52.5	347.3	0.0
	A+	-0.3	1 704.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.3	1 704.0	0.0
	A	-63.6	10.3	0.0	0.0	0.0	0.0	-4 324.0	57 561.1	0.0	-4 387.5	57 571.4	0.0
	A-	0.1	41.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	41.1	0.0
	BBB+	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	498.6	3 511.5	0.0	498.6	3 511.5	0.0
	BBB	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	BBB-	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	BB+	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	BB	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	BB-	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	B+	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	B	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	B-	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	CCC+	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	CCC	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	CCC-	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	D	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Not Rated	-748.3	308.6	0.0	0.0	0.0	0.0	-86.9	96.4	0.0	-835.2	405.0	0.0
	TOTAL	**-864.5**	**2 411.2**	**0.0**	**0.0**	**0.0**	**0.0**	**-3 912.2**	**61 169.1**	**0.0**	-4 776.8	**63 580.2**	0.0

Ceded UP Reserve – прехвърлен (цедиран) премиен резерв

		WITHOUT INTRAGROUP			INTRAGROUP HOME COUNTRY			INTRAGROUP OTHER COUNTRY			TOTAL		
	REINSURER RATING	RECEIVABLES	IFRS CEDED PROVISIONS	REINS.DEPOSITS	RECEIVABLES	IFRS CEDED PROVISIONS	REINS.DEPOSITS	RECEIVABLES	IFRS CEDED PROVISIONS	REINS.DEPOSITS	RECEIVABLES	IFRS CEDED PROVISIONS	REINS.DEPOSITS
Прехвърлен (цедиран) премиен резерв	AAA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	AA+	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	AA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	AA-	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	A+	0.0	35.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	35.2	0.0
	A	0.0	81.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	197.4	0.0	0.0	279.0	0.0
	A-	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	BBB+	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3 097.1	0.0	0.0	3 097.1	0.0
	BBB	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	BBB-	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	BB+	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	BB	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	BB-	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	B+	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	B	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	B-	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	CCC+	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	CCC	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	CCC-	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	D	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Not Rated	0.0	990.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	40.1	0.0	0.0	1 030.2	0.0
	TOTAL	**0.0**	**1 107.0**	**0.0**	**0.0**	**0.0**	**0.0**	**0.0**	**3 334.6**	**0.0**	0.0	**4 441.6**	0.0

ИЗТОЧНИЦИ НА НЕСИГУРНОСТ И АНАЛИЗИ НА ЧУВСТВИТЕЛНОСТТА

Нетна стойност	Чувствителност на техническите провизии									
	Резерв съгласно МСФО	ННДПСП	НДПСП	РНСК	Резерв за инвестиционни разходи	НДПСП*	НДПСП*-НДПСП ПІІ*	ДР	СС	СС - СС ПІІ
ПІІ официални данни	198 684	116 164	116 776	183	629	117 589		5 893	123 482	
Лихвен процент +100 базисни пункта			113 207	176	629	114 012	-3 576	5 893	119 905	-3 576
Лихвен процент -100 базисни пункта			116 825	183	629	117 637	49	5 893	123 530	49

МЕРКИ ПО ДЪЛГОСРОЧНИТЕ ГАРАНЦИИ (КОРЕКЦИЯ ЗА ПРОМЕНЛИВОСТ И ПРЕХОДНИ МЕРКИ)

Ефект на корекцията за променливост

Към 31.12.2021г. Дженерали Застраховане АД не е установило необходимост от прилагането на корекцията за променливостта при дисконтиране на резервите. Посоченият ефект не е неприложим.

Г.3. ДРУГИ ПАСИВИ

Г.3.1. Оценка на задълженията в баланса по платежоспособност II

По-долу са описани критериите за оценка и общата методика, която Групата използва за определяне на справедливата стойност на другите задължения.

ИЗКЛЮЧЕНИЯ ОТ МСФО

В среда на Платежоспособност II, справедливата стойност като цяло трябва да бъде определена в съответствие с принципите на МСФО. Само в някои специфични случаи се налагат изключения или методите за оценка по МСФО не се прилагат.

По-конкретно, изключенията се отнасят за:

- Технически резерви
- Условни задължения;
- Финансови задължения;
- Отсрочени данъци.

Информация относно изключването на методите за оценка по МСФО можете да намерите в точка Г.1. Активи

СПЕЦИФИКИ НА ПІІ
Освен техническите резерви (които вече бяха описани в предходната точка Г.2), останалите три точки са анализирани в следващите специално предназначени параграфи.

УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ
За определението за условни задължения, регламент Платежоспособност II (Л2 – ДА член 11) препраща към МСС 37 § 10.Условен пасив е:

- Възможно задължение, възникнало от минали събития, чието съществуване може да се потвърди само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието; или
- Настоящо задължение, произтичащо от минали събития, което не е било признато поради това, че:
    - Не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси за неговото погасяване; или
    - Сумата на задължението не подлежи на оценяване с необходимата надеждност.

По-конкретно, условните задължения включват настоящи задължения, когато „условността" обуславя несигурност относно сумата и времето.

ОЦЕНКА

Критериите за признаване на условни задължения в счетоводния баланс по Платежоспособност II са определени в дефиницията за условните задължения в МСС 37.

Съгласно МСС 37 едно предприятие не трябва да признава условен актив, а само да го оповестява по Платежоспособност II, ако тези условни задължения са съществени и не е далече вероятността да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи, те трябва да бъдат признати в счетоводния баланс по Платежоспособност II.

Условните задължения са съществени, ако информацията относно настоящия или възможния размер или естество на пасива би могла да повлияе на взимането на решения и преценките на ползвателя на тази информация[6]. Изключение към изискването за признаване на съществени условни задължения в счетоводния баланс по Платежоспособност II се прави, когато условният пасив възниква за целите на счетоводното отчитане в резултат на надеждна прогнозна стойност, която е възможна за оценката на пасива. В тези случаи, тъй като стойността на условният пасив не може да бъде надеждно определена, се изисква само оповестяване.

Съгласно Л2 – ДА един условен пасив трябва да бъде оценен по очакваната настояща стойност на бъдещи парични потоци, необходими за уреждането на условния пасив през целия срок на съществуване на условния пасив, като се използва структурата на безрисковия срок на съответния лихвен процент. В допълнение, при оценката на задълженията не се прави корекция, която да отрази собствената кредитна позиция на застрахователното или презастрахователното предприятие.

По-конкретно, очакваната настояща стойност на бъдещите парични потоци, необходими за уреждането на условния пасив през целия срок на съществуване на този условен пасив отразява следните елементи към датата на оценяване:

- Прогнозна оценка на бъдещите парични потоци, отразяваща очакванията относно възможните промени в размера и/ или времето на паричните потоци, представляващи несигурността, присъща на паричните потоци, и
- Стойността на парите във времето, представена по ставката за безрисковите монетарни активи, които са с падежи или срокове, които съвпадат с периода, покрит от паричните потоци, и не пораждат несигурност във времето, нито риск от неизпълнение на притежателя (безрисков лихвен процент),
- Цената за поемане на несигурността, присъща на паричните потоци (рискова премия).

И така, прогнозната стойност на бъдещите парични потоци се основава на подхода на очакваната настояща стойност (т.е. средно-претеглена въз основа на вероятна настояща стойност на изходящите парични потоци за вероятните резултати).

Размерът и обхватът на възможните парични потоци, взети предвид при изчисляването на претеглените въз основа на вероятни парични потоци, отразяват всички очаквания относно вероятните парични потоци, а не само един единствен най-вероятен или очакван максимален или минимален паричен поток.

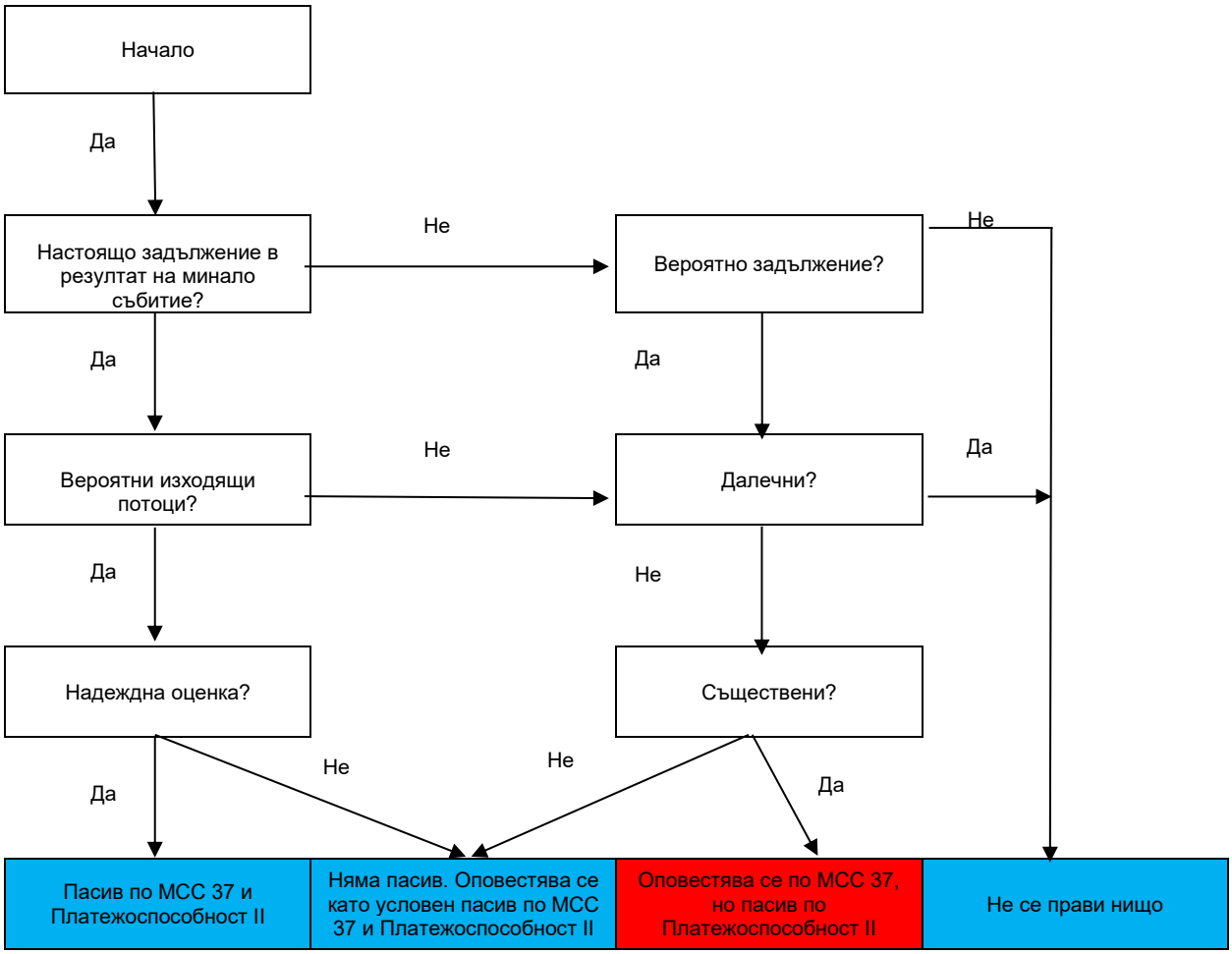
Въпреки това, колкото по-вероятно е да възникне конкретен резултат, толкова по-голям е ефектът, който резултатът има върху очакваната стойност.

И накрая, едно предприятие трябва да вземе предвид риска, че фактическите изходящи потоци от ресурси биха могли в крайна сметка да се различават от очакваните. Корекцията за риск определя сумата, ако има такава, която предприятието разумно би платило над очакваната настояща стойност на изходящите потоци за понасяне на риска.

[6] Изключение за изискването за признаване на съществени условни задължения в баланса по Платежоспособност II са случаите, в които условното задължение възниква за счетоводни цели в резултат от невъзможността да се изготви надеждна оценка за задължението. В тези случаи, тъй като стойността на условното задължение не може да се оцени надеждно, се изисква само оповестяване.

