



„ЗД ЕВРОИНС” АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2024 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД 1

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 2

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 3

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 4

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ 5



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

“ЗД Евроинс” АД

за 2024 година

Съдържание:

1. Обща информация за „ЗД Евроинс“ АД.....	3
2. Информация за акциите на Дружеството	4
3. Преглед на дейността и състоянието на Дружеството	5
3.1. Предлагани продукти.....	5
3.2. Дистрибуционни канали и разпространение на застрахователни продукти.....	6
3.3 Състояние на пазара по общо застраховане през 2024 г.....	6
3.4. Избрани финансови показатели	9
4. Основни рискове, пред които е изправено Дружеството.....	11
А. Систематични рискове	11
4.1. Политически риск.....	13
4.2. Макроикономически рискове	17
4.2.1. Валутен риск	17
4.2.2. Инфлационен риск.....	17
4.2.3. Лихвен риск	18
Б. Несистематични рискове	18
4.3. Секторен риск	18
4.4. Фирмен риск.....	19
4.4.1. Бизнес риск, свързан с настъпването на големи претенции	20
4.4.2. Ликвиден риск	21
4.4.3. Кредитен риск.....	21
4.4.5. Ценови риск.....	21
4.4.6. Оперативни рискове	21
4.4.7. Финансов риск.....	23
4.6. Презастраховане	23
4.7. Управление на риска на ниво индивидуален застрахователен продукт и клиент	24
4.7.1. Лимити по пласментни нива	24
4.7.2. Нематериални ресурси.....	24
4.8. Система за вътрешен контрол.	25
4.9. Съответствие и бизнес процеси.....	26
5. Развитие на бизнеса през 2024 г. и след датата на съставяне на Годишния финансов отчет за 2024 г.	30
6. Вероятно бъдещо развитие на Дружеството	39
7. Продуктова и развойна дейност	39
8. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон.....	45
9. Информация за промените в Управителните и Надзорните органи през 2024 г.	53
10. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през 2024 г.	54
11. Значителни договори.....	54
12. Информация за притежаваните акции от членовете на СД, прокурист и висшия ръководен състав.....	54

1. Обща информация за „ЗД Евроинс“ АД

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД, Дружеството) е една от първите застрахователни компании в България, получила лиценз за общо застраховане по Закона за застраховането (обн., ДВ., бр.86 от 11.10.1996 г.) – Разрешение за извършване на застрахователна дейност по Протокол № 8 от 15.06.1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане при Министерски съвет на Република България. В съответствие с Кодекса за застраховането (КЗ), „ЗД Евроинс“ АД може да извършва активно презастраховане по всички видове застраховки, за които Дружеството има издаден лиценз. Към настоящия момент портфейлът на „ЗД Евроинс“ АД обхваща над шейсет броя застрахователни продукта, като са покрити всички видове застраховки разрешени на общозастрахователните дружества, в съответствие с приложение № 1, раздел II към КЗ. Търговският модел на Дружеството е насочен към предлагането на застрахователни продукти, покриващи широк спектър от рискове и осигуряващи комплексно застрахователно обслужване на клиентите.

В периода от 2006 г. – 2017 г. „ЗД Евроинс“ АД е публично дружество и се търгува на „Българска фондова борса“ АД (повече информация е предоставена в т. 2 на настоящия доклад).

С решение на Общо събрание на акционерите (ОСА) на „ЗД Евроинс“ АД от 29.06.2020 г. е променена системата на управление – преминаване от двустепенна (Управителен и Надзорен съвет) към едностепенна форма на управление – Съвет на директорите (СД). Членовете на Надзорния съвет (НС) са освободени от длъжност и отговорност. Определен е мандатът, броят и съставът на членовете на СД. На същото ОСА са приети промени в Устава на Дружеството. Те са вписани в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 09.07.2020 г. През 2023 г. също има промени в състава на СД.

През 2024 г. два пъти е променен съставът на СД, като те са вписани в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 16.09.2024 г. и 06.12.2024 г. През отчетната година три пъти са приети промени в Устава на Дружеството, които са вписани в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел, както следва: на 02.04.2024 г., 08.10.2024 г. и 20.12.2024 г.

„ЗД Евроинс“ АД е едно от водещите застрахователни дружества в сферата на общото застраховане с пазарен дял от 11.0% (според данни към 30.09.2024 г., публикувани от Комисията за финансов надзор), като за 2024 г. Дружеството е един от лидерите на общозастрахователния пазар. През отчетния период, освен в Република България, Дружеството оперира в съответствие с европейското законодателство и по силата на временен разрешителен режим в следните държави:

- Гърция – свобода на установяване;
- Полша – свобода на предоставяне на услуги;
- Испания – свобода на предоставяне на услуги;
- Италия – свобода на предоставяне на услуги;
- Германия – свобода на предоставяне на услуги;
- Румъния – свобода на предоставяне на услугите;
- Великобритания – по силата на временен разрешителен режим, в режим на runoff.

На 12.05.2017 г., на проведено заседание на Управителния съвет (УС) на „ЗД Евроинс“ АД, е взето решение за откриване на клон на Дружеството на територията на Република Гърция, с наименование „ЗД Евроинс АД – клон Гърция“, по реда на чл. 45, ал. 2 от КЗ. През 2017 г. е депозирано пред компетентния надзорен орган, Комисията за финансов надзор (КФН), уведомление от „ЗД Евроинс“ АД за взетото решение, ведно с изискуемите документи.

„ЗД Евроинс АД – клон Гърция“ е регистриран в Търговския и Данъчния регистър на Република Гърция. Ефективното извършване на дейност от Клона на територията на Гърция започва официално на 01.02.2019 г. Със старта на издаването на застрахователни полици от „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция“ се преустанови издаването на полици при условията на свобода

Адрес: бул. „Христофор Колумб“ №43, гр. София 1592

тел: + 359 2 9651 525; факс: + 359 2 9651 526

www.euroins.bg

на предоставяне на услуги, като Дружеството продължава да ги обслужва по отношение на тяхното администриране и възникналите по тях претенции. През 2020 г. е разширен обхватът на застраховките, разпространявани от Клона, като са добавени застраховки с присъщите им рискове по още 7 (седем) линии бизнес, а от декември 2021 г. се предлагат допълнителни рискове към покритието по автомобилно застраховане (повече информация е предоставена в т. 5 от настоящия доклад). През месец септември 2024 г. СД назначи нов управител за клон Гърция.

През 2021 г. СД на Дружеството взе решение за създаване на клон във Великобритания, по реда на чл. 54 от КЗ. През декември 2021 г. е депозирано пред компетентния надзорен орган във Великобритания, уведомление от „ЗД Евроинс“ АД за взетото решение, ведно с изискуемите документи. През 2022 г., Дружеството продължи активно да комуникира с представители на двустълбовия модел на регулация – PRA (Prudential regulatory authority) и FCA (Financial conduct authority), в това число предостави и допълнителна информация по отделни въпроси. От октомври 2023 г. Дружеството е в режим SRO (supervisory run-off) относно клон във Великобритания. През 2023 г. е променен управителя на Евроинс клон Великобритания (в процес на надзорна оторизация като клон на застраховател от трета държава) – депозирано в края на 2022 г. и впоследствие, поради смяна на стратегията и влизане в режим SRO, деклариране на лицето като представляващ Дружеството и изпълняващ функциите на управител в режим на SRO. Към 2024 г. Дружеството продължава да оперира в режим на SRO, на основание оттеглено заявление за регистрация на клон в трета държава, Дружеството няма присъствие чрез клон или предприятие в трета държава, съответно не попада в обхвата на измененията на Закон за корпоративното подоходно облагане, в сила от 2024 г. Последната полица изтича през май 2025 г., като Дружеството няма планове да продължава дейността си във Великобритания.

2. Информация за акциите на Дружеството

Търговията с акциите на „ЗД Евроинс“ АД на „Българска фондова борса – София“ АД (БФБ-София) стартира официално на 31.01.2006 г. На 02.10.2017 г., на проведено извънредно ОСА на „ЗД Евроинс“ АД, е взето решение за отписване на Дружеството от регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН. Във връзка с така взетото решение, на 04.10.2017 г. от страна на Дружеството е депозирано заявление пред регулатора с искане, „ЗД Евроинс“ АД да бъде отписано от регистъра. С Решение № 1320-ПД от 20.10.2017 г. на КФН „ЗД Евроинс“ АД е отписано от регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН.

Основен акционер в „ЗД Евроинс“ АД е застрахователният холдинг „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ/Групата). Към края на 2024 г. застрахователна група ЕИГ обхваща териториално, както България и други страни-членки на ЕС, така и дъщерни дружества в трети страни.

През отчетната 2024 г. една от големите агенции за кредитен рейтинг в света – Fitch Ratings, потвърди оценка „В+“ със стабилна перспектива на Групата, в т.ч. стабилността на най-голямото дъщерно дружество в ЕИГ „ЗД Евроинс“ АД.

„БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ АД присъди рейтинг на Дружеството „BBB-“, със стабилна перспектива за способността за изплащане на икове и „А+(BG)“ по националната скала.

Застрахователната група на ЕИГ, в това число и „ЗД Евроинс“ АД, са част от холдинга „Еврохолд България“ АД („Еврохолд“). „Еврохолд“ е образувано в края на 2006 г. при сливането на „Старком Холдинг“ АД и „Еврохолд“ АД. Дружеството е публично и акциите му се търгуват на БФБ-София, а от 15.12.2011 г., в резултат на осъществено двойно листване, и на Варшавската Фондова Борса. Основната дейност на дружеството е свързана с придобиване, продажба и управление на участия и финансиране на свързани компании. „Еврохолд“ притежава дъщерни дружества опериращи в секторите – енергетика, застраховане и финанси (инвестиционно посредничество и управление на активи). Групата

„Еврохолд“ е позиционирана на пазарите в България и региона на Централна, Източна и Югоизточна Европа, чрез застрахователната си дейност. Чрез дъщерните си дружества „Еврохолд“ предлага пълна гама от услуги и продукти в застрахователен, енергиен, и финансово-инвестиционен сегмент.

„Еврохолд“ е собственик на водеща електроенергийна група в България – „Електрохолд“, която притежава най-големия дистрибутор, доставчик и търговец на електроенергия в страната и обслужва 3 млн. потребители.

„Еврохолд“ е собственик и на ЕИГ, една от големите застрахователни групи в региона и предоставяща пълен спектър от застрахователни услуги с операции в 12 държави.

Групата „Еврохолд“ оперира в силно регулирана среда в различни европейски държави, като всички основни бизнеси в групата „Еврохолд“ са поднадзорни лица на регулаторни органи и зависими от секторно законодателство.

Мажоритарен акционер на „Еврохолд“ е „Старком Холдинг“ АД (към 31.12.2024 г. притежава 52.13% от „Еврохолд“), дружество учредено и съществуващо в България. Основния обхват на дейността на „Старком Холдинг“ АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества. Мажоритарен акционер в „Старком Холдинг“ АД е Асен Христов притежаващ 46,42% от капитала на „Старком Холдинг“ АД и 51% от акциите с право на глас в капитала на Дружеството.

„Еврохолд“ цели синергия между застрахователния и енергийния си бизнес. Предвижда се предоставянето на широко портфолио от услуги за клиентите на холдинга. Наред с електричество клиентите ще могат да се възползват от стойностни предложения за застрахователни и други финансови услуги.

С оглед на горепосоченото „ЗД Евроинс“ АД остава стабилно дружество и осигурява пълна защита на интересите на всички заинтересовани страни, застраховани лица и презастраховани лица и партньори на всички пазари, на които оперира.

3. Преглед на дейността и състоянието на Дружеството

3.1. Предлагани продукти

Вписаният предмет на дейност на „ЗД Евроинс“ АД е: Застраховане. Дружеството извършва следните видове застраховки по общо застраховане:

1. Застраховка „Злополука“;
2. Застраховка „Заболяване“;
3. Застраховка „Сухопътни превозни средства“ (без релсови превозни средства);
4. Застраховка „Релсови превозни средства“;
5. Застраховка „Летателни апарати“;
6. Застраховка „Плавателни съдове“ (морски, речни и по езера и канали);
7. Застраховка „Товари по време на превоз“ (включително стоки, багаж и други);
8. Застраховка „Пожар и природни бедствия“;
9. Застраховка „Други щети на имущество“;
10. Застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства;
11. Застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на летателни апарати;
12. Застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове;
13. Застраховка „Обща гражданска отговорност“;
14. Застраховка „Кредити“;
15. Застраховка „Гаранции“;
16. Застраховка „Разни финансови загуби“;
17. Застраховка „Правни разноски“ (правна защита);
18. Застраховка „Помощ при пътуване“ (асистанс).

Застрахователните продукти в портфейла на „ЗД Евроинс“ АД покриват всички видове застраховки по общо застраховане съгласно действащата нормативна уредба. Дружеството притежава лицензи от КФН за продажбата на 18 класа застраховки (описани по-горе като част от предмета на дейност), като 15 от тях са предлагани активно през 2024 г.

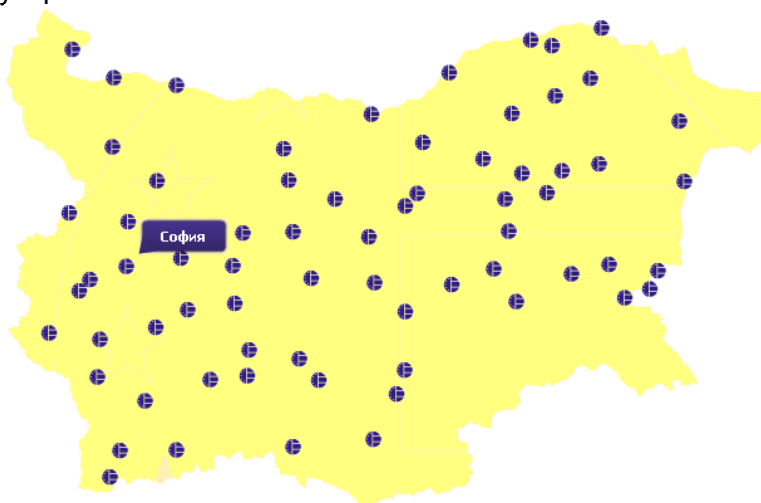
Застрахователните продукти на „ЗД Евроинс“ АД, разпространявани по линия на правото на свобода на установяване, свобода на предоставяне на услуги и непосредствено предоставяне на услуги са в обхвата на горепосочените линии бизнес (в съответствие с издадения застрахователен лиценз), като са разгледани в т. 5 от настоящия доклад.

3.2. Дистрибуционни канали и разпространение на застрахователни продукти

В края на 2024 г. „ЗД Евроинс“ АД разполага с фронт офис, 82 агенции и представителства във всички областни центрове на България и в градове със стратегическо значение за съответния регион.

Разпространението на застрахователни продукти се реализира чрез директен бизнес, застрахователни агенти, посредници, предлагащи застрахователни продукти като допълнителна дейност и с посредничество на застрахователни брокери.

През 2024 г. „ЗД Евроинс“ АД продължи с комплексните мерки, касаещи дистрибуцията на застрахователни продукти. Целта на ръководството на Дружеството е съответствие с актуалната правна и регулаторна среда и равнопоставеност на ползвателите на застрахователни услуги, като са създадени необходимите предпоставки за осъществяване на контрол за постигане на еднакво равнище на защита на потребителите на застрахователните услуги и съпоставими стандарти в областта на разкриването на информация, независимо от канала за дистрибутиране.



В международен аспект, „ЗД Евроинс“ АД разпространява застрахователни продукти по линия на свобода на предоставяне на услуги, по силата на временен разрешителен режим и непосредствено предоставяне на услуги – основно чрез представителство от застрахователни посредници, опериращи на съответния пазар на територията на ЕС, Великобритания, както и чрез собствен клон, регистриран на територията на Република Гърция и неговите посредници.

3.3 Състояние на пазара по общо застраховане през 2024 г.

През 2024 г. световният застрахователен пазар демонстрира устойчивост в сложна икономическа среда. По данни на Международната асоциация на застрахователните надзорни органи (IAIS) глобалните застрахователни премии са намалели с 0,9%, отбелязвайки първото намаление от 2017 г. насам. Този спад се дължи главно на засилената пазарна конкуренция след години на повишаване на ставките, предизвикан от загуби от природни бедствия и инфлационен натиск.

Въпреки лекия спад в премиите, световната застрахователна индустрия поддържа стабилни капиталови нива, като целевият презастрахователен капитал достига рекордно високо ниво от 463 млрд. долара, което представлява увеличение от 10% спрямо предходната година. Този скок се дължи на по-високата стойност на активите и ръста на алтернативните източници на капитал, като например катастрофичните облигации.

Европейският застрахователен сектор отразява световните тенденции, като отбелязва стабилизиране на премийните ставки. През първото тримесечие на 2024 г. в Европа се наблюдава 3% увеличение на застрахователните тарифи, докато през четвъртото тримесечие е регистриран 2% спад, което отразява засилената конкуренция между застрахователите.

В доклада на EIOPA за тенденциите при потребителите през 2024 г. се подчертава, че потребителите все повече разчитат на цифрови инструменти за работа със застрахователни и пенсионни продукти. Тази промяна позволи по-лесно сравняване на офертите и ускорено обработване на искове. Въпреки това продължават да съществуват предизвикателства като цифрово изключване и дезинформация, което налага балансиран подход към цифровизацията.

За пазарите, на които оперира „ЗД Евроинс“ АД, се наблюдава следното развитие:

Тенденциите на пазара в **Полша** показват нарастване на търсенето на здравни и животозастрахователни продукти. Местните специфични условия, като застаряващото население и променящата се регулаторна среда, оказват влияние върху застрахователния пазар. С нарастването на броя на възрастните граждани има по-голямо търсене на пенсионни и осигурителни продукти. Освен това регулаторните промени, насочени към увеличаване на прозрачността и защитата на потребителите, оформят начина, по който застрахователните компании работят в страната. Основните макроикономически фактори, включително стабилен икономически растеж и ниски нива на безработица, допринасят за положителното развитие на застрахователния пазар. Процъфтяващата икономика означава, че повече хора имат финансовите средства за закупуване на застрахователни продукти, което стимулира растежа на пазара. Освен това ниските нива на безработица показват стабилна работна сила, която е по-вероятно да инвестира в застрахователно покритие за бъдещето.

Застрахователният пазар в **Гърция** преживява забележимо развитие през последните години. Тенденциите на пазара в Гърция показват нарастващ фокус върху иновациите и технологиите. Застрахователите инвестират в цифрови инструменти и платформи, за да подобрят изживяването на клиентите и да оптимизират операциите. Освен това има забележим интерес към разработване на нови застрахователни продукти, които се справят с възникващи рискове и променящо се потребителско поведение. Икономическите предизвикателства на страната доведоха до повишено осъзнаване на значението на застраховането като инструмент за управление на риска. Освен това регулаторните промени в застрахователния сектор оформят динамиката на пазара и карат застрахователите да се адаптират към новите изисквания и стандарти. Основните макроикономически фактори, включително икономически растеж, нива на инфлация и лихвени проценти, играят значителна роля при оформянето на застрахователния пазар в Гърция. Стабилната икономическа среда и благоприятните лихвени проценти могат да стимулират търсенето на застрахователни продукти, докато икономическата несигурност може да доведе до колебания в поведението и предпочитанията на потребителите. Застрахователите в Гърция трябва да следят отблизо макроикономическите показатели и тенденции, за да се ориентират ефективно в развиващия се пазарен пейзаж и да отговорят на променящите се нужди на клиентите.

Тенденциите на пазара в **Испания** показват нарастващо търсене на иновативни застрахователни продукти, съобразени със специфични нужди. Застрахователите се адаптират към тази тенденция, като въвеждат нови и специализирани застрахователни предложения, отразяват по-широко движение в застрахователния сектор към персонализиране и нишови продукти, които да отговарят на променящите се изисквания на

клиентите. Регулаторните реформи, насочени към увеличаване на прозрачността и защитата на потребителите, оформят начина, по който застрахователните продукти се предлагат и продават в страната. Освен това, конкурентният характер на застрахователния пазар в Испания кара застрахователите да се диференцират чрез уникални предложения за стойност и ориентирани към клиента стратегии. Основните макроикономически фактори, включително икономическата стабилност и демографските промени, също оказват влияние върху застрахователния пазар в Испания. Стабилната икономическа среда насърчава доверието на потребителите и стимулира общото търсене на застрахователни продукти. Освен това демографските промени, като застаряване на населението и променящ се начин на живот, оказват влияние върху видовете застрахователни продукти, които се търсят, с нарастващ интерес към планирането на пенсиониране и покритието, свързано със здравето.

Позитивна динамика и устойчив ръст - така може да се характеризира развитието на застрахователния пазар в **България**. През последните 10 години премийният приход се е увеличил над 2,5 пъти, като през 2023 г. достига 4,4 млрд. лв. при ръст на годишна база от 21%. Позитивният тренд е показател за нарастващото доверие на потребителите и за повишаване на застрахователната култура. В същото време, в сравнение с другите европейски страни, нашият застрахователния пазар остава назад, включително и по линия на пазарната структура. Премийният приход по общо застраховане представлява близо 80% от пазара, със силна доминация на автомобилното застраховане. В по-развитите икономики рисковете, свързани с живота и здравето, са приоритет при застраховането, докато в България животозастраховането традиционно остава с малък дял, въпреки че е видна тенденция на добър темп на нарастване в животозастраховането, което е индикатор, че икономиката ни се развива добре. Ръстът в застраховането се дължи на задължителните застраховки, като „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, както и на застраховките, свързани с кредитиране – имуществени застраховки и животозастраховане.

Все повече хора сключват доброволно застраховки на дома си. Този нарастващ интерес е провокиран от зачестяващите природни бедствия, но оставаме далеч от средноевропейските нива на застрахователно проникване по този вид застраховка. Застрахованите жилища в България са около 8-10%, докато в съседни държави този дял е значително по-висок – в Румъния е около 20%, в държавите от Централна Европа – 30-50%.

Въпреки, че цената остава водещ фактор при избор на полица, особено при задължителните застраховки, то има все повече клиенти, които проверяват условията и застрахователното покритие и търсят най-адекватните за техните нужди. Застрахователите са много гъвкави по отношение на индивидуалните потребности на своите клиенти. Те предлагат широка гама продукти и всеки потребител може да намери подходящата за нуждите му застраховка.

За 2024 г. (по данни към края на трето тримесечие на 2024 г., публикувани от КФН) записаните премии в общото застраховане са в размер на 2,903,377 хил. лв., а в животозастраховането – 584,939 хил. лв. Спрямо същия период на предходната година записаните премии от общо застраховане отбелязва ръст с 5%, а от животозастраховането – с 10%.

Към 30.09.2024 г. увеличението на записаните премии за целия общозастрахователен сектор (по данни към края на третото тримесечие на 2024 г.) спрямо 30.09.2023 г. в абсолютна стойност е 148,016 хил. лв. Отчетен е ръст по различни линии бизнес, като Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства (ръст в абсолютна стойност 116,686 хил. лв.) – 16%, застраховка „Застраховане във връзка с медицински разходи“ – 28% (ръст в абсолютна стойност 26,444 хил. лв.), Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия – 5% (ръст в абсолютна стойност 15,073 хил. лв.), Застраховане във връзка със защита на доходите – 32% (ръст в абсолютна стойност 11,680 хил. лв.), „Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства“ – 1% (ръст в абсолютна стойност 9,492 хил. лв.), Разни финансови загуби – 24% (ръст в абсолютна стойност 5,065 хил. лв.). В абсолютна стойност с най-висок ръст е „Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства, а като процент – Застраховане във връзка със защита на доходите и Здравно.

Структурата на застрахователния портфейл се запазва почти същата. С най-голям дял в записаните премии е застраховката Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства – 41%, следвана е от „Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства“ – 30%, Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия – 11%, „Кредитно и гаранционно застраховане“ – 4%, Застраховане във връзка с медицински разходи – 4%.

Застраховката „Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства“, генерира най-голям обем приходи и в портфейла на „ЗД Евроинс“ АД през 2024 г. – 51%.

3.4. Избрани финансови показатели

Застрахователните приходи на „ЗД Евроинс“ АД за 2024 г. възлизат на 414,303 хил. лв. Дружеството отбелязва увеличение по този показател с 8% спрямо 2023 г. Налице е общо увеличаване на застрахователните приходи в България, Италия, Испания, Полша и Румъния. В другите юрисдикции, където Дружеството оперира, се отбелязва спад. Като цяло бизнесът записван в чужбина през 2024 г. се е увеличил с близо 7%. Ръстът на приходите в България е 10%.

Най-висок дял в общите застрахователни приходи заема застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“ с 213,261 хил. лв., съответстващи на 51% от всички застрахователни приходи. Следват застраховките „Кредитно и гаранционно застраховане“ с 44,151 хил. лв. (11% дял), „Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства“ с 40,089 хил. лв. (10% дял), „Морско, авиационно и транспортно застраховане“ с 36,469 хил. лв. (9% дял), „Оказване на помощ“ с 28,973 хил. лв. (7% дял) и други. Общо автомобилните застраховки съставляват 61% от портфейла на Дружеството през 2024 г. срещу 56% през 2023 г.

Най-висок е ръстът на застрахователните приходи по застраховка „Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства“ – 41% и на „Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност“ от 20%. Спадът по застраховка „Оказване на помощ“ се дължи на продължаващото и през 2024 г. контролирано оттегляне (SRO) от дейността на Дружеството във Великобритания. Тази стъпка е предприета поради регулаторни промени в Обединеното кралство.

Съгласно изискванията за оповестяване на новият МСФО 17 „Застрахователни договори“ дружеството оповестява сумите, които са признати в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход като резултат от застрахователни услуги. Този резултат включва застрахователните приходи и разходите по застрахователни услуги. Застрахователните приходи представят предоставянето на услуги, произтичащи от групата от застрахователни договори, в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на въпросните услуги. По-долу в таблицата са посочени застрахователните приходи по линии бизнес.

Вид застраховки (в хил. лв.)	Застрахователни приходи за 2024	Застрахователни приходи за 2023	Дял за 2024 в %	Изменение в %
Застраховане във връзка с медицински разходи	9,640	10,476	2,3%	-8,0%
Застраховане във връзка със защита на доходите	7,027	6,768	1,7%	3,83%
Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	2,017	1,736	0,5%	16,19%
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	213,261	151,302	51,5%	40,95%
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	40,089	39,336	9,7%	1,91%
Морско, авиационно и транспортно застраховане	36,469	36,880	8,8%	-1,11%
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	19,417	18,835	4,7%	3,09%
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	10,247	8,557	2,5%	19,75%
Кредитно и гаранционно застраховане	44,150	39,270	10,7%	12,43%
Застраховане във връзка с правни разноски	2,997	2,800	0,7%	7,04%
Оказване на помощ	28,973	67,349	7,0%	-56,98%
Разни финансови загуби	16	27	0,0%	-40,74%
Общо:	414,303	383,336	100,0%	8,08%

Разходите по застрахователни услуги, възникнали от група от издадени застрахователни договори, включват предявени претенции, други разходи, направени във връзка със застрахователни услуги.

Брутната сума на възникналите претенции и разходите за уреждане на претенции, нетно от регреси, възлиза на 304,223 хил. лв., 19,651 хил. лв. от които са по застраховка „Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства“ и 236,810 хил. лв. – по застраховка „Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства“.

Вид застраховки (в хил. лв.)	Възникнали претенции 2024	Възникнали претенции 2023	Дял за 2024 в %	Изменение изплатени щети в %
Застраховане във връзка с медицински разходи	8,125	7,403	2,7%	9,7%
Застраховане във връзка със защита на доходите	771	565	0,3%	36,4%
Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	1,247	1,021	0,4%	22,1%
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	236,810	161,736	77,8%	46,4%
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	19,651	22,696	6,5%	-13,4%
Морско, авиационно и транспортно застраховане	9,796	8,395	3,2%	16,7%
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	6,878	6,193	2,3%	11,1%
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	1,520	2,919	0,5%	-47,9%
Кредитно и гаранционно застраховане	12,457	8,716	4,1%	42,9%
Застраховане във връзка с правни разноски	253	253	0,1%	0,2%
Оказване на помощ	6,808	18,843	2,2%	-63,9%
Разни финансови загуби	-93	18	0,0%	-616,1%
Общо:	304,223	238,758	100,0%	27,4%

В структурата на възникналите претенции основен дял през 2024 г. заемат автомобилните застраховки – 84%, от които 6,5% по застраховка „Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства ” и 78% – по застраховка „Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства“.

Дружеството реализира нетен резултат от инвестиционна и финансова дейност в размер на 3,196 хил. лв., като основно това се дължи на отчетения положителен резултат от промяна в стойността на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Нетният финансов резултат, реализиран през 2024 г. е печалба след данъци в размер на 5,576 хил. лв. За сравнение нетният финансов резултат за 2023 г., преизчислен, съгласно новият МСФО 17 в сила от 01.01.2023 г. е печалба в размер на 9,916 хил. лв.

Финансови показатели	2024 г.	2023 г.
Застрахователни приходи (хил. лв.)	414,303	383,336
Разходи по застрахователни услуги (хил. лв.)	(405,857)	(381,820)
Финансов резултат след данъци (хил. лв.)	5,576	9,916
Собствен капитал (хил. лв.)	146,218	70,642
Пасиви по издадени застрахователни договори (хил. лв.)	387,003	380,154
Рентабилност на собствения капитал (%)	3,8%	14,0%

Към 31.12.2024 г. собственият капитал на Дружеството е 146,218 хил. лв. и е с 83,996 хил. лв. над размера на регистрирания капитал.

Към същата дата ЕИГ притежава 61 693 043 безналични, поименни, непривилегирвани акции с право на глас, което представлява 99.15% от целия капитал на „ЗД Евроинс“ АД.

Сумата на нетните пасиви по издадени застрахователни договори към края на 2024 г. е увеличена с 24,717 хил. лв. до 229,361 хил. лв. Дружеството инвестира част от свободните си средства в дългови ценни книжа, акции, дялове в инвестиционни дружества и договорни фондове, депозити във финансови институции, както и в други финансови активи, отчитани по амортизирана стойност.

За осъществяването на инвестиционната си политика „ЗД Евроинс“ АД използва професионални услуги на инвестиционни посредници, притежаващи лиценз за извършване на сделки в страната и чужбина.

4. Основни рискове, пред които е изправено Дружеството

Под риск се разбира възможността да се случи събитие с неблагоприятен изход, несигурността от възникване на загуба или комбинация от опасности, които се характеризират с непредсказуемост на бъдещите резултати. По отношение на „ЗД Евроинс“ АД рискът може да се дефинира и като неочаквана, негативна промяна в оценъчната стойност на Дружеството или икономическата позиция на контрагентите в качеството им на акционери, застраховани, служители и др., доколкото това е резултат от договорни отношения и/или регулаторни изисквания.

Основната дейност на „ЗД Евроинс“ АД е изложена на рискове, които могат да се класифицират по различни критерии. В зависимост от възможността рискът да бъде преодолян или елиминиран при осъществяването на дейността, от най-съществено значение е разделянето на рисковете на систематични и несистематични.

A. Систематични рискове

Систематични са рисковете, свързани с общите колебания в икономиката, които могат да повлияят дейността на всички търговски субекти в страната. Те обективно съществуват извън

Дружеството и оказват ключово влияние върху неговата дейност и състояние. Към систематичните рискове се отнасят политическият и макроикономическите рискове. „ЗД Евроинс“ АД не би могло да въздейства върху тези рискове, но може да ги отчита и да се съобразява с тях посредством текущо събиране и анализ на информация от различни източници.

Множество фактори влияят на доверието на бизнеса към системните икономики: търговската война между САЩ и Китай, влияеща неблагоприятно на световната търговия, промяна в значими пазари, следствие политически промени, увеличаване на антиглобализацията и антиинтеграционните настроения в много страни, обвързваща правна рамка, свързана с борбата срещу пране на пари, финансиране на тероризма и данъчните измами, а напоследък съществено е значението на рисковете, генерирани за околната среда, социалните въпроси, както и въпроси свързани с правата на човека и анти-корупцията и достатъчността на мерките за защита на правителствено ниво и други. В тази посока, Дружеството няма как да не отчете като риск, включването на Република България в т.нар. „сив списък“ на FATF. Въпреки, че направените коментари в доклада на MONEYVAL не засягат бизнеса на Дружеството, за целите на ограничаването на този политически риск. „ЗД Евроинс“ АД вдигна и допълнителна процедура по обследване на партньорски организации в процеса на оценка преди съществени за дейността търговски отношения, която да гарантира стабилност на сключените договори. . Не на последно място, нараства значимостта на рисковете свързани с оперативната устойчивост и киберсигурността или това са управление на заплахи, уязвимости и риск, свързан с операции реализирани чрез информационни, комуникационни и телекомуникационни технологии, основно посредством външни доставчици.

На 21 февруари 2022 г. с указ на Президента на Руската Федерация (РФ), бяха признати като самостоятелни държави Донецката народна република и Луганската народна република. На 24 февруари 2022 г. Министерство на отбраната на РФ обяви „специална военна операция“ на територията на Република Украйна.

Европейският съюз наложи множество санкции на Русия, сред които и изключване на няколко важни руски банки от системата SWIFT за финансови съобщения, а именно: „Банка Откритие“ (Bank Otkritie), „Новикомбанк“ (Novikombank), „Промсвязбанк“ (Promsvyazbank), „Банка Русия“ (Bank Rossiya), „Совкомбанк“ (Sovcombank), „Внешекомбанк“ (Vneshecombank VEB) и „Банка ВТБ“ (VTB BANK).

Икономическите последици от военния конфликт в Украйна продължават да оказват влияние и изключително сериозни ефекти върху цялостната глобална икономика.

На 07.10.2023 г. „Хамас“ нападна Израел. Начинът, по който конфликтът се развива през 2024 г., има последици за глобалния мир. Също така има и последици за глобалната икономика, която беше ударена от поредица от шокове през последните четири години: Covid-19, инфлацията след пандемията, войната на Русия срещу Украйна.

През 2024 г. световната икономика е изправена пред предизвикателства, дължащи се на геополитическо напрежение, прекъсване на веригата на доставки и инфлационен натиск.

Повишеното геополитическо напрежение остава важен неблагоприятен риск в краткосрочен план, особено ако развиващите се конфликти в Близкия изток се засият и представляват риск за сигурността на доставките на петрол от региона. Неочаквано рязко покачване на цената на петрола би повишило значително глобалната инфлация и би засегнало доверието и растежа, особено в страните вносителки на петрол.

Растежът на глобалния БВП се очаква да се забави от 3,2% през 2024 г. до 3,1% през 2025 г. и 3,0% през 2026 г., с по-високи търговски бариери в няколко икономики от Г-20 и повишена несигурност в политиката, която натежава върху инвестициите и разходите на домакинствата. Прогнозира се годишният растеж на реалния БВП в Съединените щати да се забави от много силното си скорошно темпо до 2,2% през 2025 г. и 1,6% през 2026 г. Растежът на реалния

БВП в еврозоната се прогнозира да бъде 1,0% през 2025 г. и 1,2% през 2026 г., тъй като повишената несигурност поддържа забавянето на растежа. Растежът в Китай се очаква да се забави от 4,8% тази година до 4,4% през 2026 г.

Инфлационният натиск продължава в много икономики. Инфлацията на цените на услугите остава висока, със среден процент от 3,6%.

Очаква се през 2025 – 2026 г. инфлацията да бъде по-висока от очакваното, въпреки че все още се забавя с забавянето на икономическия растеж. Очаква се общата инфлация да спадне от 3,8% през 2025 г. до 3,2% през 2026 г. в икономиките на Г-20. Прогнозите са, базовата инфлация да остане над целите на Централните банки в много държави през 2026 г.

В много страни кризата поражда неблагоприятни сътресения както за инфлацията, така и за активността на фона на вече повишения ценови натиск. Централните банки внимателно наблюдават отражението на повишаването на международните цени върху вътрешната инфлация, с цел мониторинг и при необходимост да предприемат подходящи, внимателно калибрирани ответни действия. Фискалната политика ще трябва да подкрепи най-уязвимите домакинства, за да компенсира нарастващите разходи за живот.

Във връзка с гореизложеното Дружеството извърши преглед на дейности, контрагенти и икономически взаимоотношения, които биха могли да го изложат на съществен риск.

В съответствие с публикувания регламент, част от Зелената сделка, наречен Таксономия на ЕС, Дружеството интегрира изследване и докладване на конкретните параметри, свързани с влиянието му върху климата. Към 2024 г., Дружеството е предвидило такъв сценарий в процеса по изготвяне на собствена оценка за риска и платежоспособността.

4.1. Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес, и по-конкретно върху възвръщаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика, които могат да имат негативно въздействие върху инвестиционните решения. Други фактори, свързани с този риск, са евентуалните законодателни промени, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.

Република България е държава, основана на съвременни конституционни принципи, като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите. Страната е член на НАТО от 2004 г. и от 01.01.2007 г. е член на Европейския съюз (ЕС). Желанието за европейска интеграция, стремежът към строга фискална дисциплина и наличието на паричен съвет, както и придържането към умерен дефицит, създават прогнозируемост и минимизират политическия риск, в посока въздействие върху икономическата обстановка и стабилност. Дружеството не отчита съществено влияние (положително или негативно) върху своята дейност или политики, следствие политическата нестабилност през 2021, 2022 и 2023 г., защото дейността е силно регулирана и следва правото на Европейския съюз. Цялостната икономическа стагнация в България е в резултат по-скоро от комбинация от фактори. Важно е да се отбележи, че при наличието на подобна макрообстановка, изпъква социалната значимост на застрахователите.

Политическият риск, от друга страна обхваща и стабилността на правната и регулаторна рамка, в това число наличието на правна сигурност за частноправните субекти при защита на техните активи и права.

От средата на 2016 г., след получено надлежно одобрение от КФН, в „ЗД Евроинс“ АД е назначено лице, изпълняващо ключовата функция за съответствие. Основни задачи на функцията са:

- Съветване на управителните и надзорните органи на „ЗД Евроинс“ АД относно спазването на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на ЕС и вътрешните актове на Дружеството;
- Оценяване на възможния ефект от промени на правната среда върху дейността на „ЗД Евроинс“ АД;
- Идентифициране и оценяване на риска, произтичащ от неизпълнението на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на ЕС и вътрешните актове на „ЗД Евроинс“ АД.

Предвид изложеното, от средата на 2016 г. в „ЗД Евроинс“ АД ефективно се прилага механизъм за адекватно и навременно посрещане на политическите рискове, произтичащи от промяна в правната среда. През 2024 г. на местно ниво, основния политически риск се генерира по линия на приетия и обнародван Закон за въвеждане на еврото в Република България. Освен неяснота относно неговото практическо прилагане, най-съществен е риска от неяснота относно датата на прилагане. По първоначални очаквания, прилагането е предвидено да е в средата на годината, което би имало много по-съществено влияние върху процесите (особено свързани с отчетност) отколкото приемането от началото на календарната година (което съвпада и с отчетната такава). Предвид ефективното прилагане от 01.01.2023 г. на изцяло нов за сектора счетоводен стандарт – Международен стандарт за финансово отчитане 17, отложеното въвеждане на еврото, определено е положителен ефект, с оглед именно избягване на риска от неяснота в оповестената финансова информация.

В средата на 2020 г. се взе решение българския лев да бъде включен във Валутен механизъм II (ERM II), при централен курс на българския лев фиксиран на 1 евро = 1.95583 лева, който курс ще бъде запазен при влизането на страната в еврозоната. Успоредно със споразумението за ERM II, Управителния съвет на Европейска централна банка прие решение за установяване на тясно сътрудничество с Българската народна банка, след като бяха изпълнени необходимите надзорни и законодателни предпоставки. Прекият надзор над българските значими кредитни институции започва на 01.10.2020 г., след приключване на процеса на оценка на значимостта. Породилата се политическа нестабилност през 2021 г., продължила и през 2022 и 2023 г. и липсата на ефективно опериращо правителство, доведе до известно забавяне в процеса. Това не възпрепятства, а по-скоро предостави възможност на БНБ да продължи да подготвя и изгражда капацитет с оглед бъдещото си участие в Европейската система на централните банки. Следва, обаче, да се има предвид, че настъпващата икономическа стагнация и най-вече политическите мерки за предотвратяване на негативните ефекти ще са основен елемент за постигане на Маастрихтските критерии, пряко свързани с правото за въвеждане на единната европейка валута. В началото на 2025 г. все още няма яснота относно датата на реалното и ефективно прилагане на единната европейска валута на територията на Република България.

