

ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА
И ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
НА
ЗК „ЛЕВ ИНС“ АД

1. Дейност и резултати

Настоящия годишен отчет за дейността съдържа необходимата информация съгласно чл. 39 от Закона за счетоводството и е в съответствие с разпоредбите на чл.127, ал.4 и 5 и чл.129 от Кодекса за застраховането ЗК „ЛЕВ ИНС“ АД за изготвяне на отчет за платежоспособност и финансово състояние, като част от годишния финансов отчет на дружеството.

1.1.Дейност

ЗК "Лев инс" АД е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело №12744 от 2001 г. със седалище и адрес на управление гр.София, бул."Черни връх" № 51Д. Националният съвет по застраховане дава разрешение за извършване на застрахователна дейност на Дружеството под № 98 от 06.01.2000г. Дружеството е с капитал 43 300 000 (четиридесет и три милиона и триста хиляди) лева, разпределен в 43 300 000 броя поименни безналични акции с номинална стойност 1 лев всяка една. Дружеството е с двустепенна система на управление – Надзорен съвет и Управителен съвет, съгласно чл.241 – 243 от Търговския закон. Дружеството се представлява от изпълнителните директори, заедно от двама от тримата изпълнителни директори.

ЗК "Лев инс" АД е основана през 1996 г. и е сред първите дружества в бранша с изцяло частен капитал. Собственият капитал е формиран от израелски и български инвеститори. Дружеството е част от финансова група, работеща в областта на Общо застраховане, Животозастраховане, Здравно застраховане и Допълнително пенсионно осигуряване.

Устойчивото развитие на ЗК „Лев Инс“ АД се дължи на изпреварващия подход при управление на риска чрез прилагане на философията за „Активна корпоративна сигурност“. Това дава възможност да се реализира ръст и рентабилност. Ключът към успеха на компанията е и добрата комуникация с клиента.

Основен акционер в ЗК „Лев Инс“ АД е “Лев Корпорация” АД – икономическа група с над 90 дружества от различни сфери на българската икономика. „Лев Корпорация“ е член на Съюза за стопанска инициатива на гражданите, на Българската търговско-промишлена палата и е партньор на водещи български производствени и търговски фирми.

Сред другите основни акционери в ЗК „Лев Инс“ АД са българското дружество „АС БГ“ ЕООД, както и израелската „Рахити Меир Класик“, която в съдружие с италиански предприемач, е определена за инвеститор №1 в България за 2003 г.

От 2007г. с два от фондовете си в ЗК „Лев Инс“ АД акционер е Julius Baer Investment Management, по настоящем Artio International Equity Fund, едно от най-големите световни дружества, управляващи активи. Julius Baer Investment Management е позната и като една от най-големите частни банки в Швейцария, управляваща активи в Германия, Австрия, Люксембург, Кайманите и др.

От 2010г. ЗК „Лев Инс“ АД привлече интереса и на нови израелски акционери с голям опит в застраховането, като настоящата структура на капитала е следната:

Акционер	Брой акции	Относителен дял (%)
"ЛЕВ КОРПОРАЦИЯ" АД	19 190 467	44,32%
"РАХИТИ МЕИР КЛАСИК"ЛТД	10 899 546	25,17%
"АС-БГ" ЕООД	6 387 301	14,75%
ГРУПА ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	4 806 300	11,10%
"ПЕЛА" ЕООД	1 769 576	4,09%
ЕУЖЕНИЯ II Инвестмънт Холдинг Лимитид	246 810	0,57%

Съгласно Приложение № 1 към чл.29, ал.1, т.2 от Кодекса за застраховането Дружеството има разрешение за извършване на застрахователни операции по следните застраховки:

- ✓ Застраховка "Злополука";
- ✓ Застраховка на сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства;
- ✓ Застраховка на плавателни съдове;
- ✓ Застраховка на товари по време на превоз;
- ✓ Застраховка "Пожар" и "Природни бедствия";
- ✓ Застраховка "Щети на имущество";
- ✓ Застраховка "Гражданска отговорност", свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства;
- ✓ Застраховка "Гражданска отговорност", свързана с притежаването и използването на плавателни съдове;
- ✓ Застраховка "Обща гражданска отговорност";
- ✓ Застраховка на кредити;
- ✓ Застраховка на гаранции;
- ✓ Застраховка на разни финансови загуби;
- ✓ Застраховка "Помощ при пътуване".

Обхватът на дейност на Дружеството съгласно издадения лиценз от Комисията за Финансов Надзор включва предлагане на почти целия спектър от застрахователни продукти и услуги в областта на общото застраховане. Компанията е лидер във въвеждането и утвърждаването на тенденции в застраховането, висока култура на обслужване и неконвенционална застрахователна защита. Предлаганите застрахователни продукти съответстват и на стратегията, мисията и визията на дружеството, които са трайно обвързани с философията на активната сигурност.

ЗК Лев Инс АД е насочило усилията си към привличане на все по-голям брой индивидуални клиенти. Въпреки, че те са най-важната част от структурата на портфейла на дружеството то обслужва и е в партньорски отношения и с немалък брой корпоративни клиенти. Нашата цел е да изградим партньорски и приятелски отношения с клиентите, основани на взаимно уважение и сътрудничество.

Екипът на ЗК „Лев Инс“ АД, работещ по проблемите на сигурността, анализира, препоръчва, взема мерки и подпомага разработването на застрахователни продукти и определянето на оптимални застрахователни решения, с оглед нуждите на конкретния клиент. В своята работа, нашите специалисти ползват изследванията и анализите на международно признати експерти в областта на сигурността.

ЗК „Лев Инс“ АД е спечелила доверието и подкрепата на големите световни презастрахователи и поддържа презастрахователни програми с голям капацитет по основните линии на бизнес. Основни презастрахователи, с които работим, са Swiss Re, Lloyds, Sirius, Scog и др.

През последните няколко години ЗК „Лев Инс“ АД е безспорен пазарен лидер в автомобилното застраховане, което съставлява най-големия дял от портфейлите на общозастрахователните компании в България. Пазарният дял на дружеството в общозастрахователния портфейл е 12,03 % (по данни на КФН за реализираните преки приходи по Общо застраховане).

1.2. Резултати от подписваческа дейност

През отчетния период brutният премиен приход от застрахователни премии е в размер

Вид застраховка	2013 г.	2014 г.	Прираст	2014 г.	2015 г.	Прираст	2015 г.	2016 г.	Прираст
Злополука	1 196 812	1 290 884	7.86%	1 290 884	1 167 237	-9.58%	1 167 237	1 400 169	19.96%
Каско - МПС	21 541 235	27 626 115	28.25%	27 626 115	35 074 735	26.96%	35 074 735	42 528 959	21.25%
Каско - плавателни съдове	31 936	34 007	6.48%	34 007	28 564	-16.01%	28 564	53 439	87.09%
Товари по време на превоз	61 467	59 317	-3.50%	59 317	78 134	31.72%	78 134	54 695	-30.00%
Пожар и природни бедствия	1 958 072	2 969 902	51.67%	2 969 902	3 746 820	26.16%	3 746 820	3 749 699	0.08%
Щети на имущество	1 055 270	1 123 918	6.51%	1 123 918	1 591 537	41.61%	1 591 537	1 633 254	2.62%
Гражданска отговорност на автомобилите	154 716 147	135 313 574	-12.54%	135 313 574	119 189 008	-11.92%	119 189 008	143 443 212	20.35%
Гражданска отговорност на плавателни съдове	1 735	3 638	109.68%	3 638	3 474	-4.52%	3 474	7 429	113.87%
Обща гражданска отговорност	1 162 720	1 361 999	17.14%	1 361 999	1 489 168	9.34%	1 489 168	1 612 927	8.31%
Застраховка на кредити	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Застраховка "Гаранции"	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Разни финансови загуби	0	0	-	0	0	-	0	1168	-
Помощ при пътуване	338 005	348 413	3.08%	348 413	506 852	45.47%	506 852	996 867	96.68%
ОБЩО	182 063 399	170 131 767	-6.55%	170 131 767	162 875 528	-4.27%	162 875 528	195 481 818	20.02%

на 195 481 818 лв., което представлява 20.02% ръст спрямо 31.12.2015 г. Дружеството затвърди своите позиции на пазарен лидер на фона на несигурността на националния застрахователен пазар, нестабилността в икономиката и проявлението на катастрофични рискове, което доведе и до влошаване на финансовите показатели на по-голямата част от застрахователите. В таблицата по-долу е поместен размерът на премийния приход в лева и неговата динамика през последните три години:

За последната година се наблюдава спад единствено по застраховките „Товари по време на превоз“, които представляват незначителна част от портфейла. Основните продуктови линии – „Гражданска отговорност“ и „Каско“ на МПС, нарастват съответно с по 20.35% и 21.25%, като ръст се отчита и по всички останали доброволни застраховки. В средносрочен план целите на дружеството са да се запази лидерска пазарна позиция и да се увеличи пазарният дял по най-популярните доброволни застраховки до изхраняване с този на дружеството като цяло. Цели се постигане на устойчив растеж от поне 10% годишно, чрез увеличение на премийния приход по незадължителните застраховки.

Относителните дялове на отделните застрахователни продукти в портфейла варират в широки граници. Основната причина е свързана с икономическата криза в страната и тенденциите на пазара към намаляване на премийния приход по доброволни застраховки. При тези обстоятелства, негативният резултат от проявлението на риска по застраховки с голям относителен дял, не може да се компенсира от положителните финансови резултати по друг вид застраховки с по-малък дял.

