



ОТЧЕТ

ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

КЪМ
31 Декември 2024 година



СЪДЪРЖАНИЕ

ВЪВЕДЕНИЕ	Стр. 5
РЕЗЮМЕ	Стр. 6
1. ДЕЙНОСТ И РЕЗУЛТАТИ	Стр. 9
1.1. ДЕЙНОСТ	Стр. 9
1.2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ПОДПИСВАЧЕСКА ДЕЙНОСТ	Стр. 12
1.3. РЕЗУЛТАТИ ОТ ИНВЕСТИЦИИ	Стр. 15
1.4. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ	Стр. 16
1.5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ	Стр. 17
2. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ	Стр. 17
2.1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СИСТЕМАТА НА УПРАВЛЕНИЕ	Стр. 17
2.1.1. ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ /ОСА/	Стр. 17
2.1.2. НАДЗОРНИЯТ СЪВЕТ /НС/	Стр. 18
2.1.3. УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ /УС/	Стр. 20
2.1.4. ИЗПЪЛНИТЕЛЕН/И ЧЛЕН/ОВЕ	Стр. 22
2.1.5. ОДИТЕН КОМИТЕТ	Стр. 23
2.1.6. СЪВЕТ ПО СИГУРНОСТ	Стр. 24
2.2. ИЗИСКВАНИЯ ЗА КВАЛИФИКАЦИЯ И НАДЕЖНОСТ	Стр. 24
2.3. ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА	Стр. 26
2.3.1. ОСНОВНИ ПРИНЦИПИ	Стр. 26
2.3.2. ВИДОВЕ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ	Стр. 27
2.3.3. НАЧИНИ ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ПРОМЕНЛИВИТЕ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ	Стр. 28
2.3.4. РАЗСРОЧВАНЕ НА ПРОМЕНЛИВИТЕ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ	Стр. 29
2.3.5. ОПОВЕСТЯВАНЕ	Стр. 30
2.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗНАЧИТЕЛНИ СДЕЛКИ	Стр. 30

2.5. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СОБСТВЕНА ОЦЕНКА НА РИСКА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА	Стр. 31
2.6. СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ	Стр. 33
2.6.1. СИСТЕМАТА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ НА ЗК „ЛЕВ ИНС“ АД	Стр. 34
2.6.1.1. РЪКОВОДИТЕЛ ФУНКЦИЯ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ	Стр. 35
2.6.1.2. РЪКОВОДИТЕЛ НА ФУНКЦИЯТА ПО ВЪТРЕШЕН ОДИТ	Стр. 36
2.7. АКТИВЕРСКА ФУНКЦИЯ	Стр. 36
2.8. ВЪЗЛАГАНЕ НА ДЕЙНОСТИ НА ВЪНШНИ ИЗПЪЛНИТЕЛИ	Стр. 37
3. РИСКОВ ПРОФИЛ	Стр. 39
3.1. ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК	Стр. 39
3.2. РИСК ОТ СТОРНИРАНЕ	Стр. 41
3.3. ИНВЕСТИЦИОНЕН РИСК	Стр. 41
3.4. ВАЛУТЕН РИСК	Стр. 43
3.5. ЛИХВЕН РИСК	Стр. 43
3.6. КРЕДИТЕН РИСК	Стр. 44
3.7. ЛИКВИДЕН РИСК	Стр. 45
3.8. РИСК ОТ РЕАЛИЗИРАНЕТО НА ГОЛЕМИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ СЪБИТИЯ, РЕСП. ИЗПЛАЩАНЕТО НА ЗНАЧИТЕЛНИ ПО РАЗМЕР ОБЕЗЩЕТИЯ	Стр. 45
3.9. РИСК ОТ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ИЗМАМИ	Стр. 46
3.10. РЕПУТАЦИОНЕН РИСК	Стр. 47
3.11. РИСК ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ДЕЙНОСТИ, ВЪЗЛОЖЕНИ НА ВЪНШНИ ИЗПЪЛНИТЕЛИ	Стр. 47
3.12. ОПЕРАЦИОНЕН РИСК	Стр. 48
3.13. ПОСРЕДНИЧЕСКИ РИСК	Стр. 48
3.14. РИСК ОТ ПРОМЕНИ В РЕГУЛАТОРНАТА РАМКА	Стр. 49
3.15. РИСК СВЪРЗАН С ВЪПРОСИТЕ ПО УСТОЙЧИВОСТТА	Стр. 49
4. ОЦЕНКА ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА	Стр. 51
4.1. АКТИВИ	Стр. 51
4.2. ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ	Стр. 53

4.3. ДРУГИ ПАСИВИ	Стр. 57
4.4. АЛТЕРНАТИВНИ МЕТОДИ ЗА ОЦЕНКА	Стр. 58
4.5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ	Стр. 58
5. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА	Стр. 60
5.1. СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	Стр. 60
5.2. КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ	Стр. 61
5.3. РАЗЛИКИ МЕЖДУ СТАНДАРТНАТА ФОРМУЛА И ВСЕКИ ИЗПОЛЗВАН ВЪТРЕШЕН МОДЕЛ	Стр. 63
5.4. НАРУШЕНИЯ НА МИНИМАЛНОТО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ И НАРУШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВОТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ	Стр. 63
Приложения	Стр. 64

ВЪВЕДЕНИЕ

Настоящият Отчет за платежоспособност и финансово състояние (ОПФС) на ЗК „ЛЕВ ИНС“ АД се изготвя на индивидуална основа и се публикува като част от процеса по съставяне на годишния финансов отчет и в изпълнение на изискванията за оповестяване съгласно чл.51 – чл.56 на Директива 2009/138/ЕО Платежоспособност II¹ и на Регламент (ЕС) 2015/35², които са задължителни за всяка застрахователна компания със седалище в държава-членка на ЕС. Платежоспособност II е хармонизиран регулаторен режим на територията на ЕС, чиято цел е да подобри защитата на ползвателите на застрахователни услуги и да модернизира надзора върху застрахователите, осъществяван от националните надзорни органи.

Основната цел на тези регулаторни изисквания е предоставянето на публична информация за финансовата стабилност на застрахователните и презастрахователните компании, попадащи в обхвата на режима. По този начин се гарантира отчетността и прозрачността в дейностите на пазарните участници. Това е от ключово значение за устойчивото развитие на застрахователни сектор и защита интересите на застрахованите субекти.

Информацията, която се предоставя в ОПФС е свързана с основните бизнес направления на компаниите, методите на структуриране на бизнес процеса, оценяване на основните балансови пера, политиката за управление на риска, платежоспособността и възможността за поемане на своите задължения, устойчивото развитие в дългосрочен план и др.

ОПФС е доклад със стандартизирана структура, следваща изискванията в Кодекса за застраховането (чл. 129, ал. 2) и Насоки за докладване и публично оповестяване на ЕОЗППО (EIOPA-BoS-15/109 BG). Той съдържа описателна информация в количествена и качествена форма, допълнена от образци с количествени данни. ОПФС се състои от 5 раздела, които в съвкупност дават разбираема представа относно бизнес стратегията на дружеството, нейното изпълнение и резултати, системата на управление, рисковия профил, оценките за целите на Платежоспособност II, подходът на управление на капитала и актуалната капиталова позиция.

Застрахователните дружества имат задължението да предоставят публична и коректна информация по количествени и качествени критерии.

Данните в отчета се базират на информация към 31.12.2024 г., като ръководството на дружеството е анализирано и оценило следните важни глобални събития: нарастващите рискове, свързани с геополитическите конфликти и продължаващите военни действия между Русия и Украйна, рисковете за глобалната и регионална търговия поради

¹ Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 година относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II).

² Делегиран Регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 година за допълнение на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II).

обострящите се външнотърговски и протекционистични политики, започналите процеси на нормализиране на лихвената политика на водещите централни банки, вследствие от рязко повишените инфлационни равнища.

В оперативен план през 2024 г. стартираха и процесите на подготовка за присъединяване на страната към еврозоната съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България и Националния план за въвеждане на еврото в България.

Отчетът за платежоспособност и финансово състояние за 2024 г. е одобрен от Управителния съвет на Дружеството, съгласно Директива Платежоспособност II. Не винаги може да се направи еднозначно сравнение на сумите, представени в годишния финансов отчет и в този отчет, в резултат на различните методи, използвани в МСФО и Платежоспособност II.

РЕЗЮМЕ

Раздел	Обобщена информация
1. ДЕЙНОСТ И РЕЗУЛТАТИ	ЗК "Лев инс" АД е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело №12744 от 2001 г., с дата на първоначална регистрация 23.07.1996г., със седалище и адрес на управление гр.София, бул."Симеоновско шосе" № 67А. През отчетния период brutният премиен приход от застрахователни премии е в размер на 402 365 069 лв. Получените наеми от инвестиционни имоти са в размер на 330 хил. лв., а получените лихви са в размер на 2 597 хил. лв. Нетната печалба за годината е в размер на 1 417 хил. лв.
2. СИСТЕМА ЗА 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/.
3. РИСКОВ ПРОФИЛ	Във връзка с управлението на подписваческия риск, дружеството възприема в дейността си механизми и процедури за неговото ограничаване – лимити, оценяване, договорни клаузи и др. За управление на риска от сторниране, дружеството поддържа комуникационен канал за обратна връзка с клиентите си, изграден на всички нива и структури в дружеството. 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 инвестиционния риск. Като предпазна мярка по отношение на валутния риск дружеството поддържа баланс на диверсификация по отношение на инвестициите, както като вид, така също и по локация. Провежда се регулярен мониторинг, свързан с развитието на инвестициите и при констатиране на негативни тенденции се прилагат коригиращи мерки. По отношение на кредитния риск дружеството извършва регулярен мониторинг на рисковите експозиции, процедура по оценка на риска и др. Рискът от реализирането на големи застрахователни събития се минимизира чрез коректно извършен процес на аквизиция, правилно оценен рисков профил на клиента и цесиране на риска посредством презастрахователни и съзастрахователни договори.																		
4. ОЦЕНКА ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА	Стойност на по-значимите активи на Дружеството към 31.12.2024 г.: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Активи</th><th>Стойност по Платежоспособност II в лв.</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Инвестиции</td><td>203 176 380</td></tr> <tr> <td>Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)</td><td>46 806 900</td></tr> <tr> <td>Дялови участия в свързани предприятия, включително участия</td><td>30 539 890</td></tr> <tr> <td>Облигации</td><td>107 545 440</td></tr> <tr> <td>Депозити, различни от парични еквиваленти</td><td>17 927 300</td></tr> <tr> <td>Презастрахователни възстановявания</td><td>232 508 830</td></tr> <tr> <td>Парични средства и парични еквиваленти</td><td>35 081 800</td></tr> <tr> <td>Общо активи</td><td>538 533 800</td></tr> </tbody> </table> Стойност на техническите резерви на Дружеството към 31.12.2024 г.	Активи	Стойност по Платежоспособност II в лв.	Инвестиции	203 176 380	Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	46 806 900	Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	30 539 890	Облигации	107 545 440	Депозити, различни от парични еквиваленти	17 927 300	Презастрахователни възстановявания	232 508 830	Парични средства и парични еквиваленти	35 081 800	Общо активи	538 533 800
Активи	Стойност по Платежоспособност II в лв.																		
Инвестиции	203 176 380																		
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	46 806 900																		
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	30 539 890																		
Облигации	107 545 440																		
Депозити, различни от парични еквиваленти	17 927 300																		
Презастрахователни възстановявания	232 508 830																		
Парични средства и парични еквиваленти	35 081 800																		
Общо активи	538 533 800																		