Независимо от изложеното, функцията „Съответствие“, като част от работните групи при Асоциацията на българските застрахователи (АБЗ) следи законодателните инициативи и участва при обсъждането на условията, при които застрахователите ефективно и последователно да отразят преминаването към единната европейска валута. Следва да се отбележи, че в тази област, съществено е постигане на яснота и избягване на прекомерната административна тежест в отчетностите. На ниво асоциация е разработен проект на правила за превалутиране в евро и за предоставяне на свързана с това информация на потребителите на застрахователни услуги, с оглед защита на техните интереси във връзка с въвеждането на еврото в Република България, който са изпратени и съгласувани със секторния регулатор – Комисия за финансов надзор (КФН). Този подход внесе известна яснота и правна сигурност в сектора, относно някои въпроси, които бяха поставени и дискутирани от членовете на АБЗ и следва да се отчете като положителен ефект в управлението на този риск.

На местно ниво като съществено, Дружеството отчита все още нереализирания проект за изменение и допълнение на Кодекса за застраховане (КЗ). През 2024 г., окончателното

предложение е внесено в Народно събрание, но до края на годината законопроектът не е одобрен и обнародван. Освен множеството изменения предвидени в проекта, от изключителна важност е предвидените в неговите преходни разпоредби срокове, касаещи прилагането на публикувания през 2024 г. Регламент за изпълнение (ЕС) 2024/1855 на Комисията от 3 юли 2024 г. за определяне на правила за прилагането на Директива 2009/103/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на образеца за удостоверение за предявени застрахователни претенции. Посоченият регламент следва да се приложи ефективно от юли 2025 г., като това означава организация от страна на Дружеството по издаване на посочения образец, до датата на ефективно прехвърляне на тази услуга към Гаранционен фонд. Проектът предвижда и обременяващо за ползвателите задължение за квалифициран електронен подпис за сключване от разстояние на задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите. Предвид посоченото в настоящата точка и политическата несигурност, съществува и правна несигурност относно окончателните текстове (конкретно извън транспонираните разпоредби от европейско законодателство), което ограничава възможността за ефективно и навременно планиране на ниво Дружество.

Присъединяването на Република България към Шенгенското пространство няма съществено въздействие върху дейността на Дружеството. В съответствие с вътрешната си регулация, Дружеството извършва регулярен и редовен преглед на застрахователните продукти, което гарантира, както точното определяне на целевия пазар и нуждите и потребностите на ползвателите на застрахователни услуги, така и своевременното отразяване на такива промени в законодателството.

От изключителна важност през 2024 г., с оглед цялостното въздействие и адекватно управление на макро/системните рискове, са публичните финанси, както под формата на адекватен държавен бюджет, така и конкретното залагане, одобрение и изпълнение на мерки по план за възстановяване. Законодателните мерки в тези области има пряко влияние, както върху икономическата действителност, така и върху потенциала на дружествата ефективно да управляват и определят своята бизнес стратегия. Към настоящия момент и въпреки забавянето при приемането на парламентарно ниво на държавен бюджет, „ЗД Евроинс“ АД не отчита пряко и съществено негативно влияние, като следва стратегия за активно следене на пазара, продължаващ мониторинг на регулаторната среда и гъвкавост при вземане на решения.

На европейско ниво и през 2024 г. основните политически теми и промените в правната и регулаторна среда са свързани основно с корпоративната устойчивост и процеса по ускорена дигитализация, респективно необходимостта от регулация и изграждане освен на правна сигурност, оперативна устойчивост и адекватна защита за нарастващите заплахи, в това число киберзаплахи. Спрямо отчетната 2024 г. се отчитат три основни направления на изменения в правната и регулаторна среда със съществено значение и влияние върху Дружеството. Това са:

- Нормативни актове, предимно от ниво 2 (регулаторни технически стандарти), за прилагане на публикувания в края на 2022 г., Регламент (ЕС) 2022/2554 относно оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор (DORA). Съществено е да се отбележи, че част от регулаторните стандарти се приеха след датата на ефективно прилагане, а друга част все още не са официално публикувани – това създава известен допълнителен риск, относно изгражданите процеси.
- eIDAS 2.0: Регламент (ЕС) 2024/1183 на ЕП и на Съвета от 11 април 2024 г. за изменение на Регламент (ЕС) № 910/2014 по отношение на създаването на европейска рамка за цифрова самоличност (ОJ от 30.04.2024 г.), изменящ съществено методите за идентификация и въвеждащ т.нар. EUIDW (European identity wallet), както и условия за електронен архив (e-archive) – правна уредба, която към настоящия момент не е намерила специализирана правна уредба.

○ CSDDD: Директива (ЕС) 2024/1760 на Европейския парламент и на Съвета от 13 юни 2024 г. относно дължимата грижа на дружествата във връзка с устойчивостта и за изменение на Директива (ЕС) 2019/1937 и Регламент (ЕС) 2023/2859 или т.нар. CSDDD – corporate sustainability due diligence directive.

Въпреки, че е след датата на отчетния период, не може да не се отчете публикуваното през януари 2025 г. дългоочаквано изменение на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 г. относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II) или т.нар. SII review. През 2024 г. за целите на прилагането, Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (EIOPA) публикува в процедура по консултация пакети с технически стандарти.

Не само на местно, но и на европейско ниво политическият риск порооди правна несигурност за икономическите агенти. Назряващата политическа дискусия от края на 2024 г. относно готовността и адекватността за широкообхватното прилагане на пакета нормативни актове, свързани със Зелената сделка, речта на Марио Драги, както и изготвеният доклад на Европейската сметна палата, изразяващ скептичност и съмнение относно резултатите от прилаганите мерки, промени посоката на новата Европейска комисия и така в началото на 2025 г. се публикува т.нар. пакет „Omnibus“, който освен че завишава прага за прилагане, въвежда и принципа „stop the clock“, а именно отлагане във времето за ефективно прилагане. Предстои гласуването в Европейския парламент.

Въпреки непрякото потенциално въздействие, европейската нормативна дейност, както и провежданата конкретна външна политика към някои трети страни, се очаква да повлияе върху процесите по управление на данните, както и тяхната защита. С повишено внимание следва да се проследи квантовата стратегията, предвидена в работата на Европейска комисия (ЕК) за второто тримесечие на 2025 г. – в тази област, някои регулатори започват да публикуват срокове за подготовка на планове или пътни карти за прехвърляне (transition/migration plans) към post-quantum cryptography (PQC), на база препоръката на ЕК от април 2024 г. (Commission Recommendation (EU) 2024/1101 on a Coordinated Implementation Roadmap for the transition to Post-Quantum Cryptography).

Каскадирането на политическите рискове на европейската сцена има вероятност да засегне и фундаментални нормативни актове, като Общия регламент за защита на данните и неговата ревизия.

Развитието и иновативността в европейското законодателство, създават условия за фундаментална промяна в конкурентната среда. С въвеждането на пакета MiCA и регулирането на блокчейн технологията (DLT), както и технологичния напредък в тази област, позволи създаването на първите по рода си „умни договори“ („smart contracts“) в застрахователния сектор. Прогнозирането, в това число и в чисто времеви порядък на тези процеси по развитие на конкурентната среда, е невъзможно поради ускорената динамика в областта и необходимостта от въвеждането на стандарти, които да гарантират сигурността в тези операции. В този смисъл се повишава значението и възлаганите задачи от ЕК към европейските стандартизиращи организации.

Дружеството и неговото Ръководство, чрез задачите изпълнявани от функцията за съответствие, продължават и през 2024 г. активно да наблюдават и участват в мероприятия свързани с развитието на горепосочените области. Същите отчитат, че в унисон с направените от функцията прогнози, продължава нарастващото значение на отчетността на качествена информация, но и нейното последващо форматиране в конкретни финансови резултати, което пряко влияе и върху управлението на процеси в бизнес дейностите, в това число анализи, отчетни показатели и координация със заинтересованите страни. Следва да се отчете, че именно по линия на тази значимост, Дружеството ще бъде засегнато да обследва и докладва показатели за устойчивост като част от веригите на други задължени

лица. Очаква се нарастване на тези запитвания и комуникация със заинтересованите страни да се отчете през 2025 г., въпреки публикувания Omnibus.

Функцията за съответствие отчита нарастваща добавена стойност в компанията, следствие активното участие на Ръководството и служителите в международни проекти.

4.2. Макроикономически рискове

Повече от десетилетие след въвеждането на валутния борд, икономиката на България бе една от най-бързо развиващите се в Централна и Източна Европа. В периода до 2008 г. бяха отчетени пет последователни години с ръст на БВП над 6.0%. В следващите години не е достиган подобен ръст, но като изключим 2009 г. икономиката на страната неизменно растеше, а от 2015 г. до 2019 г. ръстът е бил винаги над 3% на година.

Брутният вътрешен продукт (БВП) на България през четвърто тримесечие на 2024 г. е нараснал с 3,1% спрямо същия период година по-рано. Това показват данни на Националния статистически институт (НСИ) по експертни оценки.

През четвъртото тримесечие на 2023 г. брутният вътрешен продукт нараства с 1.6% спрямо четвъртото тримесечие на предходната година и с 0.5% спрямо третото тримесечие на 2023 г., според сезонно изгладените данни по експресни оценки.

Към макроикономическите рискове се отнасят валутният, инфлационният и лихвеният риск.

4.2.1. Валутен риск

Валутният риск е възможността стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените в нивото на валутния курс на националната валута спрямо други валути, което да доведе до обезценка на местната валута.

„ЗД Евроинс“ АД управлява валутния риск, като основните парични потоци на Дружеството са деноминирани в лева и евро. От 2019 г. Дружеството извършва застрахователна дейност в Република Полша, а от 2020 г. и във Великобритания. Паричните потоци от тези дейности са съответно в полски злоти и английски лири, като произлизащият от тях валутен риск е оценен в Платежоспособност II.

Валутният риск, за България конкретно, е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. Предвид приетата политика от страна на правителството и Централната банка, официалните изявления са за запазване на Валутния борд до приемането на страната в Еврозоната. Това се потвърди и с оповестените изменения в законодателството, в това число с приетия Закон за въвеждане на еврото. Същевременно, фиксирането на курса на лева към единната европейска валута, ограничава колебанията спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите валути и еврото.

Всяко значимо обезценяване на лева може да има значителен неблагоприятен ефект върху стопанските субекти в страната, включително върху „ЗД Евроинс“ АД. Риск съществува и тогава, когато приходите и разходите на даден стопански субект се формират в различни валути. Особено изразена е експозицията на стопанските субекти, опериращи на територията на България, спрямо щатския долар, който е основна валута на значителна част от световните пазари на суровини и продукция.

4.2.2. Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. По данни на НСИ, месечната инфлация, измерена с индекса на потребителските цени за декември 2024 г. спрямо ноември 2024 г. е 0,4%. Годишната инфлация за декември 2024 г. спрямо декември 2023 г. е 2,2%. Средногодишната

инфлация за периода януари 2024 г. – декември 2024 г. спрямо периода януари 2023 г. - декември 2023 г. е 2,4%. Според хармонизираният индекс на потребителските цени за декември 2024 г месечната инфлация е 0,3%. Годишната инфлация за декември 2024 г. спрямо декември 2023 г. е 2,1%. Средногодишната инфлация за периода януари – декември 2024 г. спрямо периода януари – декември 2023 г. е 2,6%. Според индекса на цените за малката кошница, през декември 2024 г. се регистрира увеличение с 0,1% на месечна база и с 2,3% от началото на годината.

По индекса на потребителските цени средногодишната инфлация за периода февруари 2024 г. - януари 2025 г. спрямо периода февруари 2023 г. – януари 2024 г. е 2,4% .По предварителни данни на НСИ хармонизираният индекс на потребителските цени за периода февруари 2024 – януари 2025 г. спрямо периода 2023 г.- януари 2024 г. е 2,6%. През следващите две години инфлацията ще бъде повлияна от продължаващи военни действия в Украйна, санкциите към Русия, повишенията в цените на енергийните ресурси, продължавайки тенденцията на нарастващ темп през последните години.

Потиснатото потребителско доверие и повишената несигурност ще продължат да оказват влияние върху потреблението и инвестициите до края на годината.

Предвид изложените по-горе обстоятелства е възможно инфлацията да окаже влияние върху цялостната икономика на страната в това число и на финансовите резултати на Дружеството. С ежегодния преглед и анализ на продуктите се извършва и преглед на тарифите. При регулярната отчетност се контролира проявлението на щетите.

4.2.3. Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалее вследствие на повишение на лихвените равнища, при които „ЗД Евроинс“ АД финансира своята дейност.

Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, тъй като основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло.

Повишаването на лихвите, при равни други условия, би се отразило върху цената на финансовия ресурс, използван от „ЗД Евроинс“ АД при реализиране на различни бизнес проекти. Също така може да повлияе върху размера на разходите на Дружеството, но това няма да има съществен ефект, тъй като рискът, свързан с промени в пазарния лихвен процент е концентриран най-вече във финансовите инструменти и в много по-малка степен в дълговите задължения на Дружеството.

Лихвеният риск се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

Б. Несистематични рискове

Несистематичните рискове представляват частта от общия инвестиционен риск, специфични за конкретната компания и отрасъла. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на два вида: секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и фирмен риск, произтичащ от характерните особености на дадено дружество.

4.3. Секторен риск

Секторният риск се поражда от влиянието на законово-нормативните промени върху доходите и паричните потоци в отрасъла, от агресивността на мениджмънта, от силната конкуренция и др. По отношение на „ЗД Евроинс“ АД този риск се обуславя от състоянието и

тенденциите на развитие в застрахователния сектор. В тази връзка основните рискове, които оказват влияние върху дейността на сектора, са:

- промяна в търсенето на застрахователни услуги и продукти;
- наличие на силна конкуренция;
- дъмпинг на цените на основните застрахователни продукти;
- липса на възможности за разширяване на пазара вследствие намалението на брутния вътрешен продукт;
- рискове от промяна на нормативната уредба – основната дейност на „ЗД Евроинс“ АД се основава на действащата законова уредба и утвърдените международни практики за управление на застрахователния риск.

От регулаторна гледна точка, функцията за съответствие уведомява административния, управителния и контролния орган (АУНО) на Дружеството за промените в правната и регулаторна среда на регулярна база. При възникване на съществен риск за несъответствие, тя сигнализира на Ръководството за предприемане на адекватни и своевременни мерки. Функцията активно взаимодейства на ниво сектор чрез местната застрахователна асоциация при обсъждането и издаването на становища по законопроекти и проекти на други нормативни актове, свързани с дейността на застрахователите. През годината, най-активното взаимодействие е по линия на новоприетия Закон за въвеждане на еврото в Република България.

Повече информация за дейността на функцията за съответствие е предоставена в т. 4.9. Съответствие и бизнес процеси на този доклад.

Спрямо секторните рискове, свързани с продуктите и цените на застрахователните услуги, Дружеството ги управлява чрез поддържане на адекватен продуктов микс, редовен преглед на продуктите и прилагане на конкурентни цени, които, съответстват на апетита на Дружеството към дадената застраховка на конкретен пазар. В този смисъл, Дружеството продължава да работи върху възможностите за разширяване на своята дейност извън територията на Република България, като по този начин минимизира евентуалните ефекти от реализиране на риска по липса на възможности за разширяване на пазара вследствие намалението на брутния вътрешен продукт. Като участник в Единния европейски пазар, това е възможно на база свободите предоставени на същия.

Спрямо правната и регулаторна среда, подробна информация е представена по т. 5. Значими събития, настъпили през 2024 г. и след датата на съставяне на Годишния финансов отчет за 2024 г., по специално в частта Промени в регулаторната и счетоводната рамка.

4.4. Фирмен риск

Фирменият риск се обуславя от естеството на дейност на дадено дружество, като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

Основният фирмен риск за „ЗД Евроинс“ АД е свързан с възможността за намаляване на приходите от застрахователни премии и реализиране на отрицателен финансов резултат от дейността. Това оказва влияние върху получаваните дивиденди.

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

Бизнес рискът се предопределя от самото естество на дейност на Дружеството. Той се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за отрасъла, в който компанията функционира. Естеството на бизнеса общо застраховане се основава на ценообразуване и управление на риска в различни негови прояви посредством управление на портфейл от застрахователни продукти.

Бизнес рискът се характеризира от:

- Невъзможността за предвиждане на момента на настъпване и на големината на щетите, причинени от събития като природни бедствия, крупни аварии и терористични действия;
- Наличието на ликвиден риск;
- Наличието на оперативни рискове.

4.4.1. Бизнес риск, свързан с настъпването на големи претенции

Поради представителния характер на продуктовата структура в застрахователния портфейл на „ЗД Евроинс“ АД спрямо същата на застрахователния сектор в страната, не са налице специфични бизнес рискове, характерни единствено за Дружеството, в сравнение с останалите представители на сектора.

Природни бедствия: тези събития могат да нанесат щети със значителен размер на застраховано имущество на граждани и фирми, както и на моторни превозни средства (МПС). По отношение на размера на претенциите, които биха били нанесени от природни бедствия на автомобилния парк, застрахован в „ЗД Евроинс“ АД, се счита, че той е минимален предвид два фактора:

- Дружеството притежава голям портфейл от застраховани срещу природни бедствия автомобили на територията на цялата страна, което води до разпределение (диверсификация) на риска от такива събития върху голяма съвкупност и съответно минимизиране ефекта от бедствията предвид факта, че те засягат силно ограничена територия от страната.
- Застрахованите автомобили са лесно подвижни и съответно рискът от щети вследствие природни бедствия е частично намален, тъй като част от природните бедствия са предвидими, а териториалното им разпростиране е сравнително бавно и ограничено.

Размерът на щетите върху застраховано недвижимо имущество, които Дружеството би могло да понесе от природни бедствия, е ограничен от презастрахователната програма, поддържана от „ЗД Евроинс“ АД. С цел следене изложеността на портфейла на Дружеството на риск от природни събития, годишно се изготвя оценка за акумулирания от Дружеството риск от такива събития по CRESTA¹ зони.

Крупни аварии: големите индустриални рискове, които могат да предизвикат крупни аварии в застраховани производствени обекти, са с изключително незначителен, клонящ към 0, дял в портфейла на Дружеството. Тяхното влияние е силно ограничено, тъй като рисковете, свързани с настъпването на крупни аварии, са напълно покрити от презастрахователната протекция на Дружеството.

Терористични действия: през 2012 г. за първи път в България беше извършено терористично действие. Въпреки това, като цяло се приема, че поради прецедентния му характер, тероризмът не застрашава застрахованите обекти и/или не може да предизвика настъпването на рискове, покрити от застрахователните компании, работещи в областта на общото застраховане. По общите условия на „ЗД Евроинс“ АД тероризмът е изключен риск съгласно международна клауза G51, но при желание на клиента и заплащане на допълнителна премия, след съгласие на Централно управление (ЦУ), може да се предостави и такова покритие. От 2018 г. Дружеството има подсигурано автоматично презастрахователно покритие за риска „Тероризъм“, което е включено както в пропорционалния договор „Букет“, така и в непропорционалния Risk & CAT XL договор.

¹ CRESTA – (Catastrophe Risk Evaluation and Standardizing Target Accumulations). С цел разпределяне и агрегиране на поети от застрахователните компании рискове, което се използва за по-нататъшно моделиране на застрахователния портфейл, териториите на страните са разделени на т.н. „акумулационни зони“ или зони по CRESTA.

4.4.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с възможността „ЗД Евроинс“ АД да не погаси в договорения размер и/или срок свои задължения. Този риск е минимизиран предвид наличието на политики по управление на ликвидния риск, на застрахователните резерви и текущите парични потоци и поддържането на платежоспособността на Дружеството.

4.4.3. Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към „ЗД Евроинс“ АД. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства, инвестиции в облигации и други.

Дружеството държи активи в търговски портфейл с цел управление на кредитния риск, като анализира кредитното качество на ценните книжа, базиран на рейтингите на различни рейтингови агенции като Fitch, BCRA, Moody's, БАКР.

4.4.5. Ценови риск

Експозицията на Дружеството към ценови риск е свързана с финансовите активи, отчитани по справедлива стойност, които включват акции и облигации, търгувани на БФБ и на други регулирани пазари.

По тези инструменти съществува риск, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще се колебае поради промени в пазарните цени (различни от тези, свързани с лихвен и валутен риск), независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за индивидуалния финансов инструмент или неговия емитент, или фактори, които засягат пазара.

Ценовият риск се управлява, като се прави анализ на компаниите, в които се инвестира на база на тяхната оперативна дейност.

4.4.6. Оперативни рискове

Оперативните рискове са свързани със структурата на застрахователния портфейл, която включва:

- Обхват на застрахователната защита, степен на диверсификация на риска, концентрация на продуктите по видове, пазари, клиенти и региони;
- Наличието на политика по оценка, анализ и управление на риска, в т.ч. презастрахователна програма;
- Управление на риска на ниво индивидуален продукт и клиент;
- Управление на оперативния риск чрез приемане на лимити, внедряване на адекватна информационна технология, система за вътрешен контрол и независим одит;
- Политика по образуване на застрахователните резерви.

Оперативните рискове могат да се проявят в управлението на „ЗД Евроинс“ АД чрез:

- Вземане на грешни решения при определяне структурата на застрахователния портфейл;
- Вземане на грешни решения при определяне на политиката по образуване на застрахователни резерви;
- Проблеми в работата на единната управленска информационна система;
- Пропуски във функционирането на система за вътрешен контрол;
- Напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- Прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещо до намаляване на общата рентабилност на Дружеството.

Основни източници на оперативен риск в „ЗД Евроинс“ АД (рискови фактори) са персонал, процеси, системи и външни събития. Възникването на оперативен риск може да бъде породено от вътрешни и външни заплахи.

Към вътрешните причини за възникване на оперативен риск се отнасят:

1. Пропуски в правилата и процедурите за извършване на операции и други сделки, свързани с дейността на Дружеството, тяхното осчетоводяване и документиране;
2. Пропуски в организационната структура в частта за разпределяне на отговорностите между звената и служителите;
3. Неизпълнение или неточно изпълнение от страна на служителите на правилата и процедурите;
4. Неефективен вътрешен контрол на Дружеството;
5. Други.

Към външните причини за възникване на оперативен риск се отнасят:

1. Случайни или преднамерени действия на физически и/или юридически лица насочени срещу интересите на Дружеството;
2. Повреда или прекъсване в работата на системи и оборудване, които са извън контрола на Дружеството;
3. Неблагоприятни външни обстоятелства, които са извън контрола на Дружеството;
4. Други.

Идентифицирането на оперативния риск се осъществява чрез постоянно наблюдение, докладване и архивиране на операционните събития. С цел осигуряване на своевременно регистриране на оперативни събития и създаване на условия за адекватна оценка на оперативния риск, Дружеството прилага вътрешен централизиран подход чрез „Регистър на оперативните събития“, воден при ръководителя на функцията по управление на риска в „ЗД Евроинс“ АД.

Управлението на оперативния риск се постига с помощта на системен подход, който предполага решаването на следните задачи:

- Идентифициране – получаване на оперативна и обективна информация за оперативния риск.
- Оценка на оперативния риск.
- Мониторинг – с цел ранно предупреждение в процеса на възникване на негативна тенденция, а също така бърза и адекватна реакция за предотвратяване достигането на критичен размер на оперативния риск и за установяване на връзките между различните видове риск с цел оценка на ефекта от мерки, необходими за ограничаване на един вид риск и влиянието върху нивото на другите рискове.
- Контрол на оперативния риск чрез прилагане на адекватни за дейността контролни процедури на различни нива за предотвратяване/редуциране на риска, система за разпределение на отговорностите и вземане на решения и др.

През 2021 г., с решение на СД, е създадена Комисия за оценка на оперативни, стратегически и репутационни рискове за целите на качествено управление на риска. Комисията участва при вземане на решенията за третиране на риска – планиране, информира СД за взетите решения и участва в управлението на риска.

Минимизирането на оперативния риск се осъществява чрез комплекс от мерки, насочени към намаляване вероятността от настъпване на оперативно събитие и/или намаляване размера на потенциалната загуба от него. Основните методи за минимизиране са разработването на организационна структура, вътрешни правила и процедури за извършване на застрахователна дейност и други сделки по начин, който да изключва или редуцира възможностите за възникване на оперативни събития.

Основните контролни действия свързани с минимизиране са свързани с:

- налични правила за компетенции (разделението на отговорностите);

Адрес: бул. „Христофор Колумб“ №43, гр. София 1592

тел: + 359 2 9651 525; факс: + 359 2 9651 526

www.euroins.bg

- нива на правомощия, проверка на валидност и потвърждаване от трети лица;
- контрол върху сключване и изпълнение на договори за изнасяне на ключови дейности;
- равнения, независим външен и вътрешен одит;
- автоматизиране на процесите, пароли за достъп и защиты – антивирусни програми, наемане на надежден персонал и неговото обучение и др.

4.4.7. Финансов риск

Финансовият риск е рискът от регистриране на загуби или не реализиране на очаквани печалби от инвестициите на Дружеството в резултат на неправилна инвестиционна политика на „ЗД Евроинс“ АД. Той представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато Дружеството използва привлечени или заемни средства.

СД на „ЗД Евроинс“ АД определя инвестиционната политика на Дружеството в съответствие с КЗ и вътрешно-устройствените си актове. В инвестиционната дейност на застрахователите са законодателно определени следните основни принципи: принцип на „разумния инвеститор“ и свободата на инвестиране. Целта на инвестиционния процес в Дружеството е да запази дългосрочната покупателна сила на активите, като същевременно постигне относително предсказуем и растящ, съобразен с риска, приход от инвестиции и осигури управлението на активи и пасиви да е на база на парични потоци и дюрация. Инвестиционната политика на „ЗД Евроинс“ АД гарантира ликвидност и платежоспособност, които да позволят на Дружеството да обслужва своите задължения навреме. Също така гарантира и доходност, която е един от източниците на приходи за Дружеството.

Дружеството управлява активите при спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност, диверсификация и предпазливост. Активите в инвестиционния портфейл се стресират на тримесечна база при прилагане на стандартна формула по Платежоспособност II. През 2024 г. „ЗД Евроинс“ АД се придържа към балансирана стратегия на инвестиране. Тази стратегия поставя акцента върху диверсификация на инвестициите при спазване на принципа на „разумния инвеститор“. Сигурността на инвестицията се измерва с риска от неплащане, забавяне в плащането и неблагоприятна промяна на пазарната цена. Балансираният характер на провежданата инвестиционна политика намира изражение в разумното инвестиране, като и през 2024 г. най-голям дял в инвестиционния портфейл имат инвестициите в колективни инвестиционни схеми и корпоративни облигации.

През 2024 г. Дружеството се съсредоточи върху постигане на по-голяма диверсификация в своя инвестиционен портфейл, увеличили са се инвестициите в корпоративни облигации с дял през 2024 г. до 30,00%. За сметка на това са намалели инвестициите в акции, достигайки до 5,89%. Като част от стратегията, инвестициите в колективни инвестиционни схеми се увеличават до 54,59%, но Дружеството продължава да е последователно, като и през 2024 г. счита тези инвестиции за по-разумни поради спецификата на този инструмент да намалява несистематичните рискове.

За осъществяването на инвестиционната си политика „ЗД Евроинс“ АД използва професионални услуги на водещи инвестиционни посредници, получили разрешение за извършване на сделки в страната и чужбина.

4.6. Презастраховане

Съгласно КЗ „ЗД Евроинс“ АД може да извършва пасивно и активно презастраховане по всички видове застраховки, за които Дружеството има издаден лиценз.

Основните цели на презастрахователната политика на „ЗД Евроинс“ АД са насочени към подсигуриране и при нужда разширяване на застрахователния капацитет, увеличаване на самозадържането до степени, гарантиращи финансовата стабилност на Дружеството и сигурността на застрахованите, както и предпазването на задържаната част от прекомерно

негативни колебания в квотата на претенциите. Презастраховането е основна техника за намаляване на риска. Презастрахователните договори ежегодно се адаптират/актуализират и отразяват подписваческите правила, стандарти и апетити. Стремешът да се пласират презастрахователните договори основно с високо рейтингови презастрахователни компании също е отражение на усилия на Дружеството за избягване на евентуални рискове, свързани с капиталовата адекватност и кредитното качество на партньорите, както и минимизиране на ликвидния риск. В допълнение към традиционните презастрахователни договори се прибегва и до сключване на индивидуални факултативни договори, при които се пласират специфични рискове.

Презастрахователната програма на Дружеството е изготвена със съдействието на лондонски брокери и е пласирана при високорейтингови европейски презастрахователни компании, всички от които притежават инвестиционен рейтинг по Standard & Poor's или AM Best и кредитно качество по-голямо от 3.

4.7. Управление на риска на ниво индивидуален застрахователен продукт и клиент

При сключване на застраховка в Дружеството се попълва подробен въпросник, на база на който се прави оценка на риска според рисковите фактори и оценка на потребността на всеки кандидат за застраховане, характерни за клиента (физическо или юридическо лице), въз основа на което се прилагат диференцирани тарифи, които отразяват индивидуалността на всеки застрахован.

При създаването на застрахователни продукт се:

1. определя и оценява риска, който ще поема Дружеството;
2. създават общи и специални условия, тарифи и указания;
3. оценява потребността на ползвателите на застрахователни продукти;
4. изследва и анализира поведението на всички участници на застрахователния пазар – потребители, посредници и конкуренти;
5. определят дистрибуционните канали;
6. идентифицират интересите и потребностите на клиентите от избрания целеви пазар или пазарен сегмент.

Всички застрахователни продукти подлежат на последващ преглед, с оглед въведените процеси по управление и контрол на продуктите. Ако през жизнения цикъл на съществуване на даден застрахователен продукт се установят обстоятелства, свързани с продукта и поражащи риск от вреди за ползвателите на застрахователни услуги, „ЗД Евроинс“ АД:

- предприема подходящи действия за предотвратяване, смекчаване и ограничаване на вредоносните последствия и предотвратяване на повторни вреди;
- уведомява своевременно за действията си разпространителите, предлагащи продукта, както и ползвателите на застрахователни услуги, доколкото това е уместно.

4.7.1. Лимити по пласментни нива

Всички нива в пласментната мрежа на „ЗД Евроинс“ АД имат ограничения по отношение размерите на риска, който те могат да поемат. При наличие на риск, превишаващ тези лимити, се прави запитване към ЦУ на Дружеството, което дава възможност за получаване на незабавна информация по отношение на големи рискове, които биха могли да се включат в портфейла на „ЗД Евроинс“ АД, както и за своевременно търсене на факултативна презастрахователна защита за случаите, които го изискват.

4.7.2. Нематериални ресурси

Дружеството отчита като нематериални ресурси лицензите и програмните продукти, които се използват за дейността. Нематериалните активи се отчитат първоначално по цена на придобиване, включваща всички невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите. Нематериалните активи са важен фактор за функционирането и управлението на бизнеса.

Във времето технологиите, значението на информационните системи е ключово за постигане на конкурентност, стабилност и дългосрочно развитие на компанията. Дружеството използва интегрирани информационни системи с централизирана база данни, която осигурява онлайн връзка между агенциите, посредниците и ЦУ. По линия на свобода на предоставяне на услуги, непосредствено предоставяне на услуги и право на свобода на установяване са със собствени бази данни (локално).

С оглед ефективното прилагане на DORA от началото на 2025 г., съвместно с функцията за съответствие, се извършва преглед на договорите с доставчиците на услуги, в областта на ИКТ. Дружеството планира през 2025 г. всички информационни системи, свързани с осигуряване на непрекъсваемост на дейността, да подлежат на тестване, съгласно изискванията на DORA. В този интегриран проект се извърши цялостна ревизия на съществени за Дружеството вътрешни процеси и политики за гарантиране на устойчивостта на системите, както технически, така и с оглед тяхното управление.

Към 31.12.2024 г. балансовата стойност на нематериалните активи на Дружеството е в размер на 2,029 хил. лв.

Дружеството продължава да надгражда и да развива своите системи, като стратегия за постигане на високо ниво на устойчивост и през 2025 г.

4.8. Система за вътрешен контрол

Вътрешният контрол се осъществява от служителите на всички нива на управление като неразделна част от дейността на „ЗД Евроинс“ АД. В Дружеството е въведен механизъм за проследяване и последващо прилагане на системите за вътрешен контрол (Матрица на контролите), която се актуализира веднъж годишно. Създадените системи за вътрешен контрол осигуряват ефективното му прилагане при създаването и управлението на всички фирмени документи, в т.ч. финансовите отчети и друга регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби. Съответствието на информацията, подлежаща на оповестяване и докладване се гарантира чрез нарочни правила – Вътрешни правила за реда за публично оповестяване на информация и предоставяне на информация на надзора от „ЗД Евроинс“ АД.

Отговорен за прилагането на системата за вътрешен контрол е СД, подпомаган от ключовите функции на ниво Дружество. Последващ контрол се осъществява от функцията за вътрешен одит.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол, обхващат:

- Трите защитни линии на системата за вътрешен контрол и управление на риска;
- Комплекс от вътрешни политики и правила, както и изискване вътрешните нормативни документи да предвиждат механизмите за контрол на регулираната дейност;
- Административни и счетоводни процедури;
- Подходящи линии за докладване на всички равнища;
- Функция за съответствие;
- Специализирана служба за вътрешен контрол.

През последните години, като част от цялостен интегриран и последователен проект по надграждане на системата за вътрешен контрол, СД и изпълнителното ръководство, приеха редица документи и актуализации, в посока повече прозрачност и яснота в процесите, обвързани с вътрешния контрол. Упражняването на вътрешен контрол е регламентирано в отделни вътрешни нормативни актове на „ЗД Евроинс“ АД и обхваща всички структури, както по хоризонтала, така и по вертикалата на Дружеството. Основните проверки в отделните организационни структури, както и в международни клонове на Дружеството са систематизирани в Процедурата за упражняване на вътрешен контрол чрез извършване на проверки на организационните структури на „ЗД Евроинс“ АД, с която се регламентират проверките в:

- агенциите/офисите на Дружеството;

Адрес: бул. „Христофор Колумб“ №43, гр. София 1592

тел: + 359 2 9651 525; факс: + 359 2 9651 526

www.euroins.bg

- звената, осъществяващи ликвидационна дейност;
- звена в ЦУ на „ЗД Евроинс“ АД;
- клонове на Дружеството, регистрирани извън територията на Република България (международен клон).

През 2024 г. бяха актуализирани вътрешнонормативни документи, касаещи вътрешния контрол в Дружеството, одобрени от СД:

- Политика за вътрешен контрол на „ЗД Евроинс“ АД (в сила от 02.10.2024 г.);
- Вътрешни правила за работа на ССВК (в сила от 02.10.2024 г.);
- Процедурата за упражняване на вътрешен контрол чрез извършване на проверки на организационните структури на „ЗД ЕВРОИНС“ АД (в сила от 11.10.2024 г.).

Актуализираната през 2024 г. Политика за планиране и оперативен контрол на „ЗД Евроинс“ АД (в сила от 02.10.2024 г.) има съществено значение в интегрирания проект за преглед на системата за вътрешен контрол, като формализира вече съществуващи в Дружеството процеси. Тя спомага за постигане на повече прозрачност и яснота в оперативната дейност, задълженията за водене на отчетност, както и задълженията за годишно планиране и докладване. Политиката обхваща основно:

- Етапите и механизмите свързани с планиране на дейността, в това число процеса за формулиране на стратегически цели и за тяхното преобразуване в краткосрочни и средносрочни планове на дейността;
- Етапите и механизмите за осъществяване на оперативен контрол върху планираните дейности и постигане на стратегическите цели, в това число редът и формата за отчитане изпълнението на задачите;
- Ролите и отговорностите на органите и компетентните лица.

През 2024 г. продължи работата по повишаване на ефективността и на значимостта на вътрешните контроли, интегрирани в системата за създаване на нови и преглед на съществуващи продукти (по-добро разбиране на ролите и отговорностите на ръководството, на представителите на първа и втора линии на защита, по-добра координация и избягване дублиране на усилия от втората защитна линия), като фокусът е международната дейност и последователно създаване на добавена стойност в цялостната вътрешноконтролна среда в това направление.

4.9. Съответствие и бизнес процеси

Функцията за съответствие е независима и обективна дейност за предоставяне на съвети и оценка на ефектите и риска, произтичащ от промените в правната и регулаторна среда спрямо вътрешните актове и дейността на „ЗД Евроинс“ АД. Тя подпомага постигането на целите на Дружеството чрез съдействие и консултиране на Ръководството при прилагане на ефективна система на управление, законосъобразни и адекватни мерки за отстраняване на слабости и нарушения в организацията и управлението, както и създаване на добавена стойност за подобряване на контролната среда и управлението на Дружеството като цяло. Ръководителят на функцията за съответствие информира заместник-председателя на основание чл. 94, ал. 3 от КЗ, когато не са предприети адекватни действия по отстраняването на констатираните от функцията нарушения и слабости в срок повече от три месеца от датата на уведомяване на компетентния орган или когато нарушенията и слабостите не са отстранени в продължение на повече от дванадесет месеца (една година) от датата на уведомяване. Редът е предвиден в Политиката за съответствие на ЗД Евроинс АД.

Политиката за съответствие на „ЗД Евроинс“ АД, предвижда основните цели и задачи на функцията за съответствие, като на база консултации с Ръководството, конкретните дейности се планират на годишна база, като мерки в План за съответствие. Все още има да се надгражда изпълнението и прилагането на тази разпоредба чрез препоръчана от функцията координация между дейността по отчитане на риска от несъответствие на база доклада на риск мениджъра, както е определен в чл. 23 от Наредба № 71. Така Ръководството ще има

Адрес: бул. „Христофор Колумб“ №43, гр. София 1592

тел: + 359 2 9651 525; факс: + 359 2 9651 526

www.euroins.bg

всеобхватна информация – налични съществени рискове и тяхната оценка с оглед експозицията им към риска от несъответствие с изискванията на правната и регулаторна среда, както и преценка на вътрешната среда и необходимостта от адекватни мерки за нейната промяна и привеждане в съответствие.

Функцията за съответствие е подчинена пряко и докладва директно на СД. Тя разполага с оперативна самостоятелност и взема решения относно изпълнението на своите задължения без намеса от страна на други звена и функции. Обективното и оперативно разделение между функциите е допълнително регламентирана в чл. 9 от Наредба № 71 на КФН. Функцията за съответствие е организирана на ниво Централно управление (ЦУ) на Дружеството и се ръководи от мениджър съответствие.

Мениджър съответствие се назначава от СД след оценка и получено одобрение от КФН и трябва да отговаря на изискванията на Политиката относно изискванията за квалификация и надеждност на „ЗД Евроинс“ АД. Предвид направените организационни промени в Дружеството и на ниво Група през 2023 г., даденото одобрение на ръководителя на функцията за съответствие на Дружеството е валидно, тъй като де факто няма изменение от гледна точка на Дружеството, нито основание за отпадане на издадения индивидуален административен акт по одобрение. Въпреки това, през 2023 г. оценка е извършена, като елемент от редовната оценка по чл. 14-20 от Наредба № 71 на КФН.

Служители, на които е възложено извършването на дейности, включени в обхвата на функцията за съответствие, следва да притежават квалификация и опит, съобразно естеството, обема и сложността на възложените му дейности. Изискванията са съгласно одобрените длъжностни характеристики. В края на 2024 г., в екипа на функцията е назначен юрисконсулт, като в съответствие с изискванията е направен съответния тест и план за обучение и развитие. Планът се координира, управлява и изпълнява пряко от ръководителя на функцията за съответствие. С решение на СД, на назначеното лице са възложени и функциите по наблюдение на договорите с доставчици на услуги в областта на ИКТ – функция по чл. 5, параграф 3 от DORA.

Функцията за съответствие следи за последователното прилагане в „ЗД Евроинс“ АД на политиките на застрахователната група, доколкото това не накърнява компетентността, стратегията, решенията и отговорността на съответните управленски и контролни органи на Дружеството.

Основни цели на функцията за съответствие са:

- Редовно и навременно проследяване и уведомяване за промените в правната и регулаторна среда, относими към дейността на Дружеството.
- Годишно планиране на дейността и последователно изпълнение на планове за спазване на изискванията, в съответствие със стратегията на Дружеството и съществените рискове, на които „ЗД Евроинс“ АД е изложено.
- Поддържане на политики като гарант за изграждане на последователна и ефективна система на управление, която осигурява надеждно и разумно управление на дейността.
- Навременно отстраняване на установени нарушения и слабости в организацията на дейността и управлението на Дружеството, подобряване на контролната среда и изграждане на добавена стойност към корпоративната култура на „ЗД Евроинс“ АД.
- Оповестяване на уместна, достатъчна и достоверна качествена информация относно корпоративното управление в „ЗД Евроинс“ АД.