За балансиране на портфейла е необходимо, от една страна значително увеличаване на обхвата по застраховки с малък относителен дял, а от друга осигуряване на адекватно презастрахователно покритие по застраховки с голям относителен дял. Първата задача може да се изпълни чрез постоянни обучения на агентската мрежа на дружеството с цел по-усилено предлагане на доброволните застраховки, които дружеството предлага. Другият вариант е свързан със разработването на нови атрактивни продукти, които да отговарят на търсенето на потребителите на застрахователни услуги и да предлагат нестандартни решения в областта на превенцията и застраховането.

По повод втората задача дружеството изгражда добър образ пред своите партньори в областта на презастраховането чрез коректен и навременен обмен на информация, платежни документи и разплащания на задълженията.

Като положителна тенденция може да се отбележи политиката на по-консервативно предлагане на някои видове застраховки, например застраховките на Финансови рискове, Кредити и Гаранции, намалението на премийния приход е свързано с оценка на риска, чрез скоринг система и ограничаване до нула размера на поетите рискове. По този начин, чрез своята по-предпазлива оценка за риска дружеството е взело решение да не се извършват подобен вид застраховки предвид по-голямата вероятност от настъпване на рискови събития, особено в условията на финансово-икономическа криза. При така създалата се пазарна конюнктура това е много важно решение за постигането на добри икономически резултати. Видно е, че през последната година се бележи ръст по всички доброволни застраховки, който ръст е над средния за пазара. Това показва, че структурата на застрахователния портфейл се променя в посока подобряване и намаляване дела, а от

там и зависимостта, от определен вид застраховка. Необходимо е обаче да се положат по-големи усилия за увеличаване дела на неавтомобилните застраховки, тъй като видно и от пазарните данни това е една печеливша линия на бизнеса.

Реализираният премиен приход през последната година нарежда ЗК „Лев Инс“ АД на първо място сред застрахователните дружества на местния пазар. Благодарение на полаганите през последните 3 години усилия, бяха превъзможани негативните обстоятелства, настъпили за дружеството през 2010 г. и бяха запазени тенденциите на развитие на доброволните застраховки.

Вид застраховка	Брутен премиен приход (лв.)			
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Злополука	1 196 812	1 290 884	1 167 237	1 400 169
Каско - МПС	21 541 235	27 626 115	35 074 735	42 528 959
Каско - плавателни съдове	31 936	34 007	28 564	53 439
Товари по време на превоз	61 467	59 317	78 134	54 695
Пожар и природни бедствия	1 958 072	2 969 902	3 746 820	3 749 699
Щети на имущество	1 055 270	1 123 918	1 591 537	1 633 254
Гражданска отговорност на автомобил	154 716 147	135 313 574	119 189 008	143 443 212
Гражданска отговорност на плавателни съдове	1 735	3 638	3 474	7 429
Обща гражданска отговорност	1 162 720	1 361 999	1 489 168	1 612 927
Застраховка на кредити	0	0	0	0
Застраховка "Гаранции"	0	0	0	0
Разни финансови загуби	0	0	0	1 168
Помощ при пътуване	338 005	348 413	506 852	996 867
ОБЩО	182 063 399	170 131 767	162 875 528	195 481 818

От получените премии през отчетния период, 17 558 870 лв. са по договори с разсрочени вноски от предходната година. Това показва добра събираемост на вземанията, свързани с разсроченото плащане по застрахователните договори.

От общо начислените 195 481 818 лв. брутни застрахователни премии през отчетния период, са инкасирани 151 498 333 лв. или коефициент на инкасиране – 0,775. Тази стойност е почти равна на стойността на коефициента през предходните години. Това се дължи главно на въведените иновации в областта на обслужването. Множество застрахователни посредници също въведоха различни системи (напр. СМС известие) за напомняне за вноски с настъпил падеж. Това обаче не е достатъчна гаранция за събираемост на разсрочените вземания. Поради тази причина е въведена система за автоматично прекратяване на сключените застрахователни договори при неплащане на поредна вноска при разсрочено плащане на премията. Системата е изградена в съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането и разпоредбите в него.

1.3. Резултати от инвестиции

През 2016 година са реализирани приходи от управление на инвестициите на дружеството са в размер на 2 729 694 лв. В това число дружеството е получило лихвени плащания по държавни ценни книжа в размер на 193 384 лв., дивиденди от държани акции в размер на 6255 лв. и лихви по депозити в размер на 364 395 лв.

1.4. Резултати от други дейности

ИНФОРМАЦИЯ ПО ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ЕКОЛОГИЯТА И СЛУЖИТЕЛИТЕ

Дейността на ЗК Лев инс АД няма отношение към екологията и не оказва негативно влияние по отношение опазването на околната среда.

През 2016 г. ЗК Лев инс АД има назначени 588 лица по трудово правоотношение, от тях 336 са жени. На ръководни длъжности са назначени 28 лица, от които 19 жени. През годината новоназначените служители са 81. Наети лица по договор за управление и контрол са 6, от които 4 жени.

Един от аспектите на социалната политика на дружеството е свързан с проекта "Активна грижа". Проектът „Активна грижа“ стартира през месец юни 2014 г. Проектът е публично-частно партньорство на Български Червен кръст и Сдружение „Клуб Активна сигурност“, с финансовата подкрепа на ЗК "Лев Инс" АД. "Активна грижа" бе разработен с цел да подпомогне дейностите на държавата в областта на първата долекарска и медицинска помощ чрез действия на медицински екипи по европейски модел. Проектът цели да се осигурят възможности за достъп до първа помощ на по-голям кръг хора, в цялата страна, да се обезпечат максимален брой инциденти с необходимата и адекватна помощ, както и да се надградят вече съществуващите възможности. „Активна грижа“ осигурява въздушен и наземен транспортен асистънс с помощта на хеликоптери, мрежа от линейки в цялата страна и шофьори, преминали през курс на обучение за оказване на първа помощ към БЧК.

Екипите на „Активна грижа“ реагират при пътно-транспортни произшествия, трудови злополуки, битови инциденти, заболяване и инциденти по българските планински и морски курорти.

Медицинският хеликоптер използван от "Лев Инс" се включи в редица тежки спасителни операции, като неговото участие беше от решаващо значение за спасяването на живота на пострадалите.

Като продължение на проекта „Активна грижа“, бе създадена и застраховка със същото име, която е на цена от 6 лева и осигурява възможност на по-голям кръг хора да получат адекватна помощ в случай на инцидент.

2. Система за управление

2.1. Обща информация относно системата на управление

Дружеството е с двустепенна система на управление. Органи на управление на Застрахователна компания „Лев Инс“ АД са Общо събрание на акционерите /ОСА/, Надзорен съвет /НС/ и Управителен съвет /УС/.

2.1.1. **Общо събрание на акционерите /ОСА/** - Състои от всички акционери, притежаващи безналични поименни акции с право на глас, представени лично или чрез пълномощник. Членовете на НС и УС могат да вземат участие в работата на ОСА. Те нямат право на глас, освен ако не са акционери. Участие в ОСА може да вземе и представител на наетите лица в дружеството. Той няма право на съвещателен глас.

Правомощия:

- изменя и допълва Устава на Дружеството;
- увеличава и намалява капитала на Дружеството;
- преобразува и прекратява Дружеството;
- избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнагражденията им, включително правото им да получат част от печалбата на дружеството, както и да придобият акции и облигации на дружеството;
- назначава и освобождава регистрираните одитори;
- одобрява годишния счетоводен отчет след заверка от назначените одитори, взема решение за разпределяне на печалбата, вкл. попълване на фондовете и резервите от нея и за изплащане на дивидент;
- решава издаването на облигации;
- назначава ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен в случай на обявена несъстоятелност;
- освобождава от отговорност членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет;
- избира ръководител на Специализираната служба за вътрешен контрол;
- избира отговорен актюер;
- решава други въпроси предоставени в негова компетентност от закона и Устава;

Общото събрание е редовно или извънредно. То може да свиква от УС, НС или по искане на акционери, притежаващи повече от три месеца поне пет на сто от капитала. Редовното събрание се свиква най-малко веднъж годишно, не по-късно от 6 месеца след края на отчетната година и се провежда в седалището на дружеството.

Извънредното общо събрание се свиква в случай на неотложна необходимост от вземане на решение, което е от компетентността на ОСА. В случай, че загубите надхвърлят една втора от капитала, се провежда извънредно общо събрание не по-късно от три месеца от установяване на загубите.

2.1.2. **Надзорният съвет /НС/** - НС е орган на дружеството, оправомощен да осъществява предварителен, текущ и последващ контрол върху дейността на дружеството. НС има право да проверява всички книги, документи и доклади, касаещи дейността на дружеството и да изисква писмени или устни сведения по всички въпроси от всички членове на УС и всички служители на дружеството. В своята дейност НС може да се подпомага от външни експерти, възнагражденията на които са за сметка на дружеството. НС не може да управлява дружеството. Той представлява дружеството само в отношенията с НС. НС се

състои от три до седем члена, избрани от ОСА. Мандатът е пет години. Членовете на НС могат да бъдат преизбрани без ограничение.

НС избира свой председател и заместник-председател от своите членове. Председателят свиква заседанията на НС по свой почин, както и по искане на член на НС или членове на УС. Заседанията се провеждат най-малко веднъж на всеки два месеца. На заседанията могат да присъстват и председателят и членовете на УС, както и други експерти, ако бъдат предварително поканени от председателя на НС. В случай, че бъдат поканени да присъстват, председателят, членовете на УС и експертите нямат право на съвещателен глас при вземане на решения.