	Технически резерви	Стойност по Платежоспособност II в лв.
	Технически резерви — общо застраховане	384 540 119
	Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)	382 642 763
	Технически резерви, изчислени съвкупно	0
	Най-добра прогнозна оценка	375 732 756
	Добавка за риск	6 910 008
	Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)	1 897 355
	Най-добра прогнозна оценка	1 863 213
	Добавка за риск	34 143
5. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА	Собствените средства се състоят от превишение на активите над пасивите, както е уточнено в член 88 на Директива 2009/138/ЕК. Законовите собствени средства на ЗК „Лев инс“ АД към 31.12.2024 г. са равни на собствените средства по Платежоспособност II и се състоят от акционерния капитал, резерви, неразпределената печалба и резултата от текущата година. Най-същественият компонент, влияещ върху покритието на изискването за капиталова адекватност на Дружеството е общозастрахователния подписвачески риск –92 050 хил. лв. Пазрният риск е с влияние върху капиталовото изискване в размер на 22 838 хил. лв. Рискът от неизпълнение на задълженията на контрагентите е оценен на 14 629 хил. лв., а операционният на 12 755 хил. лв. С най-малко количествено влияние от капиталовото изискване за платежоспособност е здравнозастрахователният подписвачески риск – 1 463 хил.лв. Към 31.12.2024 г. покритието на изискването за капиталова адекватност е 130%, а на Минималното изискване за капиталова адекватност е 372%. Тези стойности на покритие показват, че Дружеството е добре капитализирано, и е способно да посрещне негативни проявления на рисковете, заложи в сценариите по Платежоспособност II.	

1. ДЕЙНОСТ И РЕЗУЛТАТИ

1.1.ДЕЙНОСТ

ЗК "Лев инс" АД е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело №12744 от 2001 г., с дата на първоначална регистрация 23.07.1996г., със седалище и адрес на управление гр.София, бул."Симеоновско шосе" № 67А. Националният съвет по застраховане дава разрешение за извършване на застрахователна дейност на Дружеството под № 98 от 06.01.2000г.

ЗК "Лев инс" АД е под надзорен контрол от Комисията за финансов надзор (КФН). Пряка отговорност има заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор“.

КФН е създадена на 1 март 2003 г. със Закона за Комисията за финансов надзор. Тя е независима от изпълнителната власт институция и за своята дейност се отчита пред Народното събрание на Република България. Комисията е специализиран държавен орган, който регулира и изпълнява надзорни функции върху финансовите направления: капиталов пазар, застраховане, допълнително пенсионно осигуряване.

Контакти с КФН:

- Адрес: 1000 София, ул. „Будапеща“ 16
- Телефон: 02 94 04 999
- Факс: 02 829 43 24
- e-mail: bg_fsc@fsc.bg

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, „Ековис одит България“ ООД и „Одит Корект“ ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., на ЗК "Лев инс" АД.

Регистрираният одитор от страна на „Ековис одит България“ ООД, който е отговорен за извършването на одитния процес е Георги Тренчев, с регистрационен номер № 0647. Регистрираният одитор от страна на „Одит Корект“ ООД, който е отговорен за извършването на одитния процес е Росица Тричкова, с регистрационен номер № 0091.

Контакти „Ековис одит България ” ООД:

- Адрес: бул. Ген. Едуард И. Тотлебен № 69-73
- Телефон: 02 95 86 040
- e-mail: info@ecovis.bg

Контакти „Одит Корект“ ООД:

- Адрес: ул. Г.С. Раковски 58

- Телефон: 0898 977 779
- e-mail: rosi.trichkova@auditcorrect.com

„Ековис одит България ” ООД и „Одит Корект“ ООД извършват одита съгласно изискванията на Международните одиторски стандарти ("МОС"). Одиторските компании са независими от ЗК "Лев инс" АД в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО).

Дружеството е с капитал 51 800 000 (петдесет и един милиона и осемстотин хиляди) лева, разпределен в 51 800 000 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 заедно от двама изпълнителните 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 “Левкорп Груп” 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.

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

Таблица 1. Структура на акционерния капитал към 31.12.2024 г.

Акционер	Брой акции	Относителен дял (%)
"ЛЕВКОРП ГРУП" АД	25 396 748,00	49,03%
"ЕКОТУР" ООД	11 936 501,00	23,04%
"САЙБЪР ЛЕВЕЛ ИНС" ООД	6 994 972,00	13,50%
"ПЕЛА" ЕООД	1 937 929,00	3,74%
ДРУГИ	5 533 850,00	10,69%

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, вкл. и киберзастраховането, висока култура на обслужване и неконвенционална застрахователна защита. Предлагащите 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 Hannover Re (AA-), AXA XL CATLIN (AA-), Swiss Re (A+), Deutsche Rueck (A+), Polish Re (A-), New Re (A+) и други.

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. По данни на КФН пазарният дял на дружеството в общозастрахователния портфейл по брутни записани премии към края на четвъртото тримесечие на 2024 г. е 10.3%.

1.2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ПОДПИСВАЧЕСКА ДЕЙНОСТ

През отчетния период брутният премиен приход от застрахователни премии е в размер на 402 365 072 лв. при 500 887 088 лв. за 2023 г., или с 19,7% по-малко спрямо предходната година. По-малко реализираните приходи в някои бизнес линии на компанията (като кредитно и гаранционно застраховане) отразяват предприетия по-консервативен подход при управлението на риска, а не загубата на клиенти). Дружеството продължи да затвърждава позициите си на пазарен лидер на фона на нарастваща несигурност по линия на външната и вътрешна среда, която потенциално увеличава рисковете и за националния застрахователен пазар, нестабилността в геополитически план и проявлението на катастрофични рискове.

Основната продуктова линия – „Гражданска отговорност“ отчете лек спад от 1,6%, като брутният премиен приход възлезе на стойност от 273,41 млн. лв. При „Каско“ на МПС бе отчетено минимално нарастване от 0.4% през 2024г. В средносрочен план целите на дружеството са да се запази мястото си сред лидерските позиции и да се увеличи пазарният дял по най-популярните доброволни застраховки.

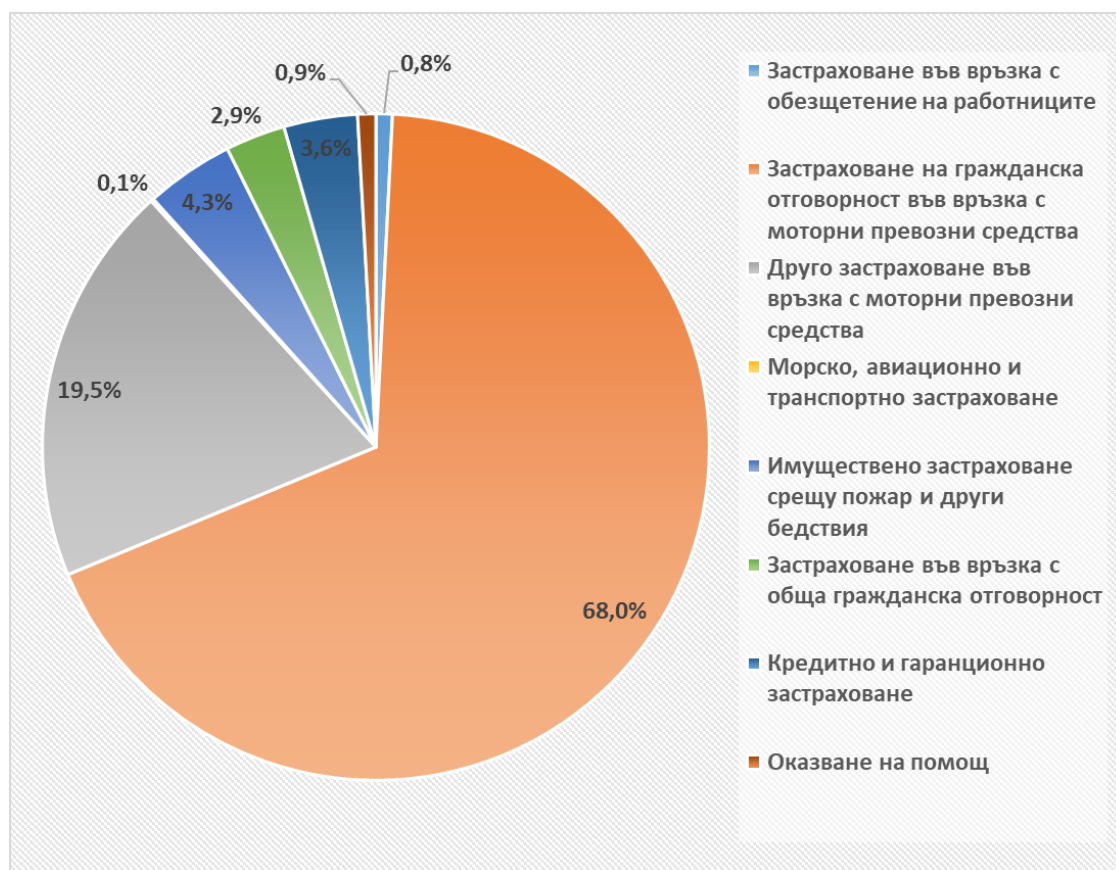
Предвид значително по-високата база и реализираният голям ръст през 2023 г., премиеният приход в бизнес линии „Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия“, „Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност“ беше по-малко в сравнение с предходната година.

Относителните дялове на отделните застрахователни продукти в портфейла варират в широки граници. В България доброволното застраховане все още е на много ниско ниво, макар през последните години да се забелязва нарастване на търсенето на жилищни застраховки, особено след природни бедствия. Основната причина е свързана със занижената застрахователна култура на населението в страната и все още ниското застрахователно проникване, недоверието във финансовата система и тенденциите на пазара към намаляване на премиения приход по доброволни застраховки. Въпреки своите предимства интересът към животозастраховането в България също остава сравнително нисък в съпоставка с другите държави от ЕС.

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. С цел смекчаване на риска дружеството е сключило редица презастрахователни договори.

Структура на застрахователния портфейл по видове застраховки според реализирания премиен приход към края на четвърто тримесечие на 2024 г.:

Фиг. 1. Застрахователен портфейл, брутни записани премии по бизнес линии



Източник: Комисия за финансов надзор

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 е разработило. Другият вариант е свързан с 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 „Кредити“ и „Разни Финансови загуби“, което е свързано с оценка на риска, чрез скоринг система и минимизиране 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 повишена несигурност относно финансово-икономическите условия. При така създалата се пазарна конюнктура това е много важно решение за постигането на оптимален баланс между добри икономически резултати и управлението на риска.

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 водещо място сред застрахователните дружества на местния пазар.

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.

По отношение на процеса на определяне на допусканията към края на 2024 година дружеството е приложило стандартен подход, а именно изготвяйки техническа сметка по продукти, от която са изведени основните квоти съответно на разходите и на щетите.

Информацията за показателите в техническата сметка е съгласувана със счетоводните регистри на дружеството и до колкото всеки елемент от оценката е разпознат и класифициран в съответната рискова група, използваните данни се считат за коректни и релевантни.