Основни задачи на функцията за съответствие са:

- Съветва СД, както и изпълнителното ръководство относно спазването на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на „ЗД Евроинс“ АД, като:
- Участва при прегледа на системата на управление.

- Уведомява за установени нарушения или слабости при прилагането на вътрешните документи на Дружеството.
- Участва в работни групи, дава становища, препоръки и подпомага изпълнителното ръководство и СД при въвеждането на нови регулации в Дружеството, изграждането на система за добро управление в международни клонове, извършване на конкретни проверки, създаване на вътрешни контроли и други, свързани със спазването на нормативните изисквания и прилагането на вътрешните документи.
- Участва при разработването на някои вътрешни нормативни документи.
- Оценява възможния ефект от промени в правната и регулаторна среда, като:
- Регулярно извършва преглед на обнародваните промени.
- Уведомява изпълнителното ръководство за влезли в сила промени, които са относими към дейността на Дружеството.
- Участва в работни групи и изготвя становища относно предоставени за становище проекти на нормативни актове.
- Следи развитието на ключови за Дружеството политики и законодателни инициативи на ЕС, които потенциално биха засегнали дейността в бъдеще.
-
- Идентифицира и оценява риска, произтичащ от неизпълнението на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на Дружеството, като:
 - Контролира изпълнението на Правилата за създаване, приемане и въвеждане на вътрешнонормативни документи в „ЗД Евроинс“ АД и изискванията към тяхното съдържание.
 - Изготвя план за спазване на изискванията (план за съответствие) на база идентифицираните и оценени като съществени рискове, произтичащи от неизпълнението на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на Дружеството.
 - Съгласува вътрешните нормативни документи на Дружеството, попадащи в обхвата на системата на управление и приети на основание изискванията по Платежоспособност II, КЗ и Наредба № 71 на КФН, както и техните изменения и допълнения, в това число съгласува действията по редовен годишен преглед на системата на управление.
 - При необходимост прилага становище, препоръка и/или предложение за промяна до СД на „ЗД Евроинс“ АД, във връзка с постигане на целите на Дружеството.
 - Координира последователното прилагане и осъществява комуникация на ниво ЕИГ, относно хармонизираното прилагане на системата на управление, в това число идентифицира и информира СД относно възникнали рискове от несъответствие и/или риск по отношение на застрахователния холдинг.
 - Може да изготвя и представя, по своя преценка и инициатива, доклади до СД относно установени съществени нарушения и слабости в системата на управление или други явни противоречия идентифицирани със съществен риск.
- Информира заместник-председателя на КФН, в случаите когато са предприети неадекватни мерки или не са отстранени установени и докладвани нарушения и слабости в организацията или управлението на Дружеството.

Задачите на функцията, изпълнявани в клон на Дружеството, регистриран в чужда юрисдикция, се определят конкретно на база идентифицираните местни закони, регулаторни и надзорни изисквания, както и добрите практики, идентифицирани в съответната юрисдикция.

При организиране на дейността на клон, задължително се извършва оценка на риска от несъответствие с местните изисквания в следните области – прилагане на мерки срещу изпиране на пари, оценка и докладване на финансови злоупотреби и измами, режим за управление на жалбите, система за сигнализиране (whistleblowing). През отчетната 2024 г., функцията за съответствие разработи модел за обследване за целите на изграждане на клон. Предстои да се тества неговата ефективност преди да се финализира проекта.

Мениджър „Съответствие“ участва активно и при изготвянето на проекти на вътрешни документи на Застрахователя, като гарантира координация с груповите политики. Политиката за съответствие през 2024 г. се изпълнява чрез план, изготвен след консултации с ръководството на „ЗД Евроинс“ АД. Планът се изпълнява и при координация с годишния план за дейностите на отдел „Методология и бизнес процеси“. Във връзка с механизмите за администриране и управление на вътрешни документи, част от системата за управление, функцията си взаимодейства пряко с оперативното звено, отговорно за бизнес процесите и методологията. За ясното, прозрачно и постигане на целите в тази област, в Дружеството под контрола на функцията и отдел „Методология и бизнес процеси“ се прилагат Вътрешни правила за създаване, приемане и въвеждане на вътрешнонормативни документи.

Основни направления в работата на функцията за съответствие през 2024 г. са свързани с изпълнение на Годишния план на дейностите, Плана за съответствие и отчетените приоритетни области, основно в следните области:

- Промени в правна и регулаторна среда – като са отчетени съществените промени посочени в настоящия доклад;
- Подобряване на практиките и контролите в процеса по създаване и преглед на застрахователните продукти – одобрен е и се участва в обучение във връзка с нов формат за практическо документиране на дизайна на застрахователните продукти съгласно Правила за разработване на нови и ревизиране на съществуващи продукти в „ЗД Евроинс“ АД. Съответните промени са предложени и одобрени от СД;
- Управлява задачи и активно участва в проекта по въвеждане на DORA;
- Съвместно с дирекция „Информационни технологии и дигитализация“, функцията участва при изготвянето, валидирането и изпращането на проект на регистър по DORA (RoI) в обявеното упражнение „dry-run“;
- Унифициране и подобряване на процедури за разглеждане на жалби и надграждане на целите на докладване и мониторинг на ниво клон Гърция;
- Интегриран проект за преглед на Правила за оценка, сключване, регистрация, съхранение и контрол на договори и подобряване на практиките и контролите при сключване на договори – доразработени са препоръчителни образци, които да се използват за целите на международния бизнес, както и са надградени матриците за оценка на риска (въздействието на доставчиците). Направени са и необходимите промени за целите на ясно и точно определяне на обхвата на делегациите за целите на определяне на първоначалния риск и обхвата на договорите;
- На годишна база е извършен преглед на системата на управление, като докладът и предложенията са представени, прегледани и координирани с функцията за съответствие;
- Клон Гърция:
 - Преглед и насоки в работата по вътрешни документи, свързани с редовен одит на получените в клона ISO стандарти;
 - Преглед на дейностите свързани с прилагане на регулациите по IDD и даване на указания/съдействие за повишаване ефективността на системата;
 - Преглед и планиране на работата свързана с вътрешни документи;
- Съдействие по задачи поставени от СД и изготвяне на необходимата информация свързана с функцията.

През 2024 г., при изпълнение на проект изпълняван на ниво Група, се извърши допълнителен преглед на системата на управление на Дружеството. От страна на функцията за съответствие на ниво Група, бяха изискани и получени съответните вътрешни документи, по които се получиха съответните предложения и коментари. Функцията за съответствие на Дружеството, съвместно с отдел „Методология и бизнес процеси“ изпрати съответните документи до издателите (собствениците на риска), като извърши преглед и предостави на Ръководството на Дружеството становище и препоръки във връзка с тези документи. В изпълнение на този проект се предложи и нов проект на Правила регулиращи дейността по международни операции, осъществявани по линия на свобода на предоставяне на услуги.

В резултат на изпълнените мероприятия през 2024 г., Ръководството на Дружеството отчита:

- 20 броя вътрешни документи, внесени, изменени и одобрени;
- 10 броя нови вътрешни документи, внесени и одобрени;
- 4 брой отменен вътрешен документ;
- 2 бр. национални срещи, проведени от ръководството;

Функцията за съответствие в „ЗД Евроинс“ АД отчита, че за 2024 г. е изпълнила основните си задачи и е постигнала резултатите, заложи в плана си и в годишния план на дейностите на Дружеството. Подробно описание на изпълнените задачи, функцията оповестява с годишен отчет, приложен към материалите за ОСА.

5. Развитие на бизнеса през 2024 г. и след датата на съставяне на годишния финансов отчет за 2024 г.

„ЗД Евроинс“ АД оперира както на територията на България, така и на територията на други страни-членки на ЕС. Дружеството записва застрахователен бизнес в Гърция съгласно принципа на установяване (Freedom of Establishment), като преди това е действало съгласно принципа на свобода на предоставянето на услуги (Freedom of Services). В Испания, Италия, Полша, Германия и Румъния, дейността също е на база принципа на свобода на предоставянето на услуги (Freedom of Services). Във Великобритания дейността е по силата на временен разрешителен режим след напускането на Великобритания на Европейския съюз (temporary permission regime).

Основни географски области, в които Дружеството оперира:

- Република България;
- Република Гърция;
- Кралство Испания;
- Република Италия;
- Република Полша;
- Федерална република Германия;
- Република Румъния
- Кралство Великобритания.

Извършване на дейност в Република Гърция:

„ЗД Евроинс“ АД стартира дейността си на застрахователния пазар в Гърция през 2014 г. съгласно разпоредбите на ЕС за свобода на предоставяне на услуги (FoS). Пет години по-късно, след регистрирането на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция в Търговския и Данъчния регистър на Република Гърция, Дружеството започна да записва застрахователен бизнес в Гърция съгласно принципа на установяване (Freedom of Establishment). Ефективното извършване на дейност от Клона на територията на Гърция започна официално в началото на месец февруари на 2019 г. Със старта на издаването на застрахователни полици от „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция, се преустанови издаването на полици при условията на свобода на предоставяне на услуги, като Дружеството продължи да обслужва издадените полици по отношение на тяхното администриране и възникналите по тях застрахователни събития. Одобрените видове застраховки и присъщите им рискове, които се предлагат на територията на Гърция от Дружеството са както следва:

- „Злополука“ (включително производствени злополуки и професионални заболявания);
- „Сухопътни превозни средства“ (без релсови превозни средства);
- „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС“;
- „Помощ при пътуване“ (асистанс);
- „Пожар и природни бедствия“;
- „Други щети на имущество“.
- „Гаранции“;
- „Заболяване“;
- „Плавателни съдове“ (морски, езерни, речни и плавателни по канали съдове);
- „Товари по време на превоз“ (включително стоки, багажи и др.);

- „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове“ (морски, езерни, речни и плавателни по канали съдове);
- „Обща гражданска отговорност“;
- „Правни разноски“.

„ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция е пълноправен член на Гръцката асоциация на застрахователните дружества и на т.нар. Friendly Settlement Agreement между застрахователите, които предлагат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите на територията на Република Гърция.

Търговската практика и бизнес процесите в Клона вече са установени, като основна част от бизнеса продължава да се записва чрез мрежа от посредници. Застрахователните приходи за 2024 г. са 61,405 хил. лв. (за сравнение – 62,698 хил. лв. за 2023 г.). Спадът е 2%.

Дългосрочна цел на Дружеството остава създаването на достатъчно сигурна вътрешна контролна среда, адекватна на вече установените процеси в „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция, но предоставяща и достатъчно гъвкавост при вземане на решения и посрещане на предизвикателствата на гръцкия застрахователен пазар.

Клонът е неразделна част от системата на управление на „ЗД Евроинс“ АД, като прилага последователно и съгласувано политиките на Дружеството. При изграждане на вътрешната система от документи на Клона, се съблюдават, както политиките на Дружеството, така и изискванията на местното законодателство. Внедряването на процесите и контролите са пряка отговорност на управителя на Клона. Клонът е сертифициран по ISO.

Извършване на дейност на територията на Република Полша при условията на свобода на предоставяне на услуги:

С уведомление от 10.08.2007 г. и уведомление от 07.11.2017 г., на основание чл. 46 от КЗ, „ЗД Евроинс“ АД е информирало КФН за намерението си да извършва застрахователна дейност при условията на свобода на предоставяне на услуги на територията на Република Полша, в това число и по застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство“ по т. 10 от Раздел II, б. А от Приложение № 1 към КЗ.

Дружеството извършва застрахователна дейност в Полша от 2019 г., като оттогава записва полици по застраховка „Сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства“, които са насочени изцяло към леки автомобили на физически лица и на самоосигуряващи се юридически лица. Застрахователното покритие включва рискове като „Гражданска отговорност на МПС“, „Пътна помощ“, Каско покрития, „Злополука“.

„ЗД Евроинс“ АД е част от различни споразумения и организации с цел по-добра оценка на риска, поддържане на информираност относно пазарни условия на конкурентите и др.

През втората половина на 2023 г., договорът с FoS посредника за обработка на застрахователни претенции, е прекратен, като Дружеството сключи нов договор и организира плавно прехвърляне на дейността към новия посредник. Започнати са преговори и с други доставчици за обработка на застрахователни претенции, част от които са приключени в първото тримесечие на 2024 г.

В края на 2023 г. „ЗД Евроинс“ АД поднови договора за ползване на информационната система за обработка на застрахователни претенции, като извърши и редица подобрения с цел оптимизиране на процеса. През 2024 г. продължи процесът на преглед и усъвършенстване на информационната система за обработка на застрахователни претенции, с цел съответствие с нарастващите пазарни изисквания и повишаване на удовлетвореността на клиентите. През ноември 2024 г. бяха внедрени нови актуализации, които оптимизират ефективността.

През втората половина на 2024 г. Дружеството сключи допълнително споразумение с представител за уреждане на претенции на територията на Република Полша. Този

стратегически ход ще допринесе за по-бърза и ефективна обработка на щетите, както и за засилване на сътрудничеството с обслужващите сервиси.
Също така през отчетната година Дружеството анализира дейността си по оптимизиране на критериите и усъвършенстване на сегментацията с цел прецизиране на тарифирането на застрахователните продукти.

През отчетната 2024 г. застрахователните приходи от дейността в Полша са в размер на 115,021 хил. лв. (70,134 хил. лв. приходи за 2023 г.) – ръст с 64,0%.

Извършване на дейност на територията на Кралство Испания и Република Италия при условията на свобода на предоставяне на услуги

С уведомление от 05.02.2007 г. „ЗД Евроинс“ АД е информирало КФН за намерението си да извършва застрахователна дейност при условията на свобода на предоставяне на услуги на територията на Кралство Испания и Република Италия. Основна линия бизнес в двете държави е застраховка „Гаранции“. Бизнесът е фронтинг, като „ЗД Евроинс“ АД е директният застраховател и действайки като фронттиращ партньор, отстъпва изцяло поетия риск, за което получава фронттираща комисионна. Презастраховател е международно призната компания с потвърден рейтинг (Financial Strength Rating) A от A.M. Best.

В Испания Дружеството извършва застрахователна дейност от 2008 г. по застраховки „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство“ и покрива рисковете: гражданска отговорност, кражба, пожар, злополука, пътна и правна помощ, удар от животно, собствени щети, които са комбинирани в три пакета.

Застрахователните приходи през 2024 г. са 32,923 хил. лв. в Испания (24,772 хил. лв. за 2023 г.) – ръст с 32,9% и 14,464 хил. лв. в Италия (11,990 хил. лв. приходи за 2023 г.) – ръст с 20,6%.

Извършване на дейност на територията на Обединеното кралство при условията на временен разрешителен режим и с подадени документи за регистрация на клон на трета държава

Дружеството е изразило намерението си да продължи да записва бизнес на територията на Великобритания чрез клон на трета държава след изтичане на преходния период по силата временен разрешителен режим (temporary permission regime). От октомври 2023 г. Дружеството е в режим SRO (supervisory run-off) поради регулаторни промени. През 2024 г. няма записани нови премии и бизнесът продължава да е в режим на SRO. Последните застраховки изтичат през май 2025 г.

Извършване на дейност на територията на Федерална република Германия при условията на свобода на предоставяне на услуги

През 2020 г. „ЗД Евроинс“ АД стартира дейност и на застрахователния пазар във Федерална република Германия отново по линия на свобода на предоставяне на услуги, като през 2024 г. застрахователните приходи са в размер на 2,179 хил. лв. (2,660 хил. лв. приходи за 2023 г.) – спад с 18,1%. „ЗД Евроинс“ АД участва в покритие на индустриални рискове, като следващ застраховател.

Извършване на дейност на територията на Република Румъния при условията на свобода на предоставяне на услуги

През 2023 г. „ЗД Евроинс“ АД стартира дейност и на застрахователния пазар в Република Румъния отново по линия на свобода на предоставяне на услуги. Застраховките, от които е реализиран основно премийния приход са финансови рискове (бондове) и имуществени застраховки. Предлагат се и други застраховки, като Злополуки, Карго, Каско на МПС и др. За 2024 г. отчетените застрахователни приходи са в размер на 2,630 хил. лв. (250 хил. лв. приходи за 2023 г.) Ръстът е значителен.

Промени в регулаторната и счетоводната рамка

- Ефективното прилагане от 17.01.2025 г. на DORA и съответно публикувания набор от технически стандарти през 2024 г. (част официално одобрени и публикувани, други още в етап окончателно предложение), имат най-съществено влияние върху вътрешните процеси в Дружеството през 2024 г. Проектът продължава да се надгражда.

Основните цели на DORA са засилване на киберустойчивостта (финансовите институции трябва да прилагат строги мерки за управление на ИКТ рискове и да подобряват защитата си срещу кибератаки), стандартизиране на ИКТ управлението (Регламентът въвежда хармонизиран подход за идентифициране, оценка и управление на технологични рискове в целия ЕС), задължително тестване на цифровата устойчивост (организациите трябва редовно да провеждат тестове за устойчивостта на своите ИКТ системи, включително чрез симулации на кибератаки), регулиране на доставчиците на ИКТ услуги (DORA разширява обхвата си и върху външни доставчици на критични ИКТ услуги (например облачни услуги), които също ще бъдат подложени на регулаторен надзор), задължение за докладване на инциденти (въвеждат се ясни правила за докладване на ИКТ инциденти на надзорните органи, което позволява бърза реакция и минимизиране на щетите).

През 2024 г. DORA е допълнен с няколко регламента за технически стандарти във връзка с прилагането му, които бяха публикувани в средата на годината. Първият е Делегиран регламент (ЕС) 2024/1772 на Комисията от 13 март 2024 г., който създава регулаторните технически стандарти, с които се определят подробно критериите за класифициране на инциденти с ИКТ и киберзаплахи, праговете на същественост и информацията в докладите за съществени инциденти. Всички тези допълнителни стандарти подпомагат субектите по DORA как да действат при настъпване на инциденти с ИКТ и киберзаплахи.

Вторият нормативен акт от този пакет с технически стандарти е Делегиран регламент (ЕС) 2024/1773 на Комисията от 13 март 2024 г. В този регламент са пояснени регулаторните технически стандарти, с които се доуточнява подробното съдържание на политиката по отношение на договорните споразумения за използването на услуги в областта на ИКТ, поддържащи критични или важни функции, предоставяни от трети страни доставчици на услуги в областта на ИКТ. По този начин регламентът създава правила, с помощта на които да се разработи политика за договорните споразумения в областта на ИКТ. Тази политика подпомага „ЗД Евроинс“ АД при сключването на договори за ИКТ услуги, поддържащи критични или важни функции. Тази политика ще е полезна за Дружеството, тъй като ще установи ясни процеси при сключване на такива договори.

Третият регламент от тази група е Делегиран регламент (ЕС) 2024/1774 на Комисията от 13 март 2024 г., който е във връзка с регулаторните технически стандарти за определяне на инструментите, методите, процесите и политиките за управление на риска в областта на ИКТ и опростената рамка за управление на риска в областта на ИКТ. С този регламент финансовите субекти по DORA са улеснени при управлението на риска в областта на ИКТ.

По отношение на информационния регистър във връзка с всички договорни споразумения за услуги в областта на ИКТ (ROI) е публикуван Регламент за изпълнение (ЕС) 2024/2956 на Комисията от 29 ноември 2024 г. С него се установяват технически стандарти за изпълнение за прилагането на Регламент (ЕС) 2022/2554 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на стандартните образци за информационния регистър. В този регламент подробно е дадена информация за начина, по който се попълва регистъра, с което са подпомогнати задължените субекти. Сроктът за подаване на регистъра от компетентните органи (за България това е КФН) е до 30.04.2025 г. (което означава, че за Дружеството срокът ще бъде по-кратък), а регламентът е публикуван в края на ноември 2024 г., което изисква бърза адаптация от страна на Дружеството с оглед кратките срокове.

В края на 2024 г., EIOPA отмени своите насоки във връзка с ИКТ и облачните услуги, което значително облекчи процедурите и административната тежест в тази област.

Въпреки че Дружеството през 2024 г. разработи вътрешни правила при настъпване на ИКТ инцидент, които са приети с целия пакет политики, правила и процедури, Европейската комисия публикува на 20.02.2025 г. Делегиран регламент (ЕС) 2025/301 на Комисията от 23 октомври 2024 г. С този регламент се допълва DORA, както и се определят съдържанието и сроковете за първоначалното уведомление и неокончателния и окончателния доклад за

съществени инциденти с ИКТ, както и съдържанието на уведомлението на доброволен принцип за значителни киберзаплахи.

На 20.02.2025 г. в Official journal на ЕС е публикуван и Регламент за изпълнение (ЕС) 2025/302 на Комисията от 23 октомври 2024 г. С него са определени технически стандарти за изпълнение с оглед на прилагането на DORA по отношение на стандартните формуляри, образци и процедури за докладване от страна на финансовите субекти за съществен инцидент с ИКТ и за уведомяване за значителна киберзаплаха.

В двата регламента 2025/301 и 2025/302 са посочени конкретни правила при настъпване на инцидент и какво следва да бъде докладвано на компетентния орган, което създава ясна процедура, какви действия предприема Дружеството при настъпване на съществен ИКТ инцидент и/или значителни киберзаплахи. Така компетентния орган ще бъде ограничен по отношение на това каква информация има право да изисква от съответния финансов субект при настъпване на инцидент и/или киберзаплаха. Но от друга страна тези регламенти, които биват публикувани, след като Дружеството е предприело всякакви мерки за внедряване на изискванията на DORA, водят до необходимост от ревизиране на дружествени нормативни актове/документи, за да отговарят на динамично променящата се законодателна рамка.

- Заедно с DORA ЕС приема още една регулация свързана с киберсигурността, а именно Директива (ЕС) 2022/2555 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 г. относно мерки за високо общо ниво на киберсигурност в Съюза (NIS 2). NIS 2 се фокусира върху мерки за високо общо ниво на киберсигурност в целия Съюз. Тя задължава субектите да прилагат мерки за управление на риска с цел предотвратяване и минимизиране на въздействието на инциденти. Тези мерки трябва да бъдат съобразени с рисковете, произтичащи от мрежовите и информационните системи, подпомагащи дейността на субектите. Тъй като както NIS 2, така и DORA изискват рамки за оценка на риска, документите, създадени за NIS 2, вече ще покриват някои от основните области, изисквани от DORA, като:

- Идентифициране на рискове, свързани с киберзаплахи;
- Процедури за реагиране при инциденти;
- Планиране на непрекъснатостта на бизнеса и възстановяването;
- Управление и надзор върху киберсигурностните рискове;

Тези елементи съответстват на рамката за управление на риска по DORA, но в по-обща форма. DORA въвежда по-детайлни и специфични за финансовия сектор изисквания, които не са напълно покрити от оценките на риска по NIS 2. Разширение или допълнителна документация изискват следните области от DORA – управление на ИКТ рисковете, тъй като DORA изисква структурирана и непрекъсната оценка на ИКТ рисковете, включително класификация на рисковете (критични срещу некритични ИКТ активи), тестване на устойчивостта срещу киберзаплахи, както и специфични мерки за предотвратяване, откриване и реагиране на ИКТ рискове. Една от основните разлики между двете разпоредби е при оценките по NIS 2, които могат да не включват достатъчно структурирана оценка на ИКТ рисковете, изисквана от DORA. Освен това DORA налага строги задължения на финансовите субекти относно техните външни ИКТ доставчици. Това включва:

- Класификация на рисковете, свързани с външни доставчици (критични срещу некритични);
- Задължителни договорни клаузи с ИКТ доставчици (напр. проверки за сигурност, права за прекратяване на договора);
- Постоянен мониторинг и изисквания за докладване на външни ИКТ рискове.

NIS 2 споменава управлението на рисковете във веригата на доставчиците, но DORA изисква значително по-детайлна и правно обвързваща рамка за ИКТ доставчици.

Друга важна особеност е, че DORA изисква задължително и структурирано докладване на ИКТ инциденти (със стриктни срокове) и тестване на устойчивостта на цифровите системи. Финансовите институции трябва да докладват значими ИКТ инциденти на регулаторите в рамките на 24-72 часа и да провеждат оперативни тестове за устойчивост, включително тестове за проникване и сценарийни тестове. NIS 2 също изисква докладване на инциденти, но изискванията на DORA са по-строги, със значително по-кратки срокове и задължително тестване за устойчивост.

DORA изисква активно участие на ръководството на финансовия сектор в управлението на ИКТ рисковете. Висшето ръководство трябва да бъде обучено по управление на ИКТ рискове, както и носи лична отговорност за неспазване на изискванията. NIS 2 също има изисквания за надзор от ръководството, но те не са толкова строги, както тези по DORA.

Оценките на риска по NIS 2 могат да се използват при оценките на риска при DORA, но само като основа. За да са приложими за DORA, те трябва да бъдат адаптирани към по-строгите и специфични изисквания за финансовия сектор. За да се адаптират оценките по NIS 2 към DORA трябва да се има предвид следното:

- Разширяване на ИКТ оценките на риска – включване на структурирана класификация на ИКТ рисковете и мерки за устойчивост;
- Подобряване на документацията за външни доставчици – въвеждане на задължителни договори и постоянен мониторинг за ИКТ доставчици;
- Укрепване на докладването на инциденти и тестовете за устойчивост – гарантиране на по-кратки срокове за докладване и редовни тестове за устойчивост;
- Подобряване на управленските политики – осигуряване на активно обучение и отчетност на висшето ръководство за управление на ИКТ рискове.

Част от разликите между двете регулации, обхващащи 2 страни от една верига на доставката е публикувания през 2024 г. Акт за киберсигурност, които въвежда изисквания за оперативна устойчивост в сектора на ИКТ.

- В сила от 01.08.2024 г. е и Регламент (ЕС) 2024/1689 на Европейския парламент и на Съвета от 13 юни 2024 г. (AI Act) за установяване на хармонизирани правила относно изкуствения интелект и ще бъде приложен изцяло от 2026 г. Нормативната уредба за изкуствения интелект (ИИ) е първата правна рамка на ЕС за изкуствения интелект, която гарантира безопасността, сигурността и основните права. Той класифицира системите за ИИ в четири нива на риск: недопустими (забранени), високорискови (строги правила), нискорискови (изисква се прозрачност) и минимално рискови (няма ограничения).

Макар и че застраховането към момента не е пряко засегнат от този регламент, то в бъдеще има голяма вероятност част от правните субекти в бранша да бъдат засегнати или да се породят необходимост от използване на изкуствен интелект. Въпреки че засяга правната сфера на ИИ, то AI Act има допирни точки с DORA. И двата регламента разглеждат управлението на риска в контекста на информационните технологии и подчертават необходимостта от ефективно управление на риска и механизмите за надзор. Основните сходства между двата регламента са следните:

- Фокус върху управлението на риска – даден е приоритет на оценката и управлението на рисковете, свързани със системите с изкуствен интелект, особено на тези, които са категоризирани като високорискови;
- Прозрачност и отчетност – силен акцент върху прозрачността, изискващ подробна документация и процеси на докладване;
- Изисквания за съответствие – наложени са задължения на доставчиците на ИИ да гарантират, че техните системи отговарят на установените критерии за безопасност и риск;
- Регулаторен надзор – всеки нормативен акт очертава необходимостта от ефективни механизми за надзор, които да налагат спазването на изискванията и да гарантират придържането към стандартите за управление.

Всички тези сходства отразяват единния подход на ЕС към отговорното управление на технологиите за ИИ, с ясен акцент върху структурите за управление, които защитават потребителите и обществото, като същевременно насърчават иновациите.

- През 2024 г. се публикува одобреното изменение на регламента за удостоверителни услуги – Регламент (ЕС) 2024/1183 на ЕП и на Съвета от 11 април 2024 г. за изменение на Регламент (ЕС) № 910/2014 по отношение на създаването на европейска рамка за цифрова самоличност т.нар. eIDAS 2.0. Ефективното прилагане на предвидения европейски идентификационен портфейл (EUIDW) се очаква да се осигури от държавите членки до средата на 2026 г. През 2024 г. в официален вестник на ЕС се публикува и уведомление (решение за одобрение) относно схеми за електронна идентификация, където за България се

потвърждава схемата на Евротръст. Депозирани са още две схеми, но към края на годината няма друго публикувано уведомление. Основна част от дейността по създаване на технически стандарти е поверена на стандартизиращите организации.

Инициативата е от изключително значение, не само поради нейното естество, но и с оглед факта, че е основополагаща във веригата от инициативи на ЕС – open ID, open Finance, open Health.

- Съществени нормативни изменения през 2024 г., обхващат приемането на Директива за комплексна проверка на корпоративната устойчивост (CSDDD), което затваря пакета за устойчивост по зелената сделка. Чрез директива се определят правила за:

- Задълженията на дружествата във връзка с действителните и потенциалните неблагоприятни въздействия върху правата на човека и околната среда в резултат на собствените им дейности, дейностите на дъщерните им дружества и дейностите, които бизнес партньорите им извършват във веригите на дейността на тези дружества;

- Отговорността за нарушения на посочените задълженията;

- Задължението на дружествата за приемане и изпълнение на план за преход за смекчаване на изменението на климата, чиято цел е да се гарантира, че бизнес моделът и стратегията на дружеството са съвместими с прехода към устойчива икономика и с ограничаването на глобалното затопляне до 1,5°C в съответствие с Парижкото споразумение. Директивата се прилага за дружества, които са учредени в съответствие със законодателството на държава членка и които отговарят на едно от следните условия:

- Дружеството е имало средно над 1 000 служители и нетен световен оборот над 450 000 000 EUR през последната финансова година, за която са приети или е трябвало да бъдат приети годишни финансови отчети;

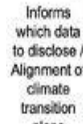
- Дружеството не е достигнало праговете, посочени по-горе, но е крайното дружество майка на група, която е достигнала тези прагове през последната финансова година, за която са приети или е трябвало да бъдат приети консолидирани годишни финансови отчети;

- Дружеството е сключило или е крайното дружество майка на група, която е сключила франчайзингови или лицензионни споразумения в Съюза в замяна на лицензионни възнаграждения с независими дружества — трети страни, когато тези споразумения гарантират обща идентичност, обща бизнес концепция и прилагане на единни бизнес методи и тези лицензионни възнаграждения възлизат на повече от 22 500 000 EUR през последната финансова година, за която са приети или е трябвало да бъдат приети годишни финансови отчети, и при условие че дружеството е имало или е крайното дружество майка на група, която е имала нетен световен оборот, надвишаващ 80 000 000 EUR, през последната финансова година, за която са приети или е трябвало да бъдат приети годишни финансови отчети. Тази директива информира, кои данни да се оповестяват относно планове за преход по отношение на климата. Тази директива дава помощна информация за оценка на съответствието с Таксономията.

Държавите членки приемат и публикуват в срок до 26 юли 2026 г. законовите, подзаконовите и административните разпоредби, необходими за постигане на съответствие с директивата. Прилага се: от 2027 г. нататък с постепенно въвеждане в зависимост от размера на предприятието.

Тази директива информира, кои данни да се оповестяват относно планове за преход по отношение на климата.

Тази директива дава помощна информация за оценка на съответствието с Таксономията.



животозастрахователни дружества.

Същевременно на местно ниво, промените в Закона за счетоводството от 2024 г., предвиждат транспонирането на Директивата за корпоративно отчитане на устойчивостта (CSRD). Директивата цели стандартизиране на отчитането на устойчивостта, осигуряване на прозрачност относно рисковете, възможностите и въздействията (двойна същественост); ограничена гаранция/сигурност, като предвижда поетапно въвеждане в компаниите на база предварително заложиени критерии. За целите на докладването, освен отчет за устойчивост, се предвижда докладване чрез европейски стандарти за устойчиво докладване – ESRS, разработени от EFRAG. При отчитането се прилага т.нар. принцип на двойна същественост/материалност.

Както е посочено по-горе, в момента тече процес по ревизия и промяна на ниво ЕС, което отлага ефективното прилагане на тези актове.

- Прямо бизнес операциите, през 2024 г. са публикувани два регламента, свързани със застрахователни продукти:
 - Регламент за изпълнение (ЕС) 2024/1855 на Комисията от 3 юли 2024 г. за определяне на правила за прилагането на Директива 2009/103/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на образца за удостоверение за предявени застрахователни претенции;
 - Делегиран регламент (ЕС) 2024/896 на Комисията от 5 декември 2023 г. за изменение на Директива (ЕС) 2016/97 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за изменение на базовите суми в евро за застраховка „Професионална отговорност“ и за финансовия капацитет на застрахователните посредници, презастрахователните посредници и посредниците, предлагащи застрахователни продукти като допълнителна дейност.
- Измененията в правната и регулаторна среда на местно ниво е доста ограничена, предвид политическата обстановка, описана в настоящия доклад. Следните изменения са отчетени като относими към Дружеството:
 - Промени в Търговски закон, касаещи преобразуване, капитал и цена на акции;
 - Промени в Закон за счетоводството и ЗТРРЮЛНЦ, касаещи финансовите отчети и в частност отчет за устойчивост;

- Промени в Кодекса на труда и Закон за безопасни условия на труд, касаещи основно работа от разстояние, право на непрекъсната почивка, имуществена отговорност на работодателя и гарантиране на изплащането на трудово възнаграждение;
- Промени в Гражданско-процесуалния кодекс, предвиждат изменения в изпълнителното производство;
- С приетият Закон за въвеждане на еврото, освен самото въвеждане на еврото в Република България се правят изменения и в други нормативни актове, в това число Кодекса за застраховането и Закон за данък върху застрахователните премии;
- С промени в Закона за независимия финансов одит е направена съществена промяна в Кодекса за застраховането, а именно: облекчен е процесът за избор на външни одитори (отпада тяхното регулаторно утвърждаване), респективно като изискване за допустимост.

- От гледна точка на отчетността, функцията намира за съществено да уведоми ръководството и за промените в Международни счетоводни стандарти/Международни стандарти за финансово отчитане.

През 2024 г. са одобрени на ниво Европейски съюз и публикувани МСФО 7 (Финансови инструменти), МСС 7 (Отчет за паричните потоци) и МСС 21 (Ефекти от промените в обменните курсове).

Новите МСФО С1 и МСФО С2 (IFRS S1, IFRS S2) не са публикувани т.е. одобрени на ниво ЕС, но с одобрението на ESRS се приема, че двата стандарта са адаптирани и въведени и на европейско ниво.

През 2024 г. бе преразгледана цялостната система за управление на Дружеството по проект на Групата – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

На ниво **международни операции** на Дружеството, функцията за съответствие при „ЗД Евроинс“ АД, последователно със стратегията и бизнес целите на Ръководството, а именно оттегляне от пазара във Великобритания и оттегляне на инициативата за създаване на клон в Полша, не отчита съществени промени, които да имат значимо влияние върху дейността. През отчетния период няма възложени от Ръководството задачи, свързани с проучвания, преглед и проследяване на регулаторни режими в други държави.

Други значими събития през отчетната 2024 г.

Във връзка с изпълнението на средносрочния капиталов план на Дружеството, СД на „ЗД Евроинс“ АД взе решение за увеличаване на акционерния капитал на Дружеството. На 27.03.2024 г. акционерния капитал на Дружеството е увеличен от 44,721,200 лв. на 49,721,200 лв. посредством издаването на 5,000,000 броя акции, с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 4 (четири) лева всяка, като всяка една е от същия клас и вид като съществуващата емисия акции, а именно обикновени, поименни, безналични, непривилегировани акции с право на 1 (един) глас в ОСА, право на дивидент и ликвидационен дял. На 09.12.2024 г. СД на „ЗД Евроинс“ АД взе решение за увеличаване на акционерния капитал на Дружеството от 49,721,200 лв. на 62,221,200 лв. посредством издаването на 12,500,000 броя акции, с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 4 (четири) лева всяка, като всяка една е от същия клас и вид като съществуващата емисия акции, а именно обикновени, поименни, безналични, непривилегировани акции с право на 1 (един) глас в ОСА, право на дивидент и ликвидационен дял.

Общата разлика между емисионната и номиналната стойност при двете увеличения в размер на 52,500,000 лв. е призната като премиен резерв на Дружеството, който към 31 декември 2024 г. достига 85,304 хил. лв. (към 31 декември 2023 г.: 32,804 хил. лв.).

Емисионната стойност по новоиздадените акции в размер на 70,000,000 лв. е постъпила по банкова сметка на Дружеството съответно на 27 март 2024 г. и 11 декември 2024 г. Регистрирането на увеличението в акционерния капитал е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания съответно на 2 април 2024 г. и 20 декември 2024 г.

Събития след края на отчетния период

На 27 декември 2024 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, едноличният собственик на капитала, прие решение за увеличаване на капитала на Дружеството от 62,221,200 лв. (шестдесет и два милиона двеста двадесет и една хиляди и двеста лева) на 78,471,200 лв. (седемдесет и осем милиона четиристотин седемдесет и една хиляди и двеста лева) посредством издаването на 16,250,000 (шестнадесет милиона двеста и петдесет хиляди) броя нови акции с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 4 (четири) лева всяка една. Новоиздадените акции са от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на Дружеството, а именно обикновени, поименни, безналични, непривилегировани акции с право на 1 (един) глас в ОСА, право на дивидент и ликвидационен дял. Вноската в увеличение на капитала в размер на 65,000,000 лв. (шестдесет и пет милиона лева) е внесена изцяло на 6 февруари 2025 г. и е вписана в Търговския регистър на 21 февруари 2025 г.

Не са възникнали коригиращи събития или други некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

6. Вероятно бъдещо развитие на Дружеството

Ръководството на Дружеството счита, че макроикономическите фактори, ще продължат да оказват влияние върху резултатите през следващата година. Брутните записани премии на „ЗД Евроинс“ АД за 2025 г. ще бъде в пряка зависимост от развитието на общозастрахователния пазар в страната в ситуация на ръст на инфлацията, свободен пазар на енергоносителите и влиянието им върху икономиката на страната, както и в страните в които оперира.

Взимайки предвид влиянието на макроикономическите фактори върху бъдещата дейност и рентабилност на Дружеството, фокусът на неговото развитие в краткосрочен план ще бъде към запазване на пазарния дял и място сред лидерите на пазара, при оптимизиране структурата на застрахователния портфейл в посока на подбор на по-малко щетими клиенти, чрез адекватна оценка на риска, поддържане на висока компетентност на подписвачите и ликвидаторите на щети, обучения на търговската структура, сегментация на потребителите на застрахователните продукти според пазарните тенденции и развитието на икономиката в страната и страните от ЕС, в които Дружеството оперира. В дългосрочен план Дружеството се стреми към оптимизиране на аквизиционните и административните разходи и постигане на положителен нетен резултат от застрахователни услуги по основните видове бизнес на всички пазари.

„ЗД Евроинс“ АД е предприело в стратегията си фокус към подобряване на социалните показатели, свързани със служителите, подобряване на удовлетвореността и работната среда и повишаване на ефективността на доброто управление, както на ниво Дружество, така и последователно прилагане в международните проекти, които то реализира. Последващите мерки и стъпки на Ръководството се планират и оповестяват сред служителите посредством писма, срещи, както и Годишен план на дейностите.

Акцентът в процесите по управление, ще обхванат основно проучване и анализ, докладване, оперативна отчетност, международна дейност и формализиране на процесите със съществен риск за Дружеството.

7. Продуктова и развойна дейност

През 2024 г. усилията на ръководството на Дружеството продължиха да бъдат концентрирани върху привеждане на дейността в съответствие с нормативната уредба и изискванията на европейските регламенти.

Стратегическите цели на „ЗД Евроинс“ АД през 2024 г. са осигуряване на поддържането на капиталовите изискванията за платежоспособност, адекватна презастрахователна програма, разумни инвестиции и управление на капитала, придържане към добри практики за

корпоративно управление и всеобхватност при оповестяването на финансовата и бизнес информация на Дружеството, намаляване на броя от клиенти с лоша история на щетите, увеличаване на дела на брокерите в портфейла на Дружеството, обучения на персонала, търговската мрежа и посредниците, чрез прилагане на стратегията клиентът на фокус. Фокус в развитието са процесите по дигитализация, осигуряване на дигитални и дистанционни услуги на потребителите, корпоративна и социална отговорност, промяна на фирмената култура към съвременните тенденции и потребности на обществото и природата.

Обърнато е внимание на запазване на клиентите и съхранение на търговската мрежа и служителите при осигуряване на условия за поддържане своята активност. При изготвянето на плановите за 2024 г., Дружеството постави реалистично изпълними цели, съответстващи на промените през 2023 г в национален и световен мащаб, които бяха отразени и в Програмата на Дружеството за 2024 – 2027 г.