Правомощия на НС:

- Надзорният съвет не може да участва в управлението на дружеството. Той представлява дружеството само в отношенията с управителния съвет;
- избира и освобождава членовете на Управителния съвет, сключва договори с тях за управление и представителство, и определя възнаграждението им;
- одобрява Правилника за работа на Управителния съвет;
- свиква Общото събрание и предлага подходящи мерки на Общото събрание, когато интересите на Дружеството налагат това;
- прави предложения до Общото събрание за освобождаване от отговорност на членовете на Управителния съвет;
- чрез определен свой член представлява Дружеството в споровете с Управителния съвет или негови отделни членове;
- дава предварително съгласие за вземане на решения от Управителния съвет за:
 - o прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие;
 - o разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет;
 - o поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет;
 - o съществени вътрешно - организационни промени, включително, но не само: промени в щатното разписание; откриване, закриване, сливане на дирекции и други структурни единици, промяна във функциите им;
 - o дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
 - o придобиване на недвижими имоти, обременяване и продажба на такива, продажба или лизинг на значителна част от активите на Дружеството;
 - o вземане на кредити и обезпечаване на задължения на трети лица;
 - o учредяване или придобиване на дъщерни дружества;
 - o придобиване или разпореждане с акции и дялове от други търговски дружества в съответствие със закона;
 - o всички инвестиционни проекти на Дружеството;
 - o увеличаване на капитала на дружеството и за издаване на емисии облигации.
- одобрява решенията на Управителния съвет за:
 - o разпределението на функциите между членовете на Управителния съвет и овластяването на едно или няколко лица от състава на Управителния съвет да представляват Дружеството;
 - o упълномощаването на Прокурист/и на Дружеството и сключване на договор за прокура;
 - o приемане на прогнозата за дейността на дружеството; програмата за инвестиране на временно свободните парични средства; общите условия по застраховките и тарифите по тях, други прогнози и програми;

- вътрешните правила на Дружеството, съдържащи разпоредби относно обхвата и реда за извършване на операциите и вътрешната организация и Правилника за вътрешния ред на Дружеството;

Надзорният съвет може да се произнесе и по всеки друг въпрос, повдигнат пред него от Управителния съвет.

2.1.3. Управителният съвет /УС/ - УС решава всички въпроси, които не са от изключителна компетентност на ОСА или НС, при спазване разпоредбите на закона и Устава, в съответствие с решенията на ОСА и под контрола на НС. УС е колективен орган на управление който се състои от три до девет члена, избирани от НС за срок от пет години и след предварително одобрение на предложена кандидатура от Заместник председателя на Комисията за финансов надзор, управление „Застрахователен надзор“. Членовете на УС могат да бъдат преизбирани без ограничения.

УС докладва за дейността си най-малко веднъж на три месеца пред НС. УС уведомява незабавно НС за всички обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството. УС провежда редовни заседания най-малко веднъж месечно. Председателят на УС свиква заседанията по свой почин или по искане на друг член на съвета или член на НС.

Правомощия на УС:

- дружеството се управлява и представлява от управителен съвет, който извършва своята дейност под контрола на надзорен съвет;
- определя общите насоки в дейността на Дружеството;
- организира и ръководи изпълнението на решенията на Общото събрание на Дружеството;
- приема вътрешни правила за дейността по уреждане на претенции;
- приема вътрешни правила за реда за разкриване на конфликт на интереси и осигуряване на доверителност;
- приема вътрешни правила за организацията и дейността на службата за вътрешен контрол;
- с предварително съгласие на Надзорния съвет решава вземането на кредити и обезпечаване на задължения на трети лица;
- с предварително съгласие на Надзорния съвет взема решения относно инвестиционни проекти на Дружеството.
- с предварително съгласие на Надзорния съвет взема решения за придобиване или разпореждане с акции и дялове от други търговски дружества в съответствие със закона;
- с предварително съгласие на Надзорния съвет разработва и приема организационната структура, щатното разписание, длъжностните характеристики и Правилата за определяне на трудовите възнаграждения и отпуските на служителите на Дружеството;
- с предварително съгласие на Надзорния съвет взема решения за съществена промяна в дейността на Дружеството или за съществени организационни промени;
- с предварително съгласие на Надзорния съвет взема решения за дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
- с предварително съгласие на Надзорния съвет взема решения за придобиване, обременяване и отчуждаване на недвижими имоти на Дружеството или на вещни права върху тях;
- приема вътрешните правила за дейността на Дружеството и Правилник за работата си, които се одобряват от Надзорния съвет;

- с одобрение на Надзорния съвет овластява един или повече от своите членове - изпълнителни членове, да представлява/т Дружеството и да осъществява/т оперативното му управление. Когато овластяването е за повече от един изпълнителен член, Дружеството се представлява от двама изпълнителни членове - заедно;
- с одобрение на Надзорния съвет взема решение за упълномощаване на Прокурист/и и сключване на договор за прокура;
- с одобрение на Надзорния съвет приема прогнози за дейността на Дружеството и програми за инвестиране на временно свободните парични средства;
- с одобрение на Надзорния съвет взема решение за обособяването на други парични фондове, непосочени в този Устав и в закона;
- разработва други прогнози, програми и планове за дейността на Дружеството и организира и координира изпълнението им;
- приема общите условия по застраховките и тарифите по тях;
- изготвя и предлага за одобрение от Надзорния съвет на годишния счетоводен отчет, доклада за дейността на дружеството, предложението за разпределение на печалбата, което ще направи пред Общото събрание на акционерите и годишния доклад за заделените застрахователни резерви;
- изслушва и приема отчетите на управителите на териториалните структури;
- координира и контролира взаимоотношенията със застрахователните посредници, застрахователните агенти, с партньорите и с клиентите на Дружеството;
- определя формата, съдържанието и периодичността на финансовите отчети; отговаря за своевременното изготвяне и за съдържанието на годишния финансов отчет, както и за неговото публикуване съгласно изискванията на закона; при необходимост приема мерки, свързани с финансовото оздравяване на дружеството;
- изпълнява и други функции, възложени му от Общото събрание на акционерите, Надзорния съвет и този устав.

2.1.4. Изпълнителен/и член/ове – Изпълнителен/и директор/и УС ги избира измежду своите членове, на който възлага управлението и представляването на Дружеството. Застрахователна компания „Лев Инс“ АД извършва предварителна и текуща проверка за съответствие с изискванията на закона и Устава на дружеството на лицата, членове на УС и лицата, заемащи ключови функции в дружеството.

Дружеството се представлява от изпълнителен/те член/ове, избран/и от УС, след предварително одобрение на кандидатурата от Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор“ и след одобрение на взетото решение на УС относно начина на представляване от НС.

Правомощията на Изпълнителния/те член/ове са:

- представлява/т Дружеството във взаимоотношенията му с други физически и юридически лица, обществени организации и държавни органи в страната и в чужбина;
- организира/т дейността на Дружеството, осъществява/т оперативното й ръководство, осигурява/т стопанисване и опазване на имуществото;
- задължава/т сметките на Дружеството със своя подпис;
- назначава/т служителите на Дружеството и прекратява/т трудовите правоотношения с тях;
- делегира/т права, упълномощава/т отделни служители за извършване на действия, свързани със служебните им функции, командирова в страната и в чужбина, упражнява/т дисциплинарната власт в Дружеството;
- осъществява/т и други функции, предоставени му/им от закона, този Устав, решенията на Общото събрание на акционерите, Правилника за работа на Управителния съвет и Правилника за вътрешния ред на Дружеството.

2.1.5. Одитен комитет

Одитният комитет на Застрахователна компания "Лев Инс" АД се състои от трима членове, избрани от Общото събрание на акционерите на основание чл. 40е от Закона за независимия финансов одит. Одитният комитет спомага за повишаване на качеството на процеса на финансово отчитане в дружеството и за минимизирането на финансовия и оперативния риск, както и риска от неспазване на законодателството.

Одитният комитет осъществява следните функции:

- наблюдава процесите по финансово отчитане в дружеството;
- наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в дружеството;
- наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в дружеството;
- наблюдава независимия финансов одит в дружеството;
- извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на дружеството в съответствие с изискванията на закона за независимия финансов одит и Етичния Кодекс на професионалните счетоводители.

2.1.6. Съвет по сигурност

Общото ръководство на дейността на дружеството при извънредни ситуации се осъществява от Управителния съвет, подпомаган от Съвет по сигурност, наричан по-нататък "Съвета". Съставът на Съвета се определя със заповед на изпълнителния директор, работи и включва директорите на следните дирекции в дружеството: Дирекция „АКС“; Дирекция „Актюерство, рискова статистика, мониторинг и анализ на риска“; Дирекция „Информационни технологии“ и Дирекция „Финансово-счетоводна“.

Съветът:

- подпомага Управителния съвет при ръководство на дейността при извънредни ситуации;
- разглежда проекти на нормативни, планиращи и справочни документи, свързани с дейността на дружеството при извънредни ситуации;
- анализира вероятността от възникване на извънредни ситуации и решава предприемането на превантивни мерки;
- предлага на Управителния съвет създаването на временни органи за пряко подпомагане дейността на ръководството на дружеството за всеки конкретен случай на възникване на извънредна ситуация;
- приема годишен доклад за дейността на дружеството при извънредни ситуации.

2.2. Изисквания за квалификация и надежност

Дружеството подбира своите служители като съобразява данните за получената образователно-квалификационната степен, завършената специалност, придобитият професионален опит по специалността и съотносимостта им с позицията и свързаните с нея функционални отговорности, за която се кандидатства. Дружеството преценява дали лицето е компетентно и може да демонстрира, чрез своя опит и обучение, че е способно да изпълнява основните функции.

