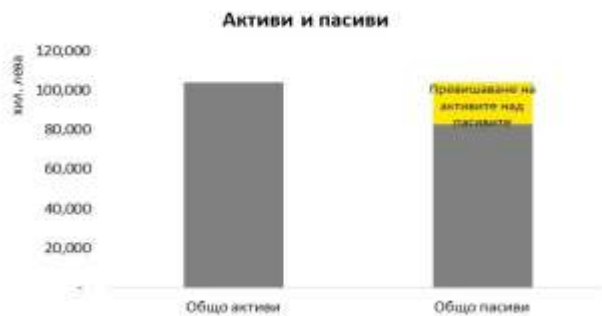


Приложение 4в

Групови резултати

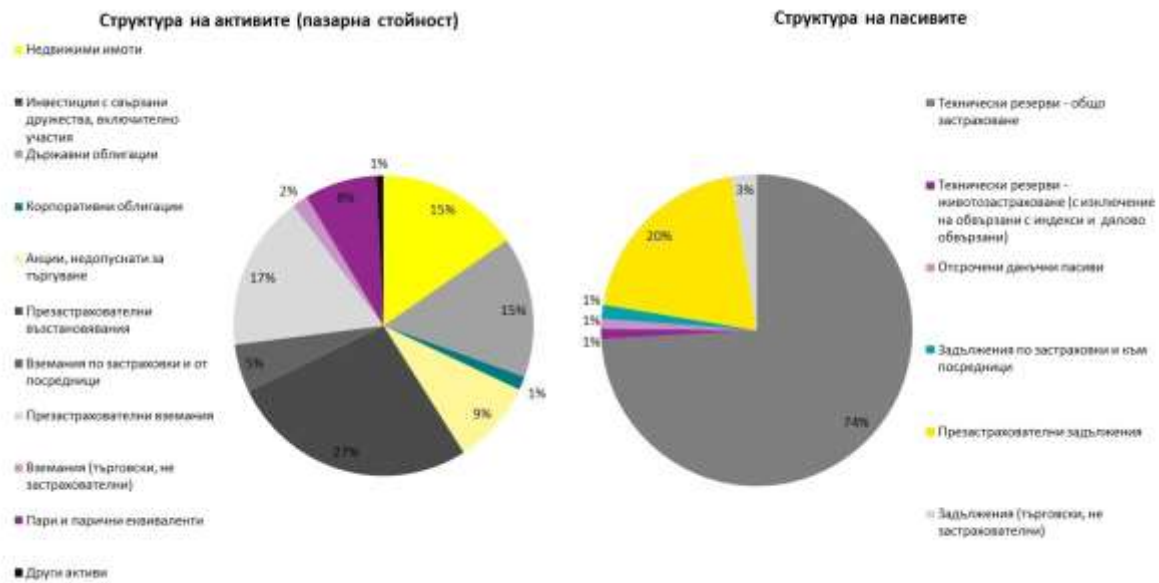
1. Под-група ОЗК Застраховане - Платежоспособност II

Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 103.8 млн. лева и задължения за 83 млн. лв., което води до собствен капитал на стойност 20.8 млн. лева.

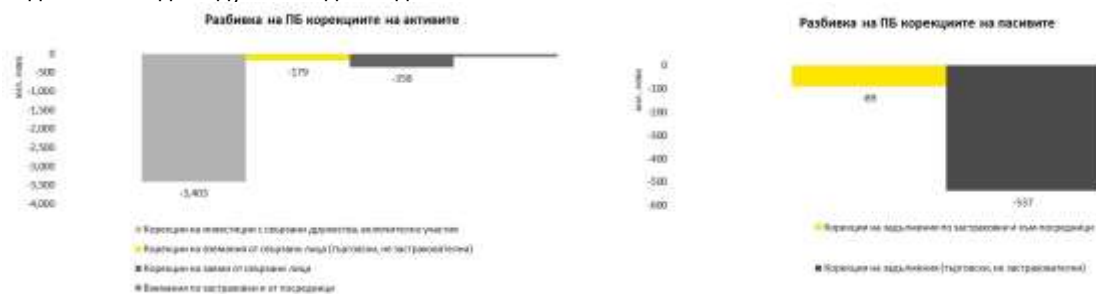


Основните собствени средства включват само позиции от капитал от първи ред.

Структурата на баланса е както следва:



След консолидацията на групово ниво, общо активите са намалели с 4 млн. лева и общо пасивите са намалели с 0.6 млн. лева. Корекциите, представени по-надолу, се дължат основно на между групови салда (индивидуалните корекции за отделните дружества ОЗОК и ОЗК са представени отделно в индивидуалния доклад):



В резултат от ПБ, общо активите са намалели с 17.9 млн. лева, поради следните причини:

- ▶ Корекциите за ОЗК - намаление от 13 млн. лева;
- ▶ Корекции за ОЗОК - намаление от 848 хил. лева;
- ▶ Елиминации на между групови салда - намаление от 4 млн. лева.

Общо пасивите са се увеличили с 10.9 млн. лева, поради следните причини:

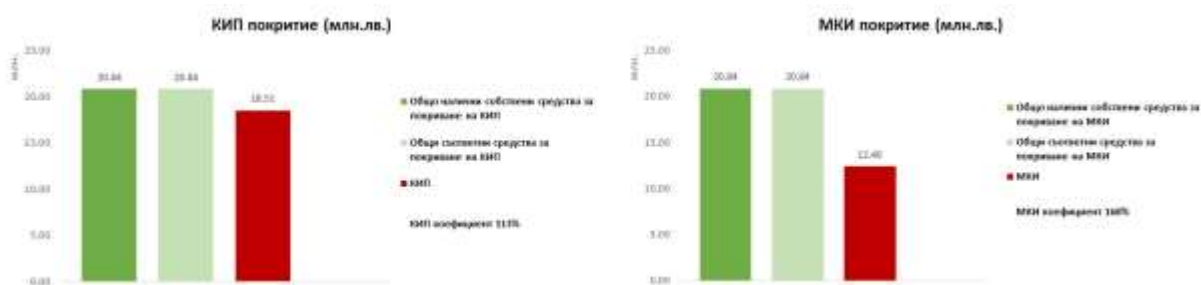
- ▶ Корекциите за ОЗК - намаление от 9.3 млн. лева;
- ▶ Корекции за ОЗОК - намаление от 977 хил. лева.
- ▶ Елиминации на между групови салда - намаление от 626 хил. лева.