През отчетния период Дружеството не е променяло тарифата си по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, но успява да се справя с конкуренцията от страна на другите застрахователи. „ЗД Евроинс“ АД успя да задържи клиентите си в желаните сегменти. Също така задържа корпоративните си клиенти, чрез следене на статуса им и определяне на адекватни тарифи, съобразно носения риск.

През 2024 г. Дружеството реализира ръст в дела на продажби чрез брокери с около 12.40%, което е и в резултат на ръста на продажбите на немоторни застраховки, традиционно печеливши линии бизнес. Повишената активност на брокерите се дължи на прилагане на адекватна политика при управлението на този канал – обучения, срещи и обслужване. От 350 лицензирани брокери на пазара, „ЗД Евроинс“ АД има договор с 296. Делът на продажбите чрез агенти традиционно запазват нивата си., което се дължи на съхранената мрежа от агенти на българския пазар, от дейността на собствената търговска мрежа и диверсифицирането на търговските единици на територията на страната.

В Плана за дейностите за 2024 г. Дружеството е заложило провеждане на обучения за служителите, застрахователните агенти и посредниците по чл. 294, ал. 2 от КЗ. Тяхното планиране, организиране и провеждане се осъществи съгласно Политиката за обучение и развитие на „ЗД Евроинс“ АД и въведената Процедура за планиране, организиране и провеждане на обучения в „ЗД Евроинс“ АД.

През 2024 г. са организирани и проведени вътрешни обучения на служителите и посредниците на Дружеството. Формата на провеждане е присъствена или дистанционна.

Проведени са следните обучения на служителите на „ЗД Евроинс“ АД:

- Продуктови обучения – „Фотоволтаични инсталации“, „Помощ при пътуване в чужбина – митове и истини“, „Туризм в България“;
- Обучения, свързани с нови и обновени функционалности на софтуерите, които Дружеството използва. НВО – информационна система за обработка на здравни щети, деловодна система „Архимед“, „Работа в информационната система SID“;
- Обучения, проведени през платформата за дистанционно обучение Euroins e-learning – „Клиентът на фокус“, „Защита на личните данни – принципи и мерки“, „Правила за безопасност в офиса“;
- Други вътрешни обучения:
 - Обучения, свързани с повишаване на ефективността на служителите – „Бизнес комуникация и етикет“, „Работа в Excel“;
 - Обучения, свързани с внедряване и спазване на вътрешните правила и процедури за работа и правилното им прилагане в работния процес – „Правила за счетоводна отчетност в агенциите“, „Инвентаризация на вземанията“, „Работа с бланки под строг отчет“, „Комуникация между агенции в „ЗД Евроинс“ АД и отдели в ЦУ“, „Обучение нов регламент DORA“;
 - Специализирани обучения – „Киберсигурност“, „Контрол и управление на продуктите“;
 - Езикови обучения – Английски език;
 - Други обучения – „Застраховане за професионалисти“ на английски език, „Застраховане за професионалисти“ на български език;

- Външни обучения:
 - Обучения, свързани с нормативната уредба – INVITATION – Joint ESAs public event on DORA; „Промени в данъчните закони за 2024 г.“; „Данъчно облагане и счетоводно приключване на 2023 г., актуални въпроси на ДОПК“; „Обществени поръчки за изпълнители“; „Промени в трудовото законодателство, Нови правила за дистанционна работа, Регистър на заетостта и един електронен трудов запис“; „Актуална практика при командироване в страната и чужбина“; „Социално и здравно осигуряване на чужди граждани и български граждани, които работят/пребивават в чужбина“; „Актуални въпроси за гражданския и изпълнителния процес“; „Доказването в гражданския процес. Писмени и устни доказателства“; „Първоинстанционно и в производство. Доклад по дело по чл.146,ал.1 ГПК и др.;
- Проведени са сл. обучения на агентите и посредниците по чл. 294 на „ЗД Евроинс“ АД:
 - Инstrukция за обработване на личните данни;
 - Помощ при пътуване в чужбина – митове и истини;
 - Фотоволтаични инсталации;
 - Доброволна застраховка ”Правна помощ при ПТП“.

През 2024 г., успешно продължава и фронтинг сътрудничеството на база свобода на услугите в Италия и Испания с Баренц Ре.

Създадоха се нови и се актуализираха някои вътрешнонормативни документи. Съществените промени в системата от вътрешни документи са както следва:

- Правила за разработване на нови и ревизиране на съществуващи продукти в „ЗД Евроинс АД“ – изменени;
- Политика за контрол и управление на продуктите на „ЗД Евроинс“ АД – изменена;
- Процедура за планиране, организиране и провеждане на обучения в „ЗД Евроинс“ АД – изменена;
- Номенклатура на делата със срок за съхранението им в „ЗД Евроинс“ АД – изменена;
- Вътрешните правила на „ЗД Евроинс“ АД за дейността по уреждане на претенции по застрахователни договори – нови;
- Правила за администриране на жалби, заявления, възражения и уведомления в „ЗД Евроинс“ АД – нова;
- Процедура за предявяване на регреси в „ЗД Евроинс“ АД – нова;
- Указания за определяне, записване и промяна стойността на резерва на щетите в оперативния регистър при обработка на застрахователни претенции – изменени;
- Изчисление на коефициента за корекция на стойността на резерва за предявени неизплатени претенции за предявени по съдебен ред претенции – изменено;
- Методология за изчисление на пасива за остатъчно покритие и пасива за възникнали щети – нова;
- Методика за изчисляване стойността на техническите резерви на „ЗД Евроинс“ съгласно принципите на оценка по Платежоспособност II – изменена;
- Методология за изчисляване на техническите резерви, прехвърлени при презастраховането на „ЗД Евроинс“ АД – нова;
- Процедура за разпределение на разходите по групи застрахователни договори по МСФО 17, с оглед определяне на очакваните парични потоци, свързани с разходите – нова;
- Процедурата за качество на данните на „ЗД Евроинс“ АД – нова;
- Политика за вътрешен одит на „ЗД Евроинс“ АД – нова;
- Правила за работа на вътрешния одит на „ЗД Евроинс“ АД – изменени;
- Процедура за проверка и документиране на спазването на препоръките, направени в одитните доклади – нова;
- Политика за вътрешен контрол на „ЗД Евроинс“ АД – изменена;
- Вътрешни правила за работа на специализираната служба „Вътрешен контрол“ – изменена;
- Политика за планиране и оперативен контрол на „ЗД Евроинс“ АД – изменена;

- Процедура за упражняване на вътрешен контрол чрез извършване на проверки на организационните структури при „ЗД Евроинс“ АД – изменена;
 - Политика за защитата на лицата, подаващи сигнали или публично оповестяващи информация за нарушения – нова;
 - Политика за обучение и развитие на „ЗД Евроинс“ АД – изменена;
 - Политика за работа със застрахователни посредници на „ЗД Евроинс“ АД – изменена;
 - Политика за управление на инвестиционния риск в „ЗД Евроинс“ АД – изменена;
 - Правила за създаване, приемане и въвеждане на вътрешни документи в „ЗД Евроинс“ АД и изискванията към тяхното съдържание – изменени;
 - Правила за работа на Съвета на директорите на „Застрахователно дружество Евроинс“ АД – изменени;
 - Процедура за работа на „Комисия за обсъждане на действия и насоки по съдебни претенции с цена на иска над 100 000 лв. във връзка със застрахователните договори, сключвани от „ЗД Евроинс“ АД – изменена;
 - Наръчник за новоназначени служители в „ЗД Евроинс“ АД – изменен;
 - Правилник за вътрешния трудов ред на „ЗД Евроинс“ АД – изменен;
- Промените са направени основно във връзка с иницииран процес по преглед и при необходимост коригиране на вътрешни документи на база направените предложения, целящи актуализация във връзка със структурни промени и такива в организацията на работа.

„ЗД Евроинс“ АД, в качеството си на **социално отговорно Дружество**, ежегодно подкрепя редица проекти за социална отговорност и устойчиво развитие на обществото. Дружеството подпомага проекти свързани със спорт, образование, култура, както и редица бизнес инициативи с обществено полезен характер.

Дружеството поддържа дългогодишно ползотворно сътрудничество с редица неправителствени организации (НПО), сдружения, асоциации и други организации свързани с различни видове спорт, както следва:

- Сдружение „Трънско туристическо дружество“, организатор на маратона „Ултра Рън“ и скоростно изкачване на връх Руй;
- Спортен клуб спорт за всички „София в Европа“, организатор на състезанието „Etape Bulgaria by Tour de France“;
- Сдружение „Туристическо дружество Боерица“, организатор на състезанието „По стъпките на Алеко с приятел“;
- Сдружение „Алпийски клуб Витоша“, организатор на състезанието „Обиколка на Витоша – 100 км“;
- Фондация „Наука за природата“, организатор на благотворителен ултра маратон под надслов „Надбягване в Източни Родопи“, който се организира и провежда в рамките на проект за опазване и поддържане на популациите на девет вида застрашени прилепи в района на Източни Родопи;
- Волейболен клуб „Локомотив Авиа“;
- Спортен клуб по лека атлетика „Левски 2016“;
- Младежки спортен клуб „София-Европа“, организатор на „София Екиден Маратон“;
- „Българска федерация по художествена гимнастика“;
- „Българска федерация по баскетбол“;
- „Българска федерация по лека атлетика“;
- „Българска федерация по волейбол“;
- Баскетболен клуб „Видабаскет“;
- Благотворително автомобилно състезание „Луда надпревара“, което се провежда под надслов „Спри агресията по пътищата“;
- „Национална картинг асоциация“, организатор на международните картинг състезания „Еко 8 часа на България“, „Еко 12 часа на България“ и „Еко 24 часа на България“;
- „Автомобилната федерация на България“, организатор на състезанията „Рали България“ и „Рали писта София“;

Адрес: бул. „Христофор Колумб“ №43, гр. София 1592

тел: + 359 2 9651 525; факс: + 359 2 9651 526

www.euroins.bg

- Спортен клуб „Мамут“, организатор на колоездачна обиколка „Купа Мургаш“;
- Благотворително състезание „Маратон на приятелството“ гр. Плевен и благотворителен маратон за деца и родители – „FUN RUN KIDS“, в който взимат участие и деца с увреждания, които показват силен дух и желание да участват в спортното събитие, а тяхното приобщаване е мисия на „FUN RUN KIDS“. Събитието се организира от едни от най-големите и активни НПО сдружения и социални предприятия в страната като: JAMBA (Фондация „Сошъл Фючър“), Фондация „Светът на Мария“, „Айс-Оупън“ ЕООД, Национален алианс за социална отговорност в партньорство със Сдружение „Аутизъм днес“, БАЛИЗ – Българска асоциация за лица с интелектуални затруднения и с подкрепата на Община Плевен.

„ЗД Евроинс“ АД поддържа дългогодишно, ползотворно сътрудничество и подпомага редица организации като:

- „Мюзик Плей Скул“, организатор на „Арт ваканция на Витоша“ – летен арт-лагер за деца;
- Традиционните фолклорни фестивали „Орфически мистерии“ в с. Триград и „Рила ви гледа“ – гр. Дупница;
- „Гръцки Бизнес Съвет в България“;
- Сдружение „Атлантически Клуб В България“, организатор на Научен младежки фестивал „Ало, Космос! Говори България!“, организиран от Атлантическия клуб и Американското посолство в България, под егидата на NASA;
- Фестивал „Опера на върховете“, Белоградчишки скали, гр. Белоградчик.

„ЗД Евроинс“ АД има дългосрочно партньорство и работи съвместно със следните фондации: „BCause“, „Благотворител“, „Светът на Мария“ и Национален фонд „Свети Никола“. Повече от 10 години Дружеството ежегодно дарява средства на Национален фонд „Свети Никола“ в помощ на деца с физически увреждания, лишени от родителски грижи настанени в социални домове на територията на цялата страна.

С Фондация „Благотворител“ дружеството работи ползотворно повече от четири години и подпомага програма „Постигам по-висок успех“, която има за цел да стимулира усилията и стремежа към знания на ученици, лишени от родителски грижи, с висок успех от 8-и до 12-и клас и студенти 1-ви курс.

„ЗД Евроинс“ АД поддържа ползотворно сътрудничество и с фондация „Светът на Мария“. Фондацията има за цел да подпомага трудовата и социална интеграция на хора с лека и умерена степен на интелектуални затруднения, като предоставя индивидуални и групови занимания в дневен център „Светове“ и учебната кухня „Надежда“.

Дружеството подпомага дейността и на фондация „Надежда и домове за децата“, която работи активно за затваряне на държавни институции – домове за деца лишени от родителски грижи с цел настаняването им в семейна среда при приемни семейства до тяхното осиновяване, както и временно настаняване в приемни семейства при невъзможност за отглеждане в собствено семейство поради лоши битови условия.

Дружеството подпомага и развитието на културата в отделните региони на страната, като пример затова е дългогодишното партньорство с община Попово и подкрепата за провеждането на международния фестивал „Златното око“ в памет на световно известния българския режисьор Димо Коларов.

През 2024 г. Дружеството дари средства на следните фондации:

- „Надежда и домове за децата“ – провеждане на активна политика по превенция на изоставянето и недопускане настаняване на деца в специализирани институции в България, както и подкрепа на биологичните семейства, при реинтеграция на децата от институциите, посредством програмата „Активна семейна грижа“;

- Фонд "Лечение и рехабилитация на деца" на Фондация „BCause“ за подкрепа на семейства с деца до 18 години с хронични заболявания и заболявания на централната нервна система, ендокринни, генетични, психични и други болести;
- Фондация „Благотворител“ за програма „Постигам по-висок успех“;
- Фондация „Национален Фонд Свети Никола“ за провеждане на летен рехабилитационен лагер в периода 21.08.2024 г. – 27.08.2024 г. в с. Равда, с участието на деца, пребиваващи в ЦНСТ и ПЖ– гр. Враца;
- Фондация „Наука за природата“, организатор на благотворителен ултра маратон под надслов „Надбягване в Източни Родопи“, който се организира и провежда в рамките на проект за опазване и поддържане на популациите на девет вида застрашени прилепи в района на Източни Родопи;
- Храм „Св. Параскева“, находящ се в с. Гайтанево, Община Горна Малина, област София, за реставрация на храмовия иконостас на храма.

Награди:

- На 17 юни 2024 г. на тържествена церемония в Сити Марк Арт Център в гр. София бяха обявени победителите в национален конкурс „Млад Благотворител“ 2024 г. По време на церемонията „ЗД Евроинс“ АД получи благодарствена грамота за подкрепа на програма „Постигам по-висок успех“, а „Евроинс Иншурънс Груп“ получи благодарствена грамота за подкрепата на конкурса „Млад Благотворител“.
- На 12 юли 2024 г. на тържествена церемония в хотел „Интер Континентал“ в гр. София, „ЗД Евроинс“ АД получи високо признание за своята социалната отговорност и устойчивост към обществото по време на 10-то издание на конкурса „b2b Media Awards 2024“. Дружеството бе отличено с първо място в категория „Социален проект на годината“ и второ място в категория „Благотворителна инициатива на годината“.
- Първо място в категория „Социален проект на годината“ Дружеството спечели за подкрепа на благотворителното състезание „Маратон на приятелството“ гр. Плевен. В състезанието тази година взеха участие над 800 души от 13 държави, разпределени по групи в широк възрастов диапазон – деца от 3-годишна възраст до маратонец на 86 години. Благотворителният маратон се провежда за десета поредна година и се организира от водещи фондации и социални предприятия в България, чиято основна мисия е да подкрепят хора в неравностойно положение и специфични нужди като „Айс-Оупън“, фондация „Светът на Мария“, Фондация „Сошъл Фючър – Jamba“, Фондация „BCause“, „Аутизъм Днес“ и много други. „ЗД Евроинс“ АД подкрепя състезанието за пета поредна година.
- Второ място в категория „Благотворителна инициатива на годината“ бе присъдено на Дружеството за осигуряване на средства за летен, рехабилитационен лагер за деца лишени от родителски грижи, пребиваващи в ЦНСТ и ПЖ за деца в гр. Враца. Летният лагер се осъществява със съдействието на Фондация „Национален фонд Свети Никола“, с която „ЗД Евроинс“ АД си партнира в редица инициативи повече от 10 години. През годините компанията е зарадвала над 390 деца.

Гърция

„ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция е ангажирано с подкрепата на социални програми и инициативи, които допринасят за по-добра градска среда и развитие на обществото. Програмите за активна социална отговорност, които Дружеството подкрепя през 2024 г., са както следва:

- „Chamogelo tou Paidiou“ Charity Organization (Фондация „Усмивката на детето“) – дарение на застрахователни полици за автомобили на Организацията. Тя разполага с автопарк от около 150 превозни средства, които включват мобилни медицински интензивни автомобили за новородени и деца, автомобили за спешна помощ за интервенции на място, микробуси и автобуси за транспортиране на децата, които растат в 11-те къщи на Организацията, хладилни камиони за безопасно транспортиране на стоки, мобилен медицински пункт „Педиатрична помощ“ и други.

- Дарение за специално събитие за набиране на средства за подкрепа на деца жертви на насилие.
- Годишно дарение за подобряване на технологичната инфраструктура и оборудване на Оперативния център за незабавна социална и медицинска помощ в Агия Параскеви, Атина, Гърция.
- „MERIMNA“ – терапевтичен център за деца с психични разстройства в гр. Патра. Спонсорство под формата на застрахователни полици на автобуси за трансфер на децата с психични разстройства. Центърът основно обучава и настанява деца с ментална изостаналост.
- Спонсорство на маратон „Kallithea Run“ с благотворителна кауза за деца.
- Спонсорство на полумаратон „KALLITHEA HALF MARATHON“, с над 2 000 участника.
- Спонсорство на полумаратон „KALLITHEA NIGHT MARATHON“, с над 2 000 участника възрастни и 300 деца.
- Спонсорство на отбора по футбол на полицията в Хераклион, остров Крит.
- Спонсорство на детски баскетболен летен лагер Pagrati Basketball Academy.
- Спонсорство на футболен отбор Asteras Lixouriou, остров Кефалоня.
- Дарение на фондация Faith за лечение на деца с рак в детска болница Agia Sophia.
- Спонсорство на баскетболния отбор „Panachaiki“ в Ахая.
- Спонсорство за „EKO RALLY ACROPOLIS 2024“, в частност състезателя г-н Темис Халкиас и неговия екип.
- Годишно спонсорство на гръцкия шампион по бягане (на 100 м) Йоанис Нифантопулос.

Важни събития и участие на Дружеството през 2024 г. в Гърция:

- Участие в 36th THINC Thessaloniki Insurance Conference, 2024 г.;
- Участие в конференция по повод Международния ден на изчезналите деца;
- Участие в 4th Ioannina Insurance Conference;
- Награда от фондация Chamogelo tou Paidiou“ за дългогодишно партньорство.

8. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон

Брутните възнаграждения, изплатени от „ЗД Евроинс“ АД на членовете на СД и прокуриста за 2024 г., са в размер на 700 хил. лв. (изплатените през 2023 г. са 687 хил. лв. – с близо 2% повече, основно в резултат на увеличението брой на членовете на СД).)

Членове на СД към 31.12.2024 г. са:

- Йоанна Цонева;
- Ирена Лалова;
- Румяна Бетова;
- Кремена Патева-Петкова;
- Александър Колев;
- Иван Костов.

Прокурист на Дружеството към 31.12.2024 г. е Димитър Димитров.

В Устава на Дружеството не се съдържат специални права или ограничения на членовете на СД по отношение на придобиване на акции или облигации на Дружеството.

През отчетния период не са придобити или прехвърлени собствени акции на Дружеството.

През 2024 г. членовете на СД на Дружеството имат участия в размер над 25 на сто от капитала или участват като членове на управителните или контролни органи на следните дружества:

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Име		Йоанна Цонева
Длъжност	Председател на СД	
Данни за участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	• „Капитал - 3000“ АД - член на Съвета на директорите; • „Кейбъл нетуърк“ АД - член на Съвета на директорите; • „Застрахователно дружество Феникс Ре“ АД - изпълнителен директор и член на Съвета на директорите.	
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността	
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.	
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..	
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.	

компетентния орган е бил отменен по надлежния ред

Име Ирена Лалова	
Длъжност	Зам.-председател и независим член на СД
Данни за участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<u>Настоящи:</u> „Соларс енерджи“ АД - изпълнителен директор и член на Съвета на директорите.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..

последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

Име	Румяна Бетова
Длъжност	Изпълнителен директор и независим член на СД
Данни за участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	• “Застрахователно дружество ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД - изпълнителен директор и член на Съвета на директорите.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..

последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

Име	Кремена Патева-Петкова
Длъжност	Член на СД
Данни за участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	• "Улични хлапета" Фондация - председател на Управителния съвет; • "ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП" АД - изпълнителен директор и член на Съвета на директорите.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..

последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

Име	Александър Колев
Длъжност	Член на СД
Данни за участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	"ТАЙЪР БРАДЪРС" ЕООД - управител и едноличен собственик на капитала.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.

последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

Име	Иван Костов
Длъжност	Член на СД
Данни за участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	„Евроинс Иншурънс Груп“ АД - член на Съвета на директорите.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.

последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

ПРОКУРИСТ

Име	Димитър Димитров
Длъжност	Прокурист
Данни за участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	„Евролоджистик Текнолджис“ ЕООД - управител. „Електрохолд ИКТ“ ЕАД - член на Съвета на Директорите. „Старком Холд“ АД - изпълнителен директор и член на Съвета на Директорите. „Кейбъл Нетуърк“ АД - член на Съвета на Директорите. „Фар консулт“ ООД - в ликвидация - управител и съдружник. „Старком Финанс“ ЕАД - изпълнителен директор и член на Съвета на Директорите. „Еврохолд България“ АД - член на Надзорния Съвет.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на

лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

ДРУГИ КЛЮЧОВИ СЛУЖИТЕЛИ

Основни/ключови функции в „ЗД Евроинс“ АД са легитимирани с приетата от СД организационна структура. Обхватът на тяхната дейност е съобразен с предвиденото по чл. 78-103 от КЗ и чл. 293 от КЗ, като са отчетени спецификите и нуждите на Дружеството.

Лицата, определени за изпълнение на ключови функции се номинират и избират от СД на Дружеството. Номинираните за изпълнение на ключови функции подлежат на оценка в съответствие с ревизираната през 2022 г. Политика относно изискванията за квалификация и надеждност. Те са получили надлежно одобрение от регулаторния орган преди тяхното назначаване в случаите, когато такова се изисква, съгласно законодателството.

Име	Антон Пиронски
Длъжност	Вътрешен одитор
Име	Михаил Тенев
Длъжност	Ръководител на „Специализирана служба за вътрешен контрол“
Име	Милена Найденова
Длъжност	Мениджър Съответствие
Име	Ангелина Пиронска
Длъжност	Отговорен актюер
Име	Силвия Ковачева
Длъжност	Риск мениджър
Име	Ива Колячева-Петкова
Длъжност	Функция по текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация

През 2024 г. членовете на СД на Дружеството не са сключвали договори по чл. 240б от Търговския закон, които да излизат извън обичайната дейност на Дружеството или са сключени в отклонение от пазарните условия.

9. Информация за промените в Управителните и Надзорните органи през 2024 г.

С решение на ОСА на „ЗД Евроинс“ АД от 29.06.2020 г. е променена системата на управление в Дружеството – преминаване от двустепенна (УС и НС) към едностепенна форма на управление (СД). През 2020 г. членовете на НС са освободени от длъжност и отговорност.

Определен е мандатът, броят на членовете и съставът на СД. През 2022 г. няма промени в състава на СД на Дружеството.

На 30.06.2023 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за промяна на СД. Решението е вписано на 07.07.2023 г.

На 31.08.2023 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за нова промяна на СД. Решението е вписано на 08.09.2023 г. На същото заседание е променен Устава в чл. 47, ал. 4, относно изискванията към Управител на клон на Дружеството.

На 30.08.2024 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за промяна на СД, като са избрани двама нови членове на СД – Ирена Лалова и Кремена Патева-Петкова. Решението е вписано на 16.09.2024 г.

На 02.10.2024 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за промяна на Устава на Дружеството. Отменен е чл. 62 относно изискванията към независимите членове на СД. Решението е вписано на 08.10.2024 г.

На 29.11.2024 г. е проведено ОСА, на което са избрани двама нови членове на СД – Иван Костов и Александър Колев. Решението е вписано на 06.12.2024 г.

10. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през 2024 г.

През 2024 г. Дружеството е сключило договори със свързани лица за репо сделки с финансови инструменти, като към 31.12.2024 г. стойността на предоставените заеми е в размер 14,388 хил. лв.

11. Значителни договори

През 2024 г. Дружеството е сключило договор за разработване на нов софтуер за администриране на полиците за бизнеса на територията на Кралство Испания и Република Полша. Новата система се очаква да стартира в средата на 2025 г. През Август 2024 г. Дружеството е сключило договор за доставка на хардуер, с цел подновяване на ресурсно-техническата си база и подобряване вътрешните процеси.

Като значителни Дружеството идентифицира договорите, свързани с неговата основна дейност, а именно договора за наем на централния офис, договора за поддръжка на основния застрахователен софтуер, както и договорите с партньорите на Дружеството в държавите от Европейския съюз, в които то извършва дейност съгласно директивата за Свобода на предоставяне на услуги и Свобода на установяване.

С въвеждането на новия МСФО 17 дружеството класифицира като ключов и договора за внедряване на специализиран софтуер за целите на стандарта.

12. Информация за притежаваните акции от членовете на СД, прокурист и висшия ръководен състав

Име:	Йоанна Цонева
Длъжност:	Председател на СД
Притежавани акции от капитала на емитента:	Брой: 0

Име:	Ирена Лалова
Длъжност:	Заместник-председател на СД
Притежавани акции от капитала на емитента:	Брой: 0

Име:	Румяна Бетова
Длъжност:	Изпълнителен директор

Притежавани акции от капитала на емитента:	Брой: 0
--	---------

Име:	Иван Костов
Длъжност:	Член на СД
Притежавани акции от капитала на емитента:	Брой: 0

Име:	Александър Колев
Длъжност:	Член на СД
Притежавани акции от капитала на емитента:	Брой: 0

Име:	Кремена Патева-Петкова
Длъжност:	Член на СД
Притежавани акции от капитала на емитента:	Брой: 0

Име:	Димитър Димитров
Длъжност:	Прокурор
Притежавани акции от капитала на емитента:	Брой: 0

13. Раздел по въпроси, свързани с климата

Настоящият раздел е включен в Доклада за дейността с оглед спазването на принципа за прозрачност, регламентиран в Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета (Регламента). В рамките на своята дейност „ЗД Евроинс“ АД създава продукти и осигурява услуги, които не отчитат съществен принос към постигане на целите за адаптиране на изменението на климата.

Понастоящем, законодателите, регулаторните органи и потребителите на нефинансова информация отделят голямо внимание на изменението на климата. ЕС прие Европейската зелена сделка за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, а през следващите години подробните изисквания за отчитане на изменението на климата ще станат приложими като част от европейските стандарти за отчитане на устойчивостта съгласно предстоящата Директива относно отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта.

В рамките на своята дейност Дружеството създава продукти и осигурява услуги, които не отчитат съществен принос към постигане на целите за адаптиране на изменението на климата.

Към настоящия момент не се отчитат екологични, социални и управленски фактори при вземане на инвестиционни решения, касаещи застрахователната дейност или застрахованите лица. Основната причина е, че за сега Дружеството няма достъп до достатъчно надеждни данни, спрямо които да класифицира дадена инвестиция, като устойчива спрямо различните екологични, социални и управленски фактори.

Отчитането на неблагоприятното въздействие върху инвестиционните решения на основните фактори на устойчивост зависи от възможностите, да се осигурят достатъчно надеждни данни с подобна насоченост. Съгласно Регламента нанасянето на значителни вреди на останалите екологични цели, а именно: устойчиво използване и опазване на водните и морски ресурси, прехода към кръгова икономика, предотвратяване и контрол на замърсяването и защитата и възстановяването на водното биоразнообразие и на водните екосистеми не са приложими по отношение на дейността на ЗД Евроинс АД.

В съответствие с предходната година, към 31 декември 2024 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха

могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на въпросите свързани с климата.

Съгласно Регламента ненанасянето на значителни вреди на останалите екологични цели, а именно: устойчиво използване и опазване на водните и морски ресурси, прехода към кръгова икономика, предотвратяване и контрол на замърсяването и защитата и възстановяването на водното биоразнообразие и на водните екосистеми, не са приложими по отношение на дейността на „ЗД Евроинс“ АД.

Съгласно направения анализ на техническите критерии за съществен принос към постигане на екологичните цели, както са посочени в Регламент (ЕС) 2020/852, Дружеството отчита, че 0% от неговите премии са допустими и съществени, съгласно направената преценка.

Настоящият Годишен доклад за дейността е приет от СД на Дружеството на 14.03.2025 г. и подписан на 08.04.2025 г.

Йоанна Цонева

Председател на СД на
„ЗД Евроинс“ АД

Румяна Бетова

Изпълнителен директор на
„ЗД Евроинс“ АД



**„Застрахователно дружество
Евроинс“ АД**

**Декларация за
корпоративно управление за 2024 г.**

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за счетоводството, Закона за независим финансов одит и други закони и подзаконови актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление на „ЗД Евроинс“ АД е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай“.

I. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД/Дружеството) е търговско дружество, притежаващо лиценз (Разрешение за извършване на застрахователна дейност по Протокол № 8 от 15.06.1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане при Министерски съвет на Република България) за извършване на застрахователна дейност, издаден в Република България, като записва бизнес и в няколко държави по линия на свобода на предоставяне на услуги, а от 2019 г. има и действащ клон на територията на Република Гърция („ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция). От 2020 г., следствие влизане в сила на споразуменията за BREXIT, Дружеството продължи да извършва дейност във Великобритания, на основание договорения преходен период, като е заявило своя интерес за продължаване на дейността във временен разрешителен режим (TPR – temporary permission regime) с цел регистриране на клон във Великобритания. В края на 2021 г. Дружеството подаде при регулаторния орган във Великобритания необходимите документи за регистрация на клон на застраховател от трета държава. В края на 2023 г., „ЗД Евроинс“ АД е в режим SRO (supervisory run-off), като механизъм за излизане от TPR – temporary permission regime. Към 2024 г. Дружеството продължава да оперира в режим на SRO, на основание оттеглено заявление за регистрация на клон в трета държава, Дружеството няма присъствие чрез клон или предприятие в трета държава, съответно не попада в обхвата на измененията на Закон за корпоративното подоходно облагане, в сила от 2024 г.

Дейността на „ЗД Евроинс“ АД е регулирана (Кодекс на застраховането) и подлежи на контрол от Комисия за финансов надзор (КФН), в качеството на надзорен орган. Дружеството има качеството на предприятие от обществен интерес (ПОИ). В качеството на застраховател и ПОИ, „ЗД Евроинс“ АД оповестява редовно информация относно своята дейност, която предварително подлежи на независим финансов одит, съвместно от двама независими външни одитора/одиторски дружества. Предлагащите за одобрение одитори/одиторски дружества, трябва да са регистрирани съгласно Закон за независим финансов одит, да отговарят на надзорните изисквания/критерии, подлежат на съгласуване с регулатора – КФН, и се сменят съгласно принципите за ротация заложи в закона. В съответствие с измененията в Закон за счетоводството и Закон за публично предлагане на ценни книжа, приети и обнародвани през 2024 г., като се отчитат и мерките на ниво Европейски съюз в началото на 2025 г., „ЗД Евроинс“ АД не попада в обхвата на задължените лица относно отчет за устойчивост.

През 2020 г., с решение на Общото събрание на акционерите (ОСА) на „ЗД Евроинс“ АД е променена системата на управление в Дружеството – като от двустепенна (Управителен и Надзорен съвет), Дружеството премина към едностепенна форма на управление (Съвет на директорите). С цитираното решение, членовете на Надзорния съвет (НС) са освободени от длъжност и отговорност, определен е мандатът и броя на членовете, както и състава на Съвет на директорите (СД). На същото ОСА е приет нов Устав на Дружеството. С оглед направените промени от средата на 2020 г., органите на управление на Дружеството съгласно Устава на „ЗД Евроинс“ АД са ОСА и СД. Дружеството има и прокурист. Посочените промени са вписани в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел.

През 2023 г., с решение на ОСА се промени състава на СД, като членовете са намалени от петима на трима и е гласуван новият им петгодишен мандат. ОСА приема минимални промени в Устава.

На 30.08.2024 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за промяна на СД, като са избрани двама нови членове на СД. Решението е вписано на 16.09.2024 г.

На 02.10.2024 г. е проведено друго ОСА, на което е взето решение за промяна на Устава на Дружеството. Отменен е чл. 62 относно изискванията към независимите членове на СД. Решението е вписано на 08.10.2024 г.

На 29.11.2024 г. е проведено ОСА, на което са избрани двама нови членове на СД. Решението е вписано на 06.12.2024 г.

На база промените направени в СД, представеността на половете е както следва:

Статус към края на 2023 г.	Общ брой – 3 члена	67 % жени	33 % мъже
Промяна от 16.09.2024	Общ брой – 4 члена	100 % жени	0 % мъже
Промяна от 08.10.2024	Решението не касае промяна в състава	Запазва се – решението не касае промяна в състава	Запазва се – решението не касае промяна в състава
Промяна от 06.12.2024	Общ брой – 6 члена	67 % жени	33 % мъже

През 2024 г., няма промени в изпълнителните функции, спрямо 2023 г. и се представят от 67% жени и 33% мъже. Съществено е да се отчете, че изпълнителното ръководство на Дружеството се изпълнява и от вписан в Търговски регистър прокурист, който съгласно законодателството има представителни функции без да е член на СД. През този отчетен период протичат процеси по реструктуриране и реорганизация, като към края на годината балансът на представителността на база общ брой членове е възстановен.

СД на „ЗД Евроинс“ АД полага всички усилия за максимизиране изгодата на акционерите, като обезпечава равнопоставеното им третиране, включително на миноритарните и чуждестранните акционери. Ръководството се задължава да защитава правата на акционерите, както и да улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на Дружеството. Ръководството осигурява навременна информираност на всички акционери относно техните права, мястото и датата на провеждане на Общото събрание, както и въпросите, които ще се разглеждат и решават. Редът за организиране и провеждане на ОСА е съгласно Устава и Търговския закон. Упражняването на глас от всеки акционер е гарантирано от Закона и устройствените актове, като при гласуването всеки акционер има право да участва лично или чрез упълномощено лице. Всички материали, ведно с поканата и определения дневен ред се публикуват и са на разположение на акционерите в достатъчен срок, преди провеждане на заседанието с оглед тяхното запознаване. За своята дейност СД изготвя годишен доклад за дейността, който се приема от ОСА.

На 02.10.2016 г., на проведено извънредно ОСА на „ЗД Евроинс“ АД е взето решение за отписване на „ЗД Евроинс“ АД от регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН. Във връзка с така взетото решение, на 10.03.2017 г. от страна на Дружеството е депозирано заявление пред регулатора с искане, „ЗД Евроинс“ АД да бъде отписано. С Решение № 1320-ПД от 20.10.2017 г. на КФН „ЗД Евроинс“ АД е отписано от регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН. Въпреки отписването и отпадналото задължение, „ЗД Евроинс“ АД продължава да се придържа към относимите препоръки, дадени в Националния кодекс за корпоративно управление, като се ръководи от законодателството и най-добрите практики в областта на корпоративното управление. Информацията относно корпоративната политика на „ЗД Евроинс“ АД и процедурите по прилагането ѝ се съдържа в Устава и другите актове на Дружеството. „ЗД Евроинс“ АД е взело предвид измененията му, с редакцията му от юни 2024 г., като със своята дейност прилага, цели и спазва най-добрите практики в корпоративното управление, в това число стабилни стандарти,

като Принципите на организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР), в съответствие с целите на Република България за присъединяване към ОИСР. През 2024 г. и в началото на 2025 г. е проведено специализирано обучение на членовете на СД за получаване и надграждане на познанията им относно устойчивостта и значението на киберсигурността за постигане на оперативна устойчивост на цифровите технологии.

Последователната политика на ръководството на „ЗД Евроинс“ АД за въвеждане, подобряване и усъвършенстване на корпоративното управление, се осъществява чрез създаване и редовен преглед на вътрешни политики, правила и процедури (адекватна и ефективна система за управление), осигуряващи спазването на всички принципи, залегнали в Националния кодекс за добро корпоративно управление, в това число с оглед следване на установената визия, цели, стратегия и интереси на Дружеството и неговите акционери. Създадената система за управление гарантира развитието и просперитета на Дружеството, като задава рамката, в която представителите на административния, управленски и надзорен орган (АУНО) да работят в най-добрия интерес на „ЗД Евроинс“ АД, в съответствие с разумните очаквания на неговите акционери и всички заинтересовани страни. Годишните и междинните отчети се изготвят под контрола на Ръководството на Дружеството, което следи пряко и контролира системите за счетоводство и финансова отчетност. В оперативен порядък, резултатите от дейността са пряко и редовно наблюдавани от ресорните членове на СД и отчитани съгласно заложените планови цели и дейности. СД одобрява актуализирана Програма за дейността на „ЗД Евроинс“ АД, при всяка съществена промяна в бизнес плана, прогнозираните финансови данни и/или политиките залегнали в нея. Актуализацията на Програмата е не по-малко от веднъж годишно.

Стратегическите цели на корпоративното управление са:

- Осигуряване на механизъм за добро управление на Дружеството от страна на СД.
- Адекватна и прозрачна организационна структура с ясно разпределение, целесъобразно разделение на отговорностите и ефективна система, осигуряваща предаването на информация.
- Постигане на прозрачност и публичност на процесите по предоставяне на информация от страна на Дружеството.
- Равноправно третиране на всички акционери, гарантиране и защита на техните права.
- Подобряване нивото на информационна обезпеченост на акционерите.
- Повече прозрачност, информираност и защита на ползвателите на застрахователни продукти, независимо от каналите за дистрибуция.
- Интегриране и ефективно функциониране в Дружеството на трите линии на защита (оперативен контрол на ръководителите на отделните процеси и специализиран вътрешен контрол, функция за управление на риска и функция за съответствие, както и функция за вътрешен одит).
- Възможност за ефективен надзор върху управлението от страна на акционерите и регулаторните органи, в това число създаване на подходящи системи и структури, които да гарантират точност, пълнота и навременност на подаваната информация.

С напредването на технологиите и значимостта им за гарантиране на непрекъсваемост на дейността, в това число отчитайки нарастващия потребителски интерес към цифровите услуги, като механизъм за ползване на застрахователни услуги, както и промените в правната и регулаторна среда, през 2024 г. Ръководството на Дружеството приема, като своя стратегическа цел с висок приоритет изграждане на система за постигане на оперативна устойчивост на цифровите технологии и постигането на високо ниво на защита и киберсигурност. Спрямо устойчивостта, Дружеството в годините е отчело несъществени нива на значимост спрямо целите за адаптиране към изменението на климата. Предвид изложеното, от стратегическа гледна точка, „ЗД Евроинс“ АД няма основание да приоритизира тази цел. Въпреки това, през отчетния период Ръководството и ключови представители преминаха през специализирани обучения, в това число извършват активен мониторинг на развитието на темата, свързана с устойчивостта.

„ЗД Евроинс“ АД, освен с оглед принципите за добро корпоративно управление, следва и подкрепя политиката за постигане на пазарна дисциплина чрез оповестявания и повече прозрачност в дейността на съществени за икономиката сектори, каквото е застраховането. Дружеството спазва принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика, както и добрите практики по отношение на разкриването и оповестяването на информация, съществена за заинтересованите групи лица. Злоупотреба с вътрешна информация е ограничена – всяка промяна в процеса на разкриване на информация, която се налага поради възникнали конкретни обстоятелства и причини, подлежи задължително на предварително одобрение от ръководството на Дружеството. С решение на СД е създадена Комисия за оценка на репутационните, стратегическите и оперативните рискове в „ЗД Евроинс“ АД. Целта ѝ е да подпомага дейността по управление на тези рискове.

Дружеството оповестява основна корпоративна информация, обичайно на годишна база, като в докладите се описва минимум структурата на капитала, акционерна структура и упражняването на контрол върху Дружеството, управление – членовете на СД, титуляри на ключови функции и основни комитети в помощ на управлението, оперативна дейност и информация за надзорния орган и одобрените външни одитори, изпълнили независимия финансов одит за съответната година. Актуализацията на годишната отчетна информация се определя по специален ред и подлежи на контрол. Редът и условията за разкриване на информация са съгласно формализирани и действащи Вътрешни правила за реда за публично оповестяване на информация и предоставяне на информация на надзора от „ЗД Евроинс“ АД. Правилата изграждат система, която да гарантира достигане на точна, навременна, вярна и разбираема информацията до всички заинтересовани лица. Редът за придобиване на квалифицирани участия в Дружеството, не е част от тези правила, тъй като е регулиран в секторното законодателство и подлежи на надзорна преценка.