Обобщение на различните ситуации и последващото им третиране по МСС 37 спрямо Платежоспособност II:

Вероятност за задължението	Вероятност за изходящ поток от иконом. ресурси	МСС 37	Платежоспособност II
Вероятно задължение	Не е вероятен изходящ поток (счита се за по-малко от 50%)	Не се признава. Оповестява се като условен пасив, ако вероятността за изходящ поток не е далечна.	Признава се в счетоводния баланс, само ако е съществен и вероятността от изходящ поток не е далечна. [във всеки случай, трябва да бъде оценен]
			Ако не е съществен, не се признава, но се оповестява количествено по Стълб III
Настоящо задължение	Не е вероятен изходящ поток (счита се за по-малко от 50%)	Не се признава. Оповестява се като условен пасив, ако вероятността за изходящ поток не е далечна	Признава се в счетоводния баланс само ако е съществен и вероятността от изходящ поток не е отдалечена; оповестява се и количествено в Стълб III
			Ако не е съществен, не се признава и не се оповестява
Настоящо задължение	Вероятен изходящ поток	Признава се, ако прогнозната оценка е надеждна, или се оповестява като условен пасив, ако няма надеждна прогнозна оценка (рядко)	Ако е възможна надеждна оценка: признава се в счетоводния баланс.
			Ако надеждната оценка не е възможна, не е съществена, надеждната оценка не се признава. Оповестява се количествена информация в отчета за финансовото



Дърво на решенията: МСС 37 срещу Платежоспособност II.

ФИНАНСОВИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

МСС 39 – Финансови инструменти: признаване и оценка, предвижда, че на финансовите задължения трябва да бъде придадено значението по точка 11 от МСС 32 – Финансови инструменти: представяне, когато е определено, че финансовият пасив е пасив, който е:

- Договорно задължение:
    - Да се предоставят парични средства или друг финансов актив на друго предприятие; или
    - Да се разменят финансови активи или финансови задължения с друго предприятие при условия, които са евентуално неблагоприятни за това предприятие; или
- Договор, който ще или може да бъде изпълнен със собствени капиталови инструменти на предприятието и е:
    - Недериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да предостави променлив брой от собствените капиталови инструменти на предприятието; или
    - Дериватив, който ще или може да бъде уреден по друг начин, освен чрез размяна на фиксирана парична сума или друг финансов актив за фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на дружеството. За тази цел собствените капиталови инструменти на предприятието не включват инструменти, които сами по себе си са договори за бъдещо получаване или доставка на собствени капиталови инструменти на предприятието

Въпреки че списъкът на МСФО стандарти, съответстващи на член 75 от Л1 – Дир, включен в Техническите спецификации , изключва МСФО, които все още не са одобрени, за да се представи пълен анализ на третирането на финансовите задължения, в следващите параграфи се позовават и на МСФО 9 – Финансови инструменти, който включва актуалните принципи, които трябва да бъдат следвани, за да се определи справедливата стойност на финансовите задължения.

ОЦЕНКА

За да гарантира съответствие с принципите на Платежоспособност II, Л1 – Дир налага задълженията да бъдат оценени, включително финансовите задължения, по справедлива стойност без корекция за промяна в собствената кредитна позиция на застрахователното/ презастрахователното предприятие.

За да може изискването на принципа за оценка по справедлива стойност съгласно Л1 – Дир да отговаря на МСФО 13, методиката за оценка на Справедливата стойност на актив или пасив трябва да се основава на следните подходи:

- Подход за маркиране към пазара (подход по подразбиране): този подход се основава на вече налични цени при обичайни сделки, които са със самостоятелен източник (котирани пазарни цени на активни пазари).
- Подход за моделно оценяване: е всяка техника за оценка, която трябва да бъде сравнена, екстраполирана или по друг начин изчислена, доколкото е възможно, от пазарна входяща информация (максимално използване на пазарна входяща информация, минимално използване на ненаблюдаема входяща информация).

Що се отнася до задълженията, Платежоспособност II въвежда допълнително изискване за възприемане на оценка на справедливата стойност без каквато и да било корекция в собствената кредитна позиция на застрахователното/ презастрахователното предприятие.

Съгласно МСФО 9, размерът на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, който се дължи на промените в кредитната позиция на този пасив трябва да бъде определена:

- Като размер на промяната в неговата справедлива стойност, която не се дължи на промени в пазарните условия, пораждащи пазарен риск, или
- С помощта на алтернативен метод, който предприятието счита, че представя по-достоверно размера на промяната в справедливата стойност на пасива, която се дължи на промени в неговия кредитен риск.

<u>Оценка на собствената кредитна позиция</u>

Както е предвидено в МСФО 9[7], промените в пазарните условия, които пораждат пазарен риск, включват промени в сравнителния лихвен процент, цената на друг финансов инструмент на предприятието, цената на стоките, обменния валутен курс или индекса на цените или нормите.

Ако единствените съществени релевантни промени в пазарните условия за един пасив е наблюдаем (сравнителен) лихвен процент, размерът, посочен в подточка а) на предходния параграф , може да бъде оценен по следния начин:

a) Първо, предприятието изчислява вътрешната норма на възвращаемост на пасива в началото на периода, като се използват справедливата стойност на пасива и договорените парични потоци на пасива в началото на периода. То приспада от тази норма на възвращаемост наблюдаемия (сравнителен) лихвен процент в началото на периода, за да получи елемент, специфичен за инструмента, на вътрешната норма на възвращаемост.
b) След това, предприятието изчислява настоящата стойност на паричните потоци, свързани с пасива, като се използват договорените парични потоци на пасива в края на периода и дисконтовия процент, равен на сумата на:
    - наблюдаемия (сравнителен) лихвен процент в края на периода и
    - специфичния за инструмента елемент на вътрешната норма на възвращаемост, както е посочено в (a).
c) Разликата между справедливата стойност на пасива в края на периода и размера, посочен в (b), е промяната в справедливата стойност, която не се дължи на промените в наблюдаемия (сравнителен) лихвен процент.

Горепосочената процедура предполага, че промените в справедливата стойност, произтичащи от фактори, различни от промените в кредитния риск на инструмента или промените в наблюдаемите (сравнителните) лихвени проценти не са съществени. Този метод не би бил подходящ, ако промените в справедливата стойност, произтичащи от други фактори, са съществени.

Както при всички прогнозни стойности на справедливата стойност, начинът на оценка, възприет от предприятието за определяне на частта от промяната в справедливата стойност на пасива, която се дължи на промени в неговия кредитен риск, трябва максимално да използва пазарна входяща информация.

<u>Съответствие с МСФО</u>

Съгласно МСС 39.47, всички задължения, освен следните, трябва да бъдат оценявани по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва:

a) Финансови задължения по справедлива стойност в печалбата или загубата. Тези задължения, включително деривативите, които са задължения, се оценяват по справедлива стойност, освен деривативния пасив, който е свързан с и трябва да бъде уреден с предоставяне на некотиран капиталов инструмент, чиято стойност не може да бъде надеждно оценена, който се измерва по себестойност;
b) Финансови задължения, възникващи когато прехвърлянето на финансов актив няма право на дерогация или когато се прилага подхода за непрекъсната ангажираност. За оценката на тези финансови задължения се прилагат параграфи 29 и 31;
c) Договори за финансова гаранция, съгласно определението в параграф 9. След първоначалното признаване, емитентът на този договор (освен ако не се прилага параграф 47(a) или (b)) го оценява по по-високия от:
    - Размера, определен в съответствие с МСС 37; и
    - Размерът, който е признат първоначално (виж параграф 43 от МСС 39), минус, ако е подходящо, натрупаната амортизация, призната в съответствие с МСС 18.
d) Ангажименти за предоставяне на заем при лихвен процент, по-нисък от пазарния лихвен процент. След първоначално признаване, емитентът на този ангажимент (освен ако не се прилага параграф 47(a)) го оценява по по-високия от:
    - Размера, определен в съответствие с МСС 37; и
    - Размерът, който е признат първоначално (виж параграф 43 от МСС 39), минус, ако е подходящо, натрупаната амортизация, призната в съответствие с МСС 18.

Финансовите задължения, оценени по амортизирана стойност съгласно МСС 39, се оценяват по справедлива стойност за счетоводния баланс по Платежоспособност II съгласно член 75 (1) от Л1 – Дир.

За целите на оценката на финансовите задължения, определението за справедлива стойност по МСС 39 съответства на принципа на Платежоспособност II, като се има предвид, че:

[7] МСФО 9, параграф Б5.7.17

- Подходът за оценка на справедливата стойност при признаване съгласно МСС 39 представя добре икономическата стойност при признаване в счетоводния баланс по Платежоспособност II;
- Подходът за оценка на справедливата стойност при последващо оценяване съгласно МСС 39 представя добре икономическата стойност за целите на Платежоспособност II, когато, и само когато, промените в собствената кредитна позиция не са били взети предвид. Тъй като промените в собствената кредитна позиция влияят на стойността по МСС 39, те се елиминират при оценката за Платежоспособност II.

Основна част от задълженията в групата се оценяват централизирано за целите на баланса по пазарна стойност от Дженерали Инвестмънтс ЦИЕ А.С , като се следва обща политика за оценяване за всички компании в групата, с която се стандартизира оценката за ПII на подчинени задължения и задължения с по-нисък приоритет за погасяване (независимо дали се признават или не като елемент на основните собствени средства).

Както вече беше описано разликата в сравнение със справедливата стойност по МСФО се дължи на различния собствен кредитен рейтинг, който се прилага върху кривата на безрисковия лихвен процент, използван при ценообразуването на пасивите. Всъщност, докато справедливата стойност по МСФО се определя като се взима в предвид собственият кредитен рейтинг на кредитополучателя към датата на отчета, за да се избегне всякаква изкуствена полза при определяне на излишъка от активи над пасивите, стойността в баланса по пазарна стойност се определя като се взима в предвид собственият кредитен рейтинг на съответния кредитополучател.

Вземайки в предвид гореизложеното, спредът на емисията - в зависимост от вида купон на задължението (фиксиран или плаващ лихвен процент) - се определя както следва:

- за пасиви с **фиксиран лихвен процент**, спредът на емисията се дава като разликата между платения купон и доходността на бенчмарковия индекс (суап крива със същата валута като самото задължение). Референтният индекс има същия срок като пасива и неговата стойност е фиксирана към датата на емитиране на пасива;

- за пасиви с плаващ лихвен процент, спредът на емисията се дава като разликата между платения купон и референтния индекс, по който периодично се фиксира купонното плащане.

Определените по-горе спредове се използват като входни данни заедно с правилната дисконтова крива към датата на оценката, за да се определи цената със спреда за емисията за отчетния период. Що се отнася до използвания доставчик на данни, трябва да се подчертае, че:

- Цените на пасивите, изчислени по подхода **"оценка към пазарна оценка"**, са получени чрез използване на функцията Блумбърг ИАС (англ.ез. Bloomberg YAS);
- Цените на пасивите, изчислени по подхода **"оценка към модел"** са получени чрез използване на ценообразователя ФастВал (англ.ез. FastVal);
- Цените на пасивите, изчислени по подхода за **"оценка по номиналната стойност"** са равни на номиналната стойност на пасива и не са изчислявани спредове на емисията. Този опростен подход се използва, когато методът е съгласуван с икономическата оценка на пасива (т.е .: когато транзакциите са подобни на разплащателни сметки или за първото признаване на пасива, който е бил издаден близо до отчетната дата).

С изключение на определянето на спреда на емисията, разглежданите структури на пасивите са същите като тези, посочени при извършване на оценката на пазарните цени по МСФО.

ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци, признати като задължения следват същите принципи като отсрочените данъци, признати като активи. Информацията за оценяването им може да се види в точка Г.1 Активи.

ОЦЕНКА
За оценката на другите задължения, моля вижте точка Г.1 Активи.

ПОДХОД НА ОЦЕНКА НА СПРАВЕДЛИВАТА СТОЙНОСТ
За подхода на оценка на справедливата стойност на други задължения, моля вижте точка Г.1 Активи.