1.3. РЕЗУЛТАТИ ОТ ИНВЕСТИЦИИ

В съответствие с член 132 от Директива „Платежоспособност“ дружеството прилага принципа на „благоразумния инвеститор“ при управлението на инвестициите. Всички активи и по-специално тези, покриващи минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност, се инвестират по начин, който гарантира качеството, ликвидността и доходността на съвкупния портфейл. Активите, държани с цел покриване на техническите резерви, също се инвестират по подходящ начин според естеството и дюрацията на застрахователните и презастрахователните задължения.

В съответствие с инвестиционната политика на ЗК „Лев Инс“ АД, дружеството се стреми да инвестира единствено в активи и инструменти, чиито рискове е в състояние правилно да определи, измери, наблюдава, контролира и отчете, както и да вземе предвид по подходящ начин при оценката на съвкупните си нужди по отношение на платежоспособността. Дружеството инвестира по начин, който гарантира сигурността, качеството, ликвидността и доходността на съвкупния портфейл. Дружеството локализира активите си по начин, който да гарантира тяхната наличност. Активите се диверсифицират надлежно, така че да се избегне прекомерната зависимост от определен актив, емитент или група предприятия, или географска област, както и прекомерното акумулиране на риск в съвкупния портфейл.

През 2024 г. продължиха дейностите по увеличаване размера и диверсификацията на инвестиционния портфейл чрез намаляване на размера на депозитите и увеличаване на този към ДЦК и корпоративни облигации, чиято стойност (Платежоспособност II) спрямо година по-рано се е увеличила, съответно почти два и пет пъти, докато при инвестициите в акции няма съществена промяна в структурата спрямо 2023 г., като тяхната стойност се повишава с 16%.

По отчетни данни, лихвения доход от финансови инструменти на ЗК Лев Инс АД за 2024 г. възлиза на 2 054 792 лв., от който 1 546 758 лв. от ДЦК и 491 921 лв. от корпоративни облигации и 16 114 лв от дивиденди от акции. Допълнителна информация за лихвения доход по портфейли, както и за преоценките в Отчета за всеобхватния доход, може да се разгледа в Годишния финансов отчет на дружеството за 2024 г.

Фиг. 2. Структура на инвестициите по видове активи:



ЗК Лев Инс АД планира продължаваща диверсификация на своето инвестиционно портфолио, като осигурява добър баланс между риск и доходност. Компанията ще продължи да инвестира в качествени ликвидни и международни активи, като планира постепенно да разшири и портфейла си от акции до около 10% от общата стойност на финансовите активи. Целта е повишаване на общата доходност без това да повлияе съществено на рисковия профил на инвестициите. Подобна цел е постижима в текущата икономическа конюнктура, където държавни облигации с инвестиционен кредитен рейтинг предлагат много по-висока доходност в сравнение с лихвите по депозити в българските кредитни институции.

Дружеството инвестира следвайки консервативния си подход, съблюдавайки стриктно изискванията по Платежоспособност II. Това означава закупуването на високо ликвидни финансови активи, с инвестиционен кредитен рейтинг. Пиоритет са емисиите в евро, а матуритетните диапазони от 2 до 7 години. Залага се на възможно най-оптимална диверсификация - закупуването на по-малки обеми, но повече на брой емисии.

1.4. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ

В хода на дейностите си дружеството се опитва в максимална степен да се придържа към принципите на устойчиво развитие и устойчиво корпоративно управление.

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

1.5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

През 2024 г. дружеството разполага с 78 агенции и 16 изнесени офиси и бюра, чрез които дистрибутира и обслужва застрахователния си бизнес в страната. В чужбина дружеството предоставя застрахователни услуги чрез местни застрахователни брокери и мулти агенции. Към края на 2024 г. в дружеството има назначени 638 служители на трудов договор спрямо предходната 2023 г. - 672 служители.

Предвид нарастващите рискове в геополитически план и евентуални рискове и ефекти, които могат да възникнат на световните финансовите пазари, както и в международен икономически план, ръководството и съответните функции в компанията наблюдават и правят текущо анализи на възможните рискове за дружеството, неговата дейност, активи и перспективи.

Ръководството на дружеството е определило описаните по-горе събития като некоригиращи по смисъла на МСС10. Поради това няма отчетени ефекти в настоящия финансов отчет за 2024 г. и 2023 г.

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 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 преизбирани 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:
 - прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие;
 - разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет;
 - 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;
 - съществени вътрешно - организационни промени, включително, но не само: промени в шатното разписание; откриване, закриване, сливане на дирекции и други структурни единици, промяна във функциите им;
 - дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
 - придобиване на недвижими имоти, обременяване и продажба на такива, продажба или лизинг на значителна част от активите на Дружеството;
 - вземане на кредити и обезпечаване на задължения на трети лица;

- учредяване или придобиване на дъщерни дружества;
 - придобиване или разпореждане с акции и дялове от други търговски дружества в съответствие със закона;
 - всички инвестиционни проекти на Дружеството;
 - увеличаване на капитала на дружеството и за издаване на емисии облигации.
- одобрява решенията на Управителния съвет за:
- разпределението на функциите между членовете на Управителния съвет и овластяването на едно или няколко лица от състава на Управителния съвет да представляват Дружеството;
 - упълномощаването на Прокурист/и на Дружеството и сключване на договор за прокура;
 - 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 преизбрани 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;
- 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 представянето 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 представлява от НС.

Правомощията на Изпълнителният/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 „Актуерство, 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 съотнесимостта 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. ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

2.3.1. Основни принципи

Политиката определя принципите, които се прилагат при формиране на възнагражденията за следните категории персонал:

- а) служители на ръководни длъжности;
- б) служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове;
- в) отговорният актьор и служители, изпълняващи контролни функции;
- г) всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служителите по б. а) и б. б) и чиито дейности оказват значително влияние върху рисковия профил на дружеството.

(3) Длъжностите на служителите, които могат да имат влияние върху рисковия профил на дружеството са:

1. Изпълнителен директор
2. Риск мениджър
3. Ръководител функцията за съответствие

При формиране на възнагражденията на служителите се прилагат следните основни принципи:

- Възнагражденията да се формират в съответствие с разумното и ефективното управление на риска;
- Формирането на възнагражденията да мотивира персонала за качествено изпълнение на функциите в съответствие със стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на дружеството;
- Недопускане на дискриминация и неравносйно третиране на лицата при определяне и договаряне на възнагражденията, в съответствие със заеманата от тях длъжност;

- Осигуряване на независима преценка на целесъобразността на Политиката, включително и управлението на риска, чрез:
 - Участие в разработването на Политиката, нейното преразглеждане и актуализиране, на звената с контролни функции в сътрудничество с експерти в областта на човешките ресурси, които са функционално независими и компетентни да извършат тази преценка;
 - Прилагането на политиката и процедурите за възнагражденията е обект на периодичен и независим вътрешен преглед най-малко веднъж годишно.
- Осигуряване на прозрачност чрез:
 - Предоставяне на информация на представители на служителите за процеса по разработването и преразглеждането на Политиката за формиране на възнагражденията;
 - Оповестяване на приетата Политика като вътрешно нормативен акт, общодостъпен за всички служители.

2.3.2. Видове възнаграждения

- Възнагражденията се разделят на постоянни и променливи. Общите критерии при определяне на възнагражденията са позицията на съответния служител, възложените му отговорности и натрупания професионален опит.
- Постоянното възнаграждение представлява плащания към служител, в които се включват основна заплата и всякакви допълнителни трудови възнаграждения с постоянен характер, съгласно трудовото законодателство на Р. България. Постоянното възнаграждение се формира и на база оценка за изпълнението на дейността на служителя в дружеството.
- Постоянното възнаграждение заема по всяко време достатъчно висок дял от общото възнаграждение на всеки член на персонала. Постоянното възнаграждение не е свързано с постигнатите от дружеството резултати.
- Променливото възнаграждение е такова, което се дава на служител, въз основа на критерии за резултати, включително премии и бонуси и други възнаграждения. То не се изплаща по начини, които заобикалят заложените в настоящата Политика принципи и ограничения.
- Променливите възнаграждения не се изплащат в следните случаи:
 - когато чрез изплащането им се ограничава способността на дружеството да поддържа и подобрява капиталовата си база;

- когато не са в корелация, както с финансовите резултати от дейността на дружеството, така и с оценките за представянето на дирекцията и конкретния служител;
 - когато изплащането ще доведе до проблеми с нормативно изискуемия размер на ликвидността на дружеството или влоши настоящия или бъдещия му рисков профил;
 - когато изплащането ще доведе до застрашаване стабилността на дружеството като цяло.
- Изчисляването на размерите на променливите възнаграждения е обвързано както с резултатите от дейността на служителите, така и с финансовите резултати на съответната дирекция и дружеството като цяло. При оценката на дейността на служителите, от значение са финансови и нефинансови критерии. Оценката се базира на резултатите на служителите за двугодишен период, при отчитане на икономическия цикъл и постите от дружеството рискове, свързани с дейността му.
 - Лицата по настоящата Политика са длъжни да върнат изцяло или отчасти предоставеното променливо възнаграждение, изплатено на основание данни, които впоследствие са се оказали явно погрешни. В договорите на тези лица се включват клаузи, които да гарантират връщането на променливо възнаграждение.
 - Обезщетенията при предсрочно прекратяване на договорите за наемане на персонал, отразяват постигнатите от конкретните служители резултати през годините и са определени така, че да не се възнаграждават неуспехите. Обезщетенията при предсрочно прекратяване на договорите са съобразени със законодателството на Р. България.

2.3.3. Начини за определяне на променливите възнаграждения

- Размерът на променливите възнаграждения се обсъжда и се одобрява от Надзорния съвет на дружеството, който при вземане на решения от тях се ръководи от принципите, заложи в чл. 3 от настоящата Политика. Обсъжданията и вземане на решения се правят след приемането на годишния финансов отчет на дружеството, както и извънредно, по предложение на член на Надзорния съвет.
- Размерът на променливите възнаграждения се определя от Съвета на директорите в зависимост от резултатите от дейността на застрахователя като цяло. Конкретните стойности по категории персонал се определят ежегодно от Надзорния съвет по предложение на Управителния съвет на Дружеството.
- Определя се максимална горна граница на променливото възнаграждение за всяка категория персонал, както следва:
 - за служители на ръководни длъжности – променливото възнаграждение не може да надвишава 2/3 от общото годишно брутно възнаграждение;

- за служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове – променливото възнаграждение не може да надвишава 1/2 от общото годишно брутно възнаграждение;
 - за отговорният актюер и служители, изпълняващи контролни функции – променливото възнаграждение не може да надвишава 1/2 от общото годишно брутно възнаграждение;
 - за всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служителите по горните точки и чиито дейности оказват значително влияние върху рисковия профил на дружеството – променливото възнаграждение не може да надвишава 1/3 от общото годишно брутно възнаграждение.
- Надзорният съвет прилага следните критерии за оценяване на служителите:
 - резултатът на служителя от последната му направена атестация;
 - придобитата професионална квалификация на служителя, както и от кога последният е на работа в застрахователя;
 - постигнатите резултати от служителя, както в количествено (където такъв критерий е приложим) така и в качествено изражение за предходната година;
 - ангажираността на служителя с дългосрочни цели и лоялността му към застрахователя.
 - На база формираната оценка от гореизброените критерии, Надзорният съвет решава в какъв размер да е променливото възнаграждение на конкретния служител.
 - Изплащането на променливите възнаграждения се разглежда и обсъжда от Надзорния съвет на застрахователя при съблюдаване на следните показатели:
 - резултатите от дейността на съответните структурни звена за предходната година;
 - финансовите резултати на застрахователя за предходната година;
 - състоянието в което се намира сектора и икономиката на страната.