СД се състои от 6 (шест) физически лица с мандат до 30.06.2028 г. Двама от членовете на СД са независими, а двама са членове на изпълнителното ръководство. Единият от изпълнителните членове е избран за председател на СД, а другият е независим. Зам.-председателят също е независим член на СД. „ЗД Евроинс“ АД се представлява съвместно от две лица, определени съгласно Устава и вписани с представителна власт, а именно: изпълнителни членове (изпълнителният директор и председателят на СД) и прокурист. Представителството на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция“ (Клона) се изпълнява от упълномощен представител, който притежава представителна власт с обем, позволяващ му да поема задължения за застрахователя към трети лица и да го представлява пред държавните органи и съдилищата на държавата членка на Клона. Кодексът, уреждащ редът и условията за работа и взаимодействие на АУНО е уреден в Правила за работа на СД на „ЗД Евроинс“ АД – обновени последно през 2024 г.

Изборът и освобождаването на членове на СД и на прокуриста са регламентирани в Устава на Дружеството, като компетентността на кандидатите и тяхната благонадеждност се оценява съгласно изискванията на Политиката относно изискванията за квалификация и надеждност на „ЗД Евроинс“ АД и наличието на одобрение от надзорния орган. Кандидатите предоставят изискуемите доказателства за своите лични и професионални качества за целите на извършване на предварителна вътрешна и последваща надзорна оценка. Номинацията и изборът на нов член от състава на СД трябва да гарантира, че членовете на СД взети заедно притежават подходяща квалификация, опит и знания най-малко за:

- Застрахователните и финансовите пазари, а именно познаване и разбиране на общата бизнес, икономическата и пазарната среда, в която Дружеството извършва дейността си, както и добро равнище на познаване на изискванията на ползвателите на застрахователни услуги и на способността им да боравят с финансови продукти.
- Бизнес стратегия и бизнес модела на Дружеството.
- Система на управление, а именно познаване и разбиране на рисковете, пред които

Дружеството е изправено, както и способността да ги управлява; способност за оценка на ефективността на организацията на Дружеството да осигури надеждно управление, проследяване и контрол на дейността, както и способността, ако е необходимо, за ръководство и контрол на извършването на промени в тази организация.

- Финансови и актюерски анализи, а именно способността да се разбира правилно финансовата и актюерската информация в Дружеството, да се идентифицират ключовите проблеми, да се въведат подходящите контролни мерки и да се вземат необходимите мерки въз основа на тази информация.

- Нормативна уредба и изисквания, а именно познаване и разбиране на нормативната уредба, в рамките на която Дружеството извършва дейността си, както от гледна точка на изискванията и очакванията на надзорните органи, така и с оглед осигуряване на съответствие на дейността с промените в нормативната уредба без забавяне.

Избраните и вписани членове на СД на „ЗД Евроинс“ АД впоследствие подлежат на регулярна оценка, като общият доклад за резултатите се изпраща в надзорния орган.

Договорите за управление се сключват от упълномощено от ОСА лице.

Изборът и освобождаването на упълномощени представители на „ЗД Евроинс“ АД в международни клонове на Дружеството се осъществява по ред и с решение на СД.

През 2024 г. съобразно стратегията на Дружеството, промяна в регулаторната среда и последователните усилия на Ръководството за подобряване на корпоративното управление и корпоративната култура се отчитат следните основни събития:

Дружеството отчита като съществени за корпоративното управление следните:

- Промени в състава на СД на Дружеството;
- Промяна в организационната структура на „ЗД Евроинс“ АД;
- Към края на отчетния период е избран нов управител на клона в Гърция.

В помощ на органите на управление е избран и функционира Одитен комитет. Одитният комитет е колективен орган от 3-ма члена, функционално обособен под ОСА. Одитният комитет функционира в съответствие със Статут и правила за работа на одитния комитет на „ЗД Евроинс“ АД, одобрени от ОСА през 2017 г. Той заседава минимум веднъж годишно. През 2024 г., няма промени в одобрения през 2017 г. (втори мандат) състав и Статут.

Повече информация за комитетите и ключовите функции, организирани в помощ на СД е изложена в раздел V на настоящата декларация. Дейността им е формализирана във вътрешно дружествените актове, които разглеждат структурата, обхвата, основните задачи и начина на функциониране и отчитане на отделните структури.

Други кодекси и практики на корпоративно управление в „ЗД Евроинс“ АД

С цел изготвяне на ясни, структурирани нормативни документи и въвеждането на механизъм за ефективното им проследяване, оценка и контрол по въвеждането, като се отчита естеството и нарастването в сложността на процесите в „ЗД Евроинс“ АД, от 2021 г. са приети и от 02.10.2024 г. е последната актуализация на вътрешният документ, регламентиращ формата и изискванията към всички вътрешните документи – изготвяне, съдържание, формат, приемане, преглед, актуализация, както и механизми и отговорност за въвеждане и обучение. Формализирано е проследяването на версиите на вътрешните документи, като целта е информирано последващо проследяване и контрол от страна на АУНО на тяхното изменение и допълнение. С тези Правила за създаване, приемане и въвеждане на вътрешнонормативни документи в „ЗД Евроинс“ АД и изискванията към тяхното съдържание се постига:

- Определяне обхвата на системата на управление, функционираща в Дружеството.
- Съгласуваност, хармонизираност и последователност при прилагането на системата на управление в Дружеството и неговите подразделения, както и съгласуваност с политиките на

ниво „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ/застрахователен холдинг), с оглед осигуряване на надеждно и разумно управление на дейността.

- Повишаване на ефективността и ефикасността на вътрешните процеси, свързани с управление на вътрешните документи, както и създаване на необходимите предпоставки при регулиране на останалите процеси чрез вътрешнонормативни документи.
- Контрол и прилагане на адекватни мерки за управление на функционирането на системата на управление в Дружеството, в това число навременност при генерирането на отчетна и друга корпоративна информация, свързана със системата на управление.
- Гарантиране на спазване на действащата нормативна уредба в дейността на „ЗД Евроинс“ АД, както и на вътрешните програми, политики, планове, правила и процедури. Всички вътрешнонормативни документи на „ЗД Евроинс“ АД се поддържат в актуално състояние и архивират на траен носител, съгласно изискванията на чл. 114 от Кодекса за застраховането (КЗ). Служителите се информират своевременно за всяка промяна, като имат постоянен достъп до всички актуални версии на вътрешните документи.

С приетия в началото на 2021 г., изменен от СД на 07.06.2023 г., **Етичен кодекс** на „ЗД Евроинс“ АД, се изисква спазването на следните общоприети принципи:

- Законност и спазване на вътрешните документи – изпълнение на служебните задължения в съответствие с Конституцията, правото на Европейския съюз, законите и подзаконовите нормативни актове на Република България и всяка друга държава, в която Дружеството извършва дейност и вътрешните нормативни актове, при зачитане и спазване на правата и на основните свободи.
- Лоялност – поведение, насочено към утвърждаване и подобряване на авторитета и доброто име на Дружеството, изразяващо се в коректно и почтено отношение.
- Добросъвестност – грижливо, старателно и отговорно изпълнение на служебните задължения, в това число уважение към и защита собствеността на Дружеството.
- Безпристрастност – обективно и непредубедено изпълнение на служебните задължения, като се избягва поведение, което може да се възприеме като предразположеност или предубеденост, както и поведение, което създава риск от възникване на конфликт на интереси.
- Равнопоставеност – изпълнение на служебните задължения по начин, който не допуска никакви ограничения на правата или привилегии, основани на раса, народност, етническа принадлежност, пол, произход, религия, образование, убеждения, политическа принадлежност, лично и обществено положение или имуществено състояние или на всякакви други признаци, установени в закон или в международен договор, по който Република България е страна.
- Отговорност – изпълнение на възложените задачи компетентно и в срок, с цел постигане на висок резултат, в това число професионализъм и повишаване на квалификацията.
- Почтеност – поведение, при което не се допуска приемане на материални или нематериални облаги, които не се полагат на служителите и могат да повлияят върху обективното изпълнение на служебните задължения.
- Конфиденциалност – опазване на информацията, придобита при или по повод на изпълнение на служебните задължения; коректно използване на конфиденциална информация, до която служителя има достъп.
- Отчетност – осъществяване на дейността по начин, даващ възможност да се проследяват изпълнението на служебните задължения, резултатите и взетите решения.
- Колегиалност, учтивост и спазване на комуникационната политика на Дружеството – поведение, основано на уважение към мнението и личния живот на колегите, клиентите, бизнес партньорите и акционерите и придържане към любезно и възпитано отношение при изпълнение на служебните задължения. колегиално отношение, работа в екип и взаимно уважение.

С Етичния кодекс е въведена като етичен стандарт Политика за разнообразие, като изпълнението на нейните цели се гарантират с отчитане и оповестяване на информацията относно нейното прилагане, както на индивидуално, така и на групово ниво. С Етичния кодекс е въведен и канал за подаване на сигнали, свързани с нарушения на етичните норми и поведение от

служители на „ЗД Евроинс“ АД и механизъм за анализ и предприемане на последващи мерки от Ръководството, ако е необходимо.

Що се касае до сигнализирането от служители, през 2023 г. Дружеството изготви и на 09.01.2024 г. прие Политика за защита на лица, подаващи сигнали или публично оповестяващи информация за нарушения в съответствие с изискванията на законодателството и указанията на местния орган – Комисия за защита на личните данни. Проектът се предостави и на клон Гърция за адаптация и приемане към системата за управление на клона.

Чрез Политиката се уреждат общите принципи и процес относно условията и реда за подаване и разглеждане на сигнали или публично оповестяване на информация за нарушения на българското законодателство или актове на Европейския съюз (ЕС), които застрашават или увреждат обществен интерес и правото на ЕС. Политика определя задълженията на Дружеството, във връзка със създаването и поддържането на канал за вътрешно подаване на сигнали, осигуряването на ясна и лесно достъпна информация относно условията и реда за подаването на сигнали и определянето на служител, отговарящ за разглеждането на сигналите. Ръководството определи, на ниво Дружество отговорното лице за подаваните сигнали да е в отдел „Човешки ресурси“.

Целта на Политиката е да осигури защита на лицата, които подават информация или публично оповестяват информация за нарушения на българското законодателство или на актове на ЕС, станали им известни при или по повод изпълнение на трудовите или служебните им задължения или в друг работен контекст.

Политиката за възнагражденията на „ЗД Евроинс“ АД регламентира ясни и обективни принципи и правила за определяне и изплащане на всички форми на възнагражденията. Структурата на общото възнаграждение се формира от няколко елемента, които се комбинират, с цел да се осигури подходяща и балансирана структура на възнаграждението на лица, попадащи в обхвата, в съответствие със стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на „ЗД Евроинс“ АД. Общото възнаграждение на Дружеството има следните основни елементи:

- основно (постоянно) възнаграждение;
- възнаграждение, обвързано с резултати от дейността (променливо възнаграждение);
- обезщетения при предсрочно прекратяване на договора.

Политиката за възнагражденията гарантира справедливо и съответстващо заплащане на база професионални качества и обективни критерии за оценка, като допълнителен механизъм за постигане на специфичните цели на политиката за разнообразие. При оценката на резултатите, критериите обхващат както финансови, така и нефинансови показатели. Следствие влизането в сила на Наредба № 71 и с оглед обновяването на Политиката за управление на риска на Дружеството, в рамките на 2021 г. се извърши повторен преглед, като се направиха минимални промени в същата. Последната обновена версия е приета от СД на 25.01.2022 г. и в обхвата ѝ попадат членовете на СД, прокурист, управители на международни клонове на Дружеството, служители, които имат отношение към осъществяване на застрахователната дейност и чиято дейност е свързана с поемане на рискове, отговорен актюер и актюерите, както и служителите, които ръководят и служителите в звената, изпълняващи ключови функции по управление на риска, съответствие и вътрешен одит. В обхвата попадат и други служители, чиито възнаграждения съгласно Методология се определят като съизмерими с определени лица.

В **Правилника за вътрешния трудов ред** на „ЗД Евроинс“ АД, който се актуализира през отчетния период (02.10.2024 г.), се урежда организацията на труда в Дружеството, съобразно особеностите на дейността и се конкретизират правата и задълженията на работодателя и служителите по трудови правоотношения, установени в Кодекса на труда (КТ) и нормативните актове по прилагането му. Той предоставя уредба на въпросите, свързани с организацията на

трудовия процес и осигуряването на безопасна и здравословна работна среда, стимулираща повишаването на ефективността на труда. С него се регламентират въпросите, свързани с:

- реда за възникване, изменение и прекратяване на трудовите правоотношения;
- правата и задълженията на работодателя;
- правата и задълженията на служителите;
- работното време, почивките и отпуските;
- професионалната етика и конфиденциалността;
- трудовата дисциплина;
- имуществената отговорност на служителя;
- пропускателния режим в сградата на Дружеството;
- конфликт на интереси.

Фундаментът на изискванията за конфликт на интереси са предвидени и в устройствения акт на „ЗД Евроинс“ АД – Устав. Темата е доразвита в различни нейни аспекти и в следните основни вътрешни документи:

- Правила за работа на Съвета на директорите на „ЗД Евроинс“ АД – обновени през 2024 г.;
- Политика за предотвратяване на конфликт на интереси и осигуряване на доверителност на „ЗД Евроинс“ АД – приета през 2022 г.;
- Етичен кодекс на „ЗД Евроинс“ АД – приет през 2021 г., изменен на 07.06.2023 г.;
- Правилник за вътрешния трудов ред на „ЗД Евроинс“ АД – обновен през 2024 г.

Членовете на СД, както и всички служители са длъжни да съблюдават и управляват процесите, които могат да породят конфликт на интереси. Избягването на конфликт на интереси е основен етичен принцип на „ЗД Евроинс“ АД. Приетата Политика гарантира система за разкриване на информация, в случай на сделки със заинтересовани лица. Съгласно изискванията й членовете на СД, както и лица назначени на ръководни длъжности и/или упражняващи общо ръководство и надзор в Дружеството, са длъжни да разкриват обстоятелства, които могат да породят ситуации – явни и потенциални, представляващи конфликт на интереси и нарушаване на принципите за равно третиране, независимо от обектите в отношението – вътрешно организационна или външна за институцията ситуация.

За целите на спазване на принципите за разкриване на информация, Дружеството разкрива финансова и нефинансова информация, като спазва и прилага относимото законодателство. През 2024 г., няма как да не се отчете като съществено изменението на Закон за счетоводството, във връзка с отчетите за устойчивост. Към този момент, „ЗД Евроинс“ АД отчита нефинансовата си информация като вътрешногрупово докладване за целите и по задание на Групата. С измененията се въвежда новия отчет за устойчивост, по своята същност обхващащ въпросите отчитани чрез нефинансовата декларация, надградени със стандартите за регулаторно отчитане на устойчивостта (ESRS). Измененията са свързани с транспониране на европейското законодателство, което е във фокуса на наблюдение на Дружеството. Промяната е съществена, доколкото освобождаването от индивидуално докладване, при консолидирано такова, има изключения, които обхващат и „ЗД Евроинс“ АД. Въпреки това към края на отчетния период, „ЗД Евроинс“ АД, на база одитираните данни към 2023 г. не попада в обхвата на първата вълна по прилагането на отчет за устойчивост. Важно е да се отбележи, че в началото на 2025 г. се повдигна на европейската сцена въпроса относно административната тежест, броя дружества и въздействието от тези мерки. Внесен е проект за изменение („Omnibus“), които предвижда завишаване на праговете за прилагане и при които условия задължението на „ЗД Евроинс“ АД ще отпадне. Предстои гласуване през април 2025 г., като Дружеството активно следи развитието на темата.

В края на Ноември 2023 г. с Делегиран регламент (ЕС) 2023/2486 на Комисията от 27 юни 2023 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета, се допълни и формата за оповестяване на информация, свързана с климата (постигане на екологичните цели) при оценка съгласно техническите критерии по регламента (EU taxonomy).

През 2024 г., „ЗД Евроинс“ АД измени своята Политика за инвестиционен риск, като се предвиди оценка с оглед рисковете за устойчивостта в инвестициите. Към Политиката е приложена секторна оценка на екологичния и социален риск, разработена от Европейска банка за възстановяване и развитие. Дружеството счита, че тя е меродавна, относима и надеждна като инструмент за определяне на нивата на риск на база сектор.

През 2024 г. в съответствие със стратегическите цели за постигане на високо ниво на защита и киберсигурност, чрез гарантиране на оперативната устойчивост на цифровите технологии използвани от Дружеството, се реализира цялостен проект по надграждане на системата на управление, както и създаването, въвеждането и одобрението на нови вътрешни политики и процеси. Към края на отчетния период, Дружеството има пълна готовност да докладва и да управлява инциденти, в съответствие с новите регулаторни изисквания, да сключва договори с доставчици на услуги в областта на информационната и комуникационните технологии (ИКТ), съгласно одобрена нова политика, в това число е осигурило лице, което да наблюдава конкретно тези договори. През годината, „ЗД Евроинс“ АД участва и в упражнението по изпълнение на едно от основните задължения за докладване на регистър с информация за доставчици на услуги в областта на ИКТ (DORA dry run). Резултатите от теста са изключително добри и към началото на 2025 г., Дружеството има пълна готовност за попълване, валидиране и изпращане на надзорния орган на информацията.

В тази област, „ЗД Евроинс“ АД продължава да надгражда, усъвършенства и подобрява, както политиките, така и практиките и реалните процеси в тяхното изпълнение.

При прегледа на системата на управление от Ръководството на Дружеството, не е установена друга необходимост от промяна в горепосочените други кодекси и практики на корпоративно управление през 2024 г.

II. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

„ЗД Евроинс“ АД не урежда изрично и не е формализирало в устройствените си актове, изискванията към членовете на СД, относно броя дружества, в които същите могат да заемат ръководни функции. Дружеството счита, че ефективността в работата на членовете на управителния орган подлежи на достатъчен контрол на редовна база, специфичната ангажираност е контролирана чрез изискванията за липса на конфликт на интереси и въпросната формализация не е необходима. То се води от следните принципи:

- Задължителен редовен съвместен независим финансов одит от двама външни регистрирани одитори/одиторски дружества.
- Постоянно функциониращ вътрешен одит с оперативна независимост и възможност да докладва директно на Групата /дружеството-майка/ и на Одитния комитет.
- Одитен комитет, съблюдаващ ефективността на контролната среда, в това число ефективността в работата на вътрешния одит.
- Вътрешногрупови механизми за докладване относно дейността, постигнати резултати, развитие на контролна среда и добро управление.
- В чисто времеви порядък, присъствието на членовете на ръководството на Дружеството покрива обичайното работно време, прието за „ЗД Евроинс“ АД.
- Неоправдан риск да бъде нарушено личното право на свободно сдружаване.

В Дружеството няма създадени писмени правила за организирането и провеждането на общите събрания, както и отделна секция, касаеща правата на акционерите и заинтересованите групи лица, на интернет страницата на Дружеството. „ЗД Евроинс“ АД няма статут на публично дружество и не попада в обхвата на тези регулации, в това число и пряко във връзка с пазарни злоупотреби. Ръководството на Дружеството стриктно се придържа към изискванията и

разпоредбите на действащата нормативна уредба и Устава на „ЗД Евроинс“ АД, с което счита, че гарантира защитата на акционерите в достатъчна степен, пропорционално на своя статут, обем и характеристики. Основните правила прилагани при провеждане на ОСА, гарантиращи спазването на принципите на Националния кодекс са:

- ОСА се свиква (по решение на СД или по искане на акционери, при условията на Устава и Търговския закон), с обявяване на писмена покана в Търговския регистър или с писмени покани до акционерите. Поканата се публикува минимум 30 (тридесет) дни преди откриването на заседанието.
- Писмената покана съдържа най-малко: място, дата и час за провеждане на ОСА и неговия вид (редовно или извънредно), дневен ред и проекторешения, формалностите, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас.
- Писмените материали се оставят на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяване на поканата за свикване на ОСА.
- Заседание на ОСА се провежда след проверка на изискуемия кворум, като се избира чрез гласуване председател на събранието допуска избора на лица, които не са акционери или пълномощници на акционери, да присъстват и участват в работата на събранието с цел техническото му обезпечаване (например преброители).
- Решения на ОСА се вземат с явно гласуване и се приемат със съответните мнозинства. От заседанието се води протокол, към който се прилага списък на присъстващите и представените акционери, пълномощни на представителите на акционери; други документи, свързани с провеждането на заседанието на ОСА.

„ЗД Евроинс“ АД не притежава статут на лице по смисъла на Глава шеста от Националния кодекс. С изменение и допълнение на Закон за публичното предлагане на ценни книжа се вмени като задължение на животозастрахователните компании, да определят политика за ангажираност и да въведат част от мерките предвидени в Глава шеста, което не е приложимо за Дружеството като общозастрахователна компания. Следва да се отчете, че законодателят е стеснил обхвата на приложение, като е отчел освен обосноваността на разходите, ефектът и необходимостта, произтичаща от обществените отношения. Поради изброените причини, считаме, че Глава шеста от Националния кодекс не е приложима, релевантна и ефективна за приложение в „ЗД Евроинс“ АД, поради което Ръководството не е в съответствие с направените препоръки.

„ЗД Евроинс“ АД има разработена писмена политика, която касае въпросите, свързани със служителите, в това число осигуряване на системи за безопасни условия на труд – с Етичния кодекс, Политиката за възнагражденията и Правилника за вътрешния трудов ред се гарантира интегрирането на стандартите, съответстващи на изискванията и добрите практики за управление в тази област при съблюдаване на обхвата, размера и сложността на процесите в Дружеството. Докладването в тази област се организира, възлага и реализира на ниво Група. Ръководството на „ЗД Евроинс“ АД, осъзнава важността на тези въпроси, като напълно съдейства, но и изцяло се съобразява с всяка мярка, изискване или указание изпратено от Групата. Дружеството, включва в своята собствена оценка на риска и платежоспособността (СОРП) елементи, касаещи екологични, социални и управленски въпроси.

„ЗД Евроинс“ АД, в качеството си на **социално отговорно Дружество**, ежегодно подкрепя редица проекти за социална отговорност и устойчиво развитие на обществото. Дружеството подпомага проекти свързани със спорт, образование, култура, както и редица бизнес инициативи с обществено полезен характер.

Дружеството поддържа дългогодишно ползотворно сътрудничество с редица неправителствени организации (НПО), сдружения, асоциации и други организации свързани с различни видове спорт, както следва:

- Сдружение „Трънско туристическо дружество“, организатор на маратона „Ултра Рън“ и скоростно изкачване на връх Руй;
- Спортен клуб спорт за всички „София в Европа“, организатор на състезанието „Etape Bulgaria by Tour de France“;
- Сдружение „Туристическо дружество Боерица“, организатор на състезанието „По стъпките на Алеко с приятел“;
- Сдружение „Алпийски клуб Витоша“, организатор на състезанието „Обиколка на Витоша – 100 км“;
- Фондация „Наука за природата“, организатор на благотворителен ултра маратон под надслов „Надбягване в Източни Родопи“, който се организира и провежда в рамките на проект за опазване и поддържане на популациите на девет вида застрашени прилепи в района на Източни Родопи;
- Волейболен клуб „Локомотив Авиа“;
- Спортен клуб по лека атлетика „Левски 2016“;
- Младежки спортен клуб „София-Европа“, организатор на „София Екиден Маратон“;
- „Българска федерация по художествена гимнастика“;
- „Българска федерация по баскетбол“;
- „Българска федерация по лека атлетика“;
- „Българска федерация по волейбол“;
- Баскетболен клуб „Видабаскет“;
- Благотворително автомобилно състезание „Луда надпревара“, което се провежда под надслов „Спри агресията по пътищата“;
- „Национална картинг асоциация“, организатор на международните картинг състезания „Еко 8 часа на България“, „Еко 12 часа на България“ и „Еко 24 часа на България“;
- „Автомобилната федерация на България“, организатор на състезанията „Рали България“ и „Рали писта София“;
- Спортен клуб „Мамут“, организатор на колоездачна обиколка „Купа Мургаш“;
- Благотворително състезание „Маратон на приятелството“ гр. Плевен и благотворителен маратон за деца и родители – „FUN RUN KIDS“, в който взимат участие и деца с увреждания, които показват силен дух и желание да участват в спортното събитие, а тяхното приобщаване е мисия на „FUN RUN KIDS“. Събитието се организира от едни от най-големите и активни НПО сдружения и социални предприятия в страната като: JAMBA (Фондация „Сошъл Фючър“), Фондация „Светът на Мария“, „Айс-Оупън“ ЕООД, Национален алианс за социална отговорност в партньорство със Сдружение „Аутизъм днес“, БАЛИЗ – Българска асоциация за лица с интелектуални затруднения и с подкрепата на Община Плевен.

„ЗД Евроинс“ АД поддържа дългогодишно, ползотворно сътрудничество и подпомага редица организации като:

- „Мюзик Плей Скул“, организатор на „Арт ваканция на Витоша“ – летен арт-лагер за деца;
- Традиционните фолклорни фестивали „Орфически мистерии“ в с. Триград и „Рила ви гледа“ – гр. Дупница;
- „Гръцки Бизнес Съвет в България“;
- Сдружение „Атлантически Клуб В България“, организатор на Научен младежки фестивал „Ало, Космос! Говори България!“, организиран от Атлантическия клуб и Американското посолство в България, под егидата на NASA;
- Фестивал „Опера на върховете“, Белоградчишки скали, гр. Белоградчик.

„ЗД Евроинс“ АД има дългосрочно партньорство и работи съвместно със следните фондации: „ВCause“, „Благотворител“, „Светът на Мария“ и Национален фонд „Свети Никола“. Повече от 10 години Дружеството ежегодно дарява средства на Национален фонд „Свети Никола“ в помощ на деца с физически увреждания, лишени от родителски грижи настанени в социални домове на територията на цялата страна.

С Фондация „Благотворител“ дружеството работи ползотворно повече от четири години и подпомага програма „Постигам по-висок успех“, която има за цел да стимулира усилията и стремежа към знания на ученици, лишени от родителски грижи, с висок успех от 8-и до 12-и клас и студенти 1-ви курс.

„ЗД Евроинс“ АД поддържа ползотворно сътрудничество и с фондация „Светът на Мария“. Фондацията има за цел да подпомага трудовата и социална интеграция на хора с лека и умерена степен на интелектуални затруднения, като предоставя индивидуални и групови занимания в дневен център „Светове“ и учебната кухня „Надежда“.

Дружеството подпомага дейността и на фондация „Надежда и домове за децата“, която работи активно за затваряне на държавни институции – домове за деца лишени от родителски грижи с цел настаняването им в семейна среда при приемни семейства до тяхното осиновяване, както и временно настаняване в приемни семейства при невъзможност за отглеждане в собствено семейство поради лоши битови условия.

Дружеството подпомага и развитието на културата в отделните региони на страната, като пример затова е дългогодишното партньорство с община Попово и подкрепата за провеждането на международния фестивал „Златното око“ в памет на световно известния българския режисьор Димо Коларов.

През 2024 г. Дружеството дари средства на следните фондации:

- „Надежда и домове за децата“ – провеждане на активна политика по превенция на изоставянето и недопускане настаняване на деца в специализирани институции в България, както и подкрепа на биологичните семейства, при реинтеграция на децата от институциите, посредством програмата „Активна семейна грижа“;
- Фонд „Лечение и рехабилитация на деца“ на Фондация „BCause“ за подкрепа на семейства с деца до 18 години с хронични заболявания и заболявания на централната нервна система, ендокринни, генетични, психични и други болести;
- Фондация „Благотворител“ за програма „Постигам по-висок успех“;
- Фондация „Национален Фонд Свети Никола“ за провеждане на летен рехабилитационен лагер в периода 21.08.2024 г. – 27.08.2024 г. в с. Равда, с участието на деца, пребиваващи в ЦНСТ и ПЖ– гр. Враца;
- Фондация „Наука за природата“, организатор на благотворителен ултра маратон под надслов „Надбягване в Източни Родопи“, който се организира и провежда в рамките на проект за опазване и поддържане на популациите на девет вида застрашени прилепи в района на Източни Родопи;
- Храм „Св. Параскева“, находящ се в с. Гайтанево, Община Горна Малина, област София, за реставрация на храмовия иконостас на храма.

Награди:

- На 17 юни 2024 г. на тържествена церемония в Сити Марк Арт Център в гр. София бяха обявени победителите в национален конкурс „Млад Благотворител“ 2024 г. По време на церемонията „ЗД Евроинс“ АД получи благодарствена грамота за подкрепа на програма „Постигам по-висок успех“, а „Евроинс Иншурънс Груп“ получи благодарствена грамота за подкрепата на конкурса „Млад Благотворител“.
- На 12 юли 2024 г. на тържествена церемония в хотел „Интер Континентал“ в гр. София, „ЗД Евроинс“ АД получи високо признание за своята социалната отговорност и устойчивост към обществото по време на 10-то издание на конкурса „b2b Media Awards 2024“. Дружеството бе отличено с първо място в категория „Социален проект на годината“ и второ място в категория „Благотворителна инициатива на годината“.

- Първо място в категория „Социален проект на годината“ Дружеството спечели за подкрепа на благотворителното състезание „Маратон на приятелството“ гр. Плевен. В състезанието тази година взеха участие над 800 души от 13 държави, разпределени по групи в широк възрастов диапазон – деца от 3-годишна възраст до маратонец на 86 години. Благотворителният маратон се провежда за десета поредна година и се организира от водещи фондации и социални предприятия в България, чиято основна мисия е да подкрепят хора в неравностойно положение и специфични нужди като „Айс-Оупън“, фондация „Светът на Мария“, Фондация „Сошъл Фючър – Jamba“, Фондация „BCause“, „Аутизъм Днес“ и много други. „ЗД Евроинс“ АД подкрепя състезанието за пета поредна година.
- Второ място в категория „Благотворителна инициатива на годината“ бе присъдено на Дружеството за осигуряване на средства за летен, рехабилитационен лагер за деца лишени от родителски грижи, пребиваващи в ЦНСТ и ПЖ за деца в гр. Враца. Летният лагер се осъществява със съдействието на Фондация „Национален фонд Свети Никола“, с която „ЗД Евроинс“ АД си партнира в редица инициативи повече от 10 години. През годините компанията е зарадвала над 390 деца.

Гърция

„ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция е ангажирано с подкрепата на социални програми и инициативи, които допринасят за по-добра градска среда и развитие на обществото. Програмите за активна социална отговорност, които Дружеството подкрепя през 2024 г., са както следва:

- “Chamogelo tou Paidiou” Charity Organization (Фондация „Усмивката на детето“) – дарение на застрахователни полици за автомобили на Организацията. Тя разполага с автопарк от около 150 превозни средства, които включват мобилни медицински интензивни автомобили за новородени и деца, автомобили за спешна помощ за интервенции на място, микробуси и автобуси за транспортиране на децата, които растат в 11-те къщи на Организацията, хладилни камиони за безопасно транспортиране на стоки, мобилен медицински пункт „Педиатрична помощ“ и други.
- Дарение за специално събитие за набиране на средства за подкрепа на деца жертви на насилие.
- Годишно дарение за подобряване на технологичната инфраструктура и оборудване на Оперативния център за незабавна социална и медицинска помощ в Агия Параскеви, Атина, Гърция.
- „MERIMNA“ – терапевтичен център за деца с психични разстройства в гр. Патра. Спонсорство под формата на застрахователни полици на автобуси за трансфер на децата с психични разстройства. Центърът основно обучава и настанява деца с ментална изостаналост.
- Спонсорство на маратон „Kallithea Run“ с благотворителна кауза за деца.
- Спонсорство на полумаратон „KALLITHEA HALF MARATHON“, с над 2 000 участника.
- Спонсорство на полумаратон „KALLITHEA NIGHT MARATHON“, с над 2 000 участника възрастни и 300 деца.
- Спонсорство на отбора по футбол на полицията в Хераклион, остров Крит.
- Спонсорство на детски баскетболен летен лагер Pagrati Basketball Academy.
- Спонсорство на футболен отбор Asteras Lixouriou, остров Кефалоня.
- Дарение на фондация Faith за лечение на деца с рак в детска болница Agia Sophia.
- Спонсорство на баскетболния отбор „Panachaiki“ в Ахая.
- Спонсорство за „EKO RALLY ACROPOLIS 2024“, в частност състезателя г-н Темис Халкиас и неговия екип.
- Годишно спонсорство на гръцкия шампион по бягане (на 100 м) Йоанис Нифантопулос.

Важни събития и участие на Дружеството през 2024 г. в Гърция:

- Участие в 36th THINC Thessaloniki Insurance Conference, 2024 г.;
- Участие в конференция по повод Международния ден на изчезналите деца;
- Участие в 4th Ioannina Insurance Conference;

- Награда от фондация Chamogelo tou Paidiou“ за дългогодишно партньорство.

III. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

В „ЗД Евроинс“ АД е изградена и функционира система на управление, в която са интегрирани и система за управление на риска и вътрешен контрол. Системата на управление, гарантира надеждното и разумно управление на дейността, в това число ефективност и създаване на адекватна и прозрачна структура с ясно и целесъобразно разпределение на отговорностите, осигуряваща предаването на информация, в това число и във връзка с функционирането на системите за счетоводство и финансова отчетност и за разкриване на информация. Като част от застрахователна група към застрахователен холдинг, „ЗД Евроинс“ АД прилага системите за управление на риска, системите за вътрешен контрол и процедурите за докладване последователно и в съответствие с груповите политики, така че тези системи и процедури да могат да се контролират и на ниво Група.

Годишният индивидуален финансов отчет на „ЗД Евроинс“ АД подлежи на съвместен независим финансов одит от двама независими регистрирани одитора, чрез което се постига обективно външно мнение за начина, по който е изготвен и представен с цел да се повиши степента на доверие на потребителите на същия. Дружеството изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти. От 2023 г. съществено за Дружеството е въвеждането и ефективното прилагане на Международен стандарт за финансово отчитане 17 (МСФО/ IFRS 17), който съществено измени начина за отчитане и оповестяване на информация, свързана със застрахователните договори. 2024 г. е втората финансова година, в която годишните финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД се придържат към стандарта на IFRS 17.

Описание и основни характеристики на системата за управление на риска

„ЗД Евроинс“ АД разполага със система за управление на риска, която включва процедури за докладване с цел непрекъснато идентифициране, измерване, проследяване, управление и докладване на рисковете, на които Дружеството е изложено или би могло да бъде изложено, както поотделно, така и в целостта им, а също така и на техните взаимозависимости. Системата е в съответствие с нормативните изисквания, като обхваща рисковете, които се включват в изчислението на капиталовото изискване за платежоспособност, съответно тези, които биха се отразили на собствените средства и покритието на пруденциалните показатели със собствени средства, като покрива следните области:

- подписваческа дейност;
- образуване на технически резерви;
- управление на активите и пасивите;
- управление на инвестициите;
- управление на риска в областта на ликвидността и концентрацията;
- управление на оперативния риск;
- презастраховане и други техники за намаляване на риска.

В системата за управление на риска са интегрирани процеси за идентифициране, проследяване, измерване, докладване и отчитане и на рискове, които не попадат в обхвата на стандартната формула, като оперативни събития, стратегически и репутационен риск. В областта на тези рискове през 2021 г. е създаден помощен комитет – Комисия за оценка на репутационните, стратегическите и оперативните рискове (повече информация е предоставена в раздел V на настоящата декларация).

През 2021 г. и 2022 г., в съответствие с поднормативния акт на КФН – Наредба № 71, се извърши обновяване и адаптиране на системата на управление на риска към размера, обхвата и вида на рисковете, на които Дружеството е изложено. Основните характеристики на система за управление на риска, които са прегледани към края на 2024 г., обхващат:

- избор на ресорен член на СД, който да отговоря за наблюдението на системата за управление на риска;
- риск мениджър, на пряко подчинение на СД и с пряка връзка за взаимодействие на ниво функция за управление на риска на Група;
- комплекс от политики и правила, елемент от системата на управление на Дружеството, които се одобряват от СД и подлежат на преглед от него минимум веднъж годишно;
- риск профил и риск апетит, в съответствие с бизнес и стратегическите цели на Дружеството;
- линии за докладване, взаимодействие и валидиране на данните;
- правила за извършване на собствена оценка на риска и платежоспособността.

Описание и основни характеристики на системата за вътрешен контрол

Вътрешният контрол се осъществява от служителите на всички нива на управление като неразделна част от дейността на „ЗД Евроинс“ АД. В Дружеството е въведен механизъм за проследяване и последващо прилагане на системите за вътрешен контрол (Матрица на контролите), която се актуализира веднъж годишно. Създадените системи за вътрешен контрол осигуряват ефективното му прилагане при създаването и управлението на всички фирмени документи, в т.ч. финансовите отчети и друга регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби. С годините и нарастването на задълженията за отчетност, както и разширяване на обхвата на информацията подлежаща на оповестяване, в Дружеството се създадоха устойчиви практики, знания и умения за адекватно и точно отразяване на информация, съгласно изискванията. В Дружеството съществуват Вътрешни правила за реда за публично оповестяване на информация и предоставяне на информация на надзора от „ЗД Евроинс“ АД, които са прегледани и подлежат на актуализация през 2025 г.

Отговорен за прилагането на системата за вътрешен контрол е СД, подпомаган от ключовите функции на ниво Дружество. Последващ контрол се осъществява от функцията за вътрешен одит.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол, обхващат:

- Трите защитни линии на системата за вътрешен контрол и управление на риска;
- Комплекс от вътрешни политики и правила, както и изискване вътрешните нормативни документи да предвиждат механизмите за контрол на регулираната дейност;
- Административни и счетоводни процедури;
- Подходящи линии за докладване на всички равнища;
- Функция за съответствие;
- Специализирана служба за вътрешен контрол.

През последните години, като част от цялостен интегриран и последователен проект по надграждане на системата за вътрешен контрол, СД и изпълнителното ръководство, приеха редица документи и актуализации, в посока повече прозрачност и яснота в процесите, обвързани с вътрешния контрол. Упражняването на вътрешен контрол е регламентирано в отделни вътрешни нормативни актове на „ЗД Евроинс“ АД и обхваща всички структури, както по хоризонтала, така и по вертикалата на Дружеството. Основните проверки в отделните организационни структури, както и в международни клонове на Дружеството са систематизирани в Процедурата за упражняване на вътрешен контрол чрез извършване на проверки на организационните структури на „ЗД Евроинс“ АД, с която се регламентират проверките в:

- агенциите/офисите на Дружеството;
- звената, осъществяващи ликвидационна дейност;
- звена в ЦУ на „ЗД Евроинс“ АД;
- клонове на Дружеството, регистрирани извън територията на Република България (международен клон).

През 2024 г. са приети изменения и на Политиката за вътрешен контрол на „ЗД Евроинс“ АД. Тя е изготвена в съответствие с цялостната бизнес стратегия за развитие на Дружеството и в синхрон с дефинираните бизнес цели, стоящи пред Дружеството, като същата цели и:

- Създаването на подходяща контролна среда, отразяваща отношението на ръководството спрямо значимостта на контрола.
- Извършването на дейности по проверка въз основа на утвърдени правила и процедури, заложили в системата за вътрешен контрол.
- Извършването на анализ и оценка на спазването на законите и на вътрешните нормативни актове, в изпълнение предмета на дейност на застрахователя.
- Проверката на пълнотата и навременността на финансовата и нефинансова информация от гледна точка на функционалния обхват на звеното за вътрешен контрол.
- Въвеждането на нови контролни механизми и при необходимост коригиране и актуализация, включително на правила и процедури.
- Изготвянето на анализи и предоставяне на предложения към ръководството за подобряване дейността на организационните единици от гледна точка на функционалния обхват.
- На база създадената организационна структура, извършването на контролни дейности спрямо основни процеси и направления в Дружеството във връзка с определените за това правомощия на звеното за вътрешен контрол.
- Оценка на дейността при съблюдаване на програмите, плановете, вътрешните правила и процедури на Дружеството.