Управленският екип включва всички лица, непосредствено заети с функции по управление и контрол на дейността на дружеството. По-конкретно управленският екип на дружеството се състои от всички членове на Управителния съвет, всички членове на Надзорния съвет и всички други лица, които заемат длъжности със съществено влияние върху дейностите на дружеството, както и изпълняващите ключови функции. Дружеството изисква предварително информация и данни, както и доказателства относно съответствие на всяка кандидатура за заемане на длъжност, част от управленския екип. В изпълнение на това задължение дружеството събира предварително доказателства относно професионална квалификация, придобити знания и опит, както и надеждност на всяка кандидатура. Преди издигане на кандидатура за заемане на длъжност ръководител сектор „Човешки ресурси“ изготвя оценка за съответствие на издигнатата кандидатура с изискванията на закона. В изготвената оценка се изследват всички изисквания на закона за заемане на съответната длъжност и представените от кандидата документи за съответствие, както и се вписват резултатите от извършената проверка. Регулярно дружеството събира допълнителна информация относно съответствие с изискванията на закона на лицата, заемащи длъжност част от управленския екип, като изисква от тях актуални свидетелства за съдимост, както и ново деклариране на обстоятелствата, за които законът е предвидил доказване, чрез декларация. При промени в нормативната база или в други обстоятелства на повторна оценка подлежи надеждността на лицата, заемащи ръководни позиции, част от управленския екип.

Квалификацията на лицата, които действително ръководят дружеството – членове на управленския екип се преценява въз основа на:

- придобита образователно-квалификационна степен;
- специалност;
- допълнителни курсове/специализации за повишаване на професионалната квалификация;
- професионален опит – заемани позиции и свързаните с тях осъществявани функции;
- участия в управлението на други търговски дружества, включително такива с открито производство по несъстоятелност или ликвидация, както и такива с отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим ;
- семеен статут от гледна точка на предотвратяване конфликт на интереси;
- заемане на други платени длъжности по трудово правоотношение/за изпълнителните членове/;
- подписана от кандидата автобиография.

Надеждността на заемащите ръководни длъжности, част от управленския екип, се преценяват във връзка с изискванията на закона и въз основа на документи, изисквани за доказване на заявените обстоятелства. В преценката на надеждността се включват и уменията за работа в екип, аналитичните способности при оценка на информацията, умението за вземане на адекватни решения, както и показаните резултати при провеждани стрес-тестове.

Надеждността на лицата, които действително ръководят дружеството – членове на управленския екип се преценява въз основа на:

- данни за съдимост;
- право за заемане на материално-отговорна длъжност;

- освобождаване от длъжност въз основа на принудителна административна мярка;
- участия в управлението на други търговски дружества, включително такива с открито производство по несъстоятелност или ликвидация, както и такива с отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим;
- подписана от кандидата автобиография.

2.3. Система за управление на риска, включително собствена оценка на риска и платежоспособността

През 2015 г. Дружеството е предприело мерки за въвеждане функцията по управление на риска. Функцията на риск – мениджър е вменена в обособената длъжност „Мениджър по управление на риска“ към дирекция „Актьорство, рискова, статистика, мониторинг и анализ на риска“. Мениджър по управление на риска следва да докладва на УС относно рисковете, които са били идентифицирани, като потенциално съществени. Докладът може да бъде по собствена инициатива или при изрично искане на УС. Вменява се на мениджъра по управление на риска задължението за прилагане на политиката за прилагане на рисковете. До заемане на длъжността задълженията са вменени с възлагане като част от задълженията на експерт от дирекция „Актьорство, рискова, статистика, мониторинг и анализ на риска“.

Характеристика на изпълняваните задължения:

- Извършва анализ и оценка на риска, свързан с инвестициите, управлявани от ЗК „Лев Инс“ АД и одобрени от Комисията за финансов надзор (КФН);
- Извършва анализ и оценка на риска, свързан с подписваческата дейност осъществявана от ЗК „Лев Инс“ АД, одобрени от Комисията за финансов надзор (КФН);
- Съдейства при осъществяване на инвестиционните сделки с ценни книжа и депозити с активите на Компанията;
- Участва в изготвянето на справки за КФН, касаещи основната му дейност;
- Участва в работни групи и комисии в рамките на ЗК „Лев Инс“ АД;
- Съдейства за прилагане системата за управление на риска, като отговаря за спазване на политика за управление на рисковете в дейността на дружеството;
- Следи за рисковият профил на предприятието и докладва за случаите на отклонение от допусканията;
- Опазва служебната тайна, до която има достъп при изпълнение на поставените му задачи;
- Изпълнява и други професионални задължения, произтичащи от възложената му функция, както и при изискване от страна на ръководството.

Отговорности:

- Отговаря за идентификацията, оценката и мониторинга на рисковете, свързани с подписваческата дейност;
- Отговаря за идентификацията, оценката и мониторинга на рисковете, свързани с инвестициите и за правилността и законосъобразността на дадените от него становища и консултации в тази връзка;
- Отговаря за верността и навременното представяне на информацията във връзка с дейността му, изисквана от Изпълнителния директор, органите на управление на дружеството, надзорните органи и др., включително на КФН и Заместник — председателя, ръководещ управление "Застрахователен надзор";
- Отговаря за опазване на служебната и търговска тайна.

Дружеството е изложено на рискове по отношение на своята дейност. Общата дефиниция за риск е несигурността очаквано събитие или прогноза да се реализира. Възприетият подход на управление на рисковете дава възможност при реализиране на някои от тях да

се минимизира ефекта от реализирането им или изцяло да бъдат премахнати, с което да се осигури финансовото състояние на дружеството.

Пазарът, на който дружеството реализира пакетите от застрахователни услуги, се характеризира с висока степен на конкуренция. Това означава, че в краткосрочен план дружеството може да не успее да реализира предварително очакваните резултати и да загуби част от пазарните си позиции. Успехът зависи от способността на дружеството да устои на конкурентния натиск, чрез подобряване качеството на предлаганите застрахователни услуги, допълнителна диверсификация на продуктовото портфолио, чрез разширяване обхвата на издадената вече лицензия и разширяване на пазарното присъствие, както и изцяло изградена и добре управлявана система за контрол на всички рискове, присъщи за него.

2.4. Система за вътрешен контрол

Системата за вътрешен контрол включва в себе си цялостната политика и процедури за вътрешен контрол за постигане на следните цели в разумна степен: да гарантира ред и ефективност при осъществяването на дейността при икономично и ефективно използване на ресурсите, включително придържане към управленската политика, защита на активите на дружеството, установяване и предотвратяване на измами и грешки, пълнота и правилност на счетоводната документация, както и навременно изготвяне на надеждна финансова информация.

Контролът е цялостен и непрекъснат процес, интегриран в дейността на дружеството, включващ органите на управление, лицата на ръководни длъжности, специализираните контролни органи и всички други лица, които работят по договор със застрахователя, с цел да се осигури в разумна степен:

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

Всяко лице в дружеството носи определена отговорност по отношение на вътрешния контрол. Ключова е ролята на ръководителите от всички управленски нива, тъй като съобразно функциите си и йерархията в дружеството, те управляват ръководените от тях звена и организират вътрешния в тях контрол.

Всички служители на дружеството също участват и имат конкретни роли в осъществяването на вътрешния контрол съобразно функционалните си компетентности.

Вътрешният контрол е управленска дейност, чрез която се осигурява и гарантира, че целите на дружеството ще бъдат постигнати чрез:

- съответствие със законодателството, вътрешните актове и договорите;
- надеждност и всеобхватност на финансовата и оперативна информация;
- икономичност, ефективност и ефикасност на дейностите;
- опазване на активите и информацията.

2.4.1. Системата за вътрешен контрол на ЗК „Лев Инс“ АД

Дейността по контрол е внедрена на всички нива от осъществяваната дейност от ЗК „Лев Инс“ АД. Специализираната служба за вътрешен контрол има възложени правомощия по независим и последващ контрол, като системата за контрол функционира паралелно с осъществяваните регулярни дейности на всяко ниво в дружеството.

2.4.2. Процеси, способности и взаимодействия в дружеството във връзка с осъществяване на вътрешния контрол.

2.4.2.1. Общо събрание на акционерите

Избира ръководителя на Специализираната служба за вътрешен контрол на Дружеството и приема одобрените от Управителния съвет правилата за организацията и дейността на Службата.

2.4.2.2. Надзорният съвет и/или Управителният съвет

Приема доклада на Ръководителя на Службата за вътрешен контрол при констатиране на нарушения в дейността на Дружеството.

2.4.2.3. Специализираната служба за вътрешен контрол

Подпомага органите на управление, при вземане на решения, във връзка с дейността и следи за тяхното изпълнение. Службата за вътрешен контрол се ръководи от лице, което се избира от ОСА.

Специализираната Служба за вътрешен контрол консултира отделните структурни звена и служители на дружеството относно правилното прилагане и спазване на вътрешните правила, процедури и др. с оглед избягване, недопускане на съществени грешки и пропуски.