2.3.4. Разсрочване на променливите възнаграждения

- Когато в рамките на една година на лице се изплаща променливо възнаграждение в размер повече от 1/3 от брутното годишно възнаграждение, значителна част от него – поне 50 % от променливото възнаграждение се разсрочва за период не по-малък от три години, в зависимост от икономическия цикъл, естеството на дейността на дружеството и произтичащите от нея рискове, както и от длъжността на съответния служител.

- Изплащане на разсрочено променливо възнаграждение се извършва пропорционално или чрез постепенно нарастване през периода на разсрочване. Отложената част на възнаграждението може да се състои от акции, опции, пари или други средства. Критериите за оценка на бъдещите резултати, с които е обвързана отложената част, трябва да бъдат коригирани съобразно риска.
- След като са конкретизирани размерите и формите на изплащане, Надзорният съвет взема решение за начина на плащания на променливите възнаграждения.
- При всяко изплащане на отложено променливо възнаграждение Съветът на директорите решава дали това няма да доведе до застрашаване стабилността на застрахователя, вземайки предвид текущите му финансови резултати, резултатите на съответните структурни звена и оценките на служителите.

2.3.5. Оповестяване

- Информация относно Политиката за възнагражденията и последващи промени се оповестява в годишните финансови отчети.
- На оповестяване подлежи информация:
 - относно процеса на вземане на решения, използван за определяне на политиката на възнаграждения, външния консултант, чиито услуги са били използвани за определяне на политиката на възнаграждения, и ролята на съответните заинтересовани лица;
 - за връзката между заплащането и постигнатите резултати;
 - за критериите, използвани за измерване на резултатите и за корекция за риска;
 - за критериите за успех, на които се основава правото за получаване на акции, опции и променливи елементи на възнаграждението;
 - съдържаща основните параметри и обосновка на схемата за евентуални годишни парични премии и други облаги, различни от парично възнаграждение.

2.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗНАЧИТЕЛНИ СДЕЛКИ

През 2024 г. не са се извършвали значителни сделки, с акционери, с лица, които упражняват значително влияние върху предприятието, и с членове на административния, управителния или надзорния орган.

2.5. 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 по управление на риска (ФУР) е част от системата на управление на застрахователя (чл. 78, ал.1 от КЗ), заедно с функцията, следяща за спазване на нормативните изисквания, или функция за съответствие (ФЗС). 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. Съгласно изискванията на КЗ риск мениджъра наблюдава и управлява следните ситуации:

- действително или потенциално излагане на компанията на стратегически риск и репутационен риск и взаимовръзката между тях и други съществени рискове;
- ключови проблеми, засягащи репутацията на дружеството, като се отчитат очакванията на заинтересованите страни и чувствителността на пазара.

Риск мениджърът докладва своевременно пред КФН и изпълнителното ръководство за констатациите си по т.1 и 2, като стратегически риск е функция от несъвместимостта на два или повече от следните компоненти:

1. стратегическите цели на предприятието;
2. разработените стратегии за дейността;
3. заложените ресурси за постигане на тези цели;
4. качеството на изпълнението;
5. състоянието на пазарите, в които предприятието извършва дейността си.

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 осъществяваната 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 справките 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 рисковия 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.

Управлението на риска, включва най-малко (чл. 77, ал. 1, т. 3 от КЗ):

- 1) политика за управлението на риска, свързан с подписваческата дейност и заделянето на техническите резерви;
- 2) политика за управлението на оперативния риск;
- 3) политика за управлението на риска чрез презастраховане и други техники за ограничаване на риска;

- 4) политика за управлението на активите и пасивите;
- 5) политика за управлението на инвестиционния риск;
- 6) политика за управлението на ликвидния риск

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.

В съответствие с разпоредбите на Заповед №301 ЗК Лев Инс АД изготвя Собствената оценка на риска и платежоспособността (СОРП), която по своята същност представлява инструмент за стратегически анализ и вземане на управленски решения от страна на ръководството на дружеството по повод дългосрочната му програма за развитие. Чрез изготвянето на доклада се прилагат Насоките относно прогнозната оценка на собствените рискове на предприятието, като се подкрепя прогнозната оценка на собствените рискове и се утвърждават резултатите, а същите се представят пред регулатора.

Като част от плана за изпълнение на разпоредбите на директивата Платежоспособност II, ЗК Лев Инс АД изготвя доклад за собствена оценка на риска и платежоспособността най-малко веднъж годишно, включващ следните изискуеми нормативно установени елементи:

- Оценка на общата капиталова адекватност според изискванията на Директивата Платежоспособност II;
- Анализ и оценка на рисковия профил чрез прилагането на стандартната формула;
- Система на управление и контрол върху цялостната дейност на дружеството.

2.6. 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.

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

2.6.1.1. Ръководител функция за съответствие

Функцията за съответствие е обективна и независима от другите функции и се изразява в:

- съветване на управителните и надзорните органи на дружеството относно спазване на законите, подзаконовите актове, непосредствени приложимите актове на компетентни органи на Европейския съюз и вътрешните актове на дружеството;
- оценяване на възможния ефект от промени на правната среда върху дейността на дружеството;
- идентифициране и оценяване на риска, произтичащи от неизпълнението на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на дружеството.

Ръководителят на функцията за съответствие се назначава от управителния съвет. Всички дирекции и териториални структури подпомагат Ръководител Функция за съответствие при осъществяване на възложената му дейност.

Ръководителят на функцията за съответствие:

- информира незабавно органите на управление за установените от него нарушения в дейността на Дружеството;
- изготвя годишен отчет и го представя пред Управителния съвет, Надзорния съвет и 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;
- законосъобразността и ефективността на политиката на дружеството по управление на човешките ресурси;
- ефективността на действията за отстраняване на констатирани пропуски и нарушения;
- законосъобразността и целесъобразността на сключените договори и тяхното изпълнение;
- адекватността и спазването на вътрешните правила и процедури за сключване на застрахователни договори, за приемане и разглеждане на претенции по настъпили застрахователни събития и за определяне на плащанията по тях;

2.6.1.2. Ръководител на функцията по вътрешен одит

- Функцията по вътрешен одит е обективна и независима от другите оперативни функции. Тя има за цел да предоставя независима и обективна подкрепа на ръководството и служителите при изпълнението на техните задачи и в случаите, когато се нуждаят от консултация относно процеси и контролни механизми. Въпреки независимостта си, функцията по вътрешен одит може да бъде привлечена за предоставяне на становища, съдействие или изпълнение на други специални задачи.
- Лицето, което осъществява функцията по вътрешен одит или което ръководи звеното, което я осъществява, изготвя годишен отчет за дейността на функцията и го представя пред Управителния съвет на дружеството. Годишният отчет се представя в срок до края на месец февруари на годината следваща отчетната. Той съдържа информация за основните резултати от изпълнението на одитните ангажменти; предприетите мерки и тяхното изпълнение; проблемите и основните задачи за решаване в перспектива.
- Функцията по вътрешен одит приема и прилага план за извършване на одитните проверки, който обхваща период най-малко една година. По преценка могат да се извършват проверки и извън приетия план.
- Лицето, което осъществява функцията по вътрешен одит информира незабавно Управителния съвет за установените нарушения в дейността.
- Функцията по вътрешен одит не може да бъде натоварвана със задачи, които биха нарушили нейната независимост или биха поставили под въпрос обективността на одитния процес. Например, извършване на ежедневни оперативни дейности или вземане на решения, които са в правомощията на управителния, надзорния орган или други функционални звена на организацията.
- Функцията следи напредъка по изпълнението на препоръките, дадени по време на одитните проверки, и предоставя регулярни отчети на Управителния орган за резултатите от изпълнението.
- В случаите, когато не са предприети мерки от управителните органи на дружеството, следва да се докладва на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор”.

2.7. 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.

2.8. 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.

Дружеството е изложено на различни видове рискове, свързани с притежаваните финансови инструменти и по-конкретно с риска от възвращаемостта от направените инвестиции, т.е. риска от загуба, когато възвращаемостта на инвестицията се различава от

очакваното и с риска, които е свързан с разходите – риска от загуба когато разходите са по-големи от очакваното. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск, лихвен и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от ръководството на Дружеството. Приоритет на ръководството е да обезпечи адекватна система за навременното идентифициране и управление на различните видове рискове, като първостепенно значение в такава система имат процесите по управление на рисковете, механизмите за поддържането им на приемливо ниво, осигуряване на оптимална ликвидност и диверсификация на застрахователния портфейл на дружеството.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

3. РИСКОВ ПРОФИЛ

Съгласно Политиката за управление на рисковете в дейността на компанията, приложението на методите за управление на риска са предмет на системно наблюдение, анализ и управление. В дружеството е създадена практика за регулярен мониторинг и оценка на видовете риск, събиране на данни и ад-хок проверки. При оценката на риска се използва също и подход отгоре-надолу, при който дирекция „Управление на риска“ оценява количествено и/или качествено определени категории рискове.

3.1. ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК

Съгласно допълнителните разпоредби на Кодекса за застраховане подписваческият риск е риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на неподходящи допускания по отношение формирането на цена и резерви.

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 (здравни, 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.

Настоящото 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.

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 проспект 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 международно признати 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 с рив в икономики, свързани с валутите на инвестициите.

Като предпазна мярка по отношение на този риск дружеството поддържа баланс на диверсификация по отношение на инвестициите, както като вид, така също и по локация. 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 от 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 матуритет.

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на ценовите промени на ценните книжа котирувани 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. КРЕДИТЕН РИСК

Съгласно § 1, т. 43 от допълнителните разпоредби на Кодекса за застраховането, този вид риск е риска от загуба или от неблагоприятна промяна във финансовото състояние в резултат на колебания в кредитната позиция на емитенти на ценни книжа, на контрагенти или на длъжници, спрямо които дружеството има вземания, под формата на риск от неизпълнение от страна на контрагента, на риск, свързан с лихвен спред, или на риск, свързан с пазарна концентрация.

В дружеството са изградени добри практики за мониторинг и управление, в т.ч. и на информацията, които да позволяват идентифициране на рискове от кредитни събития на контрагенти (обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаление на кредитния рейтинг и др.).

Неизпълнението от страна на контрагент представлява риск от финансови загуби поради неочаквано неизпълнение или влошаване на кредитния статус на контрагенти и длъжници, или несигурност относно способността на длъжника да продължи да извършва навременни плащания в съответствие с договорните условия на издадения застрахователен инструмент или финансов актив.

Кредитният риск може да се категоризира, както следва:

- Рискът от неизпълнение по застрахователни договори е рискът от възможни финансови загуби поради неочаквано неизпълнение или влошаване на кредитното състояние на длъжниците по премийни плащания във връзка със сключени застрахователни договори.
- Риск от загуби поради неизпълнение на презастраховател или влошаване на неговата кредитоспособност.
- Рискът от неизпълнение на контрагента е рискът от възможни загуби поради неочаквано неизпълнение или влошаване на кредитния статус на инвестиционните контрагенти.
- Излагане на кредитен риск чрез определени чувствителни подписвачески дейности, които включват, но не се ограничават до застрахователни полици „Гаранции“, компенсация на работниците, екологичен и политически риск и др.