Актуализираните през 2024 г. вътрешни документи, касаещи вътрешния контрол в Дружеството, одобрени от СД:

- Политика за вътрешен контрол на „ЗД Евроинс“ АД (в сила от 02.10.2024 г.);
 - Вътрешни правила за работа на ССВК (в сила от 02.10.2024 г.);
 - Процедурата за упражняване на вътрешен контрол чрез извършване на проверки на организационните структури на „ЗД Евроинс“ АД (в сила от 11.10.2024 г.).
- Промените не засягат системата за вътрешен контрол. Моделът прилаган в Дружеството е на база COSO framework. Направените изменения не са по същество – политиката съответства на принципите, целите и инструментите на COSO и преди редакцията от 2024 г.

Актуализираната през 2024 г. Политика за планиране и оперативен контрол на „ЗД Евроинс“ АД (в сила от 02.10.2024 г.) има съществено значение в интегрирания проект за преглед на системата за вътрешен контрол, като формализира вече съществуващи в Дружеството процеси. Тя спомага за постигане на повече прозрачност и яснота в оперативната дейност, задълженията за водене на отчетност, както и задълженията за годишно планиране и докладване. Политиката обхваща основно:

- Етапите и механизмите свързани с планиране на дейността, в това число процеса за формулиране на стратегически цели и за тяхното преобразуване в краткосрочни и средносрочни планове на дейността;
- Етапите и механизмите за осъществяване на оперативен контрол върху планираните дейности и постигане на стратегическите цели, в това число редът и формата за отчитане изпълнението на задачите;
- Ролите и отговорностите на органите и компетентните лица.

През 2022 г. в Дружеството е приета Политика за съответствие. Тя определя, както задачите и целите, така и механизмите за гарантиране на независимостта на функцията и каналите за комуникиране на установени слабости и нередности, което влияе пряко и върху управлението на този риск от компетентните лица. Основни цели на функцията за съответствие са:

- Редовно и навременно проследяване и уведомяване за промените в правната и регулаторна среда, относими към дейността на Дружеството;

- Годишно планиране на дейността и последователно изпълнение на планове за спазване на изискванията, в съответствие със стратегията на Дружеството и съществените рискове, на които „ЗД Евроинс“ АД е изложено;
- Поддържане на политики като гарант за изграждане на последователна и ефективна система на управление, която осигурява надеждно и разумно управление на дейността;
- Навременно отстраняване на установени нарушения и слабости в организацията на дейността и управлението на Дружеството, подобряване на контролната среда и изграждане на добавена стойност към корпоративната култура на „ЗД Евроинс“ АД;
- Оповестяване на уместна, достатъчна и достоверна качествена информация относно корпоративното управление в „ЗД Евроинс“ АД.

Посредством инструментите от Политиката за планиране и оперативен контрол се постига допълнителна синергия и контрол на дейностите в системата на управление, чрез координация между функцията за съответствие и отдела „Методология и бизнес процеси“.

IV. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Членовете на СД на „ЗД Евроинс“ АД предоставят информация по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане:

Пар.1, б „в“	Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.	„ЗД Евроинс“ АД не притежава значими преки или косвени акционерни участия.
Пар.1, б „г“	Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.	Няма акции, които да дават специални права на контрол.
Пар.1, б „е“	Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.	Не са налични ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.
Пар.1, б „з“	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на СД и внасянето на изменения в Устава са определени в устройствените актове на „ЗД Евроинс“ АД и приетите Правила за работа на СД на „ЗД Евроинс“ АД. При избора и назначаването на членове на СД се съблюдава редът и условията съгласно Политика относно изискванията за квалификация и надеждност.
Пар.1, б „и“	Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции;	Правомощията на членовете на СД са уредени в Устава на Дружеството и приетите Правила за работа на СД на „ЗД Евроинс“ АД.

V. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

С решение на редовно годишно ОСА от 29.06.2020 г. и в съответствие с приетия на тази дата Устав на Дружеството са променени структурата, състава и функционирането на АУНО на „ЗД Евроинс“ АД и неговите комитети, следствие промяната в системата на управление на „ЗД Евроинс“ АД (от двустепенна на едностепенна).

На 31.08.2023 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за нова промяна на Устава в чл. 47, ал. 4, относно изискванията към Управител на клон на Дружеството.

На 02.10.2024 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за промяна на Устава на Дружеството. Отменен е чл. 62 относно изискванията към независимите членове на СД. Решението е вписано на 08.10.2024 г.

Структура на органите на управление, Одитния комитет и представителството на „ЗД Евроинс“ АД.

ОСА	- Висш ръководен орган на Дружеството, който се състои от всички акционери с право на глас. - Членове на ОСА са всички акционери с право на глас. - Чрез него акционерите упражняват своите правомощия по управление на Дружеството.
Одитен комитет	- Независим орган на Дружеството, състоящ се от минимум 3-ма члена. - При определяне на членовете се спазва принципът за осигуряване на минимум един независим член. - Членовете на Комитета се избират от ОСА, което одобрява и неговия статут и правила.
СД	- Постоянно действащ колективен орган за управление, контрол и представителство на Дружеството - Извършва своята дейност под контрола на ОСА. Решава всички въпроси, свързани с осъществяването на предмета на дейност, с изключение на въпросите, възложени за решаване изключително на ОСА. - Членовете на СД се избират от ОСА и са с мандат 5 (пет) години.
Председател на СД, изпълнителен директор и прокурист	- СД избира сред своите членове изпълнителни членове (изпълнителен директор). - Прокуристът на Дружеството не е член на СД. С решение на СД управлението на Дружеството е възложено и на прокурист. Неговите правомощия са като на изпълнителен член и са в рамките, посочени от Търговския закон. - Председателят на СД разполага с правомощията на изпълнителен член, включително да управлява направление на основната дейност на Дружеството. „ЗД Евроинс“ АД се представлява винаги от две лица, притежаващи представителна власт – изпълнителен директор и прокурист, изпълнителен директор и Председателя на СД или Председателя на СД и прокурист.
Управление на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция	- Управителят на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция се определя с решение на СД; - Правомощията на управителя на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция се определят от СД и са в рамките на изискванията на българското и местното за клона законодателство. - Управителят има представителна власт, спрямо операции извършвани от „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция в рамките на неговите правомощия.

В своята работа, органите на управление се подпомагат от дейността на структурираните в Дружеството комитети и ключови функции.

Основни задачи и отговорности на СД

Компетентността на СД се определя в съответствие с Устава на Дружеството, а дейността му се регулира в съответствие с Правила за работата на СД на „ЗД Евроинс“ АД. Компетентността на управителя на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция се определя с решение на СД.

СД управлява и представлява Дружеството. Имената на лицата, овластени да представляват Дружеството, се вписват в Търговския регистър.

С решение на СД, при спазване на всички нормативни разпоредби, управлението на Дружеството може да се възложи и на прокуриста. Ако не е указано друго, неговите правомощия са като на изпълнителен член и са в рамките, посочени от Търговския закон.

В отношенията си с трети лица, Дружеството се представлява винаги от две лица, притежаващи представителна власт.

Компетентност на СД:

- Организира, ръководи и контролира дейността на Дружеството и осигурява стопанисването и опазването на неговото имущество;
- Управлява и представлява Дружеството;
- Чрез лицата, упражняващи представителна власт, но минимум заедно от две лица, сключва договори със служителите на Дружеството, изменя и прекратява правоотношенията с тях, налага им дисциплинарни наказания за извършените нарушения, дава им поощрения, има правата и задълженията на работодател спрямо наетите от Дружеството лица;
- Урежда отношенията на Дружеството с държавния и общинския бюджет;
- Контролира разходите и приходите на Дружеството;
- Извършва всякакви законни действия, отнасящи се до осигуряване на нормалното функциониране на Дружеството от гледна точка на законите, Устава и решенията на ОСА;
- Свиква ОСА на заседания, определя дневния ред на заседанията, следи за спазване на законните изисквания за свикване на ОСА;
- Приема годишните отчети, преди представянето им пред ОСА и тяхното публично оповестяване;
- Отговаря за съставянето, извършването на независим финансов одит от регистрирани одитори и публикуването (публично оповестяване) на годишните отчети, доклади и декларации в съответствие със законодателството;
- Представя пред ОСА годишния финансов отчет, ведно с годишен доклад за дейността, декларация за корпоративно управление и нефинансова декларация (ако е приложима), доклада на регистрираните независими външни одитори, както и предложение за разпределяне на печалбата за отчетната финансова година, предхождаща годината на ОСА;
- Взема решения за закриване или прехвърляне на предприятия на Дружеството или на значителни части от тях;
- Взема решения за откриване или закриване на клонове и за участие или прекратяване на участие в дружества и организации;
- Приема общите и специалните условия, застрахователно-техническият план, програма за дейността, съответният метод за изчисляване на резервите, определя тарифната и рисковата политика в своята дейност, извършва необходимите пазарни, валутно-финансови, правни и други проучвания, приема правила за застрахователни резерви, извършва оценка и преоценка на застрахователния интерес, приема правилата за работа на СД, организационна структура, политики и правила на органите за вътрешен контрол и одит, както и всякакви вътрешноустройствени и други актове;
- Взема решения за придобиване и разпореждане с дълготрайни активи на Дружеството и на вещни права върху тях, ползване на кредити, в това число споразумения за ползване на подчинен срочен дълг, даване на обезпечения и гаранции и поемане на поръчителство, сключване на договори, участие в търгове и конкурси;

- Взема решения за сключване на договори за предоставяне на парични средства на трети лица;
- Взема решения за учредяване на ипотека и залог върху активи на Дружеството;
- Подготвя и представя за приемане от ОСА на програми и планове за развитието на Дружеството;
- Определя своя бюджет и имуществените права на своите членове;
- След приемане от ОСА на решение за увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции, фиксира, по своя преценка, точната емисионна стойност на акциите от новата емисия, въз основа на изрично овластяване от ОСА и в рамките на предварително зададени от ОСА параметри на емисионната стойност. Горепосоченото правомощие на СД, въз основа на изрично упълномощаване от ОСА, да фиксира точната емисионна стойност на акциите от новата емисия, рамкирана предварително от ОСА, е различно от правомощието му посочено в чл. 196, ал.1 от Търговския закон (ТЗ);
- На основание чл. 204, ал. 3 от ТЗ за срок до 5 (пет) години от датата на регистриране в Търговския регистър на настоящият устав, приет с решение на ОСА на 29.06.2020 г., взема решения за издаване на облигации с обща номинална стойност до 20 000 000 (двадесет милиона) лева включително, определя всички задължителни и факултативни параметри на облигационните заеми, уточнява, допълва и изменя съобразно пазарните условия и инвеститорския интерес;
- Изпълнява други задачи, възложени му по смисъла на нормативните актове, този устав и решенията на ОСА и изобщо извършва всички действия, пряко свързани с осъществяването на типичната застрахователна дейност, като осигурява законосъобразната дейност на Дружеството;
- Организира изпълнението на нормативните изисквания, както и задължителните указания и изисквания на КФН и от Заместник-председателя ѝ, ръководещ управление „Застрахователен надзор“;
- Може да взема решения по чл. 236, ал. 2 от ТЗ без да е необходимо предварително съгласие на ОСА на Дружеството. В този случай е необходимо единодушно решение на СД;
- Определя възнаграждението на изпълнителните членове на СД.

Членовете на СД са длъжни да изпълняват правомощията си в интерес на Дружеството и неговите акционери, да не извършват конкурентна дейност спрямо него и да пазят търговските и производствени тайни по време на мандата си и в срок от 5 (пет) години, след като престанат да бъдат членове на СД.

Членовете на СД са длъжни да се отчетат за своите разходи пред редовното годишно заседание на ОСА или в случай на обсъждане на тяхната отговорност за управление на Дружеството.

Обхватът на компетентността на упълномощения представител в международен клон на Дружеството се определя с решение на управителния орган. Представителната власт на упълномощения представител е с обем, позволяващ му да поема задължения за застрахователя към трети лица и да го представлява пред държавните органи и съдилищата, в рамките на предоставените пълномощия. Обемът се съобразява и не трябва да е в противоречие с местните изисквания в съответната юрисдикция.

Членовете на СД избират сред своите членове един Председател. Председателят ръководи работата на СД, ръководи провеждането на заседанията и следи за законосъобразното им провеждане, свиква ги и съблюдава законосъобразната работа на СД, като е длъжен да докладва пред ОСА и да предприема мерки, в случай че установи, че някой от членовете му следва да бъде подведен под отговорност във връзка с дейността му, свързана с членството му в СД.

По решение на СД, Председателят може да бъде овластен да представлява Дружеството пред трети лица, като в този случай се изисква вписване в Търговския регистър и разполага с правомощията на изпълнителен член.

СД избира сред своите членове изпълнителни членове (изпълнителен директор), които имат следните правомощия:

- Да организират изпълнението на решенията на СД;
- Да осъществяват оперативното ръководство на Дружеството;
- Да докладват на СД всички обстоятелства от съществено значение за Дружеството;
- Да упражняват представителна власт спрямо трети лица, в това число представляват Дружеството пред всички държавни и общински органи и организации, съдилища, особени юрисдикции, пред всички физически и юридически лица, включително банкови и кредитни институции, пред надзорните и регулаторните органи, както и в трудовоправните отношения между Дружеството и неговите служители;
- Да упълномощават други лица за извършване на конкретни действия, които са в техните правомощия;
- Да извършват всички действия, които са включени в техните правомощия по силата на закона, подзаконов нормативен акт, административен акт, решение на СД, решение на ОСА, Устава или други вътрешни актове на Дружеството, както и всички други действия, за които не съществува пречка да бъдат извършени от изпълнителните членове.

В състава на СД има минимум 1/3 независими членове. Те отговарят на следните изисквания:

- Не се намират в трудовоправни отношения с Дружеството;
- Не са свързани лица с Дружеството чрез отношения на контрол;
- Не притежава пряко или чрез контролирано лице 20 или над 20 на сто от гласовете на ОСА или от капитала на Дружеството;
- Не се намира в трайни търговски отношения с Дружеството;
- Не е прокурист или служител на лице, контролиращо Дружеството или притежаващо пряко или чрез контролирано лице 20 или над 20 на сто от гласовете на ОСА или от капитала на Дружеството, или на лице, намиращо се в трайни търговски отношения с Дружеството;
- Не може да бъде свързано лице с друг член на СД на Дружеството.

В случай че някое от горните обстоятелства възникне в хода на изпълнение на задълженията на независимия член, уведомява незабавно СД за това. В този случай съответните лица престават да осъществяват функциите си и не получават възнаграждение, освен ако други членове на СД са независими членове и са изпълнени изискванията за броя на независимите членове, за което Дружеството уведомява КФН и предоставя съответните доказателства.

Дейността в Дружеството е оперативно разпределена между членовете на СД, съобразно Правилата за работа на СД и одобрената организационна структура. В своите ресорни структури, членовете на СД организират и контролират дейността така, че да получават необходимите доклади в обем и срокове, предвидени в одобрените вътрешно-организационни актове. В оперативен порядък, чрез инструментите и механизмите въведени с приетата през 2022 г. и актуализирана през 2024 г. Политика за планиране и оперативен контрол, в изпълнителен порядък се добави яснота при изпълнението на политиката за взаимодействие, където, структурните единици на Дружеството са задължени:

- Да докладват за дейността си в обема и сроковете, предвидени в конкретните вътрешно-организационни актове;
- Да докладват във всеки един момент, в който констатира възникнал проблем в обхвата на тяхната компетентност и да поискат свикване на извънредно заседание на СД, ако това е необходимо.

Състав на СД

Членовете на СД се избират за срок от 5 (пет) години. Те могат да бъдат освободени от длъжност по всяко време преди изтичане на мандата, за който са избрани. Те могат да бъдат преизбирани без ограничение, като всеки следващ мандат е с продължителност от 5 (пет) години. Имат всички права и изпълняват всички свои задължения и след изтичането на мандата до избора на нови членове на СД.

Лицата трябва да отговарят на условията, съгласно устава на Дружеството и да притежават достатъчна професионална квалификация и опит, необходими да участват ефективно в управлението в съответствие с изискванията на Политика относно изискванията за квалификация и надеждност.

На 30.06.2023 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за освобождаване на един от членовете на СД. На същото ОСА е взето решение за продължаване на мандата на останалите членове на СД. Решението е вписано на 07.07.2023 г.

На 31.08.2023 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за освобождаване на член от СД. Решението е вписано на 08.09.2023 г. На същото заседание е променен Устава в чл. 47, ал. 4, както следва: „Управител на клон на Дружеството може да бъде лице, което отговаря на следните условия:

- Има висше икономическо или юридическо образование;
- Притежава необходимия професионален опит в застраховането;
- Не е осъждан за умишлено престъпление от общ характер;
- Не е бил член на изпълнителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност, ако е останал неудовлетворен кредитор или на дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим;
- Не е лишен от правото да заема материално отговорна длъжност и не е било освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество, въз основа на влязла в сила принудителна административна мярка;
- Отговаря на всички останали изисквания за изпълнение на длъжността, предвидени в закон или подзаконов акт.

На 30.08.2024 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за промяна на СД, като са избрани двама нови членове на СД – Ирена Лалова и Кремена Патева-Петкова. Решението е вписано на 16.09.2024 г.

На 02.10.2024 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за промяна на Устава на Дружеството. Отменен е чл. 62 относно изискванията към независимите членове на СД. Тоест отмененият текст е „Независимите членове не могат да осъществяват представителни функции на Дружеството пред трети лица, като не могат да подписват никакви документи, декларации, заявления, договори, споразумения и пр., ангажиращи Дружеството пред трети лица.“ Решението е вписано на 08.10.2024 г.

На 29.11.2024 г. е проведено ОСА, на което са избрани двама нови членове на СД – Иван Костов и Александър Колев. Решението е вписано на 06.12.2024 г.

СД на „ЗД Евроинс“ АД към 31.12.2024 г. се състои от 3-ма членове – физически лица.

Член на СД	Относим професионален опит
Йоанна Цонева	Йоанна Цонева притежава 19-годишен опит на висши ръководни длъжности в областите застраховане, здравно осигуряване, търговия и хотелиерството. В периода 2004 г. - 2008 г. г-жа Цонева е изпълнителен директор на „Евроинс – здравно осигуряване“ АД. От 2008 г. е член на Управителния съвет и изпълнителен директор на „ЗД Евроинс“ АД. Към настоящия момент е председател на СД на „ЗД Евроинс“ АД. От юни 2015 г. е член на Управителния съвет и изпълнителен директор на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД. Притежава магистърска степен по физика от „Св. Климент Охридски“ в София и допълнителни специализации, професионален сертификат и диплом по мениджмънт от Висше училище по мениджмънт към НБУ и Open University, London.
Ирена Лалова	Ирена Лалова притежава 15-годишен опит в областта на застраховането. Г-жа Лалова започва кариерата си като юрисконсулт в „ЗД Евроинс“ АД през 2006 г. В периода 2013 г. – 2016 г. тя е главен юрисконсулт. От 2016 г. е директор „Правен отдел“ на Дружеството. Г-жа Лалова има богат опит в гражданско, търговско и административно право. От 2019 г. г-жа Лалова е независим член на СД на „ЗД Евроинс“ АД. Ирена Лалова притежава магистърска степен по право от Софийския университет „Св. Климент Охридски“.
Румяна Бетова	Румяна Бетова притежава над 20-годишен опит като лидер в застрахователната индустрия. Г-жа Бетова стартира кариерата си като експерт застраховане в „София Инс“ АД през 1995 г. Сертифициран актюер и член на „Българско актюерско дружество“ (БАД), пълноправен член на „Международната актюерска асоциация“ (IAA) и „Груп Консултатив“. През 1999 г. се присъединява към екипа на QBE Insurance (Europe) Limited. От 2012 г. е управител на QBE Insurance (Europe) Limited - клон София. През 2014 г. поема поста изпълнителен директор на „ЗД Евроинс“ АД. От 2015 г. е член на Управителния съвет и изпълнителен директор на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД. Румяна Бетова притежава магистърска степен по „Социално осигуряване и управление на застраховането“ от Стопанска академия Д.А. Ценов и магистърска степен по математика от „Факултет по математика и информатика“ към Софийски университет „Св. Климент Охридски“.
Кремена Патева-Петкова	Г-жа Патева - Петкова има повече от 14 години опит в сферата на застраховането. През 2009 г. започва работа в „Евроинс-Здравно осигуряване“ като статистик, а по-късно е повишена до мениджър на отдел „Отчетност и актюерство“. През 2017 г. „Евроинс-Здравно осигуряване“ се преобразува чрез сливане с „ЕИГ“ Ре, като и двете дружества са част от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ). От 2016 г. г-жа Патева - Петкова е ръководител на отдел „Управление на риска“ в ЕИГ. От 14 ноември 2023 г. е назначена за изпълнителен директор на ЕИГ. От септември 2024 г. е назначена за член на СД на „ЗД Евроинс“ АД. Г-жа Патева - Петкова има бакалавърска степен по приложна математика и магистърска степен по бизнес администрация. Тя е квалифициран актюер в областта на животозастраховането и притежава професионален сертификат по мениджмънт.
Александър Колев	Професионалният опит на г-н Колев е свързан с продажби, управление и бизнес консултации. През 2022 г. става оперативен директор на „Фаст Пей ХД“ АД. През 2023 г. поема ролята на търговски директор на „ПОД Бъдеще“ АД. През 2024 г. се присъединява към екипа на „ЗД Евроинс“, заемайки длъжността "Търговски директор", а малко по-късно се включва към управленския състав на Дружеството. Г-н Колев е завършил Университет по национално и световно стопанство с бакалавърска степен „Счетоводство и контрол“. Притежава още една бакалавърска степен по „Маркетинг и комуникации“ и магистърска степен по „Застраховане“.
Иван Костов	Г-н Иван Костов има повече от 13 години опит в областта на финансите, банкирането и предоставянето на консултантски услуги на корпоративни клиенти, подпомагащи растежа, вкл. оптимизация, достъп до финансиране, структуриране на дългове и M&A. Г-н Костов се присъединява към „Евроинс Иншурънс Груп“ през 2023 г. като финансов директор. Преди да се присъедини към екипа, той е заемал различни позиции като директор на отдел „Одобряване на корпоративни кредити“ в една от най-големите български банки – банка ДСК; консултант по риск и финанси в една от най-големите български одиторски и счетоводни компании – АФА, и ръководител на отдел „Технически бизнес анализи“ в голяма мултинационална финтех компания, подкрепяща институционални инвеститори и големи

	инвестиционни фондове, фокусирани върху пространството на алтернативни активи чрез внедряване на адаптивен ERP продукт – Dynamo Software. Г-н Костов има магистърска степен по „Финанси и банково дело“ от Софийски университет "Св. Климент Охридски" в град София. Неговото образование е в областта на финансите, бизнес администрацията, математиката и ИТ. Г-н Костов е сертифициран притежател на CFA® и FRM® професионален и регистриран оценител на бизнес, недвижими имоти и нематериални активи.
--	---

Прокурист

Димитър Димитров	Димитър Димитров притежава магистърска степен по „Електроника и автоматика“ от Технически университет – гр. София. От 1998 г. до 2006 г. е бил изпълнителен директор на холдинговото дружество „Старком Холдинг“ АД. От 2005 г. е прокурист на „ЗД Евроинс“ АД, като от 1998 г. до 2005 г. е бил директор „Информационно обслужване, статистика и анализи“ в същото дружество. Прокурист на Дружеството е от 2008 г.
-------------------------	--

През 2024 г., с решение на СД на „ЗД Евроинс“ АД се възложи управлението и представителството на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция на нов управител. С вписването и ефективното влизане в Длъжност, както и финализиране на реорганизацията в Клона, отпадна необходимостта от наличието на Изпълнителен комитет, като съответно този механизъм и съответните правила не се прилагат.

Към края на 2021 г., Дружеството подаде документи за регистрация на клон в трета държава – Великобритания. В края на 2022 г., „ЗД Евроинс“ АД взима решение и оттегля заявлението си за създаване на клон, като съответно влиза в местния режим SRO (supervisory run-off). „ЗД Евроинс“ АД е декларирало, че одобрения управител ще е лицето представляващ дружеството и изпълняващ функциите на управител в режим на SRO. През 2024 г. Дружеството продължава да оперира в режим на SRO, като не издава полици (не записва бизнес), а само обслужва вече издадени застрахователни полици (ликвидиране на претенции). През 2025 г. се очаква да изтече и последната полица, с което да се прекрати изцяло дейността на територията.

Ключови функции

Ключовите функции в „ЗД Евроинс“ АД, в съответствие с нормативните изисквания, са обособени в рамката на системата на управление. Те представляват вътрешния капацитет за изпълнение на практически задачи. Като ключови функции в Дружеството са обособени:

- актюерска функция;
- функция за съответствие;
- функция за управление на риска;
- функция по вътрешен одит;
- функция по текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация.

Ключовите функции, определени с КЗ са обособени и организирани като независими структури в организационната структура на Дружеството, одобрена с решение на УС.

Ключовите функции, координирано взаимодействат на ниво застрахователна група. Въведени са преки линии за докладване, чрез което се гарантира независимост и възможност за ефективно и ефикасно изпълнение на задълженията при прилагането на последователен и хармонизиран подход на системата на управление на ниво застрахователна група. Наличието на преки линии за докладване на лицата, изпълняващи контролни функции гарантира тяхната независимост, обективност и безпристрастност.

В съответствие с одобрените от УС на Дружеството функционални характеристики, описващи дейността на отделните организационни единици, в това число и на ключовите функции, последните изпълняват своите задължения в следния основен функционален обхват:

Актьорска функция	Основните задачи са свързани с изготвянето, прилагането и контрола на политиките в областта на техническите резерви, моделирането, методологията и изчисляването на техническите резерви, тяхната надеждност и адекватност, както и подпомага ефективното прилагане на системата за управление на риска, в това число участва в създаването на модели за риска.
Функция за съответствие	Основните задачи са свързани с оценка, контрол и докладване за правната и регулаторна среда, в това число съвети на ръководството във връзка със съответствието при прилагане на законодателството, в това число препоръки и предложения за изменения и актуализация на вътрешни нормативни документи.
Функция на управление на риска	Основните функции на структурата „Управление на риска“ са свързани с идентифицирането, описването и управлението на бизнес процесите, които оказват влияние върху рисковия профил, включително операционния риск.
Функция вътрешен одит	Основните задачи на функцията „Вътрешен одит“ са свързани с подготовката и изпълнението на план за вътрешен одит (годишен план за вътрешен одит) чрез извършването на проверки за оценка на коректното изпълнението на всички вътрешни контролни процедури, както и на мерките за независимо наблюдение и контрол на процесите в „ЗД Евроинс“ АД с цел идентифициране на слабости, грешки, измами и неефективно управление.
Функция по текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация	Основните задачи на функцията са свързани с осъществяване на текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация на служителите, както и на съответните лица в управленската структура на Дружеството, които отговарят за дейностите по разпространение на застрахователни продукти (планиране, провеждане и контрол за успешното преминаване на необходимото обучение и постигане на минимално необходимите професионални знания и умения за всеки служител, занимаващ се с разпространяване на застрахователни продукти). Лицето осъществява и текущ контрол във връзка със обучението и покриването на изискванията за квалификация на застрахователните агенти.

Състав на ключовите функции

Лицата, определени за изпълнение на ключови функции се номинират и избират от СД на Дружеството. Номинираните за изпълнение на ключови функции подлежат на оценка в съответствие с действащата Политика относно изискванията за квалификация и надеждност. Те са получили надлежно одобрение от регулаторния орган преди тяхното назначаване, в случаите, когато такова се изисква, съгласно законодателството.

Ключова функция	Ръководител	Относим професионален опит
Актьорска функция	Ангелина Пиронска	Ангелина Пиронска е инженер и притежава магистърска степен по „Приложна математика“ от ВМЕИ, гр. София, както и специализация по „Икономика и управление на стопанската дейност“ – застрахователен профил от УНСС. Тя притежава Сертификат № 11-ОА/19.12.2008 г. за призната правоспособност на отговорен актьор в областта на животозастраховането и здравното осигуряване, издаден от КФН. Сертификат № 46-ОА/12.03.2014 г. за призната правоспособност на отговорен актьор в областта на общото застраховане, издаден от КФН. От 1991 г. до настоящия момент работи като актьор/главен актьор/отговорен актьор в различни застрахователни и осигурителни дружества, като ЗПК „Орел“ АД, ЗК „ВИ-ВЕСТА“ АД, „Българска взаимозастрахователна кооперация“, ЗОФ „Медико-21“ АД, ЗОК „Николай Чудотворец“ АД, „ЗД Евроинс“ АД, „Софтуер-А“ ЕООД, „Евроинс – Здравно Осигуряване“

Функция за съответствие	Милена Найденова	АД, „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД, „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД. От 2023 г. е отговорен актюер на „ЗД Евроинс“ АД. Милена Найденова притежава магистърска степен по „Финанси“ от 2010 г., както и магистърска степен по „Европейска интеграция“. Тя е правоспособен юрист. С дейността и практиката в сектора на финансовите услуги се запознава още на гимназиален етап, обучавайки се в ЧПГ Банкер. Милена Найденова притежава професионална квалификация по специалност „Икономика и мениджмънт“, както и международен сертификат за бизнес компетенции – European Business Competence License (EBC*L). Кариерата ѝ стартира, като асистент в адвокатско дружество, преминава през дружество за обработка на фирмена информация и секторни анализи и достига до банковата сфера, където има почти 10 години професионален опит. Участва в проекта по изграждане на нормативното съответствие в банката, където е заета до 2016 г., когато се прехвърля в застрахователния сектор. През последните повече от 9 години заема една от ключовите функции при „ЗД Евроинс“ АД.
Функция за управление на риска	Силвия Ковачева	Силвия Ковачева притежава магистърска степен по „Застраховане и социално дело“ от УНСС гр. София. Професионалния си път в застраховането започва през 2004 г. От 2005 г. работи в „ЗД Евроинс“ АД гр. София на различни длъжности (основно в областта на вътрешния контрол и вътрешния одит). От 2020 г. е риск мениджър на Дружеството.
Функция вътрешен одит	Антон Пиронски	Антон Пиронски притежава магистърска степен по „Приложна математика“ от ВМЕИ, гр. София. Кариерата му включва над 25 години професионален опит в областта на застраховането. В „ЗД Евроинс“ АД работи от основаването на компанията, като е заемал различни ръководни длъжности, а именно: директор „Автомобилно застраховане“, ръководител „Вътрешен контрол“, заместник – изпълнителен директор, изпълнителен директор.
Функция за текущ контрол по спазване на изискванията за квалификация и добра репутация	Ива Колячева-Петкова	Ива Колячева е с магистърска степен по „Застраховане и социално дело“ от УНСС и с магистърска степен „ЕСЕО“ от ТУ гр. София. Професионалния си път в застраховането започва през 2004 г. в „ЗД Евроинс“ АД, гр. София на различни длъжности. От 2019 г. е функция по текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация на Дружеството.

Одитен комитет

Основни функции на Одитния комитет са:

- Наблюдава процеса по финансово отчитане в Дружеството.
- Наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете в Дружеството.
- Наблюдава ефективността на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в Дружеството.
- Наблюдава независимия финансов одит в Дружеството.

Одитният комитет има право на достъп до информация и документи, както и да получава съдействие от членовете на СД и служителите. Той има право да изисква от СД да осигури достатъчно ресурси за ефективно изпълнение на задълженията му.

Одитният комитет пряко си взаимодейства с външните/регистрирани одитори на „ЗД Евроинс“ АД, в това число обсъжда неговата независимост. Той е и основен гарант за независимостта на вътрешните одитори, където също е предвидено пряко взаимодействие.

Членовете на Одитния комитет се избират от ОСА и следва да отговарят на изискванията предвидени в Закон за независимия финансов одит.

Целта на Одитния комитет е при изпълнение на функциите си, да подкрепя изпълнителното ръководство на „ЗД Евроинс“ АД при осъществяване на задълженията му за целостта на финансовите отчети, оценяване ефективността на системите за вътрешен финансов контрол, наблюдаване ефективността и обективността, както и гарантиране независимостта на вътрешните и външни одитори и постигане на целите, поставени пред Дружеството. При изпълнение на своите функции Одитният комитет взаимодейства с одиторите (вътрешни и външни), както и с Комисия за публичен надзор над регистрираните одитори (КПНРО). Съгласно чл. 108 от Закона за независимия финансов одит, Одитният комитет следва, при приемането на годишния финансов отчет на Дружеството, да отчита дейността си пред ОСА.

Други комитети, съвети и комисии

В помощ на СД и изпълнителните директори в „ЗД Евроинс“ АД са организирани следните комитети, съвети и комисии:

Комитети, съвети и комисии	Дейност и състав
Застрахователна експертна комисия за определяне на обезщетения по административен ред по задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите	- Разглежда и се произнася по претенции, във връзка с настъпили телесни увреждания или смърт на трети лица, причинени от водач на МПС, чиято гражданска отговорност е застрахована от „ЗД Евроинс“ АД; при настъпили вреди причинени от лице застраховано по застраховка „Обща гражданска отговорност“ в „ЗД Евроинс“ АД; при настъпили вреди причинени от лице, чиято „Гражданска отговорност“ е застрахована в дружество, което има действащ договор за представителство със „ЗД Евроинс“ АД съгласно изискванията на ДИРЕКТИВА 2000/26/ЕО НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 16 май 2000 г. за сближаване на законодателствата на държавите-членки относно застраховане на гражданската отговорност във връзка с използването на моторни превозни средства и за изменение на Директиви 73/239/ЕО и 88/357/ЕО на Съвета (Моторна директива). - Комисията заседава минимум веднъж седмично. Състав: оперативен директор – председател; ръководител направление „Ликвидация на щети“ – зам.-председател; служител от отдел „Ликвидация на щети злополуки, заболявания, неимуществени вреди по гражданска отговорност и регреси“ – технически секретар; юрисконсулти – двама; мениджър „Контрол здравно застраховане и лечебни заведения“; доверен лекар.
Комисия за обсъждане на действия и насоки по съдебни претенции във връзка със застрахователните договори сключени от „ЗД Евроинс“ АД	- Повишено внимание и контрол върху процесуалното развитие на съдебните претенции, заведени срещу Дружеството, в качеството му на ответник. - Комисията се свиква веднъж месечно. - Състав: главен юрисконсулт; ръководител направление „Ликвидация на щети“; представляващ Дружеството; актюер; експерти от отдел „Специална ликвидация“; офис мениджър на „Правен“ отдел. В Комисията за съответния месец участват като членове и юрисконсултите, които докладват делата съобразно настоящата Процедура. Могат да участват и други членове, по преценка на представляващ Дружеството, за необходимостта от взимане на тяхното становище.
Презастрахователна комисия	Оперира в рамките на Дружеството като анализира информацията и извършва окончателната оценка на потенциални презастрахователни щети и/или казус.

Аквизиционен комитет	• Комисията заседава веднъж седмично. • Състав: ресорен изпълнителен директор, представител от дирекция „Презастраховане“, представител от „Правен“ отдел, представител от направление „Ликвидация на щети“. • Дейността му е пряко свързана с разработване на нови, ревизиране, преглед на съществуващи застрахователни продукти и начините за тяхното разпространение. • Заседанията се планират за всяка календарна година и се провеждат по предварително одобрен графич. При необходимост се провеждат извънредни заседания. • Състав: Постоянни членове: ресорен представляващ Дружеството за линията бизнес/управител на клон; ръководител проекти от отдел „Продуктово портфолио“ за България, подписвач или продуктов мениджър за клоновете и подписвач, представител на посредниците по FoS; ресорен мениджър/главен експерт по съответния застрахователен продукт от ЦУ на Дружеството/от клон/от посредника по FoS (ресорен подписвач); ресорен експерт „Ликвидация на щети“ по съответния застрахователен продукт от ЦУ на Дружеството/от клон/от посредника по FoS (ресорен ликвидатор); мениджъри на търговските отдели за българския пазар или ресорен мениджър по продажбите за международните клонове/FoS (представител на търговските отдели); мениджър „Връзки с обществеността и реклама“; директор дирекция „Дигитализация и информационни технологии“; длъжностно лице по защита на данни; ресорен актюер; риск мениджър; функция „Съответствие“; главен счетоводител; представител на дирекция „Презастраховане“; ресорен юрисконсулт по застраховката. Променливи членове: подписвачи, специалисти по финанси, информационни технологии, ликвидация и други експерти.
Комисия за разглеждане на извънсъдебни и съдебни регресни претенции.	• Създадена е с цел контрол на дейността на звено „Регреси“ при упражняване на правото на регрес на Дружеството; • Събира се всяко тримесечие. • Състав: двама изпълнителни членове на СД, експерт „Ликвидация на неимуществени вреди и регресни претенции – юридически лица“, експерт „Финансови рискове, съдебни претенции и регреси“ и ресорен юрисконсулт.
Експертни съвети	• Работят ресорно и дейността им е свързана с вземането на експертно становище относно възникнали казуси /ad hoc.
Комисия за оценка на репутационните, стратегическите и оперативните рискове	Целта на Комисията е да извършва оценка на риска по всеки идентифициран и записан в Риск регистъра риск. Състав: риск мениджъра на Дружеството, директора на дирекция „Дигитализация и информационни технологии“ и длъжностното лице по защита на данни. Комисията следва да: • извършва оценка на записаните в Риск регистъра рискове; • участва при вземане на решенията за третиране на риска – планиране; • информира СД за взетите решения; • участва в управлението на риска; • взема решение за добавянето в Регистъра на нови рискове при възникване им; • да се събира най-малко два пъти в годината; • да се свиква незабавно при наличие на висок или критичен риск; • да подготвя информация за риска и да докладва на СД на шестмесечие.

VI. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Дружеството се придържа към принципите на равнопоставеност и предоставя еднакви възможности, като се стреми към постигането на баланс между половете в управителния и контролен орган. Водещи фактори са квалификация, управленски умения, компетентност, професионален опит в дадената сфера на дейност и други. Номинацията и изборът на нов член от състава на СД трябва да гарантира, че членовете на СД взети заедно притежават подходяща квалификация, опит и знания най-малко за:

- застрахователните и финансовите пазари;
- бизнес стратегия и бизнес модел;
- система на управление;
- финансови и актюерски анализи;
- нормативна уредба и изисквания.

Подходящата квалификация, опит и знания подлежат на текущ контрол на всеки 2 години. Резултатите се докладват на КФН.

Чрез приетия през 2021 г. Етичен кодекс (последно актуализиран на 07.06.2023 г.), СД на „ЗД Евроинс“ АД, формализира своята политика за разнообразие и я поставя като етичен стандарт на Дружеството и неизменен елемент от корпоративната култура, ценностите и визията за развитие. Политиката за разнообразие на „ЗД Евроинс“ АД се реализира и чрез:

- отчитане и публично оповестяване на годишна база на средно списъчния персонал като брой и като представители по пол;
- отчитане и публично оповестяване на годишна база на броя и на представителите по пол на членовете на СД;
- прилагане на Политика за възнагражденията, гарантираща получаването на справедливо и съответстващо възнаграждение на лицата от АУНО.

„ЗД Евроинс“ АД не допуска разлика в отношенията си при прилагане на политиките си за разнообразие и възнагражденията на база пол, раса или какъвто и да е друг дискриминационен принцип.

Настоящата Декларация за корпоративно управление на „ЗД Евроинс“ АД е приета от СД на 14.03.2025 г. и подписана на 08.04.2025 г.

Йоанна Цонева
Председател на СД

.....

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

.....