Г.3.2. Баланс по пазарна стойност – допълнителна информация за задължения, различни от технически

Следващата таблица представя стойностите на задълженията съгласно ПII и местните отчети към 31.12.2021г:

в хил.лв	Платежоспособност II (a)	Местни стандарти (b)	Изменение до справедлива стойност (a-b)	Бележки
Условни задължения	-	-	-	
Резерви, различни от технически резерви	4	4	-	
Задължения по пенсионни обезщетения	-	-	-	
Депозити от презастрахователи	-	-	-	
Отсрочени данъчни пасиви	2,816	-	2,816	Основната причина за разликата са различните принципи на оценяване на част от позициите в двата баланса. Конкретно за това перо, основен фактор за увеличението са техническите резерви, изчислени съгласно изискванията по ПII.
Деривати	-	-	-	
Дългове към кредитни институции	-	-	-	
Финансови пасиви различни от Дългове към кредитни институции	751	751	-	Различно представяне между отчетите за местни цели и тези по ПII.
Застрахователни задължения и задължения към посредници	6,724	15,186	(8,462)	Основната причина за разликата е различният подход на оценка, а именно недължимите комисионни върху застрахователни премии не са включени в баланса по Платежоспособност, защото те са част от паричните потоци, участващи в изчисленията на техническите провизии.
Презастрахователни задължения	5,439	5,823	384	Различно представяне между отчетите за местни цели и тези по ПII.
Задължения(търговски, незастрахователни)	7,744	8,515	(771)	Принципите за оценяване на тази позиция и в двата отчета са идентични. Различно представяне на задълженията между отчетите за местни цели и тези по ПII.
Подчинени пасиви				

в хил.лв	Платежоспособност II (a)	Местни стандарти (b)	Изменение до справедлива стойност (a-b)	Бележки
Подчинени пасиви, които не са в Основни собствени средства	-	-	-	
Подчинени пасиви в Основни собствени средства	-	-	-	
Всички други пасиви, които не са посочени другаде	372	366	6	Различно представяне между отчетите за местни цели и тези по ПII.
Общо пасиви	**23,850**	**30,645**	**(6,795)**	

В следващите параграфи на тази подточка е представена информация за някои определени категории задължения.

ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ДОГОВОРИ ЗА ЛИЗИНГ

Съгласно Л2-ДР, застрахователните и презастрахователните дружества, които са лизингополучатели по финансов лизинг или лизингодатели спазват посочените изисквания при оценката на активи и задължения по договори за лизинг (оценка по историческа цена не може да се прилага):

- лизинговите активи се оценяват по справедлива стойност;
- за целите на определянето на настояща стойност на минималните лизингови вноски се използват входящи пазарни данни и не се правят корекции за собствената кредитна позиция.

С влизането в сила на международен стандарт за финансово отчитане МСФО 16 – Лизинг, от 01.01.2019 година, Дружеството признава актив „право на ползване“ върху активи, за които има сключени договори за наем за ползване на активи и отговоряят на определените в стандарта критерии за оперативен лизинг, и респективно задължения по тези договори. Счетоводно активите се признават като „право на ползване”, като се амортизират за периода на договора, а респективно се отчита финансов пасив за задължението по тези договори. За краткосрочни договори или такива на ниска стойност се допуска изключение и запазване на досегашната практика.

„Дженерали Застраховане“ АД няма сключени договори за финансов лизинг в качеството си на лизингодател или лизингополучател. Компанията има сключени договори за оперативен лизинг в качеството си на лизингополучател, като предмет на договорите са ползване под наем на недвижими имоти, паркоместа и автомобили. Задълженията по тези договори се признават в позицията “Финансови пасиви различни от Дългове към кредитни институции“. Изчисляването на справедливата стойност на лизинговото задължение се основава на настоящата стойност на бъдещите лизингови плащания.

Повече информация относно лизинговите договори може да се намери в точка 5.3 “Лизинг” от Годишния Финансов Отчет на Дружеството към 31.12.2021 г.

ПРОВИЗИИ, РАЗЛИЧНИ ОТ ТЕХНИЧЕСКИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

МСС 37 регулира провизии различни от техническите и се счита, че стандарта е в съответствие с чл. 75, ал. 1 от Директивата. По тази причина не съществуват разлики по тази позиция между стойността в законовата сметка по МСФО и тази в баланса по пазарна стойност, тъй като са приети еднакви модели за оценка и в двата сценария.
Сумата призната като провизия е тази, която предприятието рационално би платило, за да уреди задължението или да го прехвърли на трета страна (подход за най-добра оценка) в края на отчетния период. При постигането на най-добрата оценка на нетехническа провизия се отчитат следните елементи:

- обстоятелствата, които трябва да бъдат взети предвид при изчисляването на сумата, която трябва да бъде призната като провизия;

- рисковете, обхващащи много събития свързани със задължението са включени в модела на оценяване;
- несигурностите, както и периодът на възникване на задължението и различните очаквани парични потоци се оценяват въз основа на модели и предположения;
- дисконтовият процент използван за определяне на най-добрата прогноза за провизии, различни от техническите резерви (преди данъчно въздействие), отразява пазарните условия за времевата стойност на парите и специфичните рискове за пасива към датата на оценката, и не включва рискове, за които прогнозираните бъдещи парични потоци са вече коригирани.

УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Приетият метод за оценка е описан в първоначалната част на секция Г.3. Други пасиви (условни задължения, отчетени в раздел Спецификации по Платежоспособност II) по-горе.

Както вече беше посочено значителните условни задължения за целите на МСФО само се оповестяват и не се отчитат като задължение във финансовите отчети, докато стойността на позицията условни задължения в баланса по пазарна стойност се равнява на очакваната настояща стойност на бъдещите парични потоци, необходими за уреждане на условния пасив през живота на този условен пасив, използвайки условната срочна структура на безрисковия лихвен процент.

Към 31.12.2021 г. „Дженерали Застраховане“ АД няма условни задължения, признати в баланса по ПII.

ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ

Регулаторната рамка "Платежоспособност II" посочва, че отсрочените данъчни пасиви в баланса по пазарна стойност, които представляват сумите на дължимите данъци върху дохода в бъдещи периоди по отношение на облагаеми временни разлики, се признават по отношение на приспадащи се временни разлики и се определят въз основа на разликата между стойностите, приписани на активите и пасивите (признати и оценени в съответствие с членове 75-86 от Ниво 1 от Директивата) и стойностите, приписани на активите и пасивите, признати и оценени за данъчни цели.

В баланса по пазарна стойност пасивите по отсрочени данъци възникват при разлики между:

- стойността, приписана на актив или пасив за данъчни цели, и
- стойността му в съответствие с принципите на Платежоспособност II.

За изчисляване на размера на отсрочените данъци следва да се обмисли всяко несъответствие между стойносттта на анализираните активи и пасиви в баланса по пазарна стойност и свързаната с тях отчетна стойност за данъчни цели.

Отсрочен данъчен пасив (ОДП) е признаването на данъчен дълг, който трябва да бъде платен по-късно поради бъдеща печалба, която вече е предвидена в икономическия баланс. Тази печалба (т.е. разликата между пазарната стойност и счетоводната стойност) води до увеличаване на нетната стойност на активите. ОДП ще се признава за нереализирани облагаеми печалби, като например увеличение на стойността на финансовите активи или намаляване на стойността на техническите резерви при преместване от счетоводна стойност към пазарна стойност.

По отношение на облагаеми временни разлики МСС 12 предвижда, че предприятието трябва да признава отсрочено данъчно задължение за всички облагаеми временни разлики с някои изключения.

По-специално, по отношение на инвестициите в дъщерни дружества от Групата, асоциирани дружества, съвместни предприятия и инвестиционни инструменти, и в съответствие с МСС 12, ал. 39, дружествата от Групата признават отсрочен данъчен пасив за всички облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия, клонове и асоциирани предприятия, и дялове в съвместни предприятия, освен ако са изпълнени и двете от следните условия:

- компанията-майка, инвеститорът или съдружникът е в състояние да контролира времето на обръщане на временната разлика; и
- е вероятно временната разлика да не се обръща в обозримо бъдеще.

Всъщност, тъй като предприятието-майка контролира дивидентната политика на своето дъщерно дружество, то е в състояние да контролира времето на обръщане на временните разлики, свързани с тази инвестиция (включително временните разлики, възникващи не само от неразпределените счетоводни печалби, но и всички разлики, произлизащи от валутните курсове). Освен това, често е невъзможно да се определи размерът на данъците върху дохода, които биха били дължими, когато временната разлика се обърне. Следователно, когато предприятието-майка определи, че тези печалби няма да бъдат разпределени в обозримо бъдеще, предприятието-майка не признава отсрочен данъчен пасив в баланса по пазарна стойност.

С други думи застрахователните и презастрахователни предприятия от Групата като цяло не признават отсрочен данъчен пасив, свързан с инвестиции в дружества от Групата, ако Дружеството акционер счита, че нереализираните печалби от инвестициите в предприятия от Групата няма да бъдат реализирани в обозримо бъдеще. Този подход обикновено се прилага за всички инвестиции в Групата (дъщерни дружества, асоциирани предприятия и съвместни предприятия), но оценките на местно равнище се подкрепят в съответствие с различния икономически случай.

Към 31.12.2021 размерът на отсрочените данъчни задължения на „Дженерали Застраховане“ АД е 3,010 хил.лв, основната част от които са в резултат на различното оценяване на техническите резерви. Изчислението им се прави на базата на разработен от Група „Дженерали“ инструмент, съгласно разликата в балансовите стойности на техническите задължения и действащата данъчна ставка за 2021 г.

Г.4. АЛТЕРНАТИВНИ МЕТОДИ ЗА ОЦЕНКА

По отношение на предходното предоставяне на официални данни по ПII, към датата на отчитане няма никакви промени в използваните модели за оценка и входящите данни.

Г.4.1. Активи

Вземания по Платежоспособност II

Като общо предположение се приема, че сумата на вземанията по Платежоспособност II е равна на балансовата стойност на вземанията по МСФО въз основа на амортизираната стойност по МСФО. Този подход е съгласуван с общите показатели на Платежоспособност II, като се има предвид несъществеността на промяната към справедлива стойност на тези активи, които обикновено имат много кратка дюрация и падеж. Трябва да се отбележи, че ако опростеното допускане не отразява правилно икономическата оценка на вземанията, този подход не се приема и се предоставя цялостна икономическа оценка по Платежоспособност II за определяне на справедливата стойност на вземанията.

И докато подходът за оценяване се приема за аналогичен между двата режима, то следва да се отбележи, че от гледна точка на представяне, в баланса по Платежоспособност II намират отражение само вземанията, чийто падеж е настъпил, но все още не са събрани от застрахованите лица. Останалата част от вземанията, които по същество са бъдещи вноски, се включват в изчисленията на най-добрата прогнозна оценка на техническите резерви.

Г.4.2. Задължения

Независимо от общата рамка за оценка на пасивите, трябва да се спомене, че - като общо предположение - е общоприето да се възприеме стойността на задълженията за целите на Платежоспобност II да бъде равна на балансовата стойност на задълженията по МСФО въз основа на амортизираната стойност по МСФО. Този подход е в съответствие с общите показатели на Платежоспособност II, като се има предвид несъществеността на промяната към справедлива стойност на тези пасиви, които обикновено имат много кратка дюрация и падеж. Трябва да се отбележи, че ако опростеното допускане не отразява правилно икономическата оценка на задълженията, този подход не се възприема и се предоставя цялостна икономическа оценка по Платежоспособност II, за да се определи справедливата стойност на задълженията.

Аналогично на застрахователните вземания, застрахователните задължения под формата на комисионни върху записаните премии също се разделят на дължими и бъдещи. В баланса по Платежоспособност се представят само вече дължимите комисионни възнаграждения. Останалата част, които по същество са комисионни по бъдещи вноски, се включват в изчисленията на най-добрата прогнозна оценка на техническите резерви.

Г.5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Г.5.1. СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА: ПРАВНА РАМКА И ОПРЕДЕЛЕНИЕ

Съгласно Член 87 от Директива 2009/138/ЕО (наричана за краткост по-долу „Директивата“ или “Л1 – Дир”), собствените средства обхващат сумата на посочените в член 99 основни собствени средства и на посочените в член 89 допълнителни собствени средства.

ОСНОВНИ СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА (ОСС)

Съгласно член 88 от Л1-Дир, ОСС се определят като сумата на превишението на активите над задълженията (минус размера на собствените акции, държани от застрахователното или презастрахователното предприятие) и подчинените задължения.

Елементите на превишението на активите над задълженията се оценява в съответствие с Член 75 и Раздел 2 от Директивата, в който се посочва, че всички активи и задължения трябва да бъдат оценявани по съвместими с пазара принципи.

Съгласно член 69, член 72 и член 76 от Делегираните актове, публикувани през месец октомври 2014 г. (наричани за краткост по-долу “Л2 – ДА” или “ДА”), позициите на ОСС включват:

a) Обикновен акционерен капитал и свързания с него премиен резерв;
b) Първоначални средства, вноски на акционерите или еквивалентна позиция на основните собствени средства за съвместни предприятия и предприятия от рода на съвместните предприятия;
c) Подчинени съвместни сметки на акционерите;
d) Излишък от средства, предвиден в член 92, параграф 2 от Л1 – Дир;
e) Привилегировани акции и свързания с тях премиен резерв;
f) Резерв за съвместяване;
g) Подчинени задължения, оценени съгласно член 75 от Л1 – Дир;
h) Нетни отсрочени данъчни активи.