Общо собствения капитал се намали с 7 млн. лева.

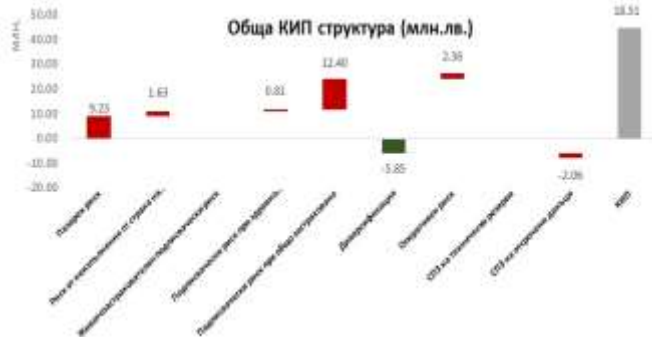
Всичките представени корекции, отнасящи се до ЗАД ОЗОК и ЗАД ОЗК Застраховане, са останали непроменени при изчисляването на КИП и МКИ.

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статут на платежоспособност на групата ОЗК е била 112% КИП и 198% МКИ. След преизчисляването на пруденциални параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, компанията постига ниво на КИП равно на 113% и МКИ от 168%.



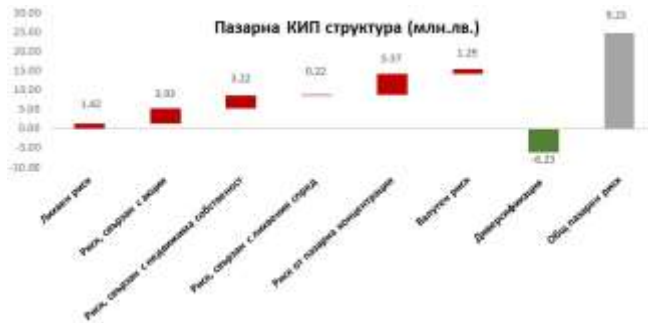
Резултатите към първата половина на 2016 г. след корекциите, извършени от НВП са илюстрирани в графиката по-долу, представяща разпределението на КИП за всяка рискова категория.



Както е показано на графиката отляво по-голямата част от капиталовите изисквания, идва от общия застрахователен подписвачески риск и пазарния риск. По-конкретно, излагането на пазарен риск е равен приблизително на 9.2 млн. лв., докато излагането на общо-застрахователен подписвачески риск е равен на приблизително 12.4 млн. лв. към първата половина на 2016.



Рискът, свързан с определянето на премиите, различни от животозастрахователните и резервите (11.7 млн. лв.) и общо катастрофичният риск (2.2 млн. лв.), са основните компоненти, които допринасят общозастрахователния подписвачески риск.

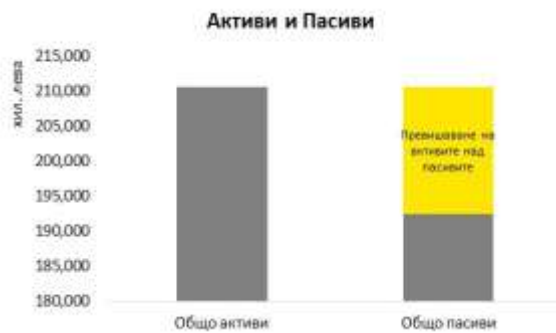


По-голямата част от експозицията на пазарния риск произтича от следните рискови под-категории:

1. Риск от пазарна концентрация (5.37 млн. лева);
2. Риск свързан с акции (3,93 млн. лева)
3. Риск свързан с недвижима собственост (3,22 млн. лева)

2. Под-група Уника - Платежоспособност II

Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 210.5 млн. лева и задължения за 192.5 млн. лева, което води до превишение на активите над пасивите на стойност 18 млн. лв.

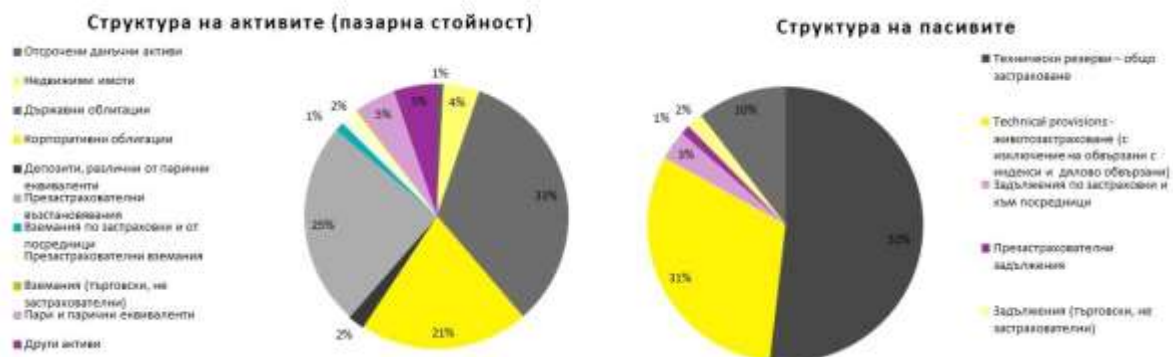


Собствените средства на под-групата към 30 юни 2016 г. се състоят изцяло от основни собствени средства, които са съставени от превишение на активи над пасиви и подчинени задължения, минус миноритарното участие на дъщерното дружество ЗД Уника Живот.