При извършване на своята дейност Службата за вътрешен контрол проверява и оценява:

- подпомага органите на управление на дружеството за постигане на целите, чрез прилагане на систематичен и дисциплиниращ подход за оценяване на процесите;
- даване на препоръки за подобряване на контролната среда и повишаване на ефективността при управление на риска;
- спазването на закона и вътрешните актове, при извършване дейността на Дружеството;
- системата за отчетност и информация;
- точността, пълнотата и навременността на изготвяните счетоводни и други документи и отчети;
- системите за управление и методите за оценка на риска;
- защитата на активите на дружеството от безстопанственост и злоупотреби чрез систематична контролна дейност;
- следи за адекватността на изградената система от вътрешно фирмени правила спрямо външната нормативна среда;

- адекватността и спазването на вътрешните процедури за сключване на застрахователни договори, за приемане и разглеждане на претенции и за определяне на плащанията по тях;
- извършването и отчитането на всички дейности, прехвърлени от дружеството.
- Ръководител Специализирана служба „Вътрешен контрол“:
- информира незабавно органите на управление за установените от него нарушения в дейността на Дружеството;
- изготвя годишен отчет за дейността на службата за вътрешен контрол и го представя пред органите на управление на дружеството и ОСА;
- изготвя и представя за съгласуване от СД правила за организацията и дейността на Службата за вътрешен контрол, които се приемат от ОСА;
- незабавно информира заместник-председателя на Комисията за финансов надзор в случаите, когато в резултат на извършена проверка са констатирани нарушения и слабости в управлението на дружеството, които са довели или могат да доведат до съществени вреди и за които смята, че от органите на управление не са предприети достатъчни мерки за тяхното отстраняване.

2.4.2.4. Ръководители на дружеството

Утвърждават индивидуалния сметкоплан на предприятието; организират текущото счетоводно отчитане в съответствие с разпоредбите на закона за счетоводството; утвърждават формата на счетоводството, която осигурява синхронизирано осъществяване на хронологичното и систематичното (аналитично и синтетично) счетоводно отчитане; отговарят за съставянето, съдържанието и публикуването на финансовите отчети и на годишните доклади, изисквани по този закона за счетоводството; определят периодичността на финансовите отчети за нуждите на управлението на предприятието; отговаря за извършването на независим финансов одит от регистрирани одитори; определят реда и начина за извършване на инвентаризация; отговарят за съхраняването на счетоводната информация по реда и в сроковете по раздел III; определят реда и движението на счетоводните документи от момента на тяхното създаване или получаване в предприятието до момента на унищожаването или предаването им съгласно закона за счетоводството. Ръководителят и членовете на управителния и надзорния орган на дружеството отговарят за съставянето, извършването на независим финансов одит от регистрирани одитори и публикуването на годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и годишните доклади по глава седма в съответствие с изискванията на закона за счетоводството и съобразно правомощията им по Търговския закон.

2.4.2.5. Главен счетоводител

Контролира цялостната финансово-счетоводна дейност на дружеството. Контролира и организира счетоводното отчитане, в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, Международните стандарти за финансови отчети, Кодекс за застраховането и нормативните актове към него. Отговаря за състоянието на финансовата дисциплина и не допуска създаване на условия за разхищения и злоупотреби в дружеството. Главният счетоводител е пряко подчинен на Изпълнителния директор и му докладва при констатирани нарушения и несъответствия с действащото законодателство.

Последващ контрол се осъществява при проверки на Специализираната служба за вътрешен контрол.

2.4.2.6. Ръководител на Сектор „Човешки ресурси“

Осъществява периодичен и текущ вътрешен контрол във връзка със спазването на трудовата дисциплина и изискванията за безопасност на труда. Той носи отговорност за съблюдаването на трудовото и осигурително законодателство и актуализиране на вътрешните документи в съответствие с настъпващи законодателни промени. Също така осъществява вътрешен контрол по изпълнението на изискванията за безопасни условия на труд и противопожарна охрана на работната среда. При констатирани нарушения и несъответствия с действащото законодателство, докладва на Изпълнителния директор.

Последващ контрол се осъществява при проверки на Специализираната служба за вътрешен контрол.

2.4.2.7. Ръководител дирекция „Административна“

Осъществява контрол по спазване на вътрешните изисквания за работа с документи и контролира дейността на администрацията за точното спазване на вътрешните правила на дружеството във връзка с документооборота. Той осъществява контрол върху съхраняването на документите в администрацията и следи за спазването на сроковете при осъществяване на административното обслужване. Също така осъществява вътрешен контрол върху изпълнението на възложените административни задачи. При констатирани нарушения и несъответствия с вътрешните правила на дружеството и действащото законодателство, докладва на Главния счетоводител.

Последващ контрол се осъществява при проверки на Специализираната служба за вътрешен контрол.

2.4.2.8. Директор на главна дирекция „Аквизиция“

Следи за точното определяне на рисковите фактори при подписваческата дейност. Спазва вътрешните правила на дружеството и осъществява вътрешен контрол върху дейността на Дирекцията. Следи за спазване на мерките за предотвратяване на изпирането на пари. При установяване на клиенти и обекти на застраховане със завишен риск, да поставя на обсъждане с подчинените си ръководители на отдели, риск-мениджъра и актюера целесъобразността на подписване на застрахователния договор. При идентифициране на преки и косвени рискове и предпоставки за генериране на загуби от дейността докладва на мениджъра по управление на риска, членовете на управителния съвет и изпълнителния директор.

Последващ контрол се осъществява при проверки на Специализираната служба за вътрешен контрол.

2.4.2.9. Директор на Дирекция „Регионални структури“

Осъществява вътрешен контрол върху системата на продажби и отчетността на застрахователните посредници. При констатирани нарушения и несъответствия с вътрешните правила на Дружеството и действащото законодателство Директорът на

Дирекция „Регионални структури“ докладва на Изпълнителният директор и Управителния съвет.

Последващ контрол се осъществява при проверки на Специализираната служба за вътрешен контрол.

2.4.2.10. Ръководителят на Отдел „PR и реклама“

Контролира и следи за достоверността на информацията предоставяна на медиите във връзка с дейността на дружеството. Контролира и следи за идентифициране на преки и косвени рискове при предоставяне на информация и нейното възприемане от потребителите на застрахователни услуги. При констатирани нарушения ръководителят на отдела докладва пред директора на Дирекция „Регионални структури“, управителния съвет и изпълнителния директор.

2.4.2.11. Директорът на главна дирекция „Обезщетяване“

Следи за точно прилагане на Вътрешни правила за организацията на дейността по уреждане на застрахователни претенции. Идентифицира и докладва за възможностите за допускане на застрахователни измами. Следи за стриктното спазване на мерките за предотвратяване на изпирането на пари. При идентифициране на преки и косвени рискове и предпоставки за генериране на загуби от дейността на отдела докладва на мениджъра по управление на риска, членовете на Управителния съвет и Изпълнителния директор.

Последващ контрол се осъществява при проверки на Специализираната служба за вътрешен контрол.

2.4.2.12. Директор на дирекция „Правна“

Следи за точно прилагане на нормите на вътрешното и европейско законодателство. Следи за законосъобразността на вътрешните нормативни документи и тяхното прилагане. Идентифицира и докладва за възможностите за допускане на застрахователни измами и съдейства за тяхното преодоляване. Следи за стриктното спазване на мерките за предотвратяване на изпирането на пари. При идентифициране на преки и косвени рискове и предпоставки за генериране на загуби от дейността на дружеството докладва на членовете на Управителния съвет, Изпълнителния директор и мениджъра по управление на риска.

Последващ контрол се осъществява при проверки на Специализираната служба за вътрешен контрол.

2.4.2.13. Директор на дирекция „Презастраховане“

Изготвя и предлага проект на презастрахователна програма на дружеството. При констатирани нарушения и несъответствия с действащите правила докладва на Риск – мениджъра и Изпълнителния директор.

Последващ контрол се осъществява при проверки на Специализираната служба за вътрешен контрол.

2.4.2.14. Директор на Дирекция „Информационни технологии“

Изготвя справки, приложения към периодичните и годишни счетоводни отчети на дружеството. Следи за спазване на системата от вътрешни правила и осъществява вътрешен контрол върху дейността на персонала зает с информационното обслужване на дружеството, контролира нивата на достъп и следи за спазване на правилата за архивиране на документацията и електронните архиви на базата данни. При констатирани нарушения и несъответствия с действащите правила докладва на Риск – мениджъра и Изпълнителния директор.

Последващ контрол се осъществява при проверки на Специализираната служба за вътрешен контрол.

2.5. Функция за вътрешен одит

Функцията по вътрешен одит обхваща оценка на ефективността и адекватността на системата на вътрешен контрол и на другите елементи от системата за управление. Функцията по вътрешен одит е обективна и независима от другите оперативни функции. Лицата, които осъществяват функцията по вътрешен одит, не могат да извършват едновременно с това други дейности в рамките на Застрахователна компания „Лев Инс“ АД, както и задачи, които попадат в приложното поле на дейности или обекти, които проверяват. Функцията по вътрешен одит и вътрешните одитори не могат да одитират дейности или функции, които преди са изпълнявали във времеви интервал, който е предмет на одита. Функцията по вътрешен одит или лицето, което ръководи звеното, което я осъществява, се избира с решение на Управителния съвет при спазване изискванията на чл. 95 и чл. 96 от Кодекса за застраховането. Лицето, осъществяващо функция по вътрешен одит или което ръководи звеното, което я осъществява, трябва да има подходяща квалификация и опит в областта на вътрешния одит и да отговаря на изискванията на Кодекса за застраховането. Функцията по вътрешен одит приема и прилага план за извършване на одитните проверки, който обхваща период най-малко една година. По преценка на лицата, осъществяващи функцията по вътрешен одит, могат да се извършват проверки и извън приетия план. Лицето, което осъществява функцията по вътрешен одит или което ръководи звеното, което я осъществява, информира незабавно Управителния съвет на Застрахователна компания „Лев Инс“ АД за установените от него нарушения в дейността. Управителният съвет е длъжен да предприеме мерки за действителното отстраняване на нарушенията и за изпълнение на препоръките на функцията по вътрешен одит.