Позициите на ОСС се класифицират в три реда, в зависимост от степента, до която те притежават специфични характеристики, обяснени в следващата точка. Като цяло активите, свободни от всякакви предвидими задължения, са на разположение за поемане на загубите поради неблагоприятни колебания в стопанската дейност на принципа на действащото предприятие и при ликвидация. Затова преобладаващата част от превишението на активите спрямо задълженията, оценени в съответствие с принципите на Л1 - Дир, следва да се разглежда като висококачествен капитал (ред 1).

За целите на класификацията, резервът за съвместяване е Ред 1, а вместо това отсрочените данъчни активи са Ред 3.

Съгласно Л1-Дир, с цел да се гарантира качеството на наличния капитал, различните позиции на собствените средства се класифицират в Редове, като се взима предвид дали те притежават специфични характеристики, съгласно следната схема:

РЕД	Постоянна способност за покриване на загубите	Подчинение на притежателя	Достатъчна продължителност	Липса на стимул за обратно изкупуване	Липса на задължителни разходи за обслужване	Липса на тежести
Ред 1	×	×	×	×	×	×
Ред 2		×	×	×	×	×
Ред 3			*Остатък*			

ОСС РЕД 1

a. Частта от превишението на активите над задълженията, оценена съгласно Член 75 и Раздел 2 от Глава VI на Директивата, включваща следните позиции:
   I. Внесен обикновен акционерен капитал и свързания с него премиен резерв;
   II. Внесени първоначални средства, вноски на акционерите или еквивалентна позиция на основните собствени средства за съвместни предприятия и предприятия от рода на съвместните предприятия;
   III. Внесени подчинени съвместни сметки на акционерите;
   IV. Излишък от средства, които не се считат за застрахователни и презастрахователни задължения съгласно член 91, параграф 2 от Ниво 1 Директива;
   V. Внесени привилегировани акции и свързания с тях премиен резерв;
   VI. Резерв за съвместяване;
b. Внесени подчинени задължения, оценени съгласно член 75 от Директивата, когато притежават характеристиките на Ред 1.

<u>Внесен обикновен акционерен капитал</u>

Внесеният обикновен акционерен капитал се идентифицира със следните характеристики:

a. Акциите, които са емитирани директно от предприятието с предварителното одобрение на неговите акционери, а ако националното законодателство разрешава това, на неговия административен, надзорен или управителен орган
b. Акциите дават право на собственика да има претенции за остатъчните активи на предприятието в случай на ликвидация, които са пропорционални на размера на емитираните акции, като те не са фиксирани и нямат таван.

<u>Излишък от средства</u>

Излишъците от средства „се считат за натрупани печалби, които не са били предоставени за разпределяне на титулярите на полици и бенефициерите". В допълнение, доколкото е разрешено от националното законодателство, излишъкът от средства не се счита за застрахователен или презастрахователен пасив, доколкото отговаря на критериите, определени в Член 94 от Л1 - Дир".

<u>Резерв за съвместяване</u>

Превишението на активите над задълженията се разпределя на суми, които съответстват на позициите на капитала във финансовите отчети и в резерв за съвместяване. Резервът за съвместяване може да бъде положителен или отрицателен.
Определяне дали и до каква степен резервът за съвместяване показва характеристиките на Стълб 1.
ОСС не оценяват характеристиките на активите и задълженията, които са включени в определянето на превишението на активите над задълженията или основните позиции във финансовите отчети на предприятието.

По-конкретно, резервът за съвместяване е равен на общото превишение на активите над задълженията, намален с:

a. Размера на собствените акции, държани от застрахователното и застрахователното предприятие;
b. Предвидими дивиденти, разпределяния и такси;
c. Позициите на основните собствени средства, включени в други позиции на ОСС (Ред 1, Ред 2 или Ред 3);
d. Позиции на основните собствени средства, които не са посочени в списъците на ДА, които са били одобрени от надзорния орган в съответствие с Член 70 от Л2 - ДА;
e. Ограничените позиции на основните собствени средства, които отговарят на следните изисквания:
    I. Надвишават националното капиталово изискване за платежоспособност в случай на съпоставяне на коригиращи портфейли и обособени средства, определени в съответствие с Член 81(1) от Л2 - ДА;
    II. Които са изключени в съответствие с Член 81 (2) от Л2 - ДА;
f. Размерът на участията във финансови и кредитни институции, приспаднати в съответствие с третирането на участия при определянето на ОСС (член 68 от Л2 – ДА), доколкото това вече не е включено в точки (a) до (e).

По отношение на точка e(I), моля имайте предвид, че съгласно актуалното тълкуване на регламента и с оглед на действащите вътрешни насоки, в Група „Дженерали“ не са идентифицирани собствени средства ограничени в обособени средства.

<u>Подчинени задължения</u>

Във връзка с подчинените задължения, всички позиции, които отговарят на изискванията да бъдат класифицирани като ОСС, се оценяват по стойността, за която биха били прехвърлени или уредени при справедливи пазарни условия между осведомени и желаещи страни. Когато се оценяват задълженията, не се правят корекции, за да се отчете собствената кредитна позиция на застрахователното или презастрахователното предприятие.

ОСС РЕД 2

„Дженерали Застраховане“ АД не разполага с основни собствени средства от ред 2

Ако позициите на собствените средства не притежават характеристиките, които ги класифицират в Ред 1, те се класифицират в Ред 2. По-конкретно, списъкът на позициите на основните собствени средства от Ред 2 е:

1. частта от превишението на активите над задълженията, оценени съгласно Член 75 и Раздел 2 от Глава VI на Директивата, включваща следните позиции:
    I. Обикновен акционерен капитал и свързания с него премиен резерв;
    II. Първоначални средства, вноски на акционерите или еквивалентна позиция на основните собствени средства за съвместни предприятия и предприятия от рода на съвместните предприятия;
    III. Подчинени съвместни сметки на акционерите;
    IV. Привилегировани акции и свързания с тях премиен резерв;
2. Подчинени задължения, оценени съгласно член 75 от Директивата.

ОСС РЕД 3

„Дженерали Застраховане“ АД не разполага с основни собствени средства от ред 3

Ред 3 представлява остатъчната категория собствени средства. Съгласно член 94 от Л1 – Дир, ако позициите на собствените средства не притежават характеристиките да бъдат класифицирани в Ред 1 или Ред 2, собствените средства се класифицират в Ред 3.

Счита се, че следните позиции на собствените средства притежават характеристиките, предвидени в Член 93(1)(b) от Директивата и се класифицират като Ред 3:

a. частта от превишението на активите над задълженията, оценени съгласно Раздел 1 и 2 от Глава VI на Директивата, включваща следните позиции:

I. Подчинени съвместни сметки на акционерите;
II. Привилегировани акции и свързания с тях премиен резерв;
III. Сума, равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи;

b. Подчинени задължения, оценени съгласно член 75 от Директивата.

ДОПЪЛНИТЕЛНИ СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА (ДСС)

„Дженерали Застраховане“ АД не разполага с допълнителни собствени средства

Естеството на допълнителните собствени средства е такова, че те са условни активи, които не са признати в счетоводния баланс. Това условно естество обуславя нуждата от одобрението на надзорния орган за тяхното признаване като ОСС. Ако в даден неопределен момент в бъдещето допълнителните собствени средства бъдат поискани, те престават да бъдат условни активи и стават основни собствени средства.

Следва да се има предвид, че ДСС стават ОСС, когато те бъдат поискани, т.е. това, че те не са поискани ги разграничава от ОСС и определя тяхното по-ниско качество и класифициране в ред.

Тази категория ефективно включва извънбалансовите ангажименти, които предприятието може да използва, за да увеличи своите финансови ресурси.

Член 74 от ДА изброява позициите на ДСС:

a) Невнесен и непоискан обикновен акционерен капитал, който може да бъде поискан;
b) Невнесени и непоискани първоначални средства, вноски на акционерите или еквивалентна позиция на основните собствени средства за съвместни предприятия и предприятия от рода на съвместните предприятия, които могат да бъдат поискани;
c) Невнесени и непоискани привилегировани акции, които могат да бъдат поискани;
d) Законовообвързващ ангажимент за записване и внасяне на подчинени задължения при поискване;
e) Акредитиви и гаранции, които се държат в попечителство в полза на застрахователни кредитори от независим попечител и предоставени от кредитни институции, упълномощени в съответствие с Член 8 от Директива 2013/36/ЕС;
f) Акредитиви и гаранции, при условие че позициите могат да бъдат поискани и са свободни от тежести;
g) Всякакви бъдещи претенции, които съвместните сдружения или сдруженията от рода на съвместните сдружения на собственици на кораби с променливи вноски, застраховащи само рисковете, изброени в класове 6, 12 и 17 в Част А от Приложение 1 от Директивата, биха могли да имат срещу своите членове чрез привикване на допълнителни вноски в рамките на следващите 12 месеца;
h) Всякакви бъдещи претенции, които съвместните сдружения или сдруженията от рода на съвместните сдружения могат да имат срещу своите членове чрез привикване;
i) Допълнителни вноски в рамките на следващите 12 месеца, при условие че бъдат поискани и са свободни от тежести;
j) Други законовообвързващи ангажименти, получени от застрахователното или презастрахователното предприятие, при условие че позицията може да бъде поискана и е свободна от тежести.

<u>Класифициране на допълнителните собствени средства по редове</u>

Що се отнася до ОСС, член 93 от Директивата определя характеристиките на дадена позиция, за да бъде счетена за ДСС. По-подробно, ДСС се класифицират в категорията Ред 2, когато те показват характеристики на позиция на основни собствени средства, класифицирани в Ред 1 съгласно Член 69 и 71у след като тази позиция е била поискана и внесена. ДСС, които не показват характеристиките, посочени в Член 75, се класифицират като допълнителни собствени средства от Ред 3.

	Постоянна способност за покриване на загубите	Подчинение на притежателя	Достатъчна продължителност	Липса на стимул за обратно изкупуване	Липса на задължителни разходи за обслужване	Липса на тежести	РЕД
Допълнителни собствени средства	×	×	×	×	×	×	*Ред 2*
Допълнителни собствени средства				Остатъчни			*Ред 3*

В допълнение, съгласно Л3 Насоки за собствените средства, следните видове собствени средства може да се класифицират като допълнителни собствени средства, и описаният по-долу подход трябва да се следва при определянето на класификацията:

a) Капиталови инструменти:

i. Те съставляват инструменти, които ако бъдат поискани, ще генерират актив, често под формата на парични средства, като същевременно създават съответни интереси в застрахователното или презастрахователното предприятие в случай на акции, или съответни подчинени пасиви на предприятието.

ii. Предприятията следва да класифицират позицията от допълнителни собствени средства, като оценят спецификите на конкретния капиталов инструмент и определят към кой ред ще принадлежи капиталовият инструмент, ако бъде поискан. Обикновените акции (ако приемем, че те не притежават нетипични характеристики), които са изцяло платени се класифицират като капитал от първи ред. Подчинени дългови инструменти, които са изцяло внесени се класифицират като капитал от втори ред, ако нямат характеристиките на капитал от първи ред. .

iii. Капиталовите инструменти, класифицирани като допълнителни собствени средства следва да се класифицират един ред по-ниско, отколкото аналогичен инструмент, който е изцяло платен. Ако внесените обикновени акции са класифицирани като Ред 1, записаните, но невнесени плащания за акции следва да се класифицират като допълнителни средства от Ред 2.

b) Вноски:

i. Вноските пораждат възникването на актив на предприятието, често във формата на пари, без да създават насрещно задължение. Това е например случая на платен капитал във фонд за дялов капитал или фонд с променлив капитал.

ii. Третирането в счетоводния баланс на вноските, които отговарят на необходимите специфики и характеристики, използвани за класифициране на собствените средства в редове, представлява увеличение в активите на предприятието със съответно увеличение на резерва за равняване, тъй като вноската не води до възникване на капиталов инструмент или задължение, или позиция от основни собствени средства.

iii. Увеличение в резервите се класифицира като Ред 1. Така, вноска, която е довела до увеличение в резервите, веднъж платена ще се класифицира като допълнителни собствени средства от Ред 2.

c) Договорни споразумения, които при поискване покриват задълженията на предприятието, като обезщетяват трети страни:

i. генерират актив за трета страна кредитор на предприятието, без да създават съответни задължения за предприятието. Това става чрез договори за обезщетение, които задължават обезщетител трета страна да изплати суми на кредитора на предприятието, без да задължава предприятието да изплати тези суми на обезщетителя.