Допустимите собствени средства за покриване на КИП са на стойност 32.8 млн. лева, а допустимите собствени средства за покриване на МКИ са 21.8 млн. лева. Изчисленият КИП е

на стойност 26.1 млн. лева, а МКИ на стойност 19.8 млн. лева.

Структурата на баланса е както следва:



За целите на консолидацията, балансите на трите компании по Платежоспособност II, отразяващи всичките корекции предложени от екипа на НВП по време на процедурите по ПБ, са били използвани за съставянето на баланса на под-групата по Платежоспособност II.

Като резултат, всички предложени корекции са отразени в индивидуалните баланси на всяко застрахователно дружество и няма други предложени корекции от НВП.

УНИКА АД не представлява независима група, но заедно с преките и косвените си участия тя представлява под-група в рамките на групата на група УНИКА Иншурънс Груп. Групов надзор се прилага на ниво на крайната компания-майка. По този начин, всички застрахователни предприятия в под-групата следват политиките на група, които са пригодени за местните регулаторни изисквания и местното законодателство.

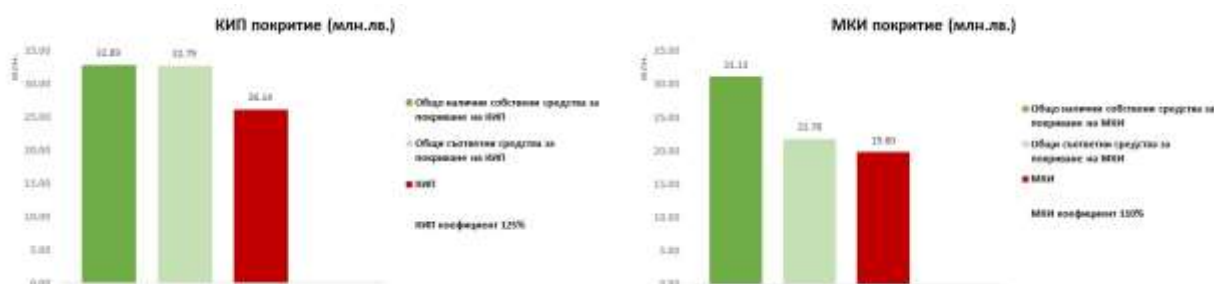
Въз основа на индивидуалните ПБ на ЗАД Уника и ЗАД Уника Живот, подобрения са необходими в областта на корпоративното управление, вътрешен преглед на системата за управление (в процес на изпълнение), процедури, извършвани от предприятието, за преглед и проверка на извършената работа от външни оценители във връзка с оценките на активи и пасиви, ИТ процедури.

Наблюденията на НВП, базирани на извършения преглед, е че нивото на ЗАД Уника, нужно за спазването на изискванията на Платежоспособност II, е задоволително. Компанията има добра и

ясно изградено организационна структура. Трите линии на защитата са създадени за подпомагане на бизнеса и да се осигури правилното ниво на контрол на рисковете. Актюерския персонал е в състояние да извършва необходимите дейности с много добро ниво на качество. Актюерите осигуряват подкрепа на първата линия на защита, както и активно сътрудничат с риск мениджърите на компанията за осигуряване на правилното управление на рисковете, в рамките на зададените рискови граници на компанията.

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статут на платежоспособност на под-групата Уника е била 125% КИП и 110% МКИ. След преизчисляването на пруденциални параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, компанията постига ниво на КИП равно на 125% и МКИ от 110%.



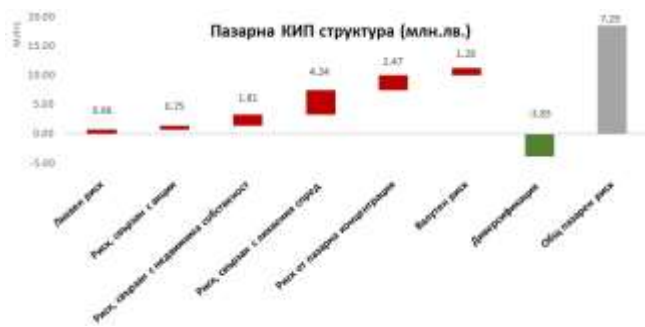
Резултатите към първата половина на 2016 г. след корекциите, извършени от НВП са илюстрирани в графиката по-долу, представяща разпределението на КИП за всяка рискова категория.



Както е показано на графиката отляво по-голямата част от капиталовите изисквания, идва от общия застрахователен подписвачески риск и пазарния риск. По-конкретно, излагането на пазарен риск е равно приблизително на 7.3 млн. лв., докато излагането на общо-застрахователен подписвачески риск е равно на приблизително 14.4 млн. лв. към първата половина на 2016



Рискът, свързан с определянето на премиите, различни от животозастрахователните и резервите (13 млн. лв.) и общо катастрофичният риск, различен от животозастрахователният (3.8 млн. лв.), са основните компоненти, които допринасят общозастрахователния подписвачески риск.



По-голямата част от експозицията на пазарния риск произтича от следните рискови под-категории:

1. Риск свързан с лихвен спред (4.24 млн. лева);
2. Риск от пазарна концентрация (2,47 млн. лева)
3. Риск свързан с недвижима собственост (1,81 млн. лева)

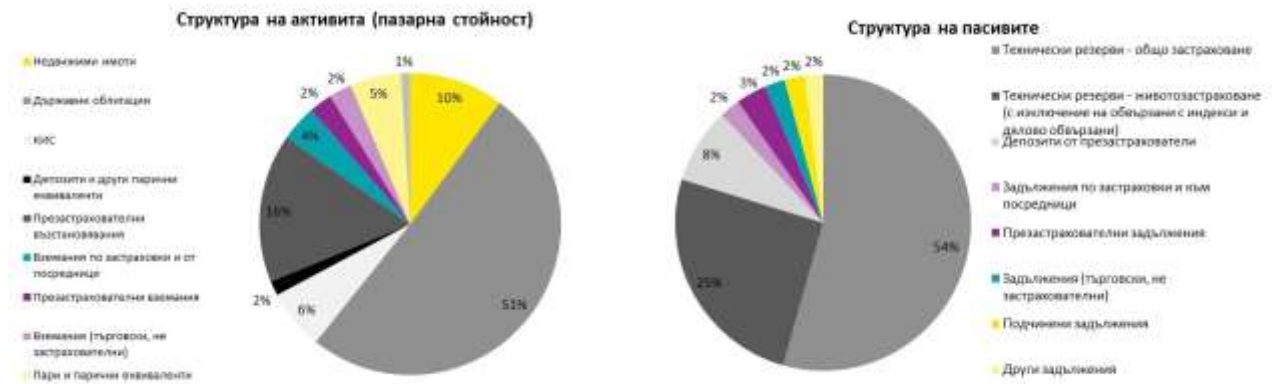
3. Подгрупа Булстрад Виена Иншурънс Груп - Платежоспособност II

Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 347 млн. лева и задължения за 281 млн. лева, което води до превишение на активите над пасивите на стойност 66 млн. лв.

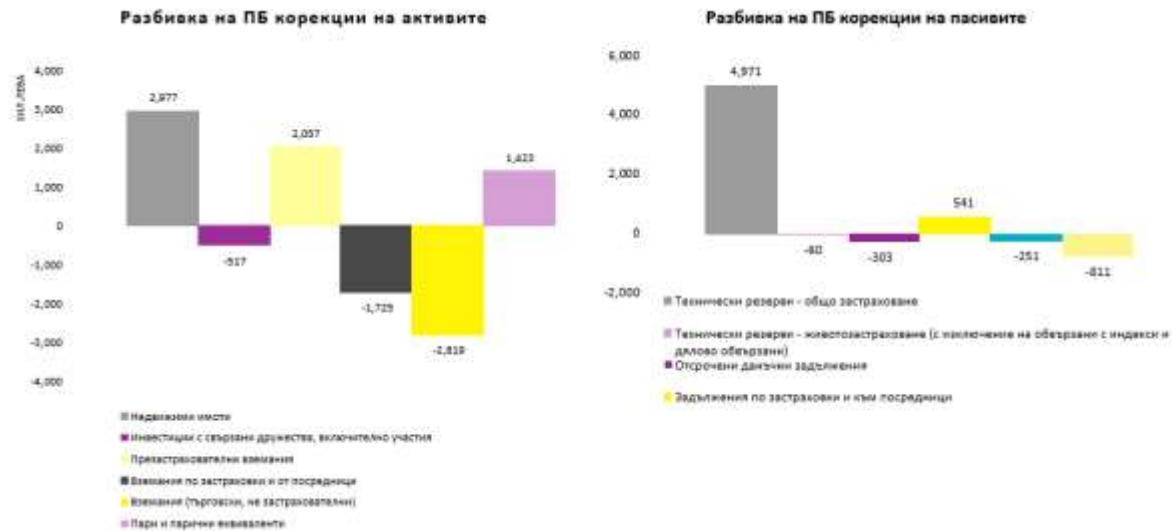


Собствените средства на под-групата към 30 юни 2016 г. са на стойност 71,807 хил. лева и се състоят изцяло от основни собствени средства. Собствените средства са съставени от превишение на активи над пасиви и подчинени задължения, минус миноритарното участие на дъщерните дружества ЕИРБ ООД и Глобал Сървисис България. В резултат от ПБ, собствените средства са намалели с 2.7 млн. лева.

Структурата на баланса е както следва:



На база на анализите по-долу, общо активите са се увеличили с 1.4 млн. лева и общо пасивите са се увеличили с 4 млн. лева.



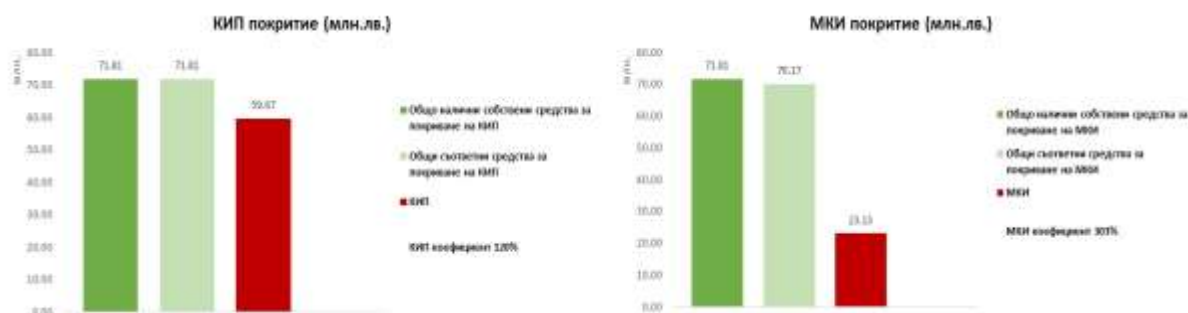
Корекциите приложени на под-групово ниво, произтичат основно от корекциите предложени от

НВП за всяка индивидуална компания.

ЗАД Булстрад ВИГ не представлява независима група, но заедно с преките и косвените си участия тя представлява под-група в рамките на групата на група Виена Иншурънс Груп АГ. Групов надзор се прилага на ниво на крайната компания-майка. Последователното прилагане на политиките в цялата група се осигурява от компанията-майка Виена Иншурънс Груп АГ. Груповите политики се прилагат за застрахователните предприятия, основната дейност на групата, и са стриктно регулирани и контролирани от европейските органи. Като допълнение, груповите политики приложими за застрахователните дружества са неподходящи за другите бизнес направления на организацията.

Съответствие с капиталовите изисквания

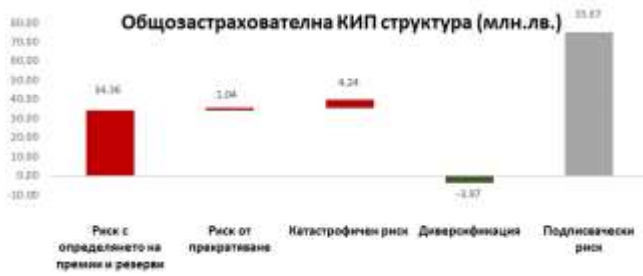
Първоначалният статут на платежоспособност на под-групата Булстрад е била 120% КИП и 305% МКИ. След преизчисляването на пруденциални параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, компанията постига ниво на КИП равно на 120% и МКИ от 303%.