Дружеството идентифицира кредитния риск на база следните процеси:

- Извършва се анализ на рисковите експозиции, предходни случаи на загуби и промените във външната среда (включително пазарен цикъл и икономическа среда), за да се идентифицират всякакви промени в профила на кредитния риск за предстоящия период от бизнес плана.
- Всеки отделен договор се оценява чрез утвърден подписвачески процес за естеството и нивото на кредитния риск, който носи на съответната бизнес линия,

включително разглеждане на експозициите по линия на лимита, застрахователните рискове, локацията на рисковите експозиции и други критерии.

- По отношение на кредитния риск от „Вземания от застраховани лица“, който е свързан с неплащане на премии или вноските по полици, дружеството е въвело политика за автоматично прекратяване на полиците в просрочие. Обезценяването на тези вземания се извършва съгласно чл. 83 от Наредба № 53.

3.7. 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.

3.8. РИСК ОТ РЕАЛИЗИРАНЕТО НА ГОЛЕМИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ СЪБИТИЯ, РЕСП. ИЗПЛАЩАНЕТО НА ЗНАЧИТЕЛНИ ПО РАЗМЕР ОБЕЗЩЕТИЯ

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.

3.9. 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 функцията по 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.

3.10. 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. Влиянието 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.

3.11. 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. Изготвя се регулярен мониторинг на предоставените услуги от външни изпълнители, като при констатирано неспазване на установените правила договорите подлежат на прекратяване.

3.12. ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

Операционният риск е риск, породен от неадекватни или нефункциониращи вътрешни процеси и/или системи, рискове свързани с персонала, както и такива, свързани с външни събития. Операционният риск следва да включва правни рискове, но не и рискове, свързани със стратегически решения и репутационни рискове. Дизайнът на модула, калкулиращ операционния риск е структуриран да оцени капиталовото изискване до такава степен, че включените рискове да не са явно покрити от други рискови модули. Оперативният риск в Платежоспособност получава капиталовото си изискване в зависимост от стойностите на брутните технически провизии и брутните спечелени премии през последните два пълни дванадесетмесечни отчетни периода. Оперативният риск не е част от Базовото КИП, а попада директно в Общото КИП без да се включва в корелации с други рискови категории. По своята същност, оперативният риск съдържа множество отделни рискове, които трудно се измерват количествено – човешки грешки, измами, срив на комуникациите, неподходящи или недостатъчни средства за установяване на ефективни вътрешни процеси, времеви лагове за реакция на установени пропуски, конфликти на интереси и т.н.

3.13. 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 парични 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.

3.14. 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.

3.15. РИСК СВЪРЗАН С ВЪПРОСИТЕ ПО УСТОЙЧИВОСТТА

Това са рисковете, свързани с въпросите по устойчивостта (екологични, социални или управленски събития или условия), идентифицирани от предприятието, че потенциално могат да имат значително отрицателно въздействие върху дейността, активите, доходността или репутацията на дружеството. Това са основните действителни или потенциални неблагоприятни въздействия, свързани със собствените дейности на предприятието и с неговата верига на стойност, включително неговите продукти и услуги, неговите стопански отношения и верига на доставки. Климатичните промени и свързаните рискове, имат важна роля в планирането на застрахователната дейност. Други примери за рискове, свързани с въпросите по устойчивостта са: нарушаване на признатите трудови стандарти, загуба на биологично разнообразие, корупция и други.

ЗК „Лев Инс“ АД постепенно интегрира рисковете, свързани с климатичните промени, околната и социална среда. Политиката на дружеството по отношение на тази група рискове включва действията, предприети за установяване и наблюдение на тези въздействия и други неблагоприятни фактори, които предприятието е длъжно да установи съгласно нормативно установените изисквания, налагащи на застрахователните компании да извършват процес на комплексна проверка, оценка и адекватни мерки, вкл. и превантивни.

Съгласно новите изменения в Закона за счетоводството големите компании ще посочват и нефинансова информация (данни за устойчивост) в годишните си отчети.

Управителният съвет на дружеството определя рамката, съгласно която ЗК "Лев Инс" АД извършва дейността си, и съответно взема под внимание всички дейности на дружеството, имащи отношение към въпросите и рисковете по устойчивостта, в т.ч. и при вземане на инвестиционни решения, управление на активите и пасивите, управлението на риска и други.

В ход е разработването на първия интегриран доклад по устойчивост на компанията за 2024 г. Рамката на Европейските стандарти за докладване за устойчивост включва 12 стандарта и обхваща огромен брой показатели чрез екологични, социални и управленски въпроси.

През последните години застрахователния сектор е изложен на редица предизвикателства от една страна свързани с климатичните промени, както и

зачестилите природни бедствия, а от друга - все по увеличаващата роля на киберсигурността и киберзастраховането в новите реалности.

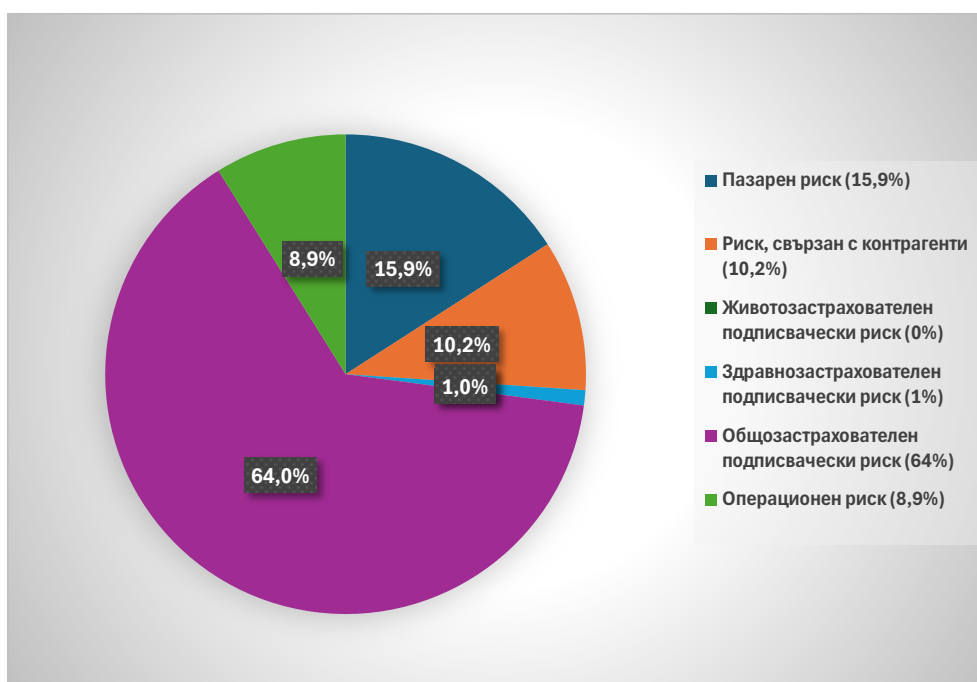
Таблица 2. Оценка на рисковите фактори

Рискови фактори, в лева	2024	2023
Пазарен риск	22 838 371	21 968 348
Риск, свързан с контрагенти	14 629 047	6 277 000
Животозастрахователен подписвачески риск	0	0
Здравнозастрахователен подписвачески риск	1 462 662	2 303 208
Общозастрахователен подписвачески риск	92 050 222	90 823 536
Операционен риск	12 754 854	13 797 006
Общо	143 735 156	135 169 098

С най-голям дял в общата оценка на рисковите фактори е общозастрахователния подписвачески риск (64%), следван от пазарния риск (15.9%) и този, свързан с контрагенти (10.2%). С най-малък дял и с най-малко количествено влияние от капиталовото изискване за платежоспособност е здравнозастрахователният подписвачески риск (1%) възлизащ на 1 462 662 лв. Операционният риск заема около 8.9% и спрямо година по-рано намалява със 7.6% до 12 754 854 лв.

Анализът на данните показва, че най-същественният компонент, влияещ върху покритието на изискването за капиталова адекватност на Дружеството е общозастрахователния подписвачески риск – 92 050 хил. лв. Пазарният риск е с влияние върху капиталовото изискване в размер на 22 838 хил. лв. Рискът от неизпълнение на задълженията на контрагентите е оценен на 14 629 хил. лв.

Фиг 3. Рискови фактори



4. ОЦЕНКА ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

През финансовата 2024 г. не е настъпила съществена промяна в методите за оценка за целите на платежоспособността.

По отношение на активите и другите пасиви на Дружеството е важно да се отбележи, че те се оповестяват в съответствие с регулаторната рамка на директива Платежоспособност II, която стандартизира оценявания и измервания на активи и пасиви в баланса по пазарна стойност, като едновременно с това се следват и счетоводните принципи залегнали в Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

4.1. АКТИВИ

В настоящия раздел се разглеждат характеристиките при определянето на стойността на активите по отношение на Платежоспособност II, финансовото отчитане, критериите за оценка и общата методика, използвана от ЗК „Лев инс“ АД за определяне на справедливата стойност на активите и задълженията. Определянето и отчитането на справедливата стойност в голяма степен трябва да бъде определена в съответствие с принципите на МСФО. Съществуват някои изключения, които внасят различно остойностяване по Платежоспособност II и ще бъдат разгледани в настоящия доклад.

МСФО 9 въвежда нов подход по отношение на финансовите активи, базиран на комбинацията от характеристиките на паричните потоци на актива и бизнес модела в който се управлява. Считано от 01.01.2023 г. Дружеството класифицира и отчита финансовите си активи в някоя от следните категории, които замения класификационните категории по МСС 39, прилагани преди това:

- Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност
- Финансови активи оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход
- Финансови активи оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата

При първоначалното си признаване финансовите активи се отчитат по справедливата им стойност, плюс разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив.

При първоначалното признаване предприятието оценява даден финансов актив по неговата справедлива стойност, плюс, в случай на финансов актив, неоченяван по справедлива стойност през печалбата или загубата, разходите по сделката, които са пряко свързани с придобиването или издаването на финансовия актив.

Дружеството класифицира финансовите активи като оценявани впоследствие по амортизирана стойност, по справедлива стойност през друг всеобхватен доход или справедлива стойност през печалбата или загубата на базата на следните две условия:

- а) бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието и
- б) характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Даден финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако са изпълнени следните две условия:

- а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата. Амортизирана стойност е стойността, по която са оценяват финансовите активи или финансовите пасиви при първоначалното им признаване, минус погашенията на главницата, плюс или минус натрупаната амортизация на разликата между тази първоначална стойност и стойността на падежа, изчислявана по метода на ефективната лихва, а за финансови активи - коригирана за всеки коректив за загуби.

Ефективният лихвен процент (ЕЛП) е процентът, който точно дисконтира приблизително оценените бъдещи парични плащания или постъпления за очаквания срок на финансовия актив или финансовия пасив до брутната балансова стойност на финансов актив или до амортизираната стойност на финансов пасив. При изчисляване на ЕЛП Дружеството оценява приблизително очакваните парични потоци, като взема предвид всички договорни условия по финансовия инструмент, но не взема предвид очакваните кредитни загуби.