Договорни споразумения, които покриват задължения на предприятието са обект на същата класификация като капиталовите вноски.

Одобряване на допълнителните собствени средства

Когато позиция на собствените средства не е включена в списъка на собствените средства и дали при привикване тази позиция не би приела формата на позиция на ОСС, до надзорния орган се подава искане за нейната оценка и класификация, преди тази позиция да бъде счетена за собствени средства.

Застрахователното или презастрахователното предприятие трябва да покаже пред надзорните органи уместността на предложената класификация и законовата сила и приложимост на договорните условия на позицията на собствените средства, както и дали позицията на собствените средства е била изцяло внесена.

Надзорните органи одобряват всяко едно от следните:

а) парична стойност за всяка позиция от допълнителни собствени средства;

б) метод за определяне на стойността на всяка позиция от допълнителни собствени средства, в който случай надзорното одобрение на стойността, определена според съответния метод, се предоставя за определен период от време.

Процесът на одобрение на допълнителните собствени средства предвижда непрекъсната комуникация между надзорните органи и предприятията, включително преди предприятието да подаде официално заявление за одобрение на позиция от допълнителни собствени средства. В случай, че поискана позиция от допълнителни собствени средства се превърне в позиция, която не е включена в списъка, и следователно се изискват две надзорни одобрения, комуникацията трябва да включва процесуалния подход, който трябва да се следва по отношение на необходимостта от две одобрения. За да се придвижи официалния процес на кандидатстване, ранният диалог може да също да обхваща и въпроси от икономическо естество, правна ефективност и приложимост, но не и статута на контрагента, който винаги трябва да се разглежда по време на официалното заявление.

Надзорният орган одобрява сума от допълнителни собствени средства въз основа на искане от (пре)застрахователното предприятие. Сумата, одобрена от Надзорния орган може да бъде по-ниска от сумата, поискана от (пре)застрахователното предприятие. Искането за одобрение трябва да се основава на надеждна оценка от страна на (пре)застрахователното предприятие за възстановимостта, придружена от цялата информация, необходима на Надзорния орган за издаване на одобрение. В този процес Надзорният орган може да използва информацията, която е получил от източници, различни от (пре)застрахователното предприятие.

Надзорният орган не трябва да определя класификацията на позиция от допълнителни собствени средства само въз основа на формата, под която позицията е представена или описана. Оценката на надзорния орган и класификацията на позицията от допълнителни собствени средства зависят от икономическата същност на позицията и от степента, в която тя отговаря на характеристиките и спецификите, посочени в членове 93—96 от Платежоспособност II и членове 74, 75 и 78 от Мерките за прилагане.

УДРЪЖКИ ОТ СОБСТВЕНИТЕ СРЕДСТВА

ОСС се намаляват, когато:

a) Стойността на индивидуалните участия във финансова и кредитна институция надвишава 10% от собствените средства на предприятието;
b) Сумата на стойностите на другите участия във финансова и кредитна институция (т.е. тези, които по отделно надвишават 10-те %) надвишават 10% от собствените средства на предприятието.

Удръжките, определени в точки а) и b) не са приложими по отношение на стратегическите участия.

Приспаданията, предвидени в точка b), се прилагат на пропорционална основа към всички дялови участия, посочени в същата точка.

Приспаданията, предвидени в параграфи 1 и 2, се извършват от съответния ред, в който собствените средства на свързаното предприятие са се увеличили благодарение на дяловото участие, както следва:

а) дяловите участия в позиции от базовия собствен капитал от първи ред на финансови и кредитни институции се приспадат от позициите, включени в член 69, буква а), подточки i), ii), iv) и vi);

б) дяловите участия в инструменти на допълнителния капитал от първи ред на финансови и кредитни институции се приспадат от позициите, включени в член 69, буква а), подточки iii) и v) и в член 69, буква б);

в) дяловите участия в инструменти от втори ред на финансови и кредитни институции се приспадат от позициите от основни собствени средства, включени в член 72.

Както вече бе споменато, подходът на Група „Дженерали“ е да смята всички участия като стратегически и по тази причина не се извършват никакви удръжки.

ДОПУСТИМИ СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА

Във връзка с класифицирането по редове на Собствените средства:

1. Що се отнася до изпълнението на капиталовото изискване за платежоспособност, допустимите суми по позициите по Ред 2 и Ред 3 са обект на всички от следните количествени ограничения:
   a) Допустимият размер на позициите по Ред 1 е най-малко половината от капиталовото изискване за платежоспособност;
   b) Допустимият размер на позициите по Ред 3 трябва да бъде по-малко от 15% от капиталовото изискване за платежоспособност;
   c) Сумата на допустимите размери на позициите по Ред 2 и Ред 3 не трябва да надвишават 50% от капиталовото изискване за платежоспособност.
2. Що се отнася до минималните капиталови изисквания, допустимите размери на позициите по Ред 2 и Ред 3 са обект на всички от следните количествени ограничения:
   a) Допустимият размер на позициите по Ред 1 трябва да бъде най-малко 80% от минималното капиталово изискване;
   b) Сумата на допустимите размери на позициите по Ред 2 и Ред 3 не трябва да надвишава 20% от минималното капиталово изискване.

3. В рамките на ограничението по подточка (a) от точка 1 по-горе и подточка (a) на точка 2, сумата на следните позиции на основните собствени средства трябва да представлява по-малко от 20% от общия размер на позициите на Ред 1:
   a) Позициите, посочени в точка (a)(iii) от член 69;
   b) Позициите, посочени в точка (a)(v) от член 69;
   c) Позициите, посочени в точка (b) от член 69;
   d) Позициите, които са включени в основните собствени средства от Ред 1 по преходната разпоредба по член 308b(9) от Директивата.

По отношение на количествения лимит, дефиниран в чл.69 (2) по-горе, Насоките в ПII, свързани с изискванията по Стълб 1, и по-конкретно насока 20.1.80, посочват, че предприятията могат да зачетат елементите от Ред 1 над 20%-я лимит като налични основни собствени средства от Ред 2.

Г.5.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕФЕКТА ОТ CORONA VIRUS - COVID 19

В Плана за управление на капитала, който Дружеството изготвя всяка година съгласно Политиката за управление на капитала, освен прогнозата за Капиталовото изискване за платежоспособност (КИП) се представя и прогнозата за собствените средства (СС), съответно съотношението по Платежоспособност 2 за периода на планиране. Собствените средства се планират да се увеличат със счетоводните печалби като основен принос. Структурата на собствените средства се състои само от елементи от първи ред.

През 2021 г. Дружеството има за цел да запази текущото портфолио и да предотврати или минимизира всеки възможен спад на приходите и да постигне задоволителни резултати през 2021 г. и в бъдеще. Въпреки очакваното отрицателно

въздействие поради пандемичната среда в която работихме, дружеството реализира ръст на застрахователните премии спрямо 2020 ги постигна целите си съгласно План 2021 г. Дружеството отбелязва намаление на печалбата за изтеклата година, спрямо 2020 г. Развитието на коефициента на платежоспособност II е в съответствие с реализирането на счетоводни печалби.

Приложение

Баланс - Активи

	Стойност Платежоспособност II
Активи	
Нематериални активи	0
Отсрочени данъчни активи	0
Излишък от пенсионни обезщетения	0
Недвижима собственост, машини и съоражения, притежавани за собствено ползване	14.848
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	**265.974**
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	796
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	5.387
Капиталови инструменти	*2.786*
Капиталови инструменти - търгувани на фондовата борса	0
Капиталови инструменти - нетъргувани на фондовата борса	2.786
Облигации	*248.036*
Държавни облигации	142.473
Корпоративни облигации	98.746
Структурирани облигации	6.817
Обезпечени ценни книжа	0
Предприятия за колективно инвестиране	8.969
Деривати	0
Депозити, различни от парични еквиваленти	0
други инвестиции	0
активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	0
заеми и ипотеки	**0**
заеми по полици	0
заеми и ипотеки за физически лица	0
други заеми и ипотеки	0
Презастрахователни възстановявания от:	**57.662**
Общозастраховане и Здравно подобно на Общозастраховане	57.662
Общозастраховане без Здравно	54.194
Здравно подобно на Общозастраховане	3.468
Животозастраховане и Здравно подобно на Животозастраховане, без Здравно и обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	0
Здравно подобно на Животозастраховане	0
Животозастраховане без Здравно и обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	0
Животозастраховане обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	0
депозити към цедента	0
застрахователни вземания и вземания от посредници	3.413
Презастрахователни вземания	662
Вземания (търговски, незастрахователни)	2.047
Собствени акции (притежавани пряко)	0
Суми, дължими по отношение на позиции от собствени средства или начален капитал, поискани, но все още неизплатени	0
Парични средства и парични еквиваленти	17.812
Всички други активи, които не са посочени другаде	326
Общо активи	**362.744**

Баланс - Задължения

	Стойност Платежоспособност II
Пасиви	
Технически резерви - Общозастраховане	**181.144**
Технически резерви - Общозастраховане (без Здравно)	**173.813**
Технически резерви изчислени съвкупно	
Най-добра прогнозна оценка	168.223
добавка за риск	5.590
Технически резерви - Здравно (подобно на Общозастраховане)	**7.331**
Технически резерви изчислени съвкупно	
Най-добра прогнозна оценка	7.028
добавка за риск	303
Технически резерви - Животозастраховане (без обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	
Технически резерви - Здравно (подобно на Животозастраховане)	
Технически резерви изчислени съвкупно	
Най-добра прогнозна оценка	
добавка за риск	
Технически резерви - Животозастраховане (без Здравно и обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	
Технически резерви изчислени съвкупно	
Най-добра прогнозна оценка	
добавка за риск	
Технически резерви - обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	
Технически резерви изчислени съвкупно	
Най-добра прогнозна оценка	
добавка за риск	
Условни пасиви	
Резерви, различни от технически резерви	4
Задължения по пенсионни обезщетения	
Депозити от презастрахователи	
Отсрочени данъчни пасиви	2.816
Деривати	
Дългове към кредитни институции	
Финансови пасиви различни от Дългове към кредитни институции	751
Застрахователни задължения и задължения към посредници	6.724
Презастрахователни задължения	5.439
Задължения(търговски, незастрахователни)	7.744
Подчинени пасиви	
Подчинени пасиви, които не са в Основни собствени средства	
Подчинени пасиви в Основни собствени средства	
Всички други пасиви, които не са посочени другаде	372
Общо пасиви	**204.994**
Превишение на активите над пасивите	**157.750**

Баланс - Активи

	Стойност Платежоспособност II	Стойност финансови отчети
Активи		
Нематериални активи	0	5.522
Отсрочени данъчни активи	0	444
Излишък от пенсионни обезщетения	0	0
Недвижима собственост, машини и съоражения, притежавани за собствено ползване	14.848	14.851
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	**265.974**	**264.286**
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	796	796
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	5.387	3.773
Капиталови инструменти	*2.786*	*2.711*
Капиталови инструменти - търгувани на фондовата борса	0	0
Капиталови инструменти - нетъргувани на фондовата борса	2.786	2.711
Облигации	*248.036*	*248.036*
Държавни облигации	142.473	142.473
Корпоративни облигации	98.746	98.746
Структурирани облигации	6.817	6.817
Обезпечени ценни книжа	0	0
Предприятия за колективно инвестиране	8.969	8.969
Деривати	0	0
Депозити, различни от парични еквиваленти	0	0
други инвестиции	0	0
активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	0	0
заеми и ипотеки	**0**	**0**
заеми по полици	0	0
заеми и ипотеки за физически лица	0	0
други заеми и ипотеки	0	0
Презастрахователни възстановявания от:	**57.662**	**68.163**
Общозастраховане и Здравно подобно на Общозастраховане	57.662	68.163
Общозастраховане без Здравно	54.194	63.541
Здравно подобно на Общозастраховане	3.468	4.622
Животозастраховане и Здравно подобно на Животозастраховане, без Здравно и обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	0	0
Здравно подобно на Животозастраховане	0	0
Животозастраховане без Здравно и обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	0	0
Животозастраховане обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	0	0
депозити към цедента	0	0
застрахователни вземания и вземания от посредници	3.413	52.697
Презастрахователни вземания	662	662
Вземания (търговски, незастрахователни)	2.047	2.418
Собствени акции (притежавани пряко)	0	0
Суми, дължими по отношение на позиции от собствени средства или начален капитал, поискани, но все още неизплатени	0	0
Парични средства и парични еквиваленти	17.812	17.812
Всички други активи, които не са посочени другаде	326	326
Общо активи	**362.744**	**427.182**