2.6. Актюерска функция

Актюерската функция в ЗК Лев инс АД следва да бъде ефективна и се осъществява от отговорен актюер. Основни функции, отговорности и взаимовръзки на отговорния актюер:

- организира, ръководи и отговаря за актюерското обслужване на дружеството;

- разработва достатъчни по размер премии, с изключение на премиите по застраховки на големи рискове;
- образува достатъчни по размер технически резерви, за правилното изчисляване на границата на платежоспособност, както и за коректното използване на актюерските методи в практиката на дружеството;
- следи за коректността на схемата за разпределение на дохода от инвестиции на активите между застрахования и дружеството;
- изготвя и заверява справките на дружеството, във връзка с актюерската дейност;
- да изготвя и представя в КФН годишен актюерски доклад – до 31 март на годината, следваща годината, за която се отнася докладът;
- да уведомява незабавно КФН за всяко обстоятелство, което му е станало известно при изпълнение на неговите функции и което се отнася до дружеството и съставлява съществено нарушение на КЗ или на актовете по прилагането му или може да повлияе неблагоприятно върху осъществяването на дейността на дружеството.
- Отговорният актюер отговаря пред ОСА, УС и НС.

2.7. Възлагане на дейности на външни изпълнители

Дружеството пристъпва към възлагане на трети лица осъществяването на дейности и функциите, за които не разполага с необходимия капацитет и ресурс, както и подготвени кадри, включително и осъществяването на дейности, които ако би изпълнило чрез собствено нает персонал би се достигнало до конфликт на интереси в ущърб на правата на застрахованите лица. На възлагане на трети външни лица подлежат дейности, съпътстващи предоставянето на адекватна застрахователна услуга, които по същността си представляват друга търговска дейност, различна от дейността по осигуряване на застрахователно покритие на рисковете по договори, изразяващо се в набиране и разходване на средства предназначени за изплащане на обезщетения и др. парични суми, при настъпване на събития или сбъждане на условия. Не се допуска прехвърляне на ключови функции или други важни функции или дейности на външни лица:

- когато съществено се влошава качеството на системата за управление;
- когато необосновано се увеличава оперативния риск,
- когато се възпрепятства застрахователния надзор,
- когато се застрашават интересите на ползвателите на застрахователни услуги.

Дейности, които подлежат на възлагане на трети лица са:

- дейности по приемане и обработване на първична информация за настъпили застрахователни събития (колцентър);
- дейности по предоставяне на застрахователна услуга – специализиран медицински транспорт (въздушен и наземен);
- дейност по предоставяне на допълнителна услуга за осигуряване на пътна помощ и първична техническа помощ (смяна на гуми, подаване на ток, репатрак);

- дейности по възстановяване на щети в натура (автосервизи, доставчици на авточасти и оборудване);
- дейност по уреждане на застрахователни претенции от името на застрахователя;
- дейност по възлагане на експертни оценки на независими външни експерти във връзка с уреждането на застрахователни претенции;
- всяка друга дейност по преценка на Управителния съвет на дружеството, която не е свързана с оценка на застрахователния риск, определяне на застрахователната премия, управление на активите на застрахователя.

Възлагането на дейности на външни изпълнители се прави въз основа на договор, в който ясно са дефинирани правата и задълженията на страните. Преди сключване на договор за възлагане на дейност с външен изпълнител задължително се извършва проверка за съответствие на дейността на кандидата със специфичните нормативни изисквания, например притежава ли лиценз в случай, че подлежи на лицензионен режим, фирмена и професионална репутация, изпълнение на договори с други контрагенти, стойност на изискваната услуга с оглед охрана интереса на потребителите на застрахователни услуги, наличие на достатъчен кадрови капацитет и техническа обезпеченост на външния изпълнител с оглед възможността да изпълни възложените функции в интерес на потребителите на застрахователни услуги. Резултатите и качеството се преценяват текущо чрез обратна връзка от потребителите на застрахователни услуги – анализ на данни от възражения, подадени сигнали, молби; чрез анализ на проявления на риска – извършване на всеки три месеца преглед на начина на обслужване на клиентите и стойност/качество на предоставяната услуга чрез сравняване с цените и качеството на други външни изпълнители; чрез вътрешно проучване по метода „мним клиент“ - служител на дружеството влиза в ролята на потребител на застрахователни услуги с цел проверка на предоставяната услуга; чрез проверка на подизпълнителите, в случай, че се ползват такива от външните изпълнители посредством по-горе описаните методи

2.8. Друга информация

3. Рисков профил

3.1. Подписвачески риск

Този риск се свързва с дейността по сключване на нови договори, проявяващ се като неправилна оценка на риска, на който е изложен клиента и некоректно определяне цена на застрахователна полица по конкретен продукт. Мерките за неговото минимизиране се свеждат до единен подход при оценяването на рисковия профил на клиента прилагането на медицински и финансови критерии от страна на дружеството, различни декларации (здрави, данъчни, финансови и други) по определена скала, включително и за по-големите застрахователни суми. Дружеството си запазва правото да откаже сключването на даден застрахователен продукт при наличие на висок медицински или финансов риск, който не е готово да приеме. Провежда се и непрестанно обучение на агентите по места, както и специализации на длъжностни лица с цел повишаване на тяхната квалификация и намаляване на риска от неправилно проведен процес по оценка и тарифиране при издаване на нови полици.

Във връзка с управлението на този риск, дружеството възприема в дейността си механизми и процедури за ограничаване на подписваческия риск. Разписани са правила за подписвачески лимити на служителите на дружеството, пряко ангажирани с оценката на застрахователния риск, търговската структура на дружеството – служители в агенции, свързани с продажбите и застрахователни посредници брокери и агенти, съобразени със съответните застрахователни продукти.

Възприетите правила намират приложение в договорите за застрахователно агентство и застрахователно брокерство. В зависимост от професионалната квалификация на застрахователния посредник се утвърждават лимити на застрахователни суми, до които може да се оферира, респективно да сключи застрахователен договор. Централно управление на дружеството поема методическия контрол и ръководство върху сключване на застрахователни договори над определени суми.

Действа задължителна оторизационна процедура за сключване на застрахователни договори над определени застрахователни суми, включваща предварително набиране на информация относно индивидуален рисков профил на клиента, щетимост и очакван размер на вероятност за реализиране на щетимост в бъдеще. Задължителна част от тази процедура е конкретизиране на предоставяното застрахователно покритие, отговарящо на рисковия профил на клиента.

Застрахователни договори над определена застрахователна сума или по конкретни класове застраховки се оферират и сключват единствено от Централно управление според таблицата за оторизации.

При данни за завишен риск може да се откаже сключване на застрахователен договор или се сключва застрахователен договор при завишение на тарифата или се дават задължителни предписания за ограничаване на конкретен риск. По всеки от застрахователните договори се практикуват различен набор от мерки, представляващи превантивни мероприятия.

Настоящето ограничава силно риска по отношение на компетентността при издаване на полици и реализиране на загуби от настъпване на застрахователен риск, който е бил подценен или неправилно оценен.

Подписваческият риск е свързан и с риска от загуба във връзка със сключването на застрахователни и презастрахователни договори, предвид договорените по тях условия, при неправилна оценка на рисковия профил, констатирани при преоценка на издадени договори. За ограничаване на това проявление на този риск е необходимо най-стриктно спазване на застрахователните тарифи и придържането към Общите условия по съответния вид застраховка.

Задължително действа текущ контрол на сключените застрахователни договори, като на Дирекция „Аквизиция“ към Централно управление е възложено проверка на застрахователните договори към момента на техния отчет. Проверката включва: пълна преоценка на рисковия профил на клиента, съответствие на сключената застраховка с действащата тарифа при дадените рискове, обосновааност на предоставените отстъпки,

както и изписване на конкретния застрахователен договор съобразно действащите правила. При констатирани нарушения се пристъпва към налагане на санкции, предвидени в договорите и вътрешните нормативни актове на дружеството, в това число но не само и прекратяване на застрахователния договор.

Допълнителен последващ контрол на подписваческата дейност се извършва от Специализирана служба „Вътрешен контрол“. В обхвата на проверката, извършвана по повод на конкретен одитен ангажимент, се включва спазване на планираните аквизиционни разноски във всяка застраховка, сключена от проверявания застрахователен посредник. Обект на проверка е и изпълнението на санкциите, наложени на конкретния застрахователен посредник за установено неправилно тарифиране или необосновано предоставяне на отстъпки при нарушение на действащите тарифи.

3.2. Риск от сторниране

За дружеството приемаме, че този риск се изразява в предсрочното прекратяване на застраховки от страна на клиентите. Мерките за намаляване на този риск, които прилагаме са: гъвкави схеми на разсрочване на застрахователните премии, съгласувани с клиента, намаляване на застрахователната сума или броя на покритите рискове и др. Мерките, описани по-горе целят запазване на клиента в съвкупността от застраховани, запазване на нивото на изравняване на риска в тази съвкупност, гарантиране на адекватността на отделените резерви по този вид застраховка, от там и намаляване риска за реализиране на бъдещи загуби по отношение на основната дейност.

Рискът от сторниране е резултат от други атрактивни застрахователни продукти или промоционални пакети */по-ниска цена/*, предлагани от други участници на застрахователния пазар, негативни усещания във връзка с обезщетения, от нелоялни пазарни практики или резултат от лично решение на клиент.

За управление на този риск, дружеството поддържа комуникационен канал за обратна връзка с клиентите си, изграден на всички нива и структури в дружеството. Обратната връзка от клиента относно неговите потребности и нужди се набира от застрахователния посредник, като се изпраща в Централно управление за вземане на адекватно решение и изграждане на атрактивен застрахователен продукт или преодоляване на друг проблем, довел до сторнирането. Изградена е и специална структура – кол център за обслужване на постъпващи сигнали от клиенти във връзка с обслужване по техните полици.