Резултатите към първата половина на 2016 г. след корекциите, извършени от НВП са илюстрирани в графиката по-долу, представяща разпределението на КИП за всяка рискова категория.

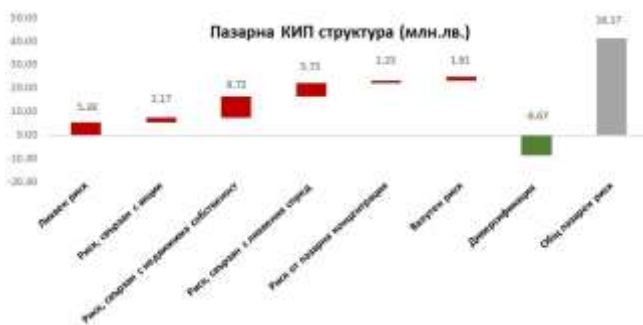


Както е показано на графиката отляво по-голямата част от капиталовите изисквания, идва от общия застрахователен подписвачески риск и пазарния риск. По-конкретно, излагането на общо-застрахователен подписвачески риск е равно на приблизително 35.7 млн. лв. към първата половина на 2016 г., докато излагането на пазарен риск е равно приблизително на 16.2 млн. лв.



подписвачески риск

Рискът, свързан с определянето на премиите, различни от животозастрахователните и резервите (34.4 млн. лв.) и общо катастрофичният риск, различен от животозастрахователният (4.2 млн. лв.), са основните компоненти, които допринасят общозастрахователния

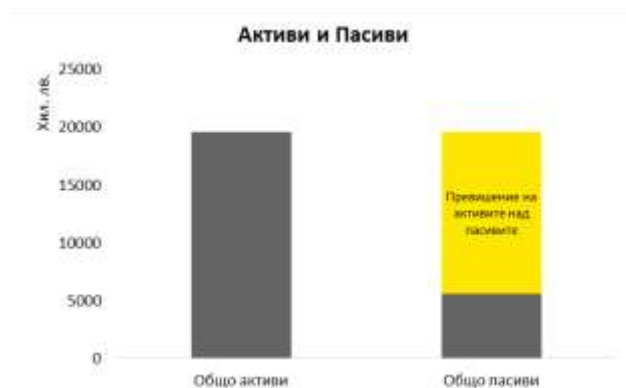


По-голямата част от експозицията на пазарния риск произтича от следните рискови под-категории:

1. Риск свързан с недвижима собственост (8.72 млн. лева);
2. Риск свързан с лихвен спред (5,73 млн. лева)
3. Лихвен риск (5,38 млн. лева)

4. Лев Инс Група - Платежоспособност II

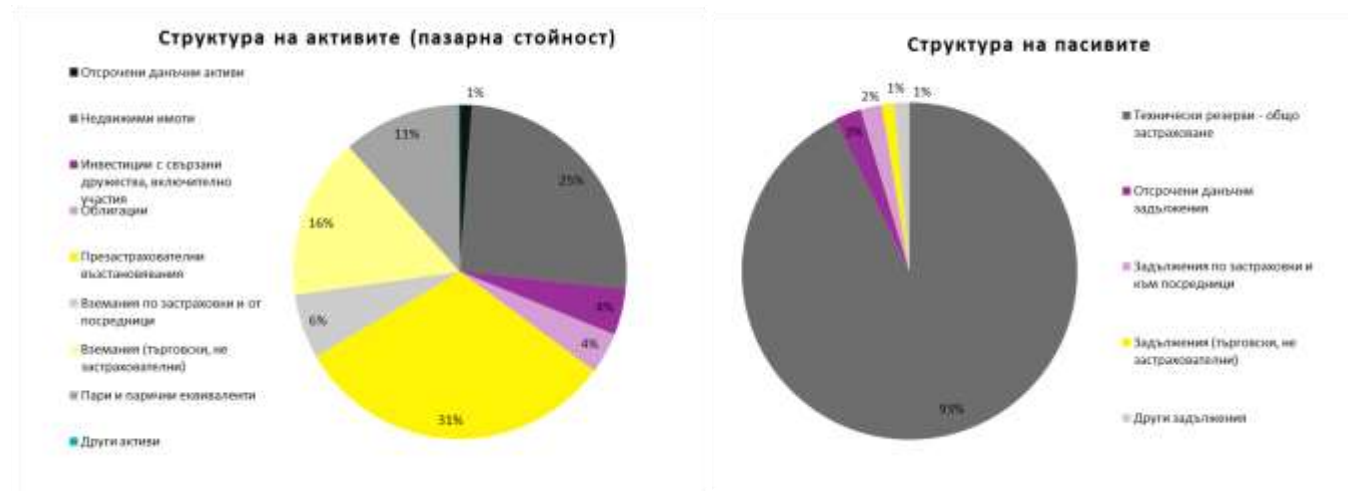
Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 197.5 млн. лв. и задължения за 140.5 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 57 млн. лв.