Баланс - Задължения

	Стойност Платежоспособност II	Стойност финансови отчети
Пасиви		
Технически резерви - Общозастраховане	**181.144**	**269.743**
Технически резерви - Общозастраховане (без Здравно)	**173.813**	**249.218**
Технически резерви изчислени съвкупно		249.218
Най-добра прогнозна оценка	168.223	
добавка за риск	5.590	
Технически резерви - Здравно (подобно на Общозастраховане)	**7.331**	**20.525**
Технически резерви изчислени съвкупно		20.525
Най-добра прогнозна оценка	7.028	
добавка за риск	303	
Технически резерви - Животозастраховане (без обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)		
Технически резерви - Здравно (подобно на Животозастраховане)		
Технически резерви изчислени съвкупно		
Най-добра прогнозна оценка		
добавка за риск		
Технически резерви - Животозастраховане (без Здравно и обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)		
Технически резерви изчислени съвкупно		
Най-добра прогнозна оценка		
добавка за риск		
Технически резерви - обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори		
Технически резерви изчислени съвкупно		
Най-добра прогнозна оценка		
добавка за риск		
Условни пасиви		
Резерви, различни от технически резерви	4	4
Задължения по пенсионни обезщетения		
Депозити от презастрахователи		
Отсрочени данъчни пасиви	2.816	0
Деривати		
Дългове към кредитни институции		
Финансови пасиви различни от Дългове към кредитни институции	751	751
Застрахователни задължения и задължения към посредници	6.724	15.186
Презастрахователни задължения	5.439	5.823
Задължения(търговски, незастрахователни)	7.744	8.515
Подчинени пасиви		
Подчинени пасиви, които не са в Основни собствени средства		
Подчинени пасиви в Основни собствени средства		
Всички други пасиви, които не са посочени другаде	372	366
Общо пасиви	**204.994**	**300.388**
Превишение на активите над пасивите	**157.750**	**126.794**

Технически резерви – Общо застраховане (1/2)

	Пряко и прието пропорционално презастраховане								
	Застраховане във връзка с медицински разходи	Застраховане във връзка със защита на доходите	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	Морско, авиационно и транспортно застраховане	Имуществено застраховане и застраховане срещу пожар и други бедствия	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	Кредитно и гаранционно застраховане
Технически резерви изчислени съвкупно	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента, свързани с ТР, изчислени съвкупно	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Технически резерви, изчислени като сума от най-добрата прогнозна оценка и добавката за риск									
Най-добра прогнозна оценка									
Премийни резерви									
Брутно - Общо	-282	549	503	11.806	9.705	-1.043	-191	-89	-0
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск преди корекция за очакваните загуби от неизпълнение от страна на контрагента	1.613	413	69	-574	-813	498	-2.526	69	0
Нетно Най-добра прогнозна оценка на премийните резерви	-1.891	138	435	12.380	10.518	-1.529	2.336	-158	-0
Резерви за претенции	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Брутно - Общо	2.451	1.225	2.582	81.020	7.951	6.716	45.460	2.955	1

Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск преди корекция за очакваните загуби от неизпълнение от страна на контрагента	624	99	661	9.963	0	4.667	41.372	1.703	1
Нетно Най-добра прогнозна оценка на резервите за претенции	1.829	1.127	1.922	71.113	7.951	2.081	4.154	1.256	0
Общо Най-добра прогнозна оценка - Брутно	2.169	1.774	3.085	92.826	17.656	5.672	45.269	2.865	1
Общо Най-добра прогнозна оценка - Нетно	-61	1.265	2.357	83.493	18.468	552	6.490	1.098	0
добавка за риск	132	94	76	4.116	534	211	588	81	0
Сума от преходни мерки в техническите резерви	0	0	0	0	0	0	0	0	0
технически резерви, изчислени съвкупно	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Най-добра прогнозна оценка	0	0	0	0	0	0	0	0	0
добавка за риск	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Технически резерви - общо	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Технически резерви - Общо	2.301	1.868	3.161	96.942	18.190	5.884	45.857	2.946	1
Възстановявания от презастрахователни договори/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекции за очакваните загуби от неизпълнение на контрагента - Общо	2.230	510	728	9.333	-813	5.121	38.779	1.768	1
Технически резерви минус възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск- Общо	71	1.359	2.433	87.609	19.003	763	7.077	1.178	0

	Пряко и прието пропорционално презастраховане			Прието непропорционално презастраховане				
	Застраховане във връзка с правни разноски	Застраховане във връзка с оказване на помощ	Застраховане срещу разни финансови загуби	Непропорционално здравно застраховане	Непропорционална застраховка Злополука	Непропорционално морско, авиационно и транспортно застраховане	Непропорционално имуществено застраховане	Общи задължения по общо застраховане
Технически резерви изчислени съвкупно	0	0	0	0	0	0	0	0
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента, свързани с ТР, изчислени съвкупно	0	0	0	0	0	0	0	0
Технически резерви, изчислени като сума от най-добрата прогнозна оценка и добавката за риск								
Най-добра прогнозна оценка								
Премийни резерви								
Брутно - Общо	0	280	1.304	0	0	0	0	22.541
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск преди корекция за очакваните загуби от неизпълнение от страна на контрагента	0	6	0	0	0	0	0	-1.245
Нетно Най-добра прогнозна оценка на премийните резерви	0	275	1.304	0	0	0	0	23.806
Резерви за претенции	0	0	0	0	0	0	0	0
Брутно - Общо	0	377	1.973	0	0	0	0	152.709

Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск преди корекция за очакваните загуби от неизпълнение от страна на контрагента	0	0	0	0	0	0	0	59.090
Нетно Най-добра прогнозна оценка на резервите за претенции	0	377	1.973	0	0	0	0	93.782
Общо Най-добра прогнозна оценка - Брутно	0	657	3.277	0	0	0	0	175.251
Общо Най-добра прогнозна оценка - Нетно	0	651	3.277	0	0	0	0	117.589
добавка за риск	0	26	35	0	0	0	0	5.893
Сума от преходни мерки в техническите резерви	0	0	0	0	0	0	0	0
технически резерви, изчислени съвкупно	0	0	0	0	0	0	0	0
Най-добра прогнозна оценка	0	0	0	0	0	0	0	0
добавка за риск	0	0	0	0	0	0	0	0
Технически резерви - общо	0	0	0	0	0	0	0	0
Технически резерви - Общо	0	682	3.311	0	0	0	0	181.144
Възстановявания от презастрахователни договори/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекции за очакваните загуби от неизпълнение на контрагента - Общо	0	6	0	0	0	0	0	57.662
Технически резерви минус възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск- Общо	0	677	3.311	0	0	0	0	123.482

Брутни платени обезщетения (некумулативно) – линии бизнес по Общо застраховане (абсолютна стойност)

	Година на развитие (абсолютна стойност)											**През текущата година**	**Общо години (кумулативно)**
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
Предходни												941	
2012	21.277	9.022	2.981	1.851	1.549	1.423	240	517	-209	63		63	38.715
2013	21.068	10.516	1.592	1.619	1.455	566	386	142	29			29	37.373
2014	34.445	19.683	7.751	3.670	1.436	2.351	433	251				251	70.020
2015	29.964	16.951	4.463	3.171	1.400	589	1.079					1.079	57.618
2016	33.784	13.875	6.661	2.835	1.043	467						467	58.665
2017	32.954	13.435	4.738	2.370	468							468	53.965
2018	35.535	15.313	7.731	2.272								2.272	60.851
2019	41.147	14.504	3.106									3.106	58.758
2020	36.840	16.276										16.276	53.116
2021	41.237											41.237	41.237
Общо												66.190	749.676

Брутни платени обезщетения (некумулативно) – линии бизнес по Здравно застраховане, свързано с Общо застраховане (абсолютна стойност)

	Година на развитие (абсолютна стойност)											**През текущата година**	**Общо години (кумулативно)**
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
Предходни												0	0
2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0
2013	8	5	0	0	0	0	0	0	0			0	13
2014	3.779	350	0	0	0	2	0	0				0	4.131
2015	4.075	626	3	0	0	0	0					0	4.703
2016	4.905	588	3	1	0	0							5.496
2017	5.318	633	6	0	0							0	5.957
2018	6.231	1.158	5	2								2	7.395
2019	7.229	1.102	5									5	8.336
2020	7.585	1.074										1.074	8.659
2021	10.268											10.268	10.268
Общо												11.348	54.958

Брутна недисконтирана най-добра оценка на задълженията по щети - линии бизнес по Общо застраховане (абсолютна стойност)

	Година на развитие (абсолютна стойност)											В края на годината (дисконтирани данни)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
0											0	3.534
2012	0	0	0	0	6.012	2.576	1.347	2.006	948	758		746
2013	0	0	0	8.336	4.913	4.639	3.557	3.082	2.813			2.788
2014	0	0	13.264	9.970	5.632	5.473	6.062	4.492				4.478
2015	0	19.670	14.543	10.824	5.817	7.690	4.506					4.512
2016	53.335	26.421	11.832	10.404	6.115	5.974						6.002
2017	56.443	48.292	42.321	44.340	46.759							47.075
2018	43.901	22.308	13.699	8.420								8.486
2019	36.627	16.164	11.004									11.103
2020	40.576	17.913										18.074
2021	44.920											45.282
Общо												152.080

Брутна недисконтирана най-добра оценка на задълженията по щети - линии бизнес по Здравно застраховане, свързано с Общо застраховане (абсолютна стойност)

	Година на развитие (абсолютна стойност)											В края на годината (дисконтирани данни)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
0											0	0
2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
2013	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0
2014	0	0	0	0	0	0	0	0				0
2015	0	0	27	11	12	12	2					2
2016	793	4	1	1	0	0						0
2017	869	13	5	1	0							0
2018	1.014	55	4	1								1
2019	908	24	12									12
2020	1.342	68										68
2021	2.342											2.357
Общо												2.441

Д. Управление на капитала

Д.1. СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА

Д.1.1. Политики и процеси свързани с управлението на собствените средства, информация за времевия хоризонт при бизнес планирането и за всички съществени промени през отчетния период

Груповата политика за управление на капитала определя принципите за дейността по управление на капитала, на които трябва да отговарят дружествата от Група „Дженерали“.

Тези дейности засягат управлението и контрола на собствените средства и по-конкретно процедури за:

- класификация и периодичен преглед на собствените средства, за да се гарантира, че собствените средства отговарят на изискванията на действащите регулации към датата на издаване и впоследствие;
- контрол върху издаването на собствени средства съгласно средносрочния план за управление на капитала и стратегическия план, за да се гарантира, че на собствените средства не са наложени тежести, че всички необходими и позволени действия, свързани с управлението на собствените средства са завършени в срок, че допълнителните собствени средства са предявени навреме, че договореностите и условията са ясни и недвусмислени, включително случаите, в които разпределения на елементите на собствените средства се очаква да се отложат или откажат;
- за гаранция, че всички политики и заявени намерения по отношение на дивидентите от обикновени акции са взети предвид при анализа на капиталовата позиция;
- за установяване на водещи принципи и общи стандарти за ефективно изпълнение на тези дейности, в съответствие с приложимите регулаторни изисквания и законодателната рамка на групово и местно ниво, и съгласно заявения апетит за риск и стратегия на Група „Дженерали“;

Планът за управление на капитала представлява част от цялостния тригодишен стратегически план и това гарантира съответствие на плана с допусканията в процеса по стратегическо планиране, които включват измежду всички:

- финансови сценарии;
- стратегическо разпределение на активите;
- продуктов микс.

Планът за управление на капитала включва подробно описание на развитието на собствените средства и капиталовото изискване за платежоспособност от последните налични реални цифри до последната година от плана.

Главният финансов директор на дружеството е отговорен за изготвянето на местния План за управление на капитала, а Главният изпълнителен директор е отговорен да го предостави на съответния управителен и надзорен орган. Основните елементи на плана се обсъждат и по време на редовните тримесечни срещи с представители на Generali ACEE Holding.

Ако по време на плановия период се предвиждат извънредни операции (сливания и придобивания, издаване на собствени средства), тяхното въздействие изрично се посочва в развитието на собствените средства и капиталовото изискване, а детайли се посочват и в съответната документация. Емитирането на собствени средства непременно се посочва в плана за управление на капитала в подробно описание за необходимостта от това.