3.3. Инвестиционен риск

Свързва се с вероятността за реализиране на негативен резултат от влагането на дадени активи в определени инвестиционни продукти и тяхното управление. При проявление на този риск дружеството реализира загуби в резултат на промени, свързани с пазарни величини като инфлация, валутни курсове, лихвени проценти, зле направени и управлявани инвестиции, национализация или срив на дадена икономика. Доколкото голяма част от техническите резерви на дружеството са инвестирани в държавни ценни книжа и облигации издадени от Българската държава и от емитенти със седалище в България, общите рискове за изплащане на дълговете и българската икономика имат пряко

отражение върху риска на направените инвестиции. Ето защо са възприети правила за оценка на активите на дружеството, съответстващи на пазарната конюнктура.

Финансовите инструменти, притежавани от Дружеството, са определящи за инвестиционния риск. При оценката им се използват някои от следните данни, фактори и анализи:

- Обявената в проспекта за публично предлагане на емитента емисионна стойност на аналогични ценни книжа;
- Решения за увеличаване или намаляване на капитала на емитента;
- Решения за преобразуване на емитента и обявената в плана за преобразуване, стойност или съотношение на замяна на ценните книжа;
- Всякакви изменения в търговската дейност на емитента, които засягат цената на неговите ценни книжа;
- Промени в устава на емитента;
- Образувано исково, обезпечително или изпълнително производство, по което емитента е ответник;
- Анализ на стопанския сектор, в който функционира емитента;
- Анализ на общото състояние на пазара на ценни книжа;
- Наличие на опционни договори за дадените ценни книжа;
- Данни относно търговията и котировките на ценните книжа на регулиран местен или чуждестранен пазар.

Източници на информация за оценка на финансовите инструменти, притежавани от дружеството са:

- Регистър на публичните дружества в КФН;
- Официалния бюлетин на Българска фондова борса;
- Тригодишни национални и международни отчети на емитентите;
- Проспекти за публично предлагане на ценни книжа на емитентите;
- Официални котировки на първичните дилъри на ценни книжа;
- Официални бюлетини на НСИ и БНБ;
- Котировки, бюлетини и анализи на български и чуждестранни регулирани пазари и инвестиционни посредници;
- Рейтинги на международнопризнати рейтингови институции.

Дружеството е приело и поддържа специфични правила за оценка на активите си, които обновява периодично с оглед отговаряне напълно на развитието или възникване на нови рискови обстоятелства във връзка с реализирането на този риск.

3.4. Валутен риск

Произлиза от риска, свързан с цената на валутата, в която са емитирани инструментите съставляващи инвестиционния портфейл на дружеството и вероятната загуба от разлика във валутния курс. Приемаме този риск като част от инвестиционния риск.

Валутният риск в значителна степен е пренебрежим, поради обстоятелството, че направените инвестиции на дружеството са основно в депозити и ценни книжа в лева и евро с фиксиран курс. Това обстоятелство ограничава възможностите за валутни загуби, свързани с движение на валутните курсове надолу или сриг в икономиката, свързани с валутите на инвестициите.

Като предпазна мярка по отношение на този риск дружеството поддържа баланс на диверсификацията по отношение на инвестициите, както като вид, така също и къде.

Провежда се регулярен мониторинг, свързан с развитието на инвестициите и при констатиране на негативни тенденции се прилагат коригиращи мерки.

3.5. Лихвен риск

Свързва се с промяната на стойността на дълговите ценни книжа в резултат на промяна на лихвените равнища и е част от съвкупността рискове, свързана с инвестиционния риск. Цената на дълговите ценни книжа се влияе от лихвените равнища, като повишаването в нивата на лихвите води до понижаване на цената им. Дружеството управлява лихвения риск чрез активна инвестиционна политика, като ефективната дюрация на портфейла се променя в зависимост от очакваните промени в лихвените равнища. За да се минимизира отрицателния ефект от очакваното покачване на лихвените равнища в страната, дружеството предпочита да инвестира в дългови ценни книжа със средно срочен матуриретен.

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на ценовите промени на ценните книжа котиран на Българската фондова борса. Ето защо го възприемаме като част от инвестиционния. Пазарната стойност на всяка една ценна книга се променя в посока на увеличение или намаление, понякога много бързо и непредвидимо. Ценовия риск може да засегне определен емитент, сектор от икономиката, както и цялата икономика. Ценовия риск от отделните ценни книги в портфейла на дружеството се минимизира, чрез неговата диверсификация.

3.6. Ликвиден риск

Произтича от невъзможността дружеството да посрещне определени парични задължения с наличните активи. С оглед управление на този риск ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност.

Като механизъм за контрол върху този риск дружеството извършва периодичен контрол върху ликвидността на финансовите си средства посредством изготвяне на справка за коефициент на ликвидност. Коефициентът на ликвидност показва, че Дружеството е в състояние да покрие текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. При тенденция в развитието на коефициента, показваща проблем в ликвидността и невъзможност за покриване на насрещните разходи, се предприемат мерки, свързани с осигуряване на необходимите средства за посрещането им.

Дружеството прилага като друга мярка, свързана с контрола върху ликвидността, прилагането на мерките по Директива за Платежоспособността II. Изготвят се регулярни доклади от страна на одитните функции на дружеството, водещи до определени корекционни мерки при нужда.

3.7. Риск от реализирането на големи застрахователни събития, респ. изплащането на значителни по размер обезщетения

Минимизира се чрез коректно извършен процес на аквизиция, правилно оценен рисков профил на клиента и цесиране на риска посредством презастрахователни и

съзастрахователни договори. Като конкретни мерки, свързани с този риск, дружеството извършва регулярен мониторинг на квотата на щетимост по продукти, канали на дистрибуция и определени посредници и при констатиране на концентрации извършва корекционни мерки, описани по рисковете по-горе. Такива мерки са: провеждане на допълнително обучение във връзка с рисковия профил на клиентите, интегриране на системи за превенция по рискове, повишаване нивото на квалификация на оценителите на застрахователни претенции и др.

3.8. Риск от застрахователни измами

Дружеството приема, че проявленията на този риск са измами при входа (т.е. измами при първоначално сключване на застрахователен договор), измами по време на действие на застрахователния договор и измами при ликвидацията. Като основни източници на този риск приемаме: застрахованите, респ. кандидатите за застраховане, застраховащите и застрахователните посредници.

След редовна оценка на риска, дружеството е приело описаното по-горе разделение, което включва в себе си:

- Риск от измами на входа – проявлението на този риск свързваме основно с подаване на неточна и непълна информация по отношение на обстоятелствата, свързани с рисковия профил на кандидата за застраховане или самия застрахован. Основни носители на този риск са освен изброените и застрахователните посредници, като основна част от процеса по оценка на риска.

Последицата от реализирането на риска е неточна рискова оценка, подценяване или надценяване на риска, некоректно тарифиране и неправомерно изплащане на застрахователно обезщетение.

Мерките, които дружеството прилага във връзка с ограничаването на този риск, са: обучение за повишаване професионалните умения на посредниците, последващ контрол при издаване на полиците и редовен мониторинг на застрахователната съвкупност.

- По отношение на риска по време на действие на полицата, дружеството е приело, че неговите проявления са незначителни, тъй като са свързани основно с резки промени в рисковите обстоятелства. Ето защо го приемаме като риск, подлежащ на сравнително добър контрол. Предвиждаме и последващо управление. Дружеството посредством цялостната си политика по обслужване на клиента приема, че този риск е минимизиран и преодолян.
- Във връзка с риска, породен от измами при ликвидация по застрахователни претенции, дружеството прилага консервативни, превантивни мерки и последващ цялостен контрол посредством механизация на процесите и въведена оторизационна таблица.

В дружеството е въведена организационна единица – обособена дирекция, пряко ангажирана с превенцията и контрола на застрахователни измами. Във вменените задължения на служителите на дирекцията се включват дейността при проверка преди сключване на застрахователен договор, проверка на кандидатите за застраховане при застраховки с висока застрахователна сума, проверка действителността на заявени обстоятелства при реализиране на застрахователни събития и последваща проверка включваща и стойността на изплатеното обезщетение.

За намаляването на този риск се прилага стриктен контрол при движението на бланките под строга отчетност на дружеството и следене на застрахователните измами и от страна на

Специализирана служба "Вътрешен контрол", Дирекция „Финансово-счетоводна“, Дирекция „Аквизиция“ и Дирекция „Информационно обслужване“. Влиянието на този риск се ограничава и чрез изградената организация за вътрешен контрол в дружеството, която е част от политиката за съвременни методи по управление на риска.

3.9. Репутационен риск

Това е рискът от реализиране на който се намалява влиянието на името и положителната репутация на дружеството на застрахователния пазар. От намаляването именно на тази репутация, изразяващо се в натрупване на негативно отношение от страна на потребителите на застрахователни услуги, дружеството реализира основно финансови загуби.

Носители на този риск са всички основни звена в дружеството, имащи досег до работа с клиенти и външни лица, както и самия мениджмънт посредством действията си или бездействие в определени ситуации. Като основни звена, свързани с този риск, дружеството приема и определя: звената, свързани с продажби, звената, свързани с разглеждането на застрахователни претенции, както и ангажирани с обслужване на клиенти като цяло. Импактът на този риск в решенията на мениджмънта е свързан с цялостното управление по отношение на политиката по обслужване на клиенти.

Резултат от некоректното отношение на клиентите по време на сключване на полицата, неправилно и неточно поднесена преддоговорна информация, създадени грешни очаквания, незадоволително ликвидиране на претенции, „административен“ подход при обслужването, репутационният риск се проявява в негативни медийни изяви, негативни слухове, кампании и прочие.