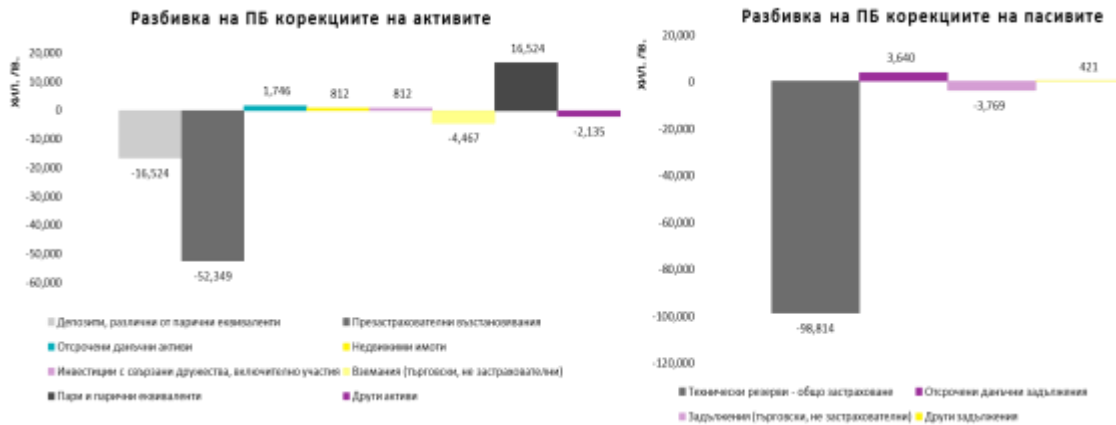
Допустимите собствени средства по методология, покриващи КИП са равни на превишението на активите над пасивите в размер на 57,025 хил. лв., а допустимите собствени средства, покриващи МКИ са равни на 54,659 хил. лв.

В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са намалели с 14.1 млн. лв.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се коментира и в анализите по-долу, промените, предложени за общата сума на активите (намаление в размер на 112.6 млн. лв.) и общите пасиви (намаление от 98.5 млн. лв.) включват основно индивидуалните корекции, предложени от НВП.



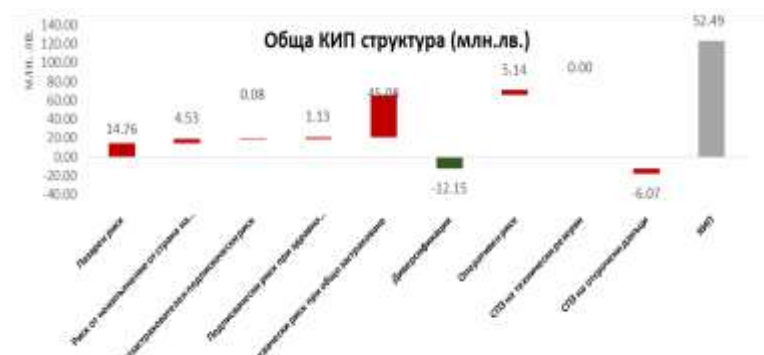
Съответствие с капиталовите изисквания:

Първоначалният статут на платежоспособност на групата Лев Инс е 157% КИП и 256% МКИ. След преизчисляването на пруденциални параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, общозастрахователното дружество е постигнало ниво на КИП, равно на 109% и МКИ - 146%, които са в съответствие с изискванията.

Трябва да отбележим, че бяха идентифицирани някои разминавания в образците за количествено отчитане, предоставени на РП. Конкретно искане за непредоставените документи е изпратено по електронната поща в понеделник 30/1/2017.

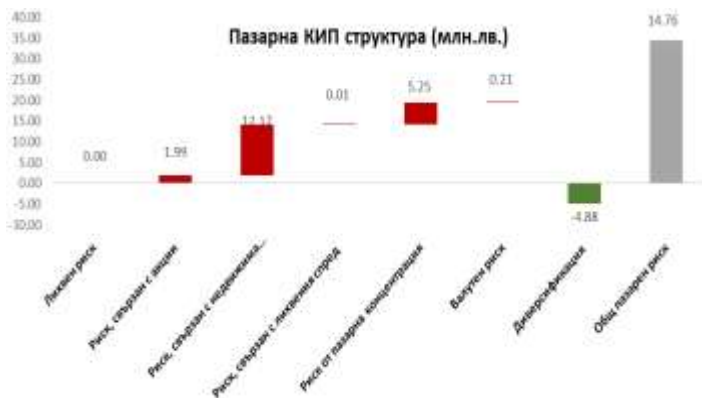
Следователно, информацията, предоставена в този доклад е непълна.

Резултатите към полугодieto на 2016 г. след корекциите, извършени от НВП са илюстрирани в графиката по-долу, представящи разпределението на КИП за всяка рискова категория.



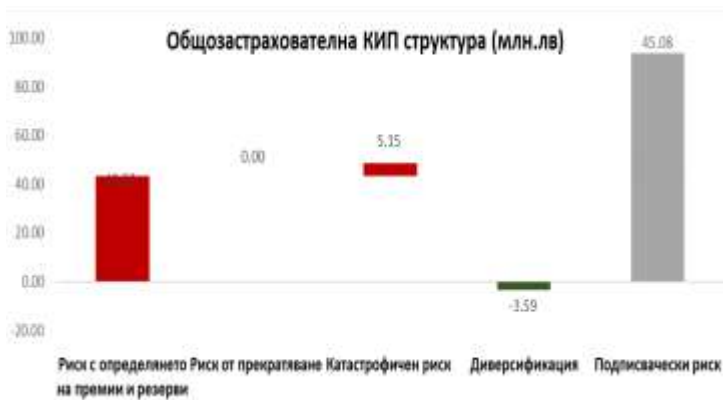
Както е показано на графиката вляво, по-голямата част от капиталовите изисквания, идва от общо-застрахователния подписвачески и пазарния риск. По-конкретно, частта на общозастрахователния подписвачески риск е равна на приблизително 45.08 млн. лева, докато пазарният риск се равнява

на приблизително 14.76 млн. лева към средата на 2016 г.



По-голямата част от експозицията на пазарния риск произтича от следните рискови подкатегории:

1. Риск, свързан с недвижимата собственост (12.17 млн. лв.)
2. Риск от пазарна концентрация (5.25 млн. лв.)
3. Риск, свързан с акции (1.99 млн. лв.)