Описанието на развитието на собствените средства задължително включва издаването, обратното изкупуване или изплащането (предварително или на падеж) на елементите от собствените средства и тяхното въздействие върху лимитите за всеки ред капитал. Всички промени в оценката на елементите на собствените средства също се посочват, с допълнителни описателни параграфи по отношение на лимитите, когато възникне необходимост от това.

Планът за управление на капитала се изготвя, като се спазват лимитите и праговете, заложени в Рамката за апетит към риск. В плана всички преходни мерки трябва да се опишат по отношение на въздействието им върху капиталовата

позиция към момента и в края на преходния период, на дюрацията и на общите им характеристики, включително способността им да поемат загуби при възникване на неблагоприятни условия.

В случай, че тригодишният стратегически план трябва да се представи отново към главния офис вследствие на съществено изменение в собствените средства или капиталовото изискване за платежоспособност, то тогава е необходимо и плана да се актуализира и предостави на съответните функции.

Д.1.2. Размер и качество на допустимите собствени средства

РАВНЕНИЕ МЕЖДУ КАПИТАЛА ПО МСФО И ПРЕВИШЕНИЕТО НА АКТИВИТЕ ВЪРХУ ПАСИВИТЕ ПО ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ II

Равнение между капитала по МСФО и превишението на активите върху пасивите по ПII

(хил.лв.)	2021	2020
Собствен капитал по МСФО	**126,794**	**126,896**
Нематериални активи	**(5,525)**	**(4,253)**
Репутация	-	-
Отложени аквизационни разходи	-	-
Други нематериални активи	(5,525)	(4,253)
Активи по пазарна стойност		
Облигации	-	-
Имоти и оборудване	-	-
Кредити	-	-
Участия	1,613	1,505
Други активи	(60,082)	(50,420)
Пасиви		
Технически резерви	88,599	84,520
Финансови пасиви	-	(3)
Подчинени пасиви	-	-
Други пасиви	9,611	8,560
Ефект от отсрочени данъци	**(3,260)**	**(3,743)**
Превишение на активите над задълженията	**157,750**	**163,062**

ДОПУСТИМИ СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА ЗА ПОКРИТИЕ НА КАПИТАЛОВОТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ

Посочените по-долу таблици представят наличните и допустими собствени средства по редове, както и коефициента за платежоспособност.

Налични собствени средства по редове

(хил.лв)	Общо налични собствени средства за покритие на КИП	Ред 1 – неограничени	Ред 1 – ограничени	Ред 2	Ред 3
Текуща година	148,791	148,791	-	-	-
Предходна година	151,560	151,560	-	-	-
Изменение	(2,769)	(2,769)	-	-	-

Допустими собствени средства по редове

(хил.лв)	Общо налични собствени средства за покритие на КИП	Ред 1 – неограничени	Ред 1 – ограничени	Ред 2	Ред 3
Текуща година	148,791	148,791	-	-	-
Предходна година	151,560	151,560	-	-	-
Изменение	(2,769)	(2,769)	-	-	-

Коефициент на платежоспособност

(хил.лв)	Текуща година	Предходна година	Промяна
Собствени средства	148,791	151,560	(2,769)
Капиталово изискване за платежоспособност	66,890	61,937	4,953
Коефициент за платежоспособност	222.44%	244.70%	(22.3 %)
Превишение над КИП	81,900	89,623	(7,722)

Покритие на МКИ

(хил.лв)	31.12.2021	31.12.2020
Допустими собствени средства за покритието на МКИ	148,791	151,560
МКИ	21,964	20,856
Коефициент на покритие на МКИ	**677,43%**	**726,68%**
Превишение над МКИ	126,83	130,70

ОСНОВНИ СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА

Размерът на основните собствени средства по елементи е както следва:

Допустими собствени средства за покритие на капиталовото изискване за платежоспособност

(хил.лв)	Текуща година	Предходна година
Превишение на активите над пасивите	157,750	163,062
Очаквани дивиденти, разпределения и отчисления	(8,959)	(11,502)
Подчинени пасиви в допустимите собствени средства	0	0
Ефекти от други приспадания	0	0
Основни собствени средства след приспадания	**148,791**	**151,560**
Ефект от секторни и еивалентни дружества	0	0
Общо допустими собствени средства за покритие на КИП	**148,791**	**151,560**

Собствени средства – Сравнение с предходна година

(хил.лв)	Текуща година	Предходна година	Промяна	Бележки
Обикновен акционерен капитал (брутно собствени акции) - общо	47,307	47,307	-	-
Премии от емисии на акции, свързани с обикновен акционерен капитал - общо	-	-	-	-
Излишък от средства	-	-	-	-
Привилегировани акции	-	-	-	-
Премии от емисии на акции, свързани с привилегировани акции	-	-	-	-
Резерв за равняване	101,484	104,253	(2,769)	-
Подчинени пасиви	-	-	-	-
Сума, равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи - общо	-	-	-	-
Други позиции от собствени средства, одобрени от надзорния орган, като основни собствени средства, които не са посочени по-горе - общо	-	-	-	-
Собствени средства от финансови отчети, които не следва да бъдат представяни с резерва за равняване и не отговарят на критериите, за да бъдат класифицирани като собствени средства съгласно Платежоспособност 2	-	-	-	-
Приспадания за участия във финансови и кредитни институции	-	-	-	-
Общо основни собствени средства след приспадания	148,791	151,560	(2,769)	-

Собствени средства по редове

(хил.лв)	Общо	Ред 1 – неограничени	Ред 1 – ограничени	Ред 2	Ред 3
Обикновен акционерен капитал (брутно собствени акции) - общо	47,307	47,307	-	-	-
Премии от емисии на акции, свързани с обикновен акционерен капитал - общо	-	-	-	-	-
Излишък от средства	-	-	-	-	-
Привилегировани акции	-	-	-	-	-
Премии от емисии на акции, свързани с привилегировани акции	-	-	-	-	-
Резерв за равняване	101,484	101,484	-	-	-
Подчинени пасиви	-	-	-	-	-
Сума, равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи - общо	-	-	-	-	-
Други позиции от собствени средства, одобрени от надзорния орган, като основни собствени средства, които не са посочени по-горе - общо	-	-	-	-	-
Собствени средства от финансови отчети, които не следва да бъдат представяни с резерва за равняване и не отговарят на критериите, за да бъдат класифицирани като собствени средства съгласно Платежоспособност 2	-	-	-	-	-
Приспадания за участия във финансови и кредитни институции	-	-	-	-	-
Общо основни собствени средства след приспадания	148,791	148,791	-	-	-

РЕЗЕРВ ЗА РАВНЯВАНЕ И ОЧАКВАНИ ПЕЧАЛБИ, ВКЛЮЧЕНИ В БЪДЕЩИ ПРЕМИИ

В приложената таблица е определен резерва за равняване, като се започне от превишението на активите над пасивите:

Резерв за равняване

(хил.лв)	Текуща година	Предходна година	Промяна	Бележки
Превишение на активите над пасивите (Секция Г)	157,750	163,062	(5,312)	-
Собствени акции (притежавани пряко или косвено)	-	-	-	-
Очаквани дивиденти, разпределения и отчисления	(8,959)	(11,502)	2,543	-
Други позиции от ОСС	47,307	47,307	-	-
Корекции за позиции от ограничени собствени средства по отношение на портфейли, за които се прилага изравнителна корекция и обособени фондове	-	-	-	-
Резерв за равняване	101,484	104,253	(2,769)	-

Към 31.12.2021 г. дружеството е отчело очаквани печалби, включени в бъдещите премии, в размер на 8,484 хил.лв.

ПОДЧИНЕНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ
Дженерали Застраховане АД не разполага с подчинени задължения.

ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Към 31.12.2021 г. „Дженерали Застраховане“ АД е отчело нетен отсрочен данъчен пасив в размер на 2 816 хил.лв за за целите на ПІІ. Нетният отсрочен данъчен пасив е сформиран от отсрочен данъчен актив в размер на 7 363 хил.лв и отрсочен данъчен пасив в размер на 10 179 хил.лв за целите на ПІІ. От своя страна, отчетения отсрочен данъчен актив е както следва: по отношение на имоти – в размер на 17 хил.лв., по отношение на вземания и задължения – в размер на 5488 хил.лв., по отношение на презастрахователни възстановявания – 1 050 хил.лв., по отношение на нематериални активи – в размер на 552 хил.лв., по отношение на други провизии – в размер на 255 хил.лв, както и други – в размер на 1 хил.лв. От друга страна, дружеството е начислило отсрочен данъчен пасив в размер на 8 860 хил.лв. по отношение на техническите резерви, 351 хил. лв. по отношение на имоти, 7 хил. лв. по отношение на капиталови инструменти и 961 хил.лв. по отношение на по отношение на вземания и задължения. Дружеството завършва 2021 г. с облагаема печалба и се очаква тенденцията да продължи в следващи години.

ОГРАНИЧЕНИЯ В СОБСТВЕНИТЕ СРЕДСТВА
Дружеството няма приспадания от собствените средства, нито наложени ограничения върху елементите на собствените средства, които да окажат влияние на наличността и прехвърляемостта на собствените средства в рамките на дружеството.

ДОПЪЛНИТЕЛНИ СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА
Дженерали Застраховане АД не разполага с допълнителни собствени средства.

Д.1.3. Допустими собствени средства за покритие на минималното капиталово изискване

Допустими собствени средства по редове

(хил.лв)	Общо допустими собствени средства за покритие на МКИ	Ред 1 - неограничени	Ред 1 - ограничени	Ред 2
Текуща година	148,791	148,791	-	-
Предходна година	151,560	151,560	-	-
Изменение	(2,769)	(2,769)	-	-

Д.1.4. Равнение между собствените средства на акционерите за законови цели и собствените средства за целите на платежоспособността

РАВНЕНИЕ МЕЖДУ СОБСТВЕНИТЕ СРЕДСТВА НА АКЦИОНЕРИТЕ ЗА ЗАКОНОВИ ЦЕЛИ И СОБСТВЕНИТЕ СРЕДСТВА ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

(хил.лв)	Текуща година	Предходна година	Промяна	Бележка
Собствен капитал за законови цели	**126,794**	**126,896**	**(102)**	
Капиталови и други резерви за законови цели				
от които:				
Основен капитал	47,307	47,307	-	
Капиталови резерви	-	-		
Други капиталови инструменти	-	-		
Резерв от валутни разлики	-	-		
Собствени акции	-	-		
Законови печалби и загуби	79,487	79,589	**(102)**	
Корекция на активи	(64,437)	(53,917)	(10,520)	Изменението през периода основно се дължи на промяната на застрахователни вземания и вземания от посредници, презастрахователни възстановявания, презастрахователни вземания и търговски, незастрахователни вземания, както и корекциите по тези позиции през текущата година за целите на ПII. Корекциите при застрахователните вземания и дела на презастрахователите в техническите резерви се правят поради различният подход на оценка между стойностите по ПII и тези за местни цели, при който недължимите вноски по застрахователни премии не са включени в баланса по Платежоспособност, тъй като са част от паричните потоци, участващи в изчислението на техническите резерви. През периода, в баланса по МСС също така нематериалните активи се увеличават значително, но тяхната справедлива стойност за целите на ПII е нулева.
Корекция на технически резерви	88,599	84,520	4,079	
Корекция на други задължения	6,794	5,563	1,231	
Превишение на активите над задълженията	**157,750**	**163,062**	**(5,312)**	

Допустими собствени средства за покритие на капиталовото изискване за платежоспособност

(хил,лв)	Текуща година	Предходна година
Собствен капитал за законови цели	**126,794**	**126,896**
Корекции на Репутация, Отложени аквизационни разходи, и Нематериални активи	(5,525)	(4,253)
Корекции на инвестициите	1,613	1,505
Корекции на Техническите резерви по ПІІ	88,599	84,520
Други корекции	(50,471)	(41,863)
Данъчен ефект	(3,260)	(3,743)
Превишение на активите над пасивите	**157,750**	**163,062**
Очаквани дивиденти, разпределения и отчисления	(8,959)	(11,502)
Подчинени пасиви в допустимите собствени средства	0	0
Приспадания за участия във финансови и кредитни институции	0	0
Основни собствени средсва след намаления	**148,791**	**151,560**
Ефект от секторни и еквивалентни дружества	0	0
Общо допустими собствени средства за покриване на КИП	**148,791**	**151,560**

Д.1.5. Регулаторна рамка

Регулаторната рамка за собствените средства е описана в секция Г.5.