Като механизъм по ограничаване на този риск, дружеството е възприело цялостно нова и ориентирана към клиента политика на обслужване с обучение на посредниците, промяна във формите на общуване на клиентите и събиране на обратна информация за обслужването.

Изготвят се регулярни справки и се провеждат периодични тренинги, свързани с общуването с клиента, разрешаване на конфликтни ситуации и т.н.

3.10. Риск във връзка с изпълнение на дейности, възложени на външни изпълнители

Този риск е свързан основно с контрагенти на дружеството, на които то възлага част от основните си дейности – кол център, денонощен каско асистънс и доверени сервиси. Проявленията на този риск са: некоректно изпълнение на възложената дейност, забавяне във времето и неспазване на срокове, подвеждане при плащания. Минимизирането на проявленията на този риск води до намаляване на разходите, възможностите за измама и увеличава приходите. Дейностите, които дружеството провежда във връзка с този риск, са свързани с единна за всички нива политика на работа с външни доставчици, тяхната проверка и верифициране. Изготва се регулярен мониторинг на предоставените услуги от външни изпълнители, като при констатирано неспазване на установените правила договорите подлежат на прекратяване.

3.11. Посреднически риск

Свързан е с цялостната работа на застрахователните посредници и то основно от тази част от собствената мрежа, над която дружеството има контрол и за чиято работа носи отговорност. Рискът се поражда като лошо обучение, проявено лошо отношение към клиентите, неспазване на правилата и нормите в дружеството, опити за застрахователни измами и злоупотреби с парчни средства, всички водещи до финансови загуби и проявление на репутационния риск. Дружеството прилага като мерки за оптимизиране постоянно обучение, контрол на няколко нива и периодични конференции (национални съвещания), свързани с нормативната база и системата за управление на дружеството.

3.12. Риск от промени в регулаторната рамка

Дружеството отчита този риск като такъв, върху чието проявление не може да влияе, но може да се минимизира посредством прилагането на всички нормативни актове в определените срокове, като по този начин намалява евентуалните загуби от административни актове и други.

3.13. Друга информация

4. Оценка за целите на платежоспособността

4.1. Регулаторна рамка

Дружеството работи по изграждането на собствен модел за оценка и управление на риска с цел вземане на адекватно управленско решение по повод възможностите за прилагане на директивата Платежоспособност II – дали да се прилага стандартна формула или вътрешнофирмен модел за изчисляване на основните показатели.

Направения анализ имаше за цел да определи корелационната зависимост на риска на профил на ЗК „Лев Инс“ АД от основни фактори и да оцени нивото на сигурност на получените резултати при прилагане на стандартната формула. Поради това за изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност, представляващо отправна точка за собствената оценка на риска и платежоспособността са заложили модели на стандартна формула.

4.2. Законови изисквания

Общата оценка на адекватността на капитала се осъществява в съответствие със заложените правила за оценка в директивата Платежоспособност II и всички норми, свързани с нея. Тази оценка се основава на изчисляване на собствения капитал и финансовите резултати за 2016 г. Приложени са сценарии на развитие (стресове) според предвижданията на стандартната формула.

Резултатите от собствената оценка на риска и платежоспособността позволяват на ръководството на дружеството да направи прогнозна оценка на основните и второстепенни рискове, пред които то ще се изправя и в бъдеще, при преследване както на своите стратегически цели, така и на задачите в краткосрочен и средносрочен план.

Предвижданията са съобразени с нормативните изисквания, като подобна оценка ще се извършва ежегодно.

4.3. Рискава ситуация

Дейността на дружеството се развива с един здравословен растеж, като това ще позволи изпълнение както на изискванията за платежоспособност, така и на заложените пред дружеството краткосрочни и средносрочни задачи, което ще гарантира устойчивост в неблагоприятна среда. Във всеки случай, ще е необходимо да се изследват и анализират системно нагласите на всички участващи във външната икономическа среда за дружеството – клиенти, акционери, конкуренти, регулаторни органи, партньори, включително дистрибуционни канали и др.

Основни показатели, за определяне на рисковата ситуация са:

- Финансовият резултат;
- Възвръщаемостта на капитала;
- Размер на собствените средства;
- Изискването за собствени средства (изискване за платежоспособност на капитала) и коефициент на платежоспособност.

4.4. Рисков профил и адекватност на рисковия профил спрямо стандартната формула

Рисковият профил обобщава основните рискови фактори, които могат в значителна степен да засегнат платежоспособността на дружеството. Това са – пазарен риск, риск, свързан със вземанията от контрагенти, подписвачески риск, операционен риск, катастрофичен риск и валутен риск.

Рисковите фактори се оценяват количествено или качествено, като се взема предвид и тяхната корелация. Основните приложими за дружеството рискове са технически и финансови рискове: тези рискове са моделирани в стандартната формула. На този етап ЗК Лев Инс АД счита, че стандартната формула отговаря на рисковия профил с оглед оценката на нуждите на собствения капитал.

4.5. Изпълнение

Резултати в това изследване се основават на реалните данни на дружеството за 2016 г., като същите са одитирани и оповестени пред Комисията за финансов надзор. Обхващат цялото портфолио от продукти, предлагани от дружеството, като е направена пълна оценка на активите и пасивите му, с цел да се установи реалното (според изискванията на Платежоспособност II) надвишение на активите над пасивите, т.е. оценка на собствените средства според изискванията на Платежоспособност II

По отношение на изчисленията по Платежоспособност II, те се основават на стандартната формула, както е описано в „Техническата спецификация за подготвителна фаза”.

4.6. Резултати от изследването

По-горе в настоящия доклад описахме основните рискови фактори, които влияят и определят изискуемата платежоспособност на дружеството според изискванията на

директивата Платежоспособност II. Конкретните елементи съставлящи изискванията за платежоспособност по отношение на дейността на дружеството са:

Рисков фактор	Стойност
Пазарен риск	16 050 604
Рискове свързани с контрагенти	4 140 822
Животозастрахователен риск	0
Риск, свързан със здравно застраховане	161 504
Общозастрахователен риск	42 027 876
Операционен риск	5 861 456
Рискове, свързани с нематериалните активи	432 445
Диверсификация	-11 515 150
Данъчни разлики	-5 672 711
ОБЩО:	51 054 401

Всеки един от рисковите фактори е комбинация от определени конкретни рискове, на които дружеството е изложено при извършване на своята дейност. Така например, пазарният риск като фактор е комбинация от лихвен риск, риск, свързан с акциите, риск, свързан с недвижимите имоти, спред риск, валутен риск и риск от концентрация. Чрез групирането на рисковете и прилагането на корелационна матрица за зависимости на отделните рискове по примера на стандартната формула е определено общото изискване за собствени средства, съгласно директивата Платежоспособност II.

Собствените средства на дружеството са като разлика между активите и пасивите на дружеството. За целта е извършена преоценка на всички материални, нематериални активи вземания и задължения на дружеството. Преоценките са извършени в съответствие с техническите спецификации за прилагане на Директивата Платежоспособност II. Конкретните резултати са поместени в следващата таблица:

Показател	Платежоспособност II	Платежоспособност I
Активи	224 739 179	321 000 056
Пасиви (Задължения)	164 002 249	255 218 526
Превишение на активите над пасивите	60 736 930	65 781 530

Превишението на активите над пасивите на дружеството покрива финансовите изисквания, според Платежоспособност II. Това е достатъчна гаранция за дългосрочната стабилност на дружеството към края на 2016 г.

5. Управление на капитала

5.1. Собствени средства, капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване

Реализираните финансови резултати на дружеството, собствените средства, минималното капиталово изискване, капиталовото изискване за платежоспособност и съответно техните покрития, са както следва:

Показател	Стойност
Финансов резултат	877 542
Собствени средства	60 736 930
МКИ	21 635 563
Покритие (МКИ)	281%
КИП	51 054 401
Покритие (КИП)	119%

5.2. Разлики между стандартната формула и всеки използван вътрешен модел

За изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност, представляващо отправна точка за собствената оценка на риска и платежоспособността са заложили модели на стандартна формула.

5.3. Нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност

През 2016 г. дружеството не е отчело нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност.

6. Прспективи за развитие на дружеството за 2017 г.

През последните три години се наблюдава един устойчив, здравословен растеж, особено за доброволните застраховки, което дава възможност на компанията да си постави напред амбициозни цели. В краткосрочен план те са свързани със запазване и увеличаване на пазарния дял на дружеството по най-застъпените застраховки и постигане на растеж в рамките на 10-15 % годишно.

Предвижда се разработването на нови, уникални за българския пазар продукти по европейски модел, които да отговорят на изменящото се потребителско търсене.

Предвижда се ръст в имущественото и лично застраховане. По този начин ще се прибегне към балансиране на застрахователния портфейл и намаляване на зависимостта на дружеството от застраховки с голям дял в портфейла му.

7. Събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет – няма.
8. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност – няма;
9. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон – няма.
10. Клонова мрежа

На територията на страната през 2016 година дейност са извършвали 92 агенции и 26 изнесени териториални структури към тях. Традиционно за дружеството с цел поддържане активната дейност на застрахователните посредници са организирани и проведени редица целеви обучения – текущи и периодични. Целта на тези обучения е от една страна своевременно запознаване на застрахователните посредници с промените и новостите в застрахователните продукти и съпътстващите ги вътрешно-нормативни актове и документи, така и мотивиране за активиране на продажбите, адекватно и срочно решаване на отправени въпроси и казуси, възникващи в процеса на работа с помоща и участието на браншовите Дирекции към Централно управление на ЗК „Лев Инс“ АД.