Доклад на независимите одитори

До акционерите на

ЗД ЕВРОИНС АД

гр. София, 1592, бул. „Христофор Колумб“ №43

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ЗД ЕВРОИНС АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 г., отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС) и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството 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 и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Оценка на пасивите по издадени застрахователни договори Пояснения 4.5 Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Несигурности на счетоводните приблизителни оценки, 4.6 Отчитане на застрахователните договори, 4.8 Пасив за остатъчно покритие, 4.9 Пасив за предявени претенции - Очаквана сума за уреждане на обезщетения, 24 Пасиви по издадени застрахователни договори	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Към 31.12.2024 г. пасивите по издадени застрахователни договори на Дружеството възлизат на 387 003 хил. лв. и формират 85 % от общо пасивите към тази дата. Разпоредбите на МСФО 17 „Застрахователни договори“ изискват прилагането на модел за оценяване на задълженията, свързани с издадени застрахователни договори, които спрямо операциите на Дружеството включват основно пасив за остатъчно покритие (ПОП) и пасив по предявени претенции (ППП). Моделите, използвани от Дружеството за оценка на застрахователните договори са общ модел и подход за разпределение на премиите. Оценката на пасивите по издадени застрахователни договори е сложна област, която изисква прилагането на съществени преценки и допускания при използването на актюерските методи и модели за прогнозиране на настоящата стойност на очакваните парични потоци за изпълнение по издадени застрахователни договори. Тези оценки се основават на висока степен на несигурност, тъй като се базират на редица ключови предположения, получени от историческа информация. Тази историческа информация е свързана с размера на претенциите, моделите на плащане на претенции, очакваното им бъдещо развитие, очакваният модел на освобождаване на риска през периода на покритие на издадените застрахователни договори. Определянето на подходяща норма на дисконтиране и приложените	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: - анализ на счетоводната политика на Дружеството по отношение на съответствието ѝ с изискванията на МСФО 17 „Застрахователни договори“ за допустимите методи за оценка на пасивите по застрахователни договори, в т.ч. за оценката на пасива за предявени претенции и за определяне на корекцията за нефинансов риск; - получаване на разбиране и оценка на вътрешната контролна среда, вкл. ИТ средата, свързана с процеса на оценка и финансово отчитане на пасивите по издадени застрахователни договори; - анализ на процеса на признаване на застрахователни договори и проверка, на базата на извадка, на критериите, използвани за тяхното групиране; - оценка на професионалната квалификация, компетентност, опит и обективност на актюера на Дружеството, отговорен за изготвянето на оценката на задълженията по застрахователни договори; - включване на членове на одиторските екипи с подходяща актюерска квалификация и опит, които да извършат критичен анализ на уместността на ключовите допускания на прилаганата методология за изчисляване на прогнозните парични потоци за изпълнение в зависимост от специфичните характеристики на различните продукти; - тестване на пълнотата и точността на данните, използвани при определяне на предположенията, както и на данните, използвани в актюерските изчисления; - проверка на точността на историческите парични потоци по изпълнение на базата на извадка върху определени групи издадени застрахователни договори;

Оценка на пасивите по издадени застрахователни договори Пояснения 4.5 Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Несигурности на счетоводните приблизителни оценки, 4.6 Отчитане на застрахователните договори, 4.8 Пасив за остатъчно покритие, 4.9 Пасив за предявени претенции - Очаквана сума за уреждане на обезщетения, 24 Пасиви по издадени застрахователни договори	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
валутни криви за очакваните парични потоци също са субективна преценка. Поради значимостта на горепосочените обстоятелства ние определихме оценката на пасивите по издадени застрахователни договори за ключов одиторски въпрос.	- оценка на приложените актюерските модели на базата на извадка върху определени групи издадени застрахователни договори; - проверка на фиксираните и текущите дисконтови проценти (при подход отдолу нагоре); - оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията, свързани със застрахователните и презастрахователни операции на Дружеството във финансовия отчет.

Друга информация, различна от годишния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и други приложими законови изисквания, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в приложимите в България Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, информация.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита,

включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФОИСУ, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13.06.2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- ✓ “Форвис Мазарс” ООД и „Грант Торнтон“ ООД са назначени за задължителни одитори на годишния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 29.11.2024 г. за период от една година.
- ✓ Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството представлява седми пореден пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от “Форвис Мазарс” ООД.
- ✓ Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството представлява четвърти пореден пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от “Грант Торнтон” ООД.
- ✓ Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на Одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- ✓ Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.

- ✓ Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- ✓ За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството, освен оповестените в пояснение 8.2 към финансовия отчет.

Форвис Мазарс ООД
Одиторско дружество № 169
гр. София, ул. „Московска“ №3, ет. 5

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество № 032
гр. София, Бул. „Черни връх“ 26

Атанасиос Петропулос
Прокурист

Марий Апостолов
Управител

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

8 април 2025 г.

гр. София

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

<i>в хиляди лева</i>	Пояснение	2024	2023
Застрахователни приходи	7	414,303	383,336
Разходи по застрахователни услуги	8	(405,857)	(381,820)
Брутен резултат от застрахователни услуги		8,446	1,516
Застрахователни приходи от закупени презастрахователни договори	9	12,023	34,660
Застрахователни разходи от закупени презастрахователни договори	21	(97,436)	(145,801)
Възникнали щети и промяна в пасива за предявени претенции, възстановени от презастрахователи	21	52,180	134,106
Нетна (загуба)/ печалба от закупено презастрахователно покритие		(33,233)	22,965
Нетен резултат от застрахователни услуги		(24,787)	24,481
Финансови приходи	10	20,204	4,055
Финансови разходи	12	(5,513)	(5,784)
Нетни финансови разходи по издадени застрахователни договори	12.1	(11,497)	(14,916)
Нетен резултат от инвестиционна и финансова дейност		3,194	(16,645)
Други оперативни приходи	11	36,991	16,370
Други оперативни разходи	14	(9,844)	(13,258)
Печалба преди данъци		5,554	10,948
Приходи/ (разходи) от данъци върху дохода	15	22	(1,032)
Печалба за годината		5,576	9,916
Общо всеобхватен доход за годината		5,576	9,916

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ЗД Евроинс“ АД на 14 март 2025 г. и подписан на 8 април 2025 г.

Йоанна Цонева
Председател на Съвета на директорите

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Людмила Драгоева
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори от:

„Форвис Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

Атанасиос Петропулос
Прокурист

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

в хиляди лева

АКТИВИ

	Пояснение	31.12.2024	31.12.2023
Нематериални активи	16	2,029	1,191
Имоти, машини и съоръжения	17	8,902	10,124
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалба или загуба	19.1	374,817	299,375
Финансови активи по амортизирана стойност	19.2	21,258	5,376
Активи по издадени презастрахователни договори	20	52	9,273
Активи от закупени презастрахователни договори	21	155,431	175,510
Активи по отсрочени данъци, нетно	15	154	132
Други вземания	22	32,530	32,279
Пари и парични еквиваленти	23	7,635	6,158
ОБЩО АКТИВИ		602,808	539,418

ПАСИВИ

Подчинен срочен дълг	27	25,625	25,420
Пасиви по издадени застрахователни договори	24	387,003	380,154
Пасиви по закупени презастрахователни договори	25	9,580	8,967
Задължения по лизингови договори	18	8,122	9,260
Други задължения	26	26,260	44,975
ОБЩО ПАСИВИ		456,590	468,776

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Акционерен капитал	28	62,221	44,721
Общи резерви	28	1,309	1,309
Премиен резерв	28	85,304	32,804
Натрупана загуба	28	(8,192)	(18,108)
Текущ финансов резултат	28	5,576	9,916
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		146,218	70,642

ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

	602,808	539,418
--	----------------	----------------

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ЗД Евроинс“ АД на 14 март 2025 г. и подписан на 8 април 2025 г.

Йоанна Цонева
Председател на Съвета на директорите

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Людмила Драгоева
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори от:

„Форвис Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

Атанасиос Петропулос
Прокурис

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

в хиляди лева

	Пояснение	2024	2023
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления по издадени застрахователни договори	24	332,730	300,428
Плащания за уреждане на претенции	24	(229,303)	(180,984)
Постъпления по закупени презастрахователни договори	21	5,344	13,820
Плащания по закупени презастрахователи договори	21	(14,887)	(25,483)
Плащания към застрахователни контрагенти	24	(49,411)	(48,885)
Плащания, свързани с разходи за персонала		(18,454)	(17,948)
Плащания на доставчици		(47,738)	(51,539)
Други постъпления, нетно		9,309	15,790
Нетни парични потоци от оперативна дейност		(12,410)	5,199
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от лихви		4,757	3,850
Постъпления от продажба на инвестиции в акции		75,907	31,172
Постъпления от продажба на правителствени ценни книжа		24,684	-
Постъпления от продажба на корпоративни облигации		31,655	62,219
Покупка на дълготрайни активи		(433)	(258)
Придобиване на недеривативни финансови инструменти		(171,205)	(111,798)
Предоставени заеми		(15,247)	(4,085)
Други парични потоци от инвестиционна дейност		-	10
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(49,882)	(18,890)
Парични потоци от финансова дейност			
Емисия на акции	28	70,000	15,000
Получени заеми	27.1	(1,295)	(1,463)
Плащания, свързани с лизингови договори	27.1	(3,264)	(3,187)
Други парични потоци от финансова дейност		(421)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		65,020	10,350
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти		2,728	(3,341)
Валутно-курсови разлики		(1,251)	(839)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	23	6,158	10,338
Пари и парични еквиваленти в края на годината		7,635	6,158

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ЗД Евроинс“ АД на 14 март 2025 г. и подписан на 8 април 2025 г.

Йоанна Цонева
Председател на Съвета на директорите

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Людмила Драгоева
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори от:

„Форвис Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

Атанасиос Петропулос
Прокурис

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Общи резерви	Премиен резерв	Натрупана загуба	Общо
Салдо към 1 януари 2023	40,971	1,309	21,554	(18,108)	45,726
Печалба за годината	-	-	-	9,916	9,916
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	9,916	9,916
Сделки със собствениците					
Емисия на акции	3,750	-	11,250	-	15,000
Общо сделки със собствениците	3,750	-	11,250	-	15,000
Салдо към 31 декември 2023	44,721	1,309	32,804	(8,192)	70,642
Печалба за годината	-	-	-	5,576	5,576
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	5,576	5,576
Сделки със собствениците					
Емисия на акции	17,500	-	52,500	-	70,000
Общо сделки със собствениците	17,500	-	52,500	-	70,000
Салдо към 31 декември 2024	62,221	1,309	85,304	(2,616)	146,218

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ЗД Евроинс“ АД на 14 март 2025 г. и подписан на 8 април 2025 г.

Йоанна Цонева
Председател на Съвета на директорите

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Людмила Драгоева
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори от:

„Форвис Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

Атанасиос Петропулос
Прокурист

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

1. Корпоративна информация за Дружеството

„ЗД Евроинс“ АД („Дружеството“) е акционерно дружество, регистрирано в Софийски Градски Съд през 1996 година. Дружеството получава разрешение за общо застраховане през 1998 година, а от 2005 година до 2017 година е публично дружество. Дружеството е регистрирано в Република България, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43.

Предметът на дейност на Дружеството е общо застраховане. Компанията предлага следните продукти: застраховка Злополука; застраховка Заболяване; застраховка Сухопътни превозни средства без релсови превозни средства; застраховка Релсови превозни средства; застраховка Летателни апарати; застраховка Плавателни съдове (морски, речни и по езера и канали); застраховка 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 летателни апарати; застраховка Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове; застраховка Обща гражданска отговорност; застраховка Кредити; застраховка Гаранции; застраховка Разни финансови загуби; застраховка Помощ при пътуване; застраховка на Правни разноси (правна защита) като допълнително покритие на застраховки на други материални интереси.

Специалното законодателство относно дейността на Дружеството се съдържа и произтича основно от Кодекса за застраховането (КЗ). Въз основа на него Дружеството подлежи на регулация от страна на Комисията за финансов надзор (КФН).

Дружеството извършва дейност в Република Гърция чрез свой клон (действащ от 1 февруари 2019 г.) на базата на принципа на "свободата на установяване" (Freedom of Establishment) в страни-членки на Европейския съюз.

Дружеството осъществява дейност на принципа на Свободата за предоставяне на услуги (Freedom of Services) в следните държави-членки на Европейския съюз:

- Република Полша;
- Република Италия;
- Кралство Испания;
- Федерална Република Германия;
- Република Румъния.

Към 31.12.2024 г. ЗД Евроинс АД е преустановило записването на нов бизнес на застрахователния пазар в Кралство Нидерландия, поради прекратяване на договора с ексклузивния агент на територията на Кралство Нидерландия. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет Дружеството е в процес на изготвяне на своя преглед и оценка на възможностите на пазара и целесъобразността за възобновяване на дейността чрез нов посредник.

Към 31.12.2023 г. ЗД Евроинс АД е преустановило записването на нов бизнес на застрахователния пазар във Великобритания поради изтичане на временния разрешителен режим (temporary permission regime). През 2024 г. Дружеството извърши преглед и оценка на възможностите на пазара и целесъобразността на възобновяване на дейността чрез откриване на клон на територията на Обединеното кралство и достигна до заключение, че това няма да бъде част от стратегията му за 2025 г. Приложимото законодателство на Великобритания дава възможност на дружествата от ЕИП, които не са получили необходимите разрешения и/или регистрации, да прекратят дейността си в Обединеното кралство по организиран начин. Един от механизмите за прекратяване е надзорно прекратяване (SRO) и е ограничено във времето в зависимост от вида на извършваната регулирана дейност (или предоставяните услуги). Към края на 2024 г. Дружеството продължава да оперира в режим на SRO, на основание оттеглено

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

заявление за регистрация на клон в трета държава. Дружеството няма присъствие чрез клон или предприятие в трета държава, съответно не попада в обхвата на измененията на Закон за корпоративното подоходно облагане, в сила от 2024 г. Последната полица изтича през май 2025 г., като Дружеството няма планове да продължава дейността си във Великобритания.

Дружеството има едностепенна система на управление, състояща се от Съвет на директорите (СД).

На 30.08.2024 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за промяна състава на СД, като са избрани двама нови членове на СД – Ирена Лалова и Кремена Патева-Петкова. Решението е вписано на 16.09.2024 г.

На 02.10.2024 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за промяна на Устава на Дружеството. Отменен е чл. 62 относно изискванията към независимите членове на СД. Решението е вписано на 08.10.2024 г.

На 29.11.2024 г. е проведено ОСА, на което са избрани двама нови членове на СД – Иван Костов и Александър Колев. Решението е вписано на 06.12.2024 г.

Съставът на СД (с мандат до 30.06.2028 г.) към 31 декември 2024 г. и към датата на изготвяне на финансовия отчет е, както следва:

- | | |
|----------------------------|---|
| • Йоанна Цонева | - Председател на Съвета на директорите (СД); |
| • Румяна Бетова | - Изпълнителен директор и независим член на СД; |
| • Александър Колев | - Член на СД |
| • Ирена Лалова | - Зам. председател и независим член на СД |
| • Иван Костов | - Член на СД |
| • Кремена Патева – Петкова | - Член на СД |

Прокурист на Дружеството е Димитър Димитров.

Дружеството се представлява по един от следните начини:

- от изпълнителния член на Съвета на директорите съвместно с прокуриста на Дружеството или
- от изпълнителния член на Съвета на директорите съвместно с председателя на Съвета на директорите, или
- от председателя на Съвета на директорите съвместно с прокуриста на Дружеството.

Броят на персонала към 31 декември 2024 г. е 487 души (към 31 декември 2023 г. - 495 души).

99.15% от регистрирания капитал на Дружеството е собственост на Евроинс Иншурънс Груп АД, чиито акции не са борсово търгуеми. Крайното контролиращо предприятие майка, което изготвя консолидирани финансови отчети е Старком Холдинг АД, регистрирано в Република България, което има публично търгуеми облигации, регистрирани на Българска фондова борса.

2. Изявление за съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и прилагане на принципа за действащо предприятие

2.1. Изявление за съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, те представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

2.2. Действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще като са взети предвид динамичната икономическата обстановка в страната и света, както и въздействието на настоящата среда на нарастващи лихвени проценти.

След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Нови или изменени стандарти и разяснения

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващи стандарти към 1 януари 2024 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО счетоводни стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г., но нямат съществен ефект върху дейността на Дружеството:

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., 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 предприятието дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и
- 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., 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; и
- за нетекущите пасиви, предмет на условия, от предприятието се изисква да оповестява информация за:
 - о условията (например естеството и датата, до която предприятието трябва да изпълни условието);

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

- о дали предприятието би спазило условията въз основа на обстоятелствата към отчетната дата; и
- о дали и как предприятието очаква да изпълни условията до датата, на която финансовите показатели трябва да бъдат изчислени съгласно договора.

Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията в МСФО 16 изискват от предприятие, което е продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в текущия финансов резултат печалбата или загубата, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията в МСС 7 и МСФО 7 добавят изисквания за оповестяване, както и указания в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, свързани с предоставянето на качествена и количествена информация относно споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици. Тези изменения добавят две цели за оповестяване, които ще накарат предприятията да оповестяват в пояснителните приложения информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране на доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството с изключение на МСФО 18. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

Най-значимата информация за счетоводните политики, прилагани при изготвянето на този индивидуален финансов отчет, е представена по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО счетоводни стандарти. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Функционална валута и валута на представяне

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

4.3. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

Дружеството представя отчета за финансовото си състояние най-общо по възходяща степен на ликвидност. Анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите в рамките на дванадесет месеца след датата на отчета за финансовото състояние (текущи) и след повече от 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние (нетекущи) е представен в пояснение 5.7.5.

Дружеството е избрало да изготвя отчета за паричните потоци по прекия метод.

С цел постигане на представяне в годишния финансов отчет, даващо по-уместна информация за характера на основната дейност и ефекта от операции и други събития или условия върху финансовото състояние на Дружеството, някои от елементите за сравнителния период в настоящия отчет са представени по различен начин в сравнение с финансовия отчет за 2023 г. Промяната се отнася до следните елементи:

Отчета за паричните потоци:

- Валутно-курсови разлики на стойност 839 хил. лв. са рекласифицирани от ред Други парични потоци от финансова дейност на ред Валутно-курсови разлики

Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход:

- Други оперативни приходи, нетно на стойност 4,986 хил. лв. и Други (разходи)/ приходи, нетно на стойност (1,874) хил. лв. са представени разгърнато на отделни редове съответно в размер на 16,370 хил. лв. на ред Други оперативни приходи и 13,258 хил. лв. на ред Други оперативни разходи

Финансови активи и финансови пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, единствено когато съществува законово право за компенсиране на признатите суми и когато е налице намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Приходи и разходи не се компенсират в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, освен ако това не е позволено или разрешено от определен счетоводен стандарт или разяснение, както конкретно е оповестено в счетоводната политика на Дружеството.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с МСФО 17, така че да отразява специфичния характер на застрахователната дейност и операции на Дружеството. Съгласно МСФО 17 портфейлите от застрахователни договори, както и портфейлите от презастрахователни договори (издадени и държани от Дружеството), се представят отделно в отчета за финансовото състояние.

Всички права и задължения, произтичащи от портфейл от договори, са представени на нетна база. Всички активи или пасиви, признати за парични потоци, възникващи преди признаването на свързаната група договори (включително всички активи за парични потоци от придобиване на застраховка), също са представени по същия начин като свързани портфейли от договори.

Съгласно МСФО 17 сумите, признати в отчета за печалбата или загубата, се разделят на:

- резултат от застрахователни услуги, включващ застрахователни приходи и разходи за застрахователна услуга, и;
- финансови приходи или разходи от инвестиционна и финансова дейност.

Сумите от презастрахователни договори се представят отделно.

4.4. Сделки с чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска Народна Банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Несигурности на счетоводните приблизителни оценки.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква от ръководството да извърши преценки, оценки и допускания, които влияят върху прилагането на счетоводните политики и отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите. Оценка и свързаните допускания се основават на исторически опит и други фактори, които са основателни при дадените обстоятелства, резултатите от които образуват основа за преценки относно балансовите стойности на активите и пасивите, които не са очевидни от други източници. Действителните резултати могат да се различават от тези оценки.

Оценките и основните допускания се преглеждат редовно. Корекции на счетоводните оценки се правят в годината на промяна на оценките, ако корекцията се отнася за същата година, или в същата и в бъдещите години, ако промяната касае текущата и бъдещите години. Основните

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

преценки и допускания, които имат материален ефект върху финансовите отчети, и счетоводните допускания със съществен риск от материална корекция в следващата година, са следните:

4.5.1. Оценяване на пасива за предявени претенции

Пасивът за предявени претенции представлява очакваната сума за уреждане на обезщетения по събития, настъпили до края на отчетния период, включително претенциите по възникнали, но непредявени щети, увеличени с очакваните разходи за уреждане на претенции.

Дружеството оценява пасива за предявени претенции за групата от застрахователни договори по паричните потоци за изпълнение, свързани с тези претенции. ЗД „Евроинс“ АД коригира бъдещите парични потоци за ефекта на нефинансовия риск.

Дружеството коригира приблизителната оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци, за да се отрази компенсацията, която изисква, за да понесе възникващата от нефинансови рискове несигурност по отношение на размера и времевите параметри на паричните потоци.

С оглед на това, че оценката на бъдещото развитие на риска и произтичащите от това застрахователни задължения е с голяма степен на приближение и несигурност, както и че е възможно развитието на риска да се отклони от очакванията на застрахователя по отношение на честота на събитията, размер на очаквани претенции, момент на настъпване и предявяване на събитието, поведение на притежателите на полици и инфлация, е добавена корекция за нефинансов риск.

4.5.2. Корекция за нефинансов риск

Дружеството определя корекцията за нефинансов риск общо за цялата дейност на база паричните потоци, които са изчислени нетно от дела на презастрахователя. Съответстващата на общия обем на дейност корекция за нефинансов риск се разпределя по отделни групи на база относителния дял на техническите резерви в съответните групи.

Модел на оценка

МСФО 17 не изисква дружествата да използват конкретна техника за оценка на корекцията за нефинансов риск. Възможни модели за оценка са:

- a) ниво на увереност,
- b) условно екстремно очакване
- c) цена на капитала.

Предвид, че Дружеството прилага изискванията на Платежоспособност 2, е избрало да използва за модел на оценка „цената на капитала“ (cost-of-capital). Корекцията за нефинансов риск (КНР) се определя на база капиталовите изисквания за подписвачески риск, определени по модела на стандартната формула, свързан с премиите и резервите към края на последния отчетен период.

При модела на оценка „цена на капитала“ корекцията за нефинансов риск се основава на компенсацията, която предприятието изисква, за да постигне целева възвръщаемост на капитала.

При този модел, изчисленията се базират на следните елементи:

1. Прогнозни капиталови суми, които се използват за определяне на нивото на нефинансовия риск по време на срока на договора;
2. Ставка на цената на капитала, която представлява относителната компенсация, изисквана от предприятието за притежаването на този капитал
3. Дисконтови проценти, които се използват за получаване на настоящата стойност на паричните потоци.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

4.5.3. Вземания по регресни искове

Правото на Дружеството да възстанови от застрахованото лице или от трето лице, отговорно за нанесена вреда, извършеното от него плащане по застрахователен договор се признава като вземане по регрес на датата, на която се установи правото на вземане. Вземанията по регрес се признават до размера на очакваните бъдещи парични потоци към датата на признаване.

Вземанията по регресни искове от застрахователни компании и други лица (физически и юридически) се признават, съответно като актив и приход при предявяване на регресна покана.

Дружеството има практика да урежда вземания по регреси от застрахователни компании чрез прихващане на свои задължения по регресни искове.

4.5.4. Активи от закупени презастрахователни договори

Както е оповестено в пояснение 4.10.2. Дружеството е страна по пропорционални презастрахователни договори, които предвиждат прехвърляне на дял в съществуващите пасиви по издадени застрахователни договори при влизане в сила на договора. Поради характера на този вид договори Дружеството е направило анализ за степента на прехвърляне на риск и резултатите от него показват, че е налице такова прехвърляне. По основните видове бизнес като „Гражданска отговорност“, „Каско“, „Отговорности“ и „Имущество“ на годишна база Дружеството изчислява чувствителността на риска, като за целта прилага следните тестове при:

- автомобилните застраховки – ERD (Expected Reinsurer Deficit) test и 10/10 Test. Тестовите се правят от пласиращите брокери (AON Central and Eastern Europe a.s (Aon) и Guy Carpenter)
- при имуществените застраховки се правят калкулации, касаещи предположения за нанесени щети в резултат на рисковете „Земетресение“ и „Наводнение“, както на територията на Република България така и за cross-border event между Румъния, България и Македония. До този момент, този тип калкулации се възлагат на Aon Central and Eastern Europe a.s (Aon). – брокера, пласиращ тези договори, тъй като той разполага със специално изготвен за целта софтуер, който се обслужва от тясно специализирани математици и статистици.

Дружеството е възприело счетоводна политика за отчитане на пропорционални презастрахователни договори, според която към датата на влизане в сила на договора Дружеството признава дял на презастрахователите в пасивите по издадени застрахователни договори като актив и съответното изменение на дела на презастрахователя в тези пасиви в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като задълженията към презастрахователи по тези договори се отчитат през последващите периоди на действие на договорите.

Както е оповестено в пояснение 4.10.2. Дружеството е страна по непропорционални презастрахователни договори (т.н. excess of loss договори), които имат за цел да възстановят на Дружеството претърпени загуби по отношение на щети (по единичен риск или акумулация от щети, предизвикани от едно събитие), чието общо обезщетение надвишава дефиниран в договорите праг (самозадържане). Поради наличието на достатъчно историческа информация, ръководството на Дружеството извършва преценка за вероятността част от текущите пасиви по издадени застрахователни договори да възникнат в резултат на такива бъдещи събития и по отношение на по-значимите си линии на бизнес оценява частта от пасивите си, която може да бъде прехвърлена на презастрахователи в допълнение на съществуващата цесия на риск по пропорционалните си презастрахователни договори.

4.5.5. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Определянето на справедливата стойност на финансовите инструменти за целите на отчитането и оповестяването изисква ръководството да направи преценка за подходящите методи за оценяване и входящите данни за модели, които не са базирани на налична финансова информация. При

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

определяне на справедливата стойност се правят предположения, които пазарни участници биха направили на база своя най-добър икономически интерес.

Дружеството прилага оценителски методи, които се базират в максимална степен на подходящи наблюдаеми пазарни данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдаеми входящи данни.

По отношение на последващата оценка на акциите търгувани на регулиран пазар Дружеството използва обявената цена на затваряне към датата на приключване на финансовия отчет, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация.

Въпреки това съществува несигурност по отношение на бъдещите нива на справедливите стойности на финансовите инструменти и относно това дали справедливата стойност на ценните книжа, определена на база пазарни котировки ще бъде подкрепена от пазара при бъдещи сделки.

При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4.5.6. Измерване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

4.5.7. Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга, само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

4.5.8. Ползен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2024 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 16 и 17.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

4.5.9. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на вътрешен актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември 2024 г. възлизат на 865 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 709 хил. лв.).

4.6. Отчитане на застрахователните договори**4.6.1. Класификация на договорите**

Застрахователният договор е договор, по който Дружеството поема значителен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице), като се съгласява да компенсира застрахованото лице или друг бенефициент при специфично неочаквано бъдещо събитие (застрахователното събитие), което влияе неблагоприятно върху застрахованото лице или бенефициента.

Застрахователен е всеки риск, който не е финансов. Финансов риск е рискът, свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от следните индекси: лихва, цена на ценна книга, стокови цени, валутен курс, ценови индекс, кредитен рейтинг или индекс или друга променлива. Застрахователните договори могат също да прехвърлят част от финансовия риск. Нито към 31 декември 2024 г., нито към 31 декември 2023 г., Дружеството е било страна по подобен тип договори за прехвърляне на финансов риск.

4.6.2. Идентифициране на застрахователни договори

МСФО 17 установява принципи за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на застрахователни договори, презастрахователни договори и застрахователните договори с инвестиционен компонент.

При идентифициране на договори в обхвата на МСФО 17 в някои случаи Дружеството следва да прецени дали група или последователност от договори трябва да се третира като един договор и дали вградените деривати, инвестиционните компоненти и компонентите за стоки и услуги трябва да бъдат разделени и да се отчита по друг стандарт. За застрахователните и презастрахователните договори Дружеството не очаква значителни промени, произтичащи от прилагането на тези изисквания.

Дружеството не е издавало застрахователни договори с инвестиционен компонент и не планира да издава такива в бъдеще.

4.6.3. Равнище на обобщаване на застрахователни договори

Съгласно МСФО 17 застрахователните договори се обединяват в групи за целите на оценяването. Групите договори се определят чрез първоначално идентифициране на портфейли от договори, всеки от които включва договори, подложени на подобни рискове и управлявани заедно.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Договорите, издавани в различни продуктови агрегирани групи, в различна валута и в различни държави на операции се групират и оценяват отделно на ниво група. След това всеки портфейл се разделя на годишни кохорти (т.е. година на издаване). Договорите се разделят на:

- всички договори, които са обременителни при първоначално признаване;
- всички договори, които при първоначално признаване няма значителна вероятност да станат обременителни впоследствие; и
- всички оставащи договори в годишната кохорта.

Когато даден договор бъде признат, той се добавя към съществуваща група от договори или, ако договорът не отговаря на условията за включване в съществуваща група, той формира нова група, към която могат да се добавят бъдещи договори.

Групи от презастрахователни договори се създават така че един договор се включва само в една група.

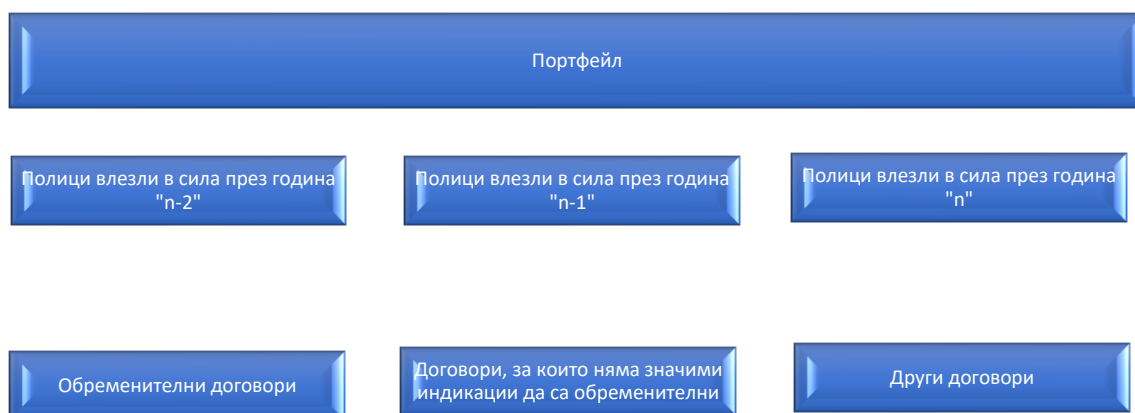
При изчисляване на пасивите по издадени застрахователни договори дружеството сегментира своите застрахователни и презастрахователни задължения по:

- ✓ Видове дейности (линии на бизнес). Предвид че нивото на детайлност на сегментирането на застрахователните и презастрахователните задължения следва адекватно да отразява естеството на рисковете, при определяне на най-добрата оценка на пасивите по издадени застрахователни договори задълженията са сегментирани по видове дейности.
- ✓ По географски/териториален признак - отделно за всяка една държава, където е разположен рискът.

Изчислението на най-добрата оценка на пасивите по издадени застрахователни договори е извършено отделно за всяка една държава, в която „ЗД Евроинс“ АД развива дейност, предвид различните продукти, които се предлагат и специфичното развитие на риска на отделните пазари. Дружеството оценява по общия модел онези групи от застрахователни договори, за които е налице трайна тенденция резултатът от развитие на риска и разходите да не може да бъде покрит с приходи от спечелени премии. По общия модел се оценяват и всички многогодишни полици.

4.6.4. Граници на договорите

Съгласно МСФО 17 оценката на група договори включва всички бъдещи парични потоци в границите на всеки договор в групата. Периодът, обхванат от премиите в границите на договора, е „периодът на покритие“.



Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

4.6.4.1. Граници на издадени застрахователни договори

За застрахователни договори паричните потоци са в срока на договора, ако произтичат от съществени права и задължения, които съществуват през отчетния период, в който Дружеството може да принуди притежателя на полицата да плаща премии или има съществено задължение да предоставя услуги. Същественото задължение за предоставяне на услуги приключва, когато:

- Дружеството има практическата способност да преоцени рисковете на конкретния притежател на полица и може да определи цена или ниво на ползи, което напълно отразява тези преоценени рискове, или;
- Дружеството има практическата възможност да преоцени рисковете на портфейла, който съдържа договора, и може да определи цена или ниво на ползи, които напълно отразяват рисковете на този портфейл, а ценообразуването до датата на преоценка не взема предвид рисковете, които се отнасят за периоди след датата на преоценката.

Някои срочни договори, издадени от Дружеството, имат годишни условия, които гарантирано могат да бъдат подновявани всяка година за ограничен период (най-много три години). Понастоящем Дружеството отчита тези договори като годишни договори, защото не е налице практическата способност да се оценят рисковете на притежателите на полици на ниво индивидуален договор или портфейл при тяхното подновяване.

4.6.4.2. Граници на закупени презастрахователни договори

За презастрахователни договори паричните потоци са в срока на договора, ако произтичат от съществени права и задължения, които съществуват през отчетния период, в който Дружеството е задължено да плаща суми на презастрахователя или има материално право да получава услуги от презастрахователя.

Презастрахователните договори на Дружеството покриват риска по застрахователни договори, издадени в рамките на една година на базата на принципа на обвързване на риска (risk-attaching), и предоставят права както на Дружеството, така и на презастрахователя да прекратят покритието по нови договори при определени ограничени обстоятелства със съответното предизвестие.

Понастоящем оценката на тези презастрахователни договори като цяло е в съответствие с това на издадените застрахователни договори и обхваща само преки застрахователни договори, които вече са издадени и презастраховани към датата на оценяване. Съгласно МСФО 17 обаче паричните потоци, произтичащи от презастрахователните (underlying) договори, които се очаква да бъдат издадени и рискът по тях да бъде цедиран след датата на отчитане, могат да бъдат в границите на презастрахователните договори и са взети предвид при оценката.

4.6.5. Модели за оценка за застрахователните договори

Дружеството отчита всички обременителни линии бизнес и многогодишни полици по Общ модел (отделните линии бизнес по общ модел са посочени по-долу), докато всички останали линии бизнес се отчитат по Подход на разпределение на премиите.

4.6.5.1. Общ модел

МСФО 17 въвежда модел за оценка, базиран на настоящата стойност на бъдещи парични потоци, които се очаква да възникнат, когато Дружеството изпълнява договорите, корекция на риска и марж на договорно обслужване.

Всички застрахователни договори на Дружеството и всички презастрахователни договори са класифицирани като договори без характеристики на пряко участие.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

При първоначалното признаване Дружеството оценява група договори (най-вече свързана със застрахователните продукти Кредити и Гаранции) като общата сума на:

- (а) паричните потоци от изпълнението на договора, които включват оценки на бъдещи парични потоци, коригирани, за да отразят стойността на парите във времето и свързаните финансови рискове и корекция за нефинансов риск и
- (б) маржа за договорно обслужване.

Паричните потоци от изпълнение на група договори не отразяват риска от неизпълнение на Дружеството.

- Целта на Дружеството при оценяването на бъдещите парични потоци е да определи очакваната стойност. Паричните потоци се дисконтират, за да се извлече очаквана настояща стойност.
- Всички парични потоци се дисконтират с помощта на безрискови лихвени криви на доходност, публикувани от ЕЮРА, без допълнителни корекции за ликвидност.
- Корекцията за нефинансов риск за група договори, определена отделно от другите оценки, е компенсацията, която Дружеството би изисквала за поемане на определено ниво на несигурност относно размера и времето на паричните потоци, които произтичат от нефинансов риск.
- Марж за договорно обслужване на група договори представлява неспечелената печалба, която Дружеството ще признае, тъй като предоставя услуги по тези договори.

Балансовата стойност на група договори към всяка отчетна дата е сумата от задължението за оставащо покритие (Liability for remaining coverage, LRC) и задължението за възникнали претенции (Liability for incurred claims, LIC).

Задължението за оставащо покритие включва:

- (а) паричните потоци от изпълнението, които се отнасят до услуги, които ще бъдат предоставени по договорите в бъдещи периоди и
- (б) всеки оставащ марж за договорно обслужване към тази дата.

Задължението за възникнали претенции включва паричните потоци за изпълнение на възникнали искове и разходи, които все още не са изплатени, включително претенции, които са възникнали, но все още не са предявени на Дружеството.

Паричните потоци от изпълнение на групи договори се измерват към датата на отчета, като се използват текущи оценки на бъдещи парични потоци, текущи дисконтови проценти и текущи оценки на корекцията за нефинансов риск. Промените в паричните потоци от изпълнението се признават, както следва:

- Промени, свързани с бъдещи услуги – корекции в маржа за договорно обслужване или отчетени в застрахователния резултат в печалбата или загубата, ако групата е обременителна
- Промени, свързани с текущи или минали услуги – признаване в резултата от застрахователни услуги в печалбата и загубата
- Ефекти от промяната на стойността на парите във времето, финансовия риск и/или промени в паричните потоци – признавани като финансови приходи или разходи, свързани със застрахователната дейност

Маржът за договорно обслужване се коригира впоследствие само за промени в паричните потоци от изпълнение, които се отнасят до бъдещи услуги. Маржът за договорно обслужване на всяка отчетна дата представлява печалбата в групата договори, която все още не е призната в печалбата или загубата, тъй като се отнася до бъдещо обслужване на договорите.

През 2024 г. Дружеството запазва метода на изчисление по първоначално признатите групи застрахователни договори, за които е налице трайна тенденция резултатът от развитие на риска

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

и разходите да не могат да бъде покрити с приходи от спечелени премии. Като обременителни договори Дружеството признава следните групи:

- Гражданска отговорност на МПС за бизнеса на Дружеството на територията на Република Полша, Гърция и Испания
- Каско на МПС за бизнеса на Дружеството на територията на Полша и Испания
- Застраховка „Отговорност на превозвача“, част от линия на бизнес „Обща гражданска отговорност“ за бизнеса на Дружеството на територията на Република България
- Застраховка „Селскостопански култури“, част от линия на бизнес „Пожар и други рискове“ за бизнеса на Дружеството на територията на Република България

По общия модел се оценяват и всички многогодишни полици, които за портфейла на Дружеството представляват застрахователните договори по линията на бизнес „Кредитно и гаранционно застраховане“

Ежегодно Дружеството разглежда историческата информация за допусканията, които са използвани в изчислението на пасивите на Дружеството. Допусканията се актуализират спрямо собствени и пазарни данни и спрямо подходящи актюерски и статистически методи. Ключовите допускания, които се вземат предвид при калкулацията на пасивите на Дружеството и подлежат на актуализация поне веднъж годишно са:

- Коефициент на щетимост
- Коефициент на преки аквизиционни разходи
- Коефициент на непреки аквизиционни разходи
- Коефициент на административни разходи
- Коефициент за нефинансов риск

Освен гореизброените допускания за целите на МСФО 17 Дружеството актуализира и структура на изплащане на претенциите, която отразява времевата разлика между годината на изплащането на претенцията и годината на влизане в сила на полицата(кохорта).

4.6.5.2. Опростен модел за оценка

Методът за разпределение на премиите е опростен модел за оценка в МСФО 17, който е приложим за застрахователни и презастрахователни договори, които отговарят на критериите за допустимост:

- да са със срок до една година или в резултат на извършен тест на пасивите по договорите по общ модел и по опростен модел да е видно, че пасивите, оценени по двата модела, са приблизително еднакви и;
- да не са обременителни.

Дружеството прилага опростения модел към основната част от своя застрахователен портфейл, с изключение на дългосрочните застрахователни полици от продукти на застраховки Гаранции и кредити.

При първоначално признаване на всяка група договори за общо застраховане балансовата стойност на задължението за оставащо покритие се оценява по премиите, получени при първоначалното признаване. Дружеството е избрало да признае паричните потоци от придобиване на застраховки като разходи, когато са възникнали.

Впоследствие балансовата стойност на задължението за оставащо покритие се увеличава с всички допълнителни получени премии и се намалява със сумата, призната като застрахователен приход за предоставени услуги и допълнително се взема предвид ефект от стойността на парите във времето.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Ако по което и да е време преди и по време на периода на покритие факти и обстоятелства показват, че дадена група договори е обременителна, тогава Дружеството признава загуба в печалбата или загубата и ще увеличи пасива за оставащото покритие до степента, в която текущите оценки на паричните потоци от изпълнението, които се отнасят до оставащото покритие, надвишават балансовата стойност на задължението за оставащото покритие.

Дружеството признава задължението за възникнали претенции на група договори в размер на паричните потоци от обслужване на застрахователните договори, свързани с възникнали искове. Бъдещите парични потоци се дисконтират.

4.6.5.3. Съществени преценки

При оценката на бъдещите парични потоци, Дружеството се основава на актуална и достоверна информация и реалистични допускания, като са използвани подходящи актюерски и статистически методи.. Тази информация включва както вътрешни, така и външни исторически данни за претенции, други очаквания, актуализирани, за да отразяват текущите очаквания за бъдещи събития.

Оценки на бъдещи парични потоци

При оценката на бъдещите парични потоци, Дружеството включва, по безпристрастен начин, цялата разумна и подкрепима с факти информация, която е налична без ненужни разходи или усилия към датата на отчета.

Тази информация включва както вътрешни, така и външни исторически данни за претенции други очаквания, актуализирани, за да отразяват текущите очаквания за бъдещи събития.