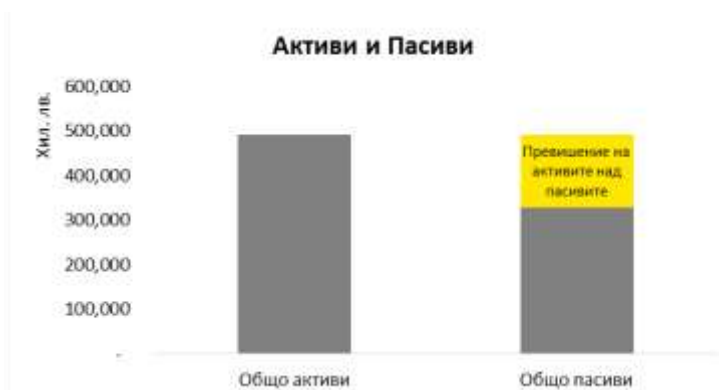
Рискът свързан с определянето на премията за общо застраховане и резервите (43.52 млн. лв.) и катастрофичния риск в общото застраховане (5.15 млн. лв.) съставят общозастрахователния подписвачески риск.

Други аспекти

НВП са идентифицирали, че дружеството не разполага с документирана политика и методология, свързани с консолидацията на Платежоспособност II.

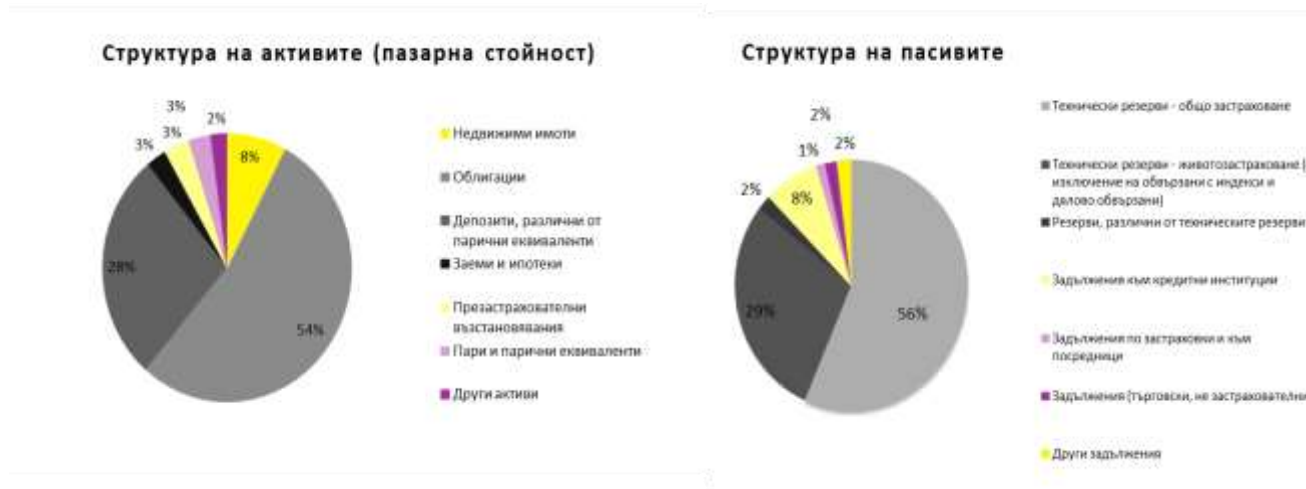
5. ДЗИ подгрупа - Платежоспособност II

Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 493 млн. лв. и задължения за 328 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 164 млн. лв.

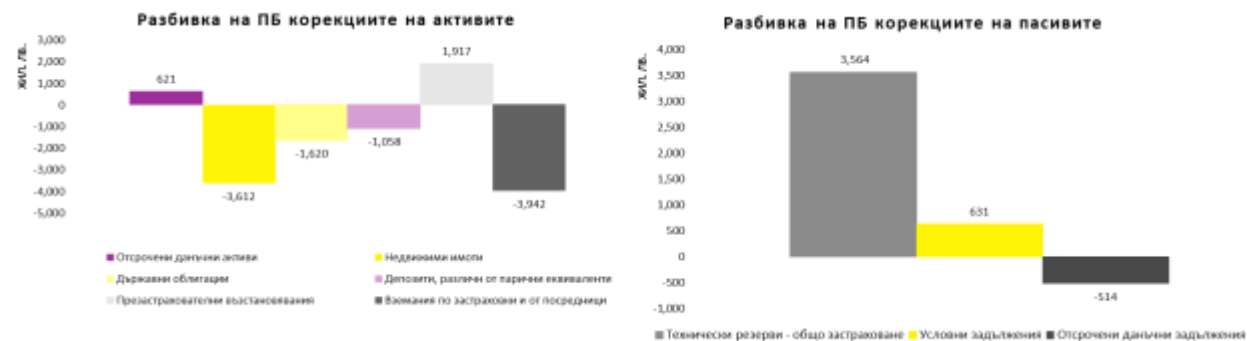


В резултат на прегледа на балансите на застрахователите, собствените средства са намалели с 13.8 млн. лв.

Структурата на счетоводния баланс е както следва:



Както се коментира и в анализите по-долу, сумата на общите активи е намаляла със 7.7 млн. лв., а пасивите са се увеличили с 3.7 млн. лв.



Активи

Основните корекции в активите са свързани с:

- ▶ Намаляване на стойността на недвижимото имущество с 3.6 млн.лв. като се взима предвид състоянието на имуществото, оценено от НВП.
- ▶ Намаление на справедливите стойности на държавните облигации в размер на 1.6 млн. лв. в резултат на използването на цени на Блумбърг България от проверяващите, в сравнение с цените на БАДДПО, използвани от компанията.
- ▶ Намаляване на вземанията по застраховки и от посредници с 3.9 млн. лв. в резултат на изчисление на обезценката в съответствие с методологията.
- ▶ Намаление на депозитите, различни от парични еквиваленти с 1 млн.лв., вследствие прилагането на различни дисконтови норми. Проверителите са използвали дисконтовите норми, определени от БНБ, докато компанията е използвала тези, които е задала групата.
- ▶ Корекциите са били компенсирани от увеличение в презастрахователните възстановявания в размер на 1.9 млн. лв. вследствие на направените корекции на brutните технически резерви