Когато Дружеството преразглежда оценките на бъдещите парични потоци, балансовата стойност на съответния финансов актив се коригира, за да отрази новата оценка, дисконтирана с помощта на първоначалния ЕЛП. Всички промени се признават в печалбата или загубата.

Даден финансов актив се оценява по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, ако са изпълнени следните две условия:

- а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорни парични потоци, така и продажби на финансови активи, и
- б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Даден финансов актив се оценява по справедлива стойност през печалбата или загубата, освен ако се оценява по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в съответствие с параграфи 4.1.2 и 4.1.2А на МСФО 9. При първоначалното признаване Дружеството може да направи неотменим избор за конкретни инвестиции в капиталови инструменти, които иначе биха били оценявани по справедлива

стойност през печалбата или загубата, да представя последващите промени на справедливата стойност в друг всеобхватен доход

Дружеството може при първоначалното признаване неотменимо да определи даден финансов актив като оценяван по справедлива стойност през печалбата или загубата, ако това ще елиминира или намали значително несъответствието в оценяването или признаването (понякога наричано „счетоводно несъответствие“), което в противен случай би произтекло от оценяването на активи или пасиви или признаване на печалбите и загубите от тях на различни бази.

След първоначалното му признаване предприятието оценява даден финансов актив по:

- а) амортизирана стойност;
- б) справедлива стойност през друг всеобхватен доход; или
- в) справедлива стойност през печалбата или загубата.

Много малка част от портфейла с държавни облигации на Дружеството се оценява по амортизирана стойност за целите на отчета по МСФО. Този метод обаче не е допустим за целите на Платежоспособност II, затова, дружеството оценява всички държавни облигации по справедлива стойност за баланса по Платежоспособност II, като използва официални котировки от Bloomberg Terminal.

4.2. ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ

Платежоспособност II се основава на идеята за оценка на целия икономически баланс (EBS). Следователно способността на застрахователя да удовлетвори всичките си бъдещи задължения се оценява при отчитане на всички пасивни и активни позиции на този баланс. В този контекст техническите резерви (ТР) следва да бъдат оценени според тяхната пазарна стойност. Съгласно Техническите спецификации и Делегиран Регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията има два случая за изчисляване на ТР:

- Ако е налична пазарна стойност за ТР (хеджируеми портфейли), тогава изчислението на ТР може да се направи „като цяло“;
- Ако няма налична пазарна стойност за ТР (портфейли без хеджиране), тогава най-добрата оценка на задълженията (НПО, BE) и добавката за риск/рисков марж/рискова премия (RM) следва да се изчислят отделно и ТР е сумата от BE и RM:

$$ТР = BE + RM \text{ (чл. 154, ал. 1 на КЗ)}$$

В застрахователна компания „Лев Инс“ АД калкулацията се извършва по втория начин.

По отношение на полиците по общо застраховане и тези по здравното застраховане, подобно на общото застраховане (здравно застраховане) най-добрата прогнозна оценка на

задълженията (НПО) се състои от НПО на резерва за щети (claim provision) и НПО на премиения резерв (premium provision). Резервът за щети е свързан с претенции, възникнали в миналото, докато премиеният резерв е свързан с бъдещи искове по вече съществуващи полици за периода, в който те ще останат в сила след отчетната дата. Възникналите претенции се състоят от обявени претенции (претенции в RBNS) и възникнали претенции, които все още не са докладвани (закъснели искове, IBNR претенции). За резерва за щети се изчисляват и двете части, но регулацията не изисква това да се осъществи непременно отделно.

По отношение на избора на методология за резерва за щети, за всички хомогенни рискови групи, калкулацията към края на 2023 г. е извършена на база определяне размера на резерва за щети, като той се явява сума на дисконтираната стойност на резерва за предстоящи плащания по МСФО, определен като сума на резерва за обявени, но неизплатени претенции, резерва за възникнали, но непредявени претенции и резерва за разходи за уреждане на претенции. За всички линии бизнес размерът на резервът за обявени, но неизплатени претенции е образуван по метода претенция по претенция.

Дружеството образува резерв за разходи за уреждане на претенции като процент от сбора на резервите за предявени, но неизплатени претенции и резерва за възникнали, но непредявени претенции. Процентът се определя като отношение между фактически извършени разходи за уреждане на претенции и изплатени претенции за предходен отчетен период. Резервът за възникнали, но непредявени претенции по всички линии бизнес, с изключение на „Motor third party liability“ е образуван на база годишни триъгълници на предявени претенции. По линия бизнес „Motor third party liability“ резервът за възникнали, но необявени претенции е образуван по верижно-стълбов метод, на база изплатени претенции, отделно за имуществени и неимуществени претенции. Използвани са собствените данни на дружеството, за последните десет години и пазарни коефициенти на развитие.

Крайната стойност на най-добрата прогнозна оценка на резерва за щети е получена като сборът от получените суми е дисконтиран с безрисковата лихвена крива предоставена от ЕОЗППО (EIOPA).

Премиеният резерв се състои от бъдещите претенции по вече съществуващи действащи полици, очаквани да възникнат в оставащия в сила срок, разходите и настоящата стойност на бъдещите премии. За определяне на размера на премиения резерв дружеството използва опростяване, дефинирано в EIOPA-BoS-14/166 BG, а именно:

$$BE = CR * VM + (CR-1) * PVFP + AER * PVFP \quad (*)$$

Където

CR - оценка на комбинирания коефициент за вид дейност;

VM - мярка за обема на неполучените премии;

PVFP - настояща стойност на бъдещите премии;

AER - оценка на коефициента на разходите за придобиване.

НПО се калкулира по хомогенни рискови групи, като в случая те съвпадат с линиите бизнес, дефинирани съгласно Анекс I на ДР 2015/35.

НПО се изчислява отделно бруто от презастраховане, както и отделно за презастраховането (RI BE), съгласно чл. 154, ал. 5. RI BE следва да се изчислява със и без корекция на неизпълнението на контрагента (CPD), т.е. RI BE преди CPD и след CPD.

Размерът на настоящата стойност на всеки паричен поток се определя, използвайки безрисковата спот крива на ЕЮРА в лева, без прилагане на корекция за променливост. Дисконтирането се извършва в средата на годината на възникване на всеки съответен паричен поток. Чл. 158 на КЗ е неприложим за дружеството.

Компанията не прилага изравнителна корекция. В този смисъл, чл. 156 и чл. 157 на КЗ са неприложими.

Оценката на техническите резерви е осъществена на база пълния списък от полиците, действащи към края на отчетния период. Полици, по които дружеството е страна и които все още не са започнали да действат към края на отчетния период също са взети предвид. В този смисъл е изпълнено изискването на чл. 17 на Делегиран Регламент 2015/35 и по-ранната от датите – начало на носенето на риск или дата, на която дружеството е станало страна е взета предвид.

При калкулацията, извършена към края на 2024 година всички полици са разпределени в хомогенни рискови групи (чл. 153 на КЗ). В този смисъл, няма не моделиран бизнес, включен в икономическия баланс, нито бизнес, изключен от баланса. Както беше обяснено по-горе, стойността на техническите резерви се определя като сума на най-добрата прогнозна оценка на задълженията и добавката за риск, следователно стойността на техническите резерви отговаря на настоящата стойност, която застрахователят, съответно презастрахователят, би трябвало да заплати, ако би прехвърлил незабавно своите застрахователни задължения на друг застраховател. В този контекст, техническите резерви отговарят на изискванията на чл. 120 и чл. 121 на Кодекса на застраховането.

Дружеството коригира приблизителни оценки на бъдещите парични потоци, за да се отрази стойността на парите във времето. Използваните дисконтови проценти отразяват стойността на парите във времето, характеристиките на паричните потоци и характеристиките на ликвидността на застрахователните договори. Съответстват на наблюдаемите текущите пазарни цени на финансовите инструменти с парични потоци, чиито характеристики са съвместими с тези по застрахователни договори. Изключват ефекта на факторите, които влияят въпросните наблюдаеми пазарни цени, но не засягат бъдещите парични потоци по застрахователни договори.

Дружеството използва безрискова крива на доходност определена от ЕОЗППО, същата дисконтовата крива, която прилага и за Платежоспособност 2.

Дружеството коригира приблизителната оценка на настоящата стойност на бъдещите

парични потоци, за да се отрази компенсацията, която предприятието изисква, за да понесе възникващата от нефинансови рискове несигурност по отношение на размера и времевите параметри на паричните потоци.

Дружеството определя корекция за риск по отношение на нефинансов риск като процент получен от отношението между изчисления рисков марж по Платежоспособност 2 и най-добрата прогнозна оценка на резервите по Платежоспособност 2 за последния одитиран годишен отчет.

Таблица 3. Технически резерви към края на 2024 г., в лева:

Технически резерви	Стойност по Платежоспособност II в лв.
Технически резерви — общо застраховане	384 540 119
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)	382 642 763
Технически резерви, изчислени съвкупно	0
Най-добра прогнозна оценка	375 732 756
Добавка за риск	6 910 008
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)	1 897 355
Най-добра прогнозна оценка	1 863 213
Добавка за риск	34 143

В контекста на гореизложеното и с оглед на резултатите, оповестени в този доклад, може да се заключи, че техническите резерви към края на 2024 година са адекватни и определени, следвайки общоприета и описана в актюерската литература методология.

Подписваческата политика, действаща към края на 2024 г. е една добра база, на която компанията да развива процеса по записване на нов бизнес и подновяване на съществуващия. Подписваческите лимити са определени йерархично, по нива. Правилата за издаване на застрахователни договори и анекси са ясни и недвусмислени. Процесът на определяне на отстъпки, самоучастия и др. договорни характеристики е ясно комуникиран. Ясно дефинирана е изискуемата информация за осъществяване на ефективна подписваческа дейност.

Дружеството е регистрирало положителен технически резултат по множество линии бизнес. Причините са широкообхватни, като варират от възможността за разпределението на риска върху големи съвкупности, значителна промяна в честотата на случване на застрахователните рискове и значителния опит при управлението на подписваческия риск при поемането на нови рискове.

4.3. ДРУГИ ПАСИВИ

В настоящата секция са представени основните позиции, критерии и методика за оценка на другите задължения на ЗК „Лев инс“ АД.

Счетоводната политика, която се отнася до „Задължения (търговски, различни от застрахователни)“, е описана в Счетоводната политика на Дружеството и се използва за целите на годишното отчитане на финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО.

Съгласно прилаганата Счетоводна политика Дружеството признава тези задължения по справедлива стойност в съответствие с МСФО 13.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила тази година и са както следва (само тези, свързани с целите на настоящия раздел):

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи (в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС).

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера им, момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи.

Измененията имат за цел да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период, като всички засегнати параграфи от стандарта вече използват еднакъв термин, а именно „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличното право „в края на отчетния период“ трябва да влияе върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на Дружеството дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива;
- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели (в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС).

МСС 1 се изменя, както следва:

- уточнява се, че ако правото на отлагане на уреждането за най-малко 12 месеца е предмет на изпълнение на условия от страна на предприятието след отчетния период, тогава тези условия няма да повлияят на това дали правото на отлагане на уреждането

съществува в края на отчетния период (отчетната дата) за целите на класифицирането на пасива като текущ или нетекущ;

- за нетекущите пасиви, предмет на условия, от предприятието се изисква да оповестява информация за:

- условията (например естеството и датата, до която предприятието трябва да изпълни условието);

- дали предприятието би спазило условията въз основа на обстоятелствата към отчетната дата; и

- дали и как предприятието очаква да изпълни условията до датата, на която финансовите показатели трябва да бъдат изчислени съгласно договора.