Паричните потоци за придобиване на застраховки и други разходи, които са направени при изпълнение на договори, включват както преки разходи, така и разпределение на постоянни и променливи общи разходи.

Дружеството разпределя паричните потоци от придобиване на застраховки към групи договори въз основа на общите премии за всяка група, разходите за обработка на претенциите на базата на платените щети и административни разходи въз основа на общите премии за всяка група, като използва комбинация от различни техники.

В оценката на група застрахователни договори Дружеството включва всички бъдещи парични потоци в границите на всеки договор в групата. Паричните потоци са в границите на застрахователния договор, ако те произтичат от съществени права и задължения, които съществуват през отчетния период, през който Дружеството може да изиска от притежателя на полицата да изплати дължимите премии, или в които застрахователят има съществено задължение да предостави на притежателя на полицата - услуги.

Застрахователното дружество не признава, като задължение или като актив, суми свързани с очаквани премии или очаквани щети извън границите на застрахователния договор. Такива суми се отнасят до бъдещи застрахователни договори.

Паричните потоци в границите на договора включват следните видове парични потоци свързани пряко с изпълнението на застрахователен договор:

- ✓ Бъдещи плащания - плащания при настъпили събития, покрити по договорите, и плащания за разходи по поддържане на портфейла:
- ✓ Административните разходи за обслужването на основните покрития на дългосрочните договори са с прогнозен размер на база историческите разходи, приложени за периода до края на срока на договорите съгласно Вътрешни правила за разпределение на фактическите разходи.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

- ✓ При формиране на бъдещите изходящи потоци се използва прогнозна стойност на инфлацията.
- ✓ Паричните потоци от бъдещите премии (дължими вноски до края на всеки конкретен договор) се формират на база договорен размер и честота на вноските.

Бъдещите парични потоци се моделират на ниво полица и след това се агрегират на ниво група. Дружеството отнася паричните потоци към дейностите по сключване и изпълнение на договори, като се използват техники за изчисляване на разходите по дейности. Паричните потоци, отнасящи се към дейностите по придобиване и тези по изпълнение, се разпределят към групи договори, като се използват методи, които са систематични и рационални и се прилагат последователно към всички разходи, които имат сходни характеристики. Дружеството разпределя:

- паричните потоци от придобиване на застраховане към групи договори на базата на общите премии за всяка група,
- разходите за обработка на претенции на базата стойността на изплатените през текущия период претенции за всяка група и 50% от стойността на предъявените, неизплатени претенции, допускайки, че през текущия период са извършени разходи за оценка и на висящите щети;
- разходите за поддръжка и администриране - на базата записаната премия във всяка група.

Дисконтови проценти

Дружеството използва безрискови криви на доходност на държавите, в които оперира, аналогично на насоките на Solvency II и използва кривите, публикувани от ЕЮРА, без допълнителни корекции (в т. ч. и за ликвидност).

Корекции за нефинансов риск

Корекциите за нефинансов риск се определят, за да отразят компенсацията, която Дружеството би изисквало за поемане на нефинансов риск и неговата степен на избягване на риска. Корекциите за нефинансов риск се определят по метода на цена на капитала за нефинансовите рискове, по модела на Solvency II.

4.7. Застрахователни приходи

Дружеството определя и отчита приходите от своите застрахователни договори, следвайки следните принципи:

- **Определение на приходите:** Въз основа на МСФО 17, Дружеството активно оценява бъдещите потоци на приходи и разходи, свързани със застрахователните договори. Това включва анализ на очакваните доходи от премии, както и очакваните разходи за полиците, включително потенциалните обезщетения и разходи за управление на полиците и щетите по тях. Приходите от застрахователни договори се определят чрез оценка на бъдещите потоци на постъпления и плащания, свързани с договора.
- **Разделяне на приходите по периоди:** Приходите от застрахователни договори са разпределени по периоди, които отразяват развитието на риска, обслужването на договора и неговото удължаване.
- **Оценка на бъдещите потоци на приходи и разходи:** Оценката на приходите от застрахователни договори изисква използването на моделиране и оценки на бъдещи събития и парични потоци.
- **Преоценка и преразглеждане на приходите:** Дружеството към всеки период преоценява своите оценки и преразглежда приходите от застрахователни договори, вземайки предвид нова информация и събития.
- **Оповестяване на информация:** Дружеството е избрало да разкрива информация за приходите от застрахователни договори, включително предпоставки, използвани при оценката, и ключови параметри на моделиране.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Когато Дружеството прилага подхода на разпределяне на премията, застрахователните приходи за периода представляват сумата на очакваните постъпления от премии, които са разпределени към периода. Дружеството разпределя очакваните постъпления от премии към всеки период на услуги по застрахователен договор на база на изминалото време. В случай че очакваният модел на освобождаване на риска през периода на покритие се различава значително от модела на изминалото време, тогава Дружеството разпределя очакваните постъпления от премии на база на очакваните времеви параметри на направените разходи за застрахователни услуги. Ако настъпи промяна във фактите и обстоятелствата, Дружеството променя по целесъобразност базата за разпределяне. Прогнозираният застрахователен приход за дадена календарна година съответства на спечелената премия през отчетния период.

4.8. Пасив за остатъчно покритие

Пасивът за остатъчно покритие представлява задължения по съществуващи застрахователни договори за застрахователни събития, които все още не са възникнали, т.е. задължението се отнася до неизтеклата част от периода на покритие. С оглед на горното, по своята същност пасивът за остатъчно покритие съответства на „Най-добрата оценка на премийния резерв“ съгласно Директива Платежоспособност II.

За оценка на пасива за остатъчно покритие Дружеството е избрало да използва:

- Общия модел – за договори с покритие над една година и губещите групи;
- Подхода на разпределение на премията - за договори със срок на покритие една или под една година

Пасивът за остатъчно покритие, оценен по общия модел, е съставен от следните елементи:

- a) настояща стойност на бъдещите парични потоци,
- b) корекция за нефинансов риск и
- c) марж на договорно обслужване - представлява нереализираната печалба от договори, която ще се признава в бъдеще.

Паричните потоци за изпълнение включват следните елементи:

- a) текуща преценка на очакваните бъдещи входящи и изходящи парични потоци;
- b) корекция, отразяваща времевата стойност на парите и други финансови рискове, като ликвидност и валутен риск и изрична рискова корекция за нефинансов риск

4.9. Пасив за предявени претенции - Очаквана сума за уреждане на обезщетения

Пасивът за предявени претенции представлява очакваната сума за уреждане на обезщетения по събития, настъпили до края на отчетния период, включително претенциите по възникнали, но непредявени щети, увеличени с очакваните разходи за уреждане на претенции. Към 31.12.2024 г. при прогнозиране на бъдещите плащания е взет предвид прогнозен процент на инфлация, публикувана от МВФ, която е представена в таблиците по-долу по отделни държави, в които Дружеството развива дейност, чрез режими на свобода на предоставяне на услуги (Freedom to Provide Services) и на право на установяване (Freedom of Establishment) на територия на Гърция.

Елементи на пасив за предявени претенции (LIC)

- ✓ предявените, но неизплатени претенции, образувани по метода “претенция по претенция”, определени на база очаквания размер на плащането, свързан за всяка предявена, но неизплатена претенция.
- ✓ възникналите, но непредявените претенции, образувани на база верижно-стълбов метод, базиран на триъгълник на изплатените претенции за застраховките, за които има представителни данни за достатъчно продължителен период, покриващ пълния цикъл на развитие на претенциите или метод, базиран на очакваната стойност на коефициента на щетимост, определен по собствени или пазарни данни.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

- ✓ разходи за уреждане на претенции (разходи за ликвидация), които се оценяват като процент от стойността на неизплатените претенции. Процент се определя отделно за всяка държава в зависимост от риска и по отделни линии на бизнес. При изчислението на резерва за разходи за уреждане на претенции се вземат предвид извършените през 2024 г. преки и непреки разходи за ликвидация и стойността на изплатените за същия период претенции.
- ✓ Очаквани приходи от регреси –се изчисляват на база исторически данни за възстановени суми от регреси, по застраховките, по които има такива;
- ✓ Корекция за нефинансов риск - предвид че оценката на бъдещото развитие на риска и произтичащите от това застрахователни задължения е с голяма степен на приближение и несигурност е добавена корекция за нефинансов риск. МСФО 17 не изисква дружествата да използват конкретна техника за оценка на корекцията за нефинансов риск. Възможни модели за оценка са: ниво на увереност, условно екстремно очакване, цена на капитала. Предвид че Дружеството прилага изискванията на Платежоспособност II е избрало да използва за модел на оценка „цената на капитала“. Корекцията за нефинансов риск (КНР) се определя на база капиталовите изисквания за подписвачески риск, определени по модела на стандартната формула. За определяне на корекцията за риск по отношение на нефинансов риск за презастрахователни договори, Дружеството прилага тази техника, както брутно, така и нетно от презастраховане.

България	-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
2012														1.026
2013													1.026	1.046
2014												1.026	1.046	1.066
2015											1.026	1.046	1.066	1.088
2016										1.026	1.046	1.066	1.088	1.110
2017									1.026	1.046	1.066	1.088	1.110	1.132
2018								1.026	1.046	1.066	1.088	1.110	1.132	1.155
2019							1.026	1.046	1.066	1.088	1.110	1.132	1.155	1.178
2020						1.026	1.046	1.066	1.088	1.110	1.132	1.155	1.178	1.202
2021					1.026	1.046	1.066	1.088	1.110	1.132	1.155	1.178	1.202	1.226
2022				1.026	1.046	1.066	1.088	1.110	1.132	1.155	1.178	1.202	1.226	1.251
2023			1.026	1.046	1.066	1.088	1.110	1.132	1.155	1.178	1.202	1.226	1.251	1.276
2024		1.026	1.046	1.066	1.088	1.110	1.132	1.155	1.178	1.202	1.226	1.251	1.276	1.302

Гърция	-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
2012														1.021
2013													1.021	1.041
2014												1.021	1.041	1.062
2015											1.021	1.041	1.062	1.083
2016										1.021	1.041	1.062	1.083	1.105
2017									1.021	1.041	1.062	1.083	1.105	1.127
2018								1.021	1.041	1.062	1.083	1.105	1.127	1.149
2019							1.021	1.041	1.062	1.083	1.105	1.127	1.149	1.172
2020						1.021	1.041	1.062	1.083	1.105	1.127	1.149	1.172	1.195
2021					1.021	1.041	1.062	1.083	1.105	1.127	1.149	1.172	1.195	1.219
2022				1.021	1.041	1.062	1.083	1.105	1.127	1.149	1.172	1.195	1.219	1.243
2023			1.021	1.041	1.062	1.083	1.105	1.127	1.149	1.172	1.195	1.219	1.243	1.267
2024		1.021	1.041	1.062	1.083	1.105	1.127	1.149	1.172	1.195	1.219	1.243	1.267	1.293

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Полша	-	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	6.00	7.00	8.00	9.00	10.00	11.00	12.00	13.00
2012														1.023
2013													1.023	1.043
2014												1.023	1.043	1.064
2015											1.023	1.043	1.064	1.086
2016										1.023	1.043	1.064	1.086	1.107
2017									1.023	1.043	1.064	1.086	1.107	1.129
2018								1.023	1.043	1.064	1.086	1.107	1.129	1.152
2019							1.023	1.043	1.064	1.086	1.107	1.129	1.152	1.175
2020						1.023	1.043	1.064	1.086	1.107	1.129	1.152	1.175	1.199
2021					1.023	1.043	1.064	1.086	1.107	1.129	1.152	1.175	1.199	1.223
2022				1.023	1.043	1.064	1.086	1.107	1.129	1.152	1.175	1.199	1.223	1.247
2023			1.023	1.043	1.064	1.086	1.107	1.129	1.152	1.175	1.199	1.223	1.247	1.272
2024		1.023	1.043	1.064	1.086	1.107	1.129	1.152	1.175	1.199	1.223	1.247	1.272	1.297

Испания	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
2012														1.019
2013													1.019	1.040
2014												1.019	1.040	1.060
2015											1.019	1.040	1.060	1.082
2016										1.019	1.040	1.060	1.082	1.103
2017									1.019	1.040	1.060	1.082	1.103	1.125
2018								1.019	1.040	1.060	1.082	1.103	1.125	1.148
2019							1.019	1.040	1.060	1.082	1.103	1.125	1.148	1.171
2020						1.019	1.040	1.060	1.082	1.103	1.125	1.148	1.171	1.194
2021					1.019	1.040	1.060	1.082	1.103	1.125	1.148	1.171	1.194	1.218
2022				1.019	1.040	1.060	1.082	1.103	1.125	1.148	1.171	1.194	1.218	1.242
2023			1.019	1.040	1.060	1.082	1.103	1.125	1.148	1.171	1.194	1.218	1.242	1.267
2024		1.019	1.040	1.060	1.082	1.103	1.125	1.148	1.171	1.194	1.218	1.242	1.267	1.293

Германия	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
2012														1.020
2013													1.020	1.040
2014												1.020	1.040	1.061
2015											1.020	1.040	1.061	1.081
2016										1.020	1.040	1.061	1.081	1.103
2017									1.020	1.040	1.061	1.081	1.103	1.124
2018								1.020	1.040	1.061	1.081	1.103	1.124	1.147
2019							1.020	1.040	1.061	1.081	1.103	1.124	1.147	1.169
2020						1.020	1.040	1.061	1.081	1.103	1.124	1.147	1.169	1.193
2021					1.020	1.040	1.061	1.081	1.103	1.124	1.147	1.169	1.193	1.216
2022				1.020	1.040	1.061	1.081	1.103	1.124	1.147	1.169	1.193	1.216	1.240
2023			1.020	1.040	1.061	1.081	1.103	1.124	1.147	1.169	1.193	1.216	1.240	1.265
2024		1.020	1.040	1.061	1.081	1.103	1.124	1.147	1.169	1.193	1.216	1.240	1.265	1.290

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Румъния	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
2012														1.036
2013													1.036	1.070
2014												1.036	1.070	1.102
2015											1.036	1.070	1.102	1.135
2016										1.036	1.070	1.102	1.135	1.169
2017									1.036	1.070	1.102	1.135	1.169	1.204
2018								1.036	1.070	1.102	1.135	1.169	1.204	1.241
2019							1.036	1.070	1.102	1.135	1.169	1.204	1.241	1.278
2020						1.036	1.070	1.102	1.135	1.169	1.204	1.241	1.278	1.316
2021					1.036	1.070	1.102	1.135	1.169	1.204	1.241	1.278	1.316	1.356
2022				1.036	1.070	1.102	1.135	1.169	1.204	1.241	1.278	1.316	1.356	1.396
2023			1.036	1.070	1.102	1.135	1.169	1.204	1.241	1.278	1.316	1.356	1.396	1.438
2024		1.036	1.070	1.102	1.135	1.169	1.204	1.241	1.278	1.316	1.356	1.396	1.438	1.482

4.10. Закупени презастрахователни договори

В обичайната си дейност Дружеството цедира риск към презастрахователите само с дългосрочен кредитен рейтинг, присъден от международно признати кредитни агенции като Standard & Poor's, AM Best Company, Moody's Investors Service или Fitch Ratings, с цел да намали потенциалните си нетни загуби чрез диверсификация на риска и изравняване на потенциални колебания в резултатите.

Презастрахователната дейност не отменя директните задължения на Дружеството към застрахованите лица.

Активите по закупени презастрахователни договори (презастрахователните активи) включват салдото, дължимо от презастрахователни компании за цедирани застрахователни пасиви.

Стойностите за възстановяване от презастрахователи се оценяват по начин, подобен на този за пасивите за предявени претенции, свързани с презастраховани полици.

Дружеството прилага същите счетоводни политики за оценяване на група презастрахователни договори, като прилага общия модел. Ефектът от риска от неизпълнение на презастрахователя се оценява на всяка отчетна дата и ефектът от промените в риска от неизпълнение се оценява в очакваните парични потоци.

4.10.1. Разходи по закупени презастрахователни договори

Дружеството признава група от закупени презастрахователни договори от по-ранната от следните дати:

- началото на периода на покритие на групата от закупени презастрахователни договори; както и
- датата, на която предприятието признава обременяваща група от базови застрахователни договори.

Отстъпените премии и възстановените обезщетения се представят в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватния доход като брутни стойности. Договори, при които се прехвърля съществен застрахователен риск, се осчетоводяват като застрахователни договори. Възстановимите суми по тях се признават в същата година, в която е съответната щета.

4.10.2. Активи по закупени презастрахователни договори

Пасивите по предявени претенции първоначално се оценяват брутни, след което се извършва допълнително изчисляване за установяване на активите по закупени презастрахователни договори. Дружеството покрива застрахователните рискове с пропорционален презастрахователен договор за основните бизнес линии и от типа „excess of loss“ договори за големите щети и катастрофични рискове, което осигурява защита за застрахователя при

Пояснения към финансовия отчет*(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)*

възникване на голям брой малки щети, както и единични големи искове. Методът, използван от Дружеството, се базира на исторически данни, брутен очакван размер на пасива за предявени претенции и данни за презастрахователната програма, за да се определи размера на активите по закупени презастрахователни договори.

Към 31 декември 2024 г., и към 31 декември 2023 г. Дружеството е страна по непропорционални презастрахователни договори (т.н. excess of loss договори), които имат за цел да възстановят на Дружеството претърпени загуби по отношение на щети (по единичен риск или акумулация от щети предизвикани от едно събитие), чието общо обезщетение надвишава дефиниран в договорите праг (самозадържане). Поради наличието на достатъчно историческа информация, Ръководството на Дружеството извършва преценка за вероятността част от пасивите по издадени застрахователни договори да възникнат в резултат на такива бъдещи събития и по отношение на по-значимите си линии на бизнес оценява частта от пасивите, която може да бъде прехвърлена на презастрахователи в допълнение на съществуващата цесия на риск по пропорционалните си презастрахователни договори.

Печалбите или загубите от закупуване на презастраховане се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход незабавно при покупката и не се амортизират.

4.10.3. Анализ за обезценка на презастрахователните вземания

Възстановимата стойност на вземанията по презастрахователните договори се преглежда за обезценка към всяка дата на отчета за финансовото състояние. Такива активи се обезценяват, ако съществуват обективни доказателства, в резултат на събитие, настъпило след първоначалното му признаване, че Дружеството може да не възстанови всичките дължими суми, и че ефектът от събитието върху сумата, която Дружеството следва да получи от презастрахователя, може да бъде надеждно измерен.

4.11. Издадени презастрахователни договори

Част от подписваческата дейност на Дружеството включва и сключването на вътрешногрупови договори, по които „ЗД Евроинс“ АД е презастраховател. Застрахователните приходи и изплатените претенции по тези договори се третира и класифицират по същия начин, по който се разглеждат продуктите от директния бизнес, като съответните приходи и разходи се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като брутни стойности. Към края на всеки отчетен период се формират салда по съответните договори, представляващи нетния размер на вземанията и задълженията, възникнали от договорните взаимоотношения с всеки един цедент.

Дружеството формира пасиви (задължения), като заделя пасиви по издадените презастрахователни договори по същия начин, по който би заделило и по директното застраховане.

4.12. Парични потоци за придобиване на застраховане

Разходите, които са свързани пряко с изпълнението на договорите, са признати в печалбата или загубата като разходи за застрахователни услуги, когато са направени. Разходите, които не са пряко свързани с изпълнението на договорите, са представени извън резултата от застрахователната услуга.

Дружеството не разделя промените в корекцията за нефинансов риск между резултата от застрахователната услуга и застрахователните финансови приходи или разходи. Всички промени в корекцията за нефинансов риск, признат в печалбата или загубата, са включени в резултата от застрахователната услуга.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Паричните потоци от придобиване на застраховки възникват от дейностите по продажба, подписване и стартиране на група договори, които са пряко свързани с портфейла от договори, към който принадлежи групата.

В паричните потоци за придобиване на застраховане са включени разходите за комисиони на посредници и разходи за превантивни мероприятия. Косвените аквизиционни разходи включват разходи за реклама и разходи, произтичащи от сключване или подновяване на застрахователни договори. Аквизиционните разходи се признават като разход през отчетния период, в който са извършени. Дружеството не прилага отсрочване на паричните потоци за придобиване на застраховане, като те се признават като текущ разход през отчетния период.

Паричните потоци от придобиване на застраховки, които са пряко свързани с група договори (напр. невъзстановими комисиони, платени при издаване на договор), се разпределят само към тази група и към групите, които ще включват подновяване на тези договори.

4.13. Административни разходи

Административните разходи включват разходи за възнаграждение на персонала и разходи за амортизации на сгради, съоръжения и оборудване, нематериални активи, разходи за външни услуги, както и други административни разходи.

4.14. Финансови приходи и финансови разходи

Нетни финансови разходи по издадени застрахователни договори

Промените в балансовите стойности на групи договори, произтичащи от ефектите на стойността на парите във времето, финансовия риск и промените в тях, се представят като застрахователни финансови приходи или разходи и са представени като част от отчета за печалбата и загубата.

Финансовите приходи включват печалби от операции с финансови активи на Дружеството, реализирани приходи от търговия с финансови активи, нереализираните приходи или разходи от преоценка на финансови активи, приходи от лихви за инвестиции в дългови ценни книжа и срочни депозити и приходи от дивиденди.

Финансовите разходи включват загуби от търговия с финансови активи, разходи за лихви по финансови пасиви и лизингови задължения, разходи за управление на инвестиции и банкови такси и комисионни.

Очакваните кредитни загуби за финансови активи са представени във финансовите разходи.

Лихвите по депозити и финансови инструменти се начисляват текущо пропорционално на времевата база, и на базата на ефективния лихвен процент.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.15. Други оперативни приходи и разходи

Другите оперативни приходи представляват приходи от прекратяване на застрахователни и презастрахователни договори, приходи от обезпечени депозитни премии, приходи от посредничество, приходи от наеми и други, неклассифицирани като застрахователни приходи, но свързани със застрахователния бизнес.

Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

Другите приходи се признават, когато бъде извършена услугата или когато настъпи друго

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

условие за неговото признаване в съответствие с договорените условия.

Другите оперативни разходи в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степента, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО. Като други оперативни разходи се класифицират текущи разходи, различни от аквизиционните и административните разходи, свързани със застрахователната дейност на Дружеството.

4.16. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

На 22.12.2023 г. в ДВ, бр. 106 е публикувана нова част в Закона за корпоративно подоходно облагане – част Пета „а“ – Облагане на многонационалните и големите национални групи предприятия с допълнителен данък и с допълнителен национален данък, в сила от 01.01.2024 г.

Поради размера на стопанската дейност на групата Старком Холдинг АД, към която принадлежи ЗД Евроинс АД, за Дружеството са приложими изискванията за допълнителен корпоративен данък по реда на промените в Закона за корпоративното подоходно облагане, които са в сила от 1 януари 2024 г.

Изискванията на Втори стълб на данъчното облагане са транспонирани в българското законодателство и са влезли в сила на 1 януари 2024 г. През периода ръководството на

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Дружеството е направило оценка на приложимото данъчно законодателство, за да определи потенциалната експозиция за данъчни задължения по Втори стълб и е стигнало до заключението, че за Дружеството няма да възникне задължение за допълнителен национален данък по реда на чл. 260а от Закона за корпоративното подоходно облагане за 2024 г. Дружеството продължава да оценява въздействието на законодателството за данъците върху доходите по втори стълб за бъдещите си финансови резултати.

В допълнение оценка на въздействието на законодателството за данъците върху доходите по втори стълб върху бъдещите финансови резултати се извършва и от групата, част която е Дружеството.

4.17. Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- | | |
|-----------|----------|
| • Лицензи | 5 години |
| • Софтуер | 5 години |

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позиция „Административни разходи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позиция „Други приходи/(разходи)“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.18. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване,

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Сгради	25 години
• Компютърно оборудване	2 години
• Транспортни средства	4 години
• Стопански инвентар	7 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позиция „Административни разходи“

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на като част от позиция „Други приходи/(разходи)“

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.19. Отчитане на лизинговите договори**Дружеството като лизингополучател**

Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа елементи на лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. Ако се установи, че договорът съдържа лизинг Дружеството признава като актив с право на ползване и съответно задължение към датата, на която лизинговият актив е достъпен за използване от Дружеството.

Повторна оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг се прави единствено при промяна в реда и условията на договора.

Активите и пасивите, произтичащи от лизинг, първоначално се оценяват на база настояща стойност.

Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания (включително по същество фиксирани плащания), намалена с всички вземания за стимули за лизинг;

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

- променлива лизингова вноска, която се основава на индекс или лихва, първоначално измерена с помощта на индекса или курс към датата на започване;
- суми, които се очаква да бъдат изплатени от Дружеството при гаранции за остатъчна стойност;
- цена на упражняване на опция за покупка, ако Дружеството има основание да използва тази опция, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява факта, че Дружеството, упражнява тази опция.

Лизинговите плащания, които се извършват при разумно определени опции за удължаване, също се включват в оценяването на пасива.

Лизинговите плащания се дисконтират, като се използва лихвеният процент, включен в лизинговия договор. Ако този лихвен процент не може да бъде непосредствено определен се използва диференциален лихвен процент на лизингополучателя, който е процентът, който отделният лизингополучател би трябвало да плати, за да получи средства, необходими за получаване на актив с подобна стойност към актива с право на ползване в подобна икономическа среда със сходни условия, сигурност и условия.

Дружеството прилага тристепенен подход при определяне на диференциалния лихвен процент базиран на:

- средна доходност на 10-годишни държавни облигации за последните 3 години;
- коригиран с финансовия спред - заеми, отпуснати на нови предприятия, нефинансови предприятия в местна валута, за определяне на първоначалния първоначален лихвен процент за период от 3 години (за недвижими имоти) или среден лихвен процент по финансов лизинг към несвързани лица за последните 3 години (за транспортни средства);
- специфична корекция за лизинг свързана със конкретния актив (по преценка за всеки отделен актив).

Приложими диференциални ставки:

	Офиси площи	Автомобили и техническо оборудване
Диференциален лихвен процент България	4.05%	5.34%
Диференциален лихвен процент Гърция	4.54%	4.54%
Диференциален лихвен процент Великобритания	0.78%	-

Дружеството е изложено на потенциални бъдещи увеличения в променливите лизингови плащания въз основа на индекс или лихвен процент, които не са включени в лизинговия пасив до влизането им в сила. Когато влязат в сила корекциите в лизинговите плащания, въз основа на индекс или лихва, лизинговото задължение се преоценява и коригира спрямо актива с право на ползване.

Лизинговите плащания се разпределят между главни и финансови разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през лизинговия период, така че да се получи постоянен периодичен процент на лихва върху остатъка от пасива за всеки период.

Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, включваща следното:

- сумата на първоначалното оценяване на лизинговото задължение;
- всякакви лизингови плащания, направени към или преди датата на започване, намалени с получените стимули за лизинг;
- всички първоначални директни разходи, и;
- разходи за възстановяване.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Активите с право на ползване обикновено се амортизират през по-краткия срок на годност на актива и срока на лизинга на линейна база. Ако Дружеството има основание да използва опция за покупка, активът с право на ползване се амортизира през полезния живот на основния актив.

Плащанията, свързани с краткосрочни лизинги на оборудване и превозни средства, както и всички лизинги на активи с ниска стойност се признават на линейна база като разход в печалбата или загубата.

Дружеството приема праг за признаване на активи с право на ползване от 10,000 лева, като се взема предвид цената на актива като нов.

Дружеството като лизингодател

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

4.20. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.21. Финансови инструменти

4.21.1. Признание и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.21.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент.

Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент, представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.21.3. Последващо оценяване на финансовите активи

• Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- 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.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други финансови вземания, предоставени заеми и депозити.

- **Други вземания**

Другите вземания са суми, дължими от посредници за продадени застрахователни полици, извършени в обичайния ход на дейността. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Тези вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи тези вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

- **Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата**

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

4.21.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби съгласно модела за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на изискванията на МСФО 9, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност и търговски вземания.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Други финансови вземания

Дружеството използва опростен подход при отчитането на други финансови вземания и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

Значително увеличение на кредитния риск

Очакваните кредитни загуби се измерват като коректив, равен на 12-месечни очаквани кредитни загуби за активи във фаза 1, или очаквани кредитни загуби за целия срок на актива от фаза 2 или фаза 3. Активът преминава към фаза 2, когато кредитният му риск се е увеличил значително от първоначалното признаване. МСФО 9 не дефинира какво представлява значително увеличение на кредитния риск. При оценката дали кредитният риск на даден актив се е увеличил значително, Дружеството взема предвид качествената и количествената разумна и подкрепяща бъдеща информация.

4.21.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.22. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

4.23. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват премийни резерви и общи резерви.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесенния капитал, нетно от данъчни облекчения.

Общите резерви се формират като отчисления на печалбите на Дружеството по реда на действащото приложимо търговско законодателство.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.24. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани вноски са пенсионни планове, по които Дружеството внася фиксирани вноски в независими дружества. Дружеството няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксираните вноски. Дружеството плаща фиксирани вноски по държавни програми и пенсионни осигуровки за няколко служителя във връзка с плановите с дефинирани вноски. Вноските по плановите се признават за разход в периода, в който съответните услуги са получени от служителя.

Планове, които не отговарят на дефиницията за планове с дефинирани вноски, се определят като планове с дефинирани доходи. Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране, във връзка с времетраенето на услугата и последното възнаграждение. Правните задължения за изплащането на дефинираните доходи остават задължения на Дружеството, дори ако планът на активите не

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

покрива плана с дефинирани доходи. Планът на активите може да включва активи, специално предназначени за финансирането на дългосрочните задължения по планове с дефинирани доходи, както и определени застрахователни полици.

Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период, намалена със справедливата стойност на активите по плана.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на вътрешен актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очакван ръст на заплатите и смъртност. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Разходите по трудовия стаж са включени в „Административни разходи“.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Други задължения“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.25. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

5. Управление на риска

5.1. Цели и политики при управление на застрахователния риск

“ЗД Евроинс” АД приема, че застрахователната дейност, както всяка стопанска дейност, е свързана със съзнателното поемане на риск. Същността на управлението на риска е във вземането на решение за максимизиране на факторите, условията и обстоятелствата, които могат да се управляват, и минимизиране на тези, които не могат да се управляват и за които причинно-следствената връзка е скрита или неизвестна. Разбирането на риска в неговата цялост, включва пълния спектър на позитивните и негативни случайни събития, отнасящи се до предварително определените или очаквани стойности. Докато позитивните събития са еднопосочни с поставените цели за развитие на дейността, то негативните съдържат възможността от непостигане на формулираните цели.

Бизнес моделът на Дружеството се основава на познаване, регистриране и контрол на застрахователните рискове. Един от възможните начини за справяне с рисковете е избягването им и не допускане на тяхното натрупване.

Рисковете, които неизбежно възникват и съпътстват ежедневната, обичайна дейност на Дружеството, трябва да се познават, идентифицират, регистрират, контролират, минимизират и избягват, когато това е възможно. Това става посредством системата за управление на риска. Тя се състои от управленски концепции и процеси за контрол и управление, насочени към изпълнение на изискванията и целите.

Политика за управление на риска в „ЗД Евроинс“ АД изгражда и създава среда за функционирането на ефективна система за управление на риска, гарантираща непрекъснато идентифициране, измерване, проследяване, управление и докладване на рисковете, на които е изложено или би могло да бъде изложено дружеството. Всички рискове в системата за управление на риска на дружеството се идентифицират, измерват, проследяват, отчитат и докладват на основание изготвен периодичен отчет, адаптиран за нуждите на Платежоспособност II, съгласно регулаторните изисквания и срокове. Системата за управление на риска на компанията майка Евроинс Иншурънс Груп АД, обхваща рискове, попадащи в следните области:

- подписваческа дейност и образуване на технически резерви;
- управление на активите и пасивите;
- инвестиции и по-конкретно деривати и други подобни задължения;
- управление на риска в областта на ликвидността и концентрацията;
- управление на операционния риск;
- презастраховане и други техники за намаляване на риска.

Моделите за риска, стоящи в основата на оценката на риска, се изготвят и одобряват от Комитета по риска при Евроинс Иншурънс Груп АД, по предложение на отговорния актюер на дружеството и след съгласуване с риск мениджъра на Евроинс Иншурънс Груп АД.

Собствената оценка на риска и платежоспособността (СОП) служи като вътрешен процес за оценка и инструмент за мониторинг за целите на пруденциалните изисквания и по този начин повишава разбирането на зависимостите между отделните рискове и рисковите категории.

Цялостната текуща и бъдеща стратегия по отношение на риска и склонността на дружеството към поемане на риск се обсъжда, разглежда и определя от Съвета на директорите на дружеството.

Застрахователните събития са произволни по своята природа и действителният брой и мащаб на събитията през всяка една година може да варира от очакваните, изчислени чрез обичайните

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

статистически техники. В рисковия профил на дружеството пазарният риск има дял от 57.43 % от капиталовото изискване за Платежоспособност II. Той се увеличава в сравнение с миналата година и достига до 82,433 хил. лв.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на размера на щетите, размера на аквизиционните разходи и размера на административните разходи по следния начин:

- Настъпили щети, нетни от презастраховане +/-5% (за 2023 г. +/- 5%);
- Аквизиционни разходи (+/- 5%) (за 2023 г. +/- 5%);
- Административни разходи (+/- 5%) (за 2023 г. +/- 5%).

Всички други параметри са приети за константни.

Анализът на чувствителността се базира на резултатите на Дружеството от неговата дейност, вземайки предвид приходите и разходите през отчетния период.

31 декември 2024 г.	Повишение на разходите		Понижение на разходите	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Настъпили щети, нетни от презастраховане (+/- 5%)	(15,186)	(15,186)	14,775	14,775
Аквизиционни разходи (+/- 5%)	(5,922)	(5,922)	5,922	5,922
Административни разходи (+/- 5%)	(1,305)	(1,305)	1,305	1,305

31 декември 2023 г.	Повишение на разходите		Понижение на разходите	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Настъпили щети, нетни от презастраховане (+/- 5%)	(10,521)	(10,521)	12,585	12,585
Аквизиционни разходи (+/- 5%)	(6,636)	(6,636)	6,089	6,089
Административни разходи (+/- 5%)	(1,225)	(1,225)	678	678

5.2. Стратегия по сключване на полиците

Стратегията на Дружеството за сключване на полици има за цел постигането на разнообразие, за да се осигури балансиран портфейл, и се основава на голям портфейл от сходни рискове няколко години подред, който като такъв се очаква да намали вариациите в резултата.

Стратегията за сключване на полици се определя в годишен бизнес план, който включва класовете бизнеси, които се застраховат. Тази стратегия се прилага към отделните застрахователни посредници посредством подробни инструкции за сключване на полици, които включват лимити, които всеки посредник трябва да спазва според класа и размера на бизнеса, територията и отрасъла, за да постигне подходящо ниво на риска в рамките на портфейла. В голямата си част договорите по общо застраховане са годишни и застрахователите имат правото да откажат подновяване или да променят условията на договора при подновяването му.

5.3. Презастрахователна стратегия по закупени презастрахователни договори

Дружеството презастрахова част от рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Презастрахователните договори не освобождават Дружеството от задълженията му към застрахованите лица. Презастрахователите имат задължението да следват съдбата ни по силата на всички сключени презастрахователни

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

договори.

Дружеството има сключени пропорционални и непропорционални презастрахователни договори за всички свои основни бизнес линии - застраховки Каско (Сухопътни превозни средства без релсови превозни средства) и Гражданска отговорност на автомобилистите (Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства), Имущество, Гаранции, Транспортно застраховане, Отговорности, Трудова злополука и др. Също така с цел намаляване на нетната експозиция, Дружеството разполага и с непропорционален договор, покриващ катастрофични събития, включително и терористични атаки. Използва се опцията за сключване на договори за факултативно презастраховане при определени специфични обстоятелства, които са предмет на предварително одобрение.

Пасивното презастраховане носи със себе си и кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват като се намалят с разходите за обезценки в резултат на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми. До момента Дружеството не е имало случаи на невъзможност да се възстановят дължими суми от презастрахователи. Дружеството сключва застрахователните договори основно с презастрахователи, с които не са свързани лица с цел контролиране на експозицията за евентуални загуби от едно събитие.

5.4. Условия на застрахователните договори

Условията на застрахователните договори, които имат материален ефект върху сумата, времето и несигурността от бъдещи парични потоци, произтичащи от застрахователните договори са изложени по-долу. Дружеството работи по утвърдения списък на Комисията за финансов надзор с разрешени застраховки, които са групирани в 12 групи. Оценката за основните продукти на Дружеството и методите на управление на свързаните със застрахователните продукти рискове са представени както следва:

Общозастрахователни договори – Автомобилно застраховане

„ЗД Евроинс“ АД сключва застраховки Каско, Гражданска отговорност на автомобилистите, Зелена карта и Злополука на местата в МПС за България и чужбина. Покриваните рискове по тях обхващат в най-пълна степен нуждите от застрахователно покритие на собствениците, ползвателите и държателите на МПС. Териториалният обхват на застраховките включва цяла Европа. Извършва се стриктна селекция на риска чрез функциониращата система за издаване и съхраняване на информацията за сключените застрахователни договори.

Автомобилно застраховане – Каско

Дружеството сключва застрахователни договори за застраховка Каско на моторни превозни средства. Застраховката Каско на автомобилите застрахова превозните средства на застрахованите лица срещу щети, причинени от пътнотранспортно произшествие, природно бедствие или злоумишлени действия на трети лица, както и кражба. Възвръщаемостта на капитала при този продукт произтича от общите премии, начислявани на застрахованите лица минус сумите, заплащани за покриването на щети и разходи, начислени от Дружеството.

Събитието, което предизвиква щети по автомобилите обикновено възниква внезапно (като пътнотранспортно произшествие, природни бедствия, кражба и др.) и причината се определя лесно. Дружеството бива уведомено бързо и претенцията се урежда в кратки срокове. Бизнесът с Каско застраховките следователно се класифицира като „краткосрочен“, което означава, че влошаването на разходите и възвръщаемостта на инвестициите се определят като несъществени. Това контрастира с „дългосрочните“ (дългоопашати) класове, където отнема повече време да се определи окончателния размер на претенциите и това прави разходите и възвръщаемостта на инвестициите значително по-съществени.

Ключовите рискове, свързани с този продукт, са рискът от сключване, от конкуренция и рискът

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

от претенции (включително променливото проявление на риска под влияние на способностите на водача и на другите участници в движението). Дружеството също така е изложено на риска от злоумишлени действия от страна на застрахованите лица.

Рискът от сключване е този, при който Дружеството не начислява различни премии за различните автомобили, които застрахова. Рискът по дадена полица ще варира според много фактори като – марка на автомобила, къде се управлява автомобила, стаж на водача. За застраховка Каско на МПС се очаква да има голям брой застраховани обекти със сходни рискови профили. Изчисляването на премия, съизмерима с риска за тези полици, ще бъде субективно и следователно рисково.

Дружеството е изложено на риск застрахованият да прави неверни или невалидни искове, или да завишава сумата, изискуема след претърпяване на загуба. Това до голяма степен обяснява защо икономическите условия са свързани с това колко е печеливш каско портфейла.

Застрахователният риск се управлява основно чрез разумно ценообразуване, дизайн на продукта, избор на риска, подходяща инвестиционна стратегия, рейтинговане и презастраховане. По тази причина Дружеството следи и реагира на промени в общата икономическа и търговска среда, в която извършва своята дейност.

Общозастрахователни договори – Обща гражданска отговорност

Дружеството сключва застраховка Обща гражданска отговорност. При тези договори се изплаща парична компенсация за телесна и/или неимуществена повреда / щета на служители или на членове на обществото.

Общата отговорност се счита за дълъг процес, тъй като финализирането и уреждането на искове през годината на възникване на претенцията отнема сравнително дълго време. Срокът за отчитане и уреждане на претенции е функция от специфично осигуреното покритие, юрисдикцията и провизиите на специфичната политика като самозадържане. Има многобройни компоненти, които са в основата на застраховката обща гражданска отговорност.

Тази бизнес линия обикновено е най-големият източник на несигурност по отношение на провизиите на претенции. Основно несигурността в оценката на тази провизия се обяснява с дългия времеви интервал в отчитането (т.е. времето между покритото застрахователно събитие и действителното предявяване на щетата), броя на участващите страни, дали покритото „събитие“ се ограничава до един времеви период или се разпростира върху няколко времеви периода, включените възможни суми (в индивидуалните предявявания на щети), дали тези щети са били разумно предвидими и дали са имали за цел да бъдат покрити във времето, когато са били сключени договорите (т.е. потенциал за оспорване на покритието), и възможността за масово предявяване на щети. Претенциите