Пасиви

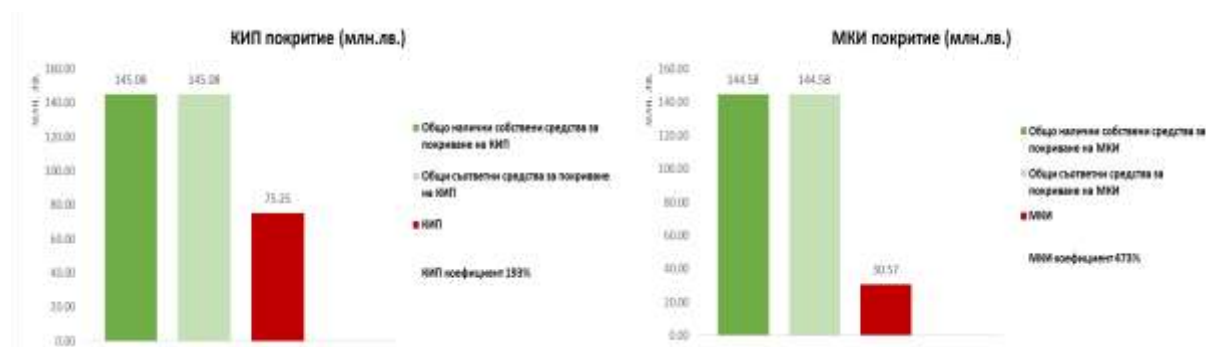
Корекциите в пасивите се отнасят до:

Корекции на пасивите, различни от техническите резерви

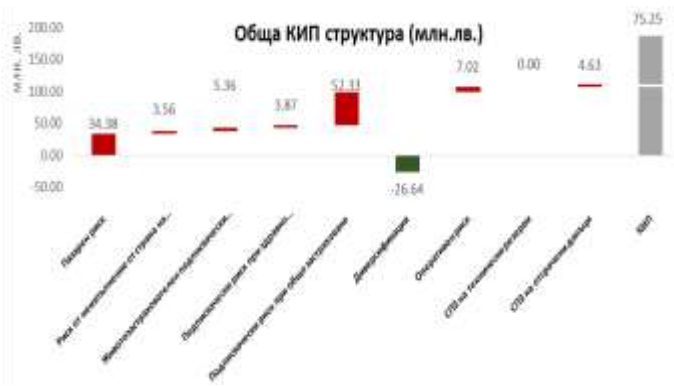
- ▶ Увеличение на условните пасиви с 630 хил. лева в резултат на оценката на текущите съдебни спорове на проверителя.
- ▶ Намаление на отсрочените данъчни пасиви с 514 хил. лева вследствие от други корекции.
- ▶ Корекции в техническите резерви.
 - ▶ Увеличение на най-добрата оценка на техническите резерви с 3.6 млн. лв. поради увеличение на отчетеното нарастване в резерва за щети главно поради застраховането на недвижимо имущество (специфични елементи от извършения тест на детайли).

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статут на платежоспособност на ДЗИ Подгрупа е бил 221% КИП и 520% МКИ. След преизчисляването на пруденциални параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II, компанията постига ниво на КИП, равно на 193% и МКИ - 473%.



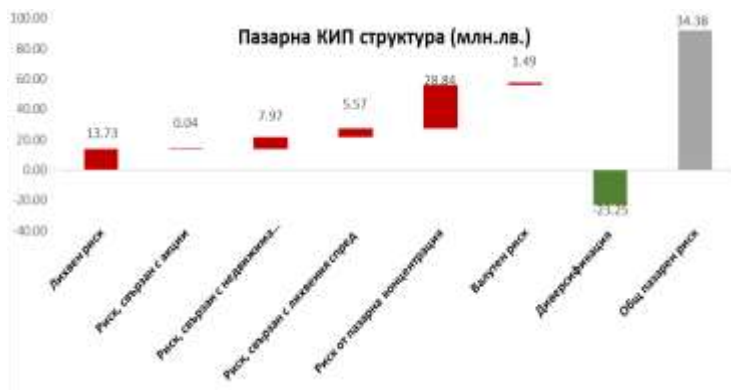
Резултатите към полугодieto на 2016 г. след корекциите, извършени от НВП са илюстрирани в графиката по-долу, представящи разпределението на КИП за всяка рискова категория.



Както е показано на графиката вляво, по-голямата част от капиталовите изисквания, идва от общо-застрахователния подписвачески и пазарния риск. По-конкретно, частта на общозастрахователния подписвачески риск е равна на приблизително 52.3 млн. лева, докато пазарният риск се равнява на приблизително 34.4 млн. лева към средата на 2016 г.



Рискът свързан с определянето на премията за общо застраховане и резервите (50.66 млн. лв.) и катастрофичния риск в общото застраховане (5.52 млн. лв.) съставят общозастрахователния подписвачески риск.



По-голямата част от експозицията на пазарния риск произтича от следните рискови подкатегории:

1. Риск от пазарна концентрация (28.84 млн. лв.)
2. Лихвен риск (13.73 млн. лв.)
3. Риск, свързан с недвижимата собственост (7.97 млн. лв.)

6. Евроинс Застраховане АД Група

Отчетът за финансовото състояние на дружеството се състои от активи на стойност 605 млн. лв. и задължения за 566 млн. лв., което води до собствени средства на стойност 39.3 млн. лв

Съответствие с капиталовите изисквания

Първоначалният статут на платежоспособност на групата е 125% КИП. След преизчисляването на пруденциални параметри в съответствие с Регламента за Платежоспособност II и приложението на Сценарий 2, дружеството постига ниво на КИП от 44.7%.

Ограничения: Трябва да отбележим, че към 30.01.2017 образците за количествено отчитане, не са били предоставени на РП. Ето защо информацията, предоставена в този доклад относно изчисленията съгласно капиталовите изисквания и резултатите от тях, е непълна.