Таблица 4. Превिшение на активите над пасивите.

Показател към края на 2024 г., в хил.лв.	Платежоспособност II
Активи	538 533
Пасиви (Задължения)	401 844
Превिшение на активите над пасивите	136 689

4.4. АЛТЕРНАТИВНИ МЕТОДИ ЗА ОЦЕНКА

ЗК „Лев Инс“ АД прилага стандартната формула при изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност и за оценка на рисковия профил (съгласно чл. 172, ал.1 от КЗ). 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 2024 г. Приложени са сценарии на развитие (стресове) според предвижданията на стандартната формула.

4.5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

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.

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.

Резултатите в това изследване се основават на реалните данни на дружеството за 2023 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”.

По-горе в настоящия отчет описахме основните рискови фактори, които влияят и определят изискуемата платежоспособност на дружеството според изискванията на директивата Платежоспособност II.

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 представляват 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.

Превиишението на активите над пасивите на дружеството покрива финансовите изисквания, според Платежоспособност II. Това е достатъчна гаранция за дългосрочната стабилност на дружеството към края на 2024 г.

5. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

5.1. СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА

Съгласно чл. 164 от Кодекса за застраховане и член 87-89 от Директива Платежоспособност II собствените средства на застрахователно дружество включват основните собствени средства и допълнителните собствени средства. По всяко време допустимите собствени средства следва да са най-малко равни на капиталовото изискване за платежоспособност.

Основните собствени средства (ОСС) представляват сумата на превиишението на активите над задълженията (минус размера на собствените акции, държани от компанията) и подчинените задължения. ОСС се класифицира в три реда, в зависимост от степента, до която те притежават специфични характеристики.

Реализираните финансови резултати на дружеството, собствените средства, минималното капиталово изискване, капиталовото изискване за платежоспособност и съответно техните покрития, са поместени в доклада на одитора по чл. 126 от КЗ.

Собствените средства се състоят от превиишението на активите над пасивите, както е уточнено в член 88 на Директива 2009/138/ЕК. Законовите собствени средства на ЗК „Лев инс“ АД към 31.12.2024 г. са равни на собствените средства по Платежоспособност II и се състоят от акционерния капитал, резерви, неразпределената печалба и резултата от текущата година.

Към 31.12.2024 г. собствените средства на Дружеството са представени в долната таблица:

Таблица 5. Собствени средства към края на 2024 г.

Собствени средства по КИП	2024	2023
Ред 1 (базов/основен/неограничен)	136 689 577	119 754 513
Ред 1 (допълнителен/ограничен)	4 845 000	4 845 000
Ред 2	0	0
Ред 3	0	0
Общо собствени средства за покритие на КИП	141 534 577	124 599 513
Собствени средства по МКИ	2 024	2 023
Ред 1 (неограничен)	136 689 577	119 754 513
Ред 1 (ограничен)	4 845 000	4 845 000
Ред 2	0	0
Ред 3		
Общо собствени средства за покритие на МКИ	141 534 577	124 599 513

5.2. КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ

Към 31.12.2024 г. покритието на изискването за капиталова адекватност е 130%, а на Минималното изискване за капиталова адекватност е 372%. Тези стойности на покритие показват, че Дружеството е добре капитализирано, и е способно да посрещне негативни проявления на рисковете, заложиени в сценариите по Платежоспособност II.

Таблица 6. Рискови модули на КИП

Рискови модули на КИП	2024	2023
Пазарен риск	22 838 371	21 968 348
Риск, свързан с контрагенти	14 629 047	6 277 000
Животозастрахователен подписвачески риск	0	0
Здравнозастрахователен подписвачески риск	1 462 662	2 303 208
Общозастрахователен подписвачески риск	92 050 222	90 823 536
Диверсификация	-22 337 855	-19 169 232
Базово капиталово изискване за платежоспособност	108 642 447	102 202 859
Капацитет на отложените данъци за абсорбиране на загуби		
Операционен риск	12 754 854	13 797 006
Капацитет на техническите резерви за абсорбиране на загуби	0	0
Капацитет за абсорбиране на загуба на отсрочените данъци	-12 139 730	-11 599 987
Капиталово изискване за платежоспособност (КИП)	109 257 571	104 399 879
Минимално капиталово изискване (МКИ)	38 082 466	41 160 262

Таблица 7. Капиталови изисквания към края на 2024 г.

	КИП	МКИ
Собствените средства за покритие	141 534 577	141 534 577
Капиталово изискване	109 257 571	38 082 466
Разлика	32 277 006	103 452 111
Покритие	130%	372%

5.3. 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.

5.4. НАРУШЕНИЯ НА МИНИМАЛНОТО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ И НАРУШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВОТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ

През 2024 г. дружеството не е отчело нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1. Образец S.02.01.02, Счетоводен баланс

		Стойност по „Платежоспо- собност II“
Активи		C0010
Нематериални активи	R0030	-
Отсрочени данъчни активи	R0040	-
Излишък от пенсионни обезщетения	R0050	-
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	R0060	4,428
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	R0070	203,176
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	R0080	46,807
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	R0090	30,540
Капиталови инструменти	R0100	357
Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса	R0110	357
Капиталови инструменти — които не се търгуват на фондова борса	R0120	-
Облигации	R0130	107,545
Държавни облигации	R0140	82,368
Корпоративни облигации	R0150	25,177
Структурирани облигации	R0160	-
Обезпечени ценни книжа	R0170	-
Предприятия за колективно инвестиране	R0180	-
Деривати	R0190	-
Депозити, различни от парични еквиваленти	R0200	17,927
Други инвестиции	R0210	-
Активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	R0220	-
Заеми и ипотечи	R0230	-
Заеми по полици	R0240	-
Заеми и ипотечи за физически лица	R0250	-
Други заеми и ипотечи	R0260	-
Презастрахователни възстановявания по силата на:	R0270	232,509
Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	R0280	232,509
Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане	R0290	232,509
Здравно застраховане, подобно на общото застраховане	R0300	-
Животозастраховане и здравно застраховане, подобно на животозастраховането, с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0310	-
Здравно застраховане, подобно на животозастраховането	R0320	-
Животозастраховане, с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0330	-
Животозастраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0340	-
Депозити към цеденти	R0350	-
Застрахователни вземания и вземания от посредници	R0360	52,467
Презастрахователни вземания	R0370	-
Вземания (търговски, не застрахователни)	R0380	10,872
Собствени акции (притежавани пряко)	R0390	-
Суми, дължими по отношение на позиции от собствени средства или начален капитал, поискани, но все още неизплатени	R0400	-
Парични средства и парични еквиваленти	R0410	35,082
Всички други активи, които не са посочени другаде	R0420	-
Общо активи	R0500	538,534

Стойност по
„Платежоспо-
собност II“

C0010

Пасиви		
Технически резерви — общо застраховане	R0510	384,540
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)	R0520	382,643
ТР, изчислени съвкупно	R0530	-
Най-добра прогнозна оценка	R0540	375,733
Добавка за риск	R0550	6,910
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)	R0560	1,897
ТР, изчислени съвкупно	R0570	-
Най-добра прогнозна оценка	R0580	1,863
Добавка за риск	R0590	34
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)	R0600	-
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на животозастраховането)	R0610	-
ТР, изчислени съвкупно	R0620	-
Най-добра прогнозна оценка	R0630	-
Добавка за риск	R0640	-
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)	R0650	-
ТР, изчислени съвкупно	R0660	-
Най-добра прогнозна оценка	R0670	-
Добавка за риск	R0680	-
Технически резерви — застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0690	-
ТР, изчислени съвкупно	R0700	-
Най-добра прогнозна оценка	R0710	-
Добавка за риск	R0720	-
Условни пасиви	R0740	-
Резерви, различни от технически резерви	R0750	-
Задължения по пенсионни обезщетения	R0760	533
Депозити от презастрахователи	R0770	-
Отсрочени данъчни пасиви	R0780	8,358
Деривати	R0790	-
Дългове към кредитни институции	R0800	-
Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции	R0810	-
Застрахователни задължения и задължения към посредници	R0820	-
Презастрахователни задължения	R0830	-
Задължения (търговски, не застрахователни)	R0840	3,569
Подчинени пасиви	R0850	4,845
Подчинени пасиви, които не са в основни собствени средства	R0860	(0)
Подчинени пасиви, които са в основни собствени средства	R0870	4,845
Всички други пасиви, които не са посочени другаде	R0880	-
Общо пасиви	R0900	401,844
Превишение на активите над пасивите	R1000	136,690

Приложение 2. Образец S.04.05.21, съдържащ информация относно премияте, претенциите и разходите по държави.

Държави по произход: Застрахователни и презастрахователни задължения в общото застраховане		България	Румъния	Гърция	Италия	Полша	Испания
		C0010	C0010	C0010	C0010	C0010	C0010
Записани премии (бруто)							
Брутни записани премии (пряко застраховане)	R0020	383 081	2 264	5 915	1 300	5 599	4 206
Брутни записани премии (пропорционално презастраховане)	R0021	-	-	-	-	-	-
Брутни записани премии (непропорционално презастраховане)	R0022	-	-	-	-	-	-
Получени премии (бруто)							
Брутни получени премии (пряко застраховане)	R0030	386 668	8 801	12 222	1 305	6 087	10 078
Брутни получени премии (пропорционално презастраховане)	R0031	-	-	-	-	-	-
Брутни получени премии (непропорционално презастраховане)	R0032	-	-	-	-	-	-
Възникнали претенции (бруто)							
Възникнали претенции (пряко застраховане)	R0040	152 365	(1)	294	(125)	(1 199)	1 582
Възникнали претенции (пропорционално презастраховане)	R0041	694	-	-	-	-	-
Възникнали претенции (непропорционално презастраховане)	R0042	-	-	-	-	-	-
Направени разходи (бруто)							
Направени брутни разходи (пряко застраховане)	R0050	120 810	680	1 532	510	1 444	2 146
Направени брутни разходи (пропорционално презастраховане)	R0051	-	-	-	-	-	-
Направени брутни разходи (непропорционално презастраховане)	R0052	-	-	-	-	-	-

Приложение 3. Образец S.05.01.02, Премии, претенции и разходи по вид дейност

Вид дейност за: застрахователни и презастрахователни задължения в общото застраховане (пряка дейност и прието пропорционално презастраховане)

		Застраховане във връзка с медицински разходи	Застраховане във връзка със защита на доходите	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства
		C0010	C0020	C0030	C0040
Записани премии					
Брутни — пряка дейност	R0110	-	-	3,204	273,415
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0120	-	-	-	-
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0130				
Дял на презастрахователи	R0140	-	-	253	108,321
Нетни	R0200	-	-	2,951	165,094
Получени премии					
Брутни — пряка дейност	R0210	-	-	3,043	258,080
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0220	-	-	-	-
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0230				
Дял на презастрахователи	R0240	-	-	253	108,321
Нетни	R0300	-	-	2,789	149,759
Възникнали претенции					
Брутни — пряка дейност	R0310	-	-	811	108,424
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0320	-	-	694	-
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0330				
Дял на презастрахователи	R0340	-	-	-	15,491
Нетни	R0400	-	-	1,505	92,934
Възникнали разходи	R0550	-	-	1,452	14,261
Салдо — други технически разходи/приходи	R1200				
Общо разходи	R1300				