Д.2. КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ (КИП И МКИ)

Д.2.1. КИП и МКИ стойности

Капиталовото изискване за платежоспособност се изчислява съгласно стойността, изложена на риск (VaR) на основните собствени средства при спазване на доверителен интервал от 99.5% за период от една година.

„Дженерали Застраховане“ АД използва Стандартната формула при изчисление на капиталовото изискване за собствени и регулаторни нужди. Няма разлика при оценката на изискуемия капитал за нуждите на компанията и регулатора.

Покритието на КИП изчислено чрез Стандартната формула е представено в таблицата по-долу, като стойностите са в милиони лева.

КИП

(в милиони лева)	Покритие	
	Общо	Покритие (%)
2021	66,89	222,4%
2020	61,94	244,7%
Промяна	8,11%	-22,3%

МКИ

(в милиони лева)	Покритие	
	Общо	Покритие (%)
2021	21,96	677%
2020	20,86	727%
Промяна	5,27%	-49%

Д.2.2. Разбивка на КИП

Разбивка на КИП преди и след диверсификация

(в милиони лева)	Покритие	
	Общо	Въздействие (%)
Основно КИП преди диверсификация	**87,78**	**100%**
Пазарен риск	33,11	37,72%
Риск от неизпълнение на контрагента	8,34	9,51%
Подписвачески риск в здравното застраховане	5,22	5,94%
Подписвачески риск в общото застраховане	41,10	46,83%
Ползи от диверсификацията	-23,34	
Основно КИП след диверсификация	**64,44**	
Оперативен риск	5,27	
КИП преди данъци	**69,71**	
Покриване на загуби на отложени данъци	-2,82	
КИП	**66,89**	

Към 31.12.2021 отсрочените данъци в баланса по справедлива стойност на дружеството /баланс преди стрес/ са оценени при номинална данъчна ставка, валидна за 2021 г. в размер на 10%. „Дженерали Застраховане“ АД разполага с нетен отсрочен данъчен пасив в размер на 2,82 млн. лв. към края на 2021 г. Той е сформиран от отсрочен данъчен актив в размер на 7363,32 хил.лв и отрсочен данъчен пасив в размер на 10179,73хил.лв за целите на ПІІ както следва:

в хил.лв.	2021
Отсрочен данъчен актив	
Нематериални активи	552
Имоти	17
Вземания, задължения	5 488
Презастрахователни възстановявания	1 050
Други провизии	255
Други	1
	7 363
Отсрочен данъчен пасив	
Имоти	351
Капиталови инструменти	7
Вземания, задължения	961
Технически резерви	8 860
	10 179
Нетен отсрочен данъчен пасив	**2 816**

Теоретичният отсрочен данъчен актив, който би се формирал след проявлението на рисковете от КИП в баланса на дружеството /баланс след стрес/ е в размер на 6,97 млн.лв. (10% от КИП преди данъци).

Д.3. ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОДМОДУЛА НА РИСКА, СВЪРЗАН С АКЦИИ, ОСНОВАВАЩ СЕ НА СРОКА, ПРИ ИЗЧИСЛЯВАНЕТО НА КАПИТАЛОВОТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ

Не е приложимо за „Дженерали Застраховане“ АД.

Д.4. РАЗЛИКИ МЕЖДУ СТАНДАРТНАТА ФОРМУЛА И ВСЕКИ ИЗПОЛЗВАН ВЪТРЕШЕН МОДЕЛ

„Дженерали Застраховане“ АД не ползва вътрешен модел.

Д.5. НАРУШЕНИЯ НА МИНИМАЛНОТО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ И НАРУШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВОТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ

Платежоспособността на „Дженерали Застраховане“ АД е стабилна. Компанията няма проблеми относно неизпълнение на КИП и/ или МКИ, като отговаря на изискванията на регулатора, както и на изискванията на ниво Група.

Д.6. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

АНАЛИЗ НА ЧУВСТВИТЕЛНОСТТА

Анализа на чувствителността взима предвид промени в специфични рискови фактори (лихвен процент, шокове в капиталови инструменти и спред). Основната цел е да се проследи изменението на собствените средства. „Дженерали Застраховане“ АД извършва анализ на чувствителността към момента при следните промени:

- увеличение и намаление в лихвените нива с 50 bps;
- увеличение на кредитния спред при корпоративни облигации с 50 bps;
- намаление на крайния форуърден лихвен процент с 15 bps

(млн. лева)	**База 2021**	Лихвени нива +50bps	Лихвени нива -50bps	Кредитен спред корпоративни облигации +50bps	Краен форуърден лихвен процент -15bps
Собствени средства	**148,79**	-1,97	2,00	-1,42	0,00
Покритие на КИП	**222,44%**	219,5%	225,4%	220,3%	222,44%
Промяна в собствените средства	**-**	-1,32%	1,35%	-0,95%	0.00%

„Дженерали Застраховане“ АД запазва стабилна позиция при горепосочените стресови условия.

ЕФЕКТ ОТ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА КОРЕКЦИЯТА ЗА ПРОМЕНЛИВОСТ

Към 31.12.2021 г. „Дженерали Застраховане“ АД не използва корекция за променливост при изчисление на техническите резерви.

Приложение

Собствени средства (1/3)

	Общо	Първи ред - без ограничения	Първи ред - с ограничения	Вори ред	Трети ред
Допълнителни собствени средства					
Неипзлатен и непоискан обикновен акционерен капитал, който може да бъде дължим за изплащане при поискване	0			0	
За взаимозастрахователни предприятия и предприятия от взаимозастрахователен тип - неизплатен и непоискан начален капитал, вноски на членовете или еквивалентна позиция от ОСС, които могат да бъдат дължими за изплащане при поискване	0			0	
Неизплатени и непоискани привилегировани акции, които могат да бъдат дължими за изплащане при поискване	0			0	0
Правно обвързващ ангажимент за записване и заплащане на подчинени пасиви при поискване	0			0	0
Акредитиви и гаранции съгласно член 96, параграф 2 от Директива 2009/138/ЕО	0			0	
Акредитиви и гаранции различни от тези съгласно член 96, параграф 2 от Директива 2009/138/ЕО	0			0	0
Допълнителни покани към членовете съгласно член 96, параграф 3, първа алинея от Директива 2009/138/ЕО	0			0	
Допълнителни покани към членовете различни от тези съгласно член 96, параграф 3, първа алинея от Директива 2009/138/ЕО	0			0	0
Други допълнителни собствени средства	0			0	0
Общо Допълнителни собствени средства	**0**			**0**	**0**
Налични и допълнителни собствени средства					
Общо налични основни собствени средства за изпълнение на КИП	**148.791**	**148.791**	**0**	**0**	**0**
Общо налични основни собствени средства за изпълнение на МКИ	**148.791**	**148.791**	**0**	**0**	
Общо допустими собствени средства за изпълнение на КИП	**148.791**	**148.791**	**0**	**0**	**0**
Общо допустими собствени средства за изпълнение на МКИ	**148.791**	**148.791**	**0**	**0**	

Собствени средства (2/3)

	Общо	Първи ред - без ограничения	Първи ред - с ограничения	Вори ред	Трети ред
Основни собствени средства преди приспадане за участия в друг финансов сектор съгласно указанията на член 68 на Делегирана регулация 2015/35					
Обикновен акционерен капитал (брутно собствени акции) - общо	47.307	47.307		0	
Премии от емисии на акции, свързани с обикновен акционерен капитал - общо	0	0		0	
Начален капитал, вноски на членовете или еквивалентни позиции от основни собствени средства за взаимозастрахователни предприятия и предприятия от взаимозастрахователен тип - общо	0	0		0	
Подчинени дялови вноски на съдружници - общо	0	0	0	0	0
излишък от средства	0	0			
Привилегировани акции	0		0	0	0
премии от емисии на акции, свързани с привилегировани акции	0		0	0	0
Резерв за равняване	101.483	101.483			
Подчинени пасиви	0		0	0	0
Сума, равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи - общо	0				0
Други позиции от собствени средства, одобрени от надзорния орган, като основни собствени средства, които не са посочени по-горе - общо	0	0	0	0	0
Собствени средства от финансовите отчети, които не трябва да бъдат представяни в резерва за равняване и не отговарят на критериите за собствени средства в класификацията по Платежоспособност II					
Собствени средства от финансови отчети, които не следва да бъдат представяни с резерва за равняване и не отговарят на критериите, за да бъдат класифицирани като собствени средства съгласно Платежоспособност 2	0				
Приспадания					
Приспадания за участия във финансови и кредитни институции	0	0	0	0	**0**
Общо основни собствени средства след приспадания	**148.791**	**148.791**	**0**	**0**	**0**

Собствени средства (3/3)

	Общо
КИП	**66.890**
MCR	**21.964**
Съотношение на допустимите собствени средства към КИП	**222,44%**
Съотношение на допустимите собствени средства към МКИ	**677,43%**
Резерв за равняване	**0**
Превишение на активите над пасивите	157.750
Собствени акции (притежавани пряко или косвено)	0
Очаквани дивиденти, разпределения и отчисления	8.959
Други позиции от ОСС	47.307
Корекции за позиции от ограничени собствени средства по отношение на портфейли, за които се прилага изравнителна корекция и обособени фондове	0
Резерв за равняване	**101.483**
Очаквани печалби	**0**
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) - Животозастрахователна дейност	0
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) - Общозастрахователна дейност	8.484
Общо очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП)	**8.484**

Капиталово изискване за платежоспособност – за предприятия по Стандартна формула

	Брутна стойност на капиталовото изискване за платежоспособност	Специфични параметри на предприятието	Simplifications
Пазарен риск	33.113	0	0
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	8.343	0	0
Подписвачески риск в животозастраховането	0	0	0
Подписвачески риск в здравното застраховане	5.217	0	0
Подписвачески риск в общото застраховане	41.102	0	0
Диверсификация	-23.337	0	0
риск при нематериалните активи	0	0	0
Основно КИП	**64.439**	**0**	0

Изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност	
Операционен риск	5.267
Способност на техническите резерви да покриват загуби	0
Способност на отсрочените данъци да покриват загуби	**-2.816**
капиталови изисквания за извършване на дейност съгласно член 4 от Директива 2003/41/ЕО	0
КИП без добавен капитал	66.890
Вече определен добавен капитал	0
Капиталово Изискване за Платежоспособност	66.890
Друга информация за капиталовото изискване за платежоспособност	0
Капиталово изискване за подмодул на риска, свързан с акции, основаващ се на дюрацията	0
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за останалата част	66.890
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за обособените фондове	0
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за портфейли, за които се прилага изравнителна корекция	0
Диверсификационен ефект поради агрегация на абстрактния КИП за обособените фондове за член 304	0

Минимално капиталово изискване за дейности по общо застраховане

	Общо застраховане
МКИ Общо застраховане - резултат	21.964

Минимално капиталово изискване по компоненти – линейна формула за общозастрахователни и презастрахователни задължения

МКИ за общо застраховане	Дейности по общо застраховане	
	Нетно (от презастраховане/АДСИЦ) най-добра прогнозна оценка и ТР изчислени съвкупно	Нетно (от презастраховане) записани премии в последните 12 месеца
Застраховане във връзка с медицински разходи и пропорционално презастраховане	0	15.256
Застраховане във връзка със защита на доходите и пропорционално презастраховане	1.265	4.040
Застраховане във връзка с обезщетение на работниците и пропорционално презастраховане	2.357	3.143
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства и пропорционално презастраховане	83.493	41.954
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства и пропорционално презастраховане	18.468	59.536
Морско, авиационно и транспортно застраховане и пропорционално презастраховане	552	1.773
Имуществено застраховане и застраховане срещу пожар и други бедствия и пропорционално презастраховане	6.490	16.382
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност и пропорционално презастраховане	1.098	1.173
Кредитно и гаранционно застраховане и пропорционално презастраховане	0	1
Застраховане във връзка с правни разноски и пропорционално презастраховане	0	0
Застраховане във връзка с оказване на помощ при пътуване и пропорционално презастраховане	651	1.721
Застраховане срещу разни финансови загуби и пропорционално презастраховане	3.277	589
Непропорционално здравно презастраховане	0	0
Непропорционално презастраховане срещу злополука	0	0
Непропорционално морско, авиационно и транспортно презастраховане	0	0
Непропорционално имуществено презастраховане	0	0

Общо изчисление на Минималното капиталово изискване

Общо изчисление за МКИ	
КИП	**66.890**
МКИ горна граница	**30.101**
МКИ долна граница	**16.723**
Комбинирано МКИ	**21.964**
Абсолютна долна граница за МКИ	**7.237**
Минимално капиталово изискване	**21.964**