**Вид дейност за: застрахователни и презастрахователни задължения в
общото застраховане (пряка дейност и прието пропорционално
презастраховане)**

		Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	Морско, авиационно и транспортно застраховане	Имуществе- но застраховане срещу пожар и други бедствия	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност
		C0050	C0060	C0070	C0080
Записани премии					
Брутни — пряка дейност	R0110	78,361	564	17,242	11,686
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0120	-	-	-	-
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0130				
Дял на презастрахователи	R0140	-	-	2,821	2,962
Нетни	R0200	78,361	564	14,421	8,724
Получени премии					
Брутни — пряка дейност	R0210	73,693	759	41,201	13,681
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0220	-	-	-	-
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0230				
Дял на презастрахователи	R0240	-	-	2,821	2,962
Нетни	R0300	73,693	759	38,380	10,719
Възникнали претенции					
Брутни — пряка дейност	R0310	30,018	(24)	3,219	2,864
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0320	-	-	-	-
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0330				
Дял на презастрахователи	R0340	-	-	-	-
Нетни	R0400	30,018	(24)	3,219	2,864
Възникнали разходи	R0550	36,519	200	10,227	5,634
Салдо — други технически разходи/приходи	R1200				
Общо разходи	R1300				

**Вид дейност за: застрахователни и презастрахователни задължения в
общото застраховане (пряка дейност и прието пропорционално
презастраховане)**

		Кредитно и гаранционно застраховане	Застраховане във връзка с правни разноски	Оказване на помощ	Разни финансови загуби
		C0090	C0100	C0110	C0120
Записани премии					
Брутни — пряка дейност	R0110	14,358	-	3,535	-
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0120	-	-	-	-
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0130				
Дял на презастрахователи	R0140	7,856	-	-	-
Нетни	R0200	6,502	-	3,535	-
Получени премии					
Брутни — пряка дейност	R0210	31,207	-	3,498	-
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0220	-	-	-	-
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0230				
Дял на презастрахователи	R0240	7,856	-	-	-
Нетни	R0300	23,351	-	3,498	-
Възникнали претенции					
Брутни — пряка дейност	R0310	5,281	-	741	-
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0320	-	-	-	-
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0330				
Дял на презастрахователи	R0340	2,617	-	-	-
Нетни	R0400	2,663	-	741	-
Възникнали разходи	R0550	4,595	-	2,249	-
Салдо — други технически разходи/приходи	R1200				
Общо разходи	R1300				

Вид дейност за: прието непропорционално презастраховане

		Здравно	Злополука	Морско, авиационно, транспортно	Недвижима собственост	Общо
		C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Записани премии						
Брутни — пряка дейност	R0110					402,365
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0120					-
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0130	-	-	-	-	-
Дял на презастрахователи	R0140	-	-	-	-	122,213
Нетни	R0200	-	-	-	-	280,152
Получени премии						
Брутни — пряка дейност	R0210					425,162
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0220					-
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0230	-	-	-	-	-
Дял на презастрахователи	R0240	-	-	-	-	122,213
Нетни	R0300	-	-	-	-	302,949
Възникнали претенции						
Брутни — пряка дейност	R0310					151,335
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0320					694
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0330	-	-	-	-	-
Дял на презастрахователи	R0340	-	-	-	-	18,108
Нетни	R0400	-	-	-	-	133,920
Възникнали разходи	R0550	-	-	-	-	75,137
Салдо — други технически разходи/приходи	R1200					
Общо разходи	R1300					75,137

Приложение 4. Образец S.17.01.02, Технически резерви в общото застраховане

		Пряка дейност и прието пропорционално презастраховане					
		Застрахова					
		Застрахова не във връзка с медицински разходи	Застрахова не във връзка със защита на доходите	Застрахова не във връзка с обезщетение на работниците	не на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	Морско, авиационно и транспортно застраховане
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0010	-	-	-	-	-	-
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента, свързани с ТР, изчислени съвкупно	R0050	-	-	-	-	-	-
Технически резерви, изчислени като сбор от най-добрата прогнозна оценка и добавката за риска							
Най-добра прогнозна оценка							
Премийни резерви							
Брутни	R0060	-	-	389	8,273	9,335	(12)
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента	R0140	-	-	-	2,067	-	-
Нетна най-добра прогнозна оценка на премийните резерви	R0150	-	-	389	6,207	9,335	(12)
Резерви за претенции							
Брутни	R0160	-	-	1,475	327,034	10,760	8
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента	R0240	-	-	-	223,041	-	-
Нетна най-добра прогнозна оценка на резервите за претенции	R0250	-	-	1,475	103,994	10,760	8

Пряка дейност и прието пропорционално презастраховане

		Застрахова					
		Застрахова не във връзка с медицин- ски разходи	Застрахова не във връзка със защита на доходите	Застрахова не във връзка с обезще- тение на работници те	не на граждан- ска отговор- ност във връзка с моторни превозни средства	Друго застрахо- ване във връзка с моторни превозни средства	Морско, авиацио- нно и транспорт- но застрахова- не
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Общо най-добра прогнозна оценка — брутно	R0260	-	-	1,863	335,308	20,095	(5)
Общо най-добра прогнозна оценка — нетно	R0270	-	-	1,863	110,200	20,095	(5)
Добавка за риск	R0280	-	-	34	6,144	368	-
Размер на преходната мярка за техническите резерви							
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0290	-	-	-	-	-	-
Най-добра прогнозна оценка	R0300	-	-	-	-	-	-
Добавка за риск	R0310	-	-	-	-	-	-
Технически резерви — общо							
Технически резерви — общо	R0320	-	-	1,897	341,452	20,463	(5)
Възстановяване от презастрахователен договор/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента — общо	R0330	-	-	-	225,108	-	-
Технически резерви минус възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск — общо	R0340	-	-	1,897	116,345	20,463	(5)

Пряка дейност и прието пропорционално презастраховане							
		Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	Кредитно и гаранционно застраховане	Застраховане във връзка с правни разноски	Оказване на помощ	Разни финансови загуби
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0010	-	-	-	-	-	-
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента, свързани с ТР, изчислени съвкупно	R0050	-	-	-	-	-	-
Технически резерви, изчислени като сбор от най-добрата прогнозна оценка и добавката за риска							
Най-добра прогнозна оценка							
Премийни резерви							
Брутни	R0060	(2,602)	(375)	(4,049)	-	42	-
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента	R0140	-	-	(2,024)	-	-	-
Нетна най-добра прогнозна оценка на премийните резерви	R0150	(2,602)	(375)	(2,025)	-	42	-
Резерви за претенции							
Брутни	R0160	1,249	6,845	18,911	-	312	1
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента	R0240	-	-	9,425	-	-	-
Нетна най-добра прогнозна оценка на резервите за претенции	R0250	1,249	6,845	9,486	-	312	1

Пряка дейност и прието пропорционално презастраховане							
		Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	Кредитно и гаранционно застраховане	Застраховане във връзка с правни разноски	Оказване на помощ	Разни финансови загуби
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Общо най-добра прогнозна оценка — брутно	R0260	(1,353)	6,470	14,863	-	354	1
Общо най-добра прогнозна оценка — нетно	R0270	(1,353)	6,470	7,462	-	354	1
Добавка за риск	R0280	-	119	272	-	6	0
Размер на преходната мярка за техническите резерви							
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0290	-	-	-	-	-	-
Най-добра прогнозна оценка	R0300	-	-	-	-	-	-
Добавка за риск	R0310	-	-	-	-	-	-
Технически резерви — общо							
Технически резерви — общо	R0320	(1,353)	6,588	15,135	-	361	1
Възстановяване от презастрахователен договор/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента — общо	R0330	-	-	7,401	-	-	-
Технически резерви минус възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск — общо	R0340	(1,353)	6,588	7,734	-	361	1

		Прието непропорционално презастраховане				
		Непропорционално здравно презастраховане	Непропорционално презастраховане срещу злополука	Непропорционално морско, авиационно и транспортно презастраховане	Непропорционално имуществено презастраховане	Общо задължение, свързано с общото застраховане
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0010	-	-	-	-	-
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента, свързани с ТР, изчислени съвкупно	R0050	-	-	-	-	-
Технически резерви, изчислени като сбор от най-добрата прогнозна оценка и добавката за риска						
Най-добра прогнозна оценка						
Премийни резерви						
Брутни	R0060	-	-	-	-	11,001
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента	R0140	-	-	-	-	43
Нетна най-добра прогнозна оценка на премийните резерви	R0150	-	-	-	-	10,958
Резерви за претенции						
Брутни	R0160	-	-	-	-	366,595
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента	R0240	-	-	-	-	232,466
Нетна най-добра прогнозна оценка на резервите за претенции	R0250	-	-	-	-	134,129

Прието непропорционално презастраховане

		Непропорционално здравно презастраховане	Непропорционално презастраховане срещу злополука	Непропорционално морско, авиационно и транспортно презастраховане	Непропорционално имуществено презастраховане	Общо задължение, свързано с общото застраховане
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Общо най-добра прогнозна оценка — брутно	R0260	-	-	-	-	377,596
Общо най-добра прогнозна оценка — нетно	R0270	-	-	-	-	145,087
Добавка за риск	R0280	-	-	-	-	6,944
Размер на преходната мярка за техническите резерви						
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0290	-	-	-	-	-
Най-добра прогнозна оценка	R0300	-	-	-	-	-
Добавка за риск	R0310	-	-	-	-	-
Технически резерви — общо						
Технически резерви — общо	R0320	-	-	-	-	384,540
Възстановяване от презастрахователен договор/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента — общо	R0330	-	-	-	-	232,509
Технически резерви минус възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск — общо	R0340	-	-	-	-	152,031

Приложение 5. Образец S.19.01.21, Общозастрахователни претенции, представени във формат „триъгълник на развитието“.

З0020		Година на произшествието/Година на поемането на риска:		Година на произшествието										
		Изплатени брутни претенции (некумулятивно)										През текущата година	Общо години (кумулятивно)	
		Година на развитие												
Година		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Предходна	R0100											-	-	-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	13,993			13,993	13,993
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	6,116				6,116	6,116
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	5,745					5,745	5,745
N-5	R0200	-	-	-	-	-	14,443						14,443	14,443
N-4	R0210	-	-	-	-	10,027							10,027	10,027
N-3	R0220	-	-	-	18,190								18,190	18,190
N-2	R0230	-	-	25,868									25,868	25,868
N-1	R0240	-	51,444										51,444	51,444
N	R0250	49,608											49,608	49,608
Общо	R0260												195,434	195,434

Брутна недисконтирана най-добра прогнозна оценка на резерви за претенции

		Година на развитие											Край на годината (дисконтирани данни)
Година		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
Предходна	R0100											-	-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	55,038				55,038
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	12,293					12,293
N-5	R0200	-	-	-	-	-	17,204						17,204
N-4	R0210	-	-	-	-	19,775							19,775
N-3	R0220	-	-	-	36,428								36,428
N-2	R0230	-	-	56,710									56,710
N-1	R0240	-	71,538										71,538
N	R0250	102,812											97,609
Общо	R0260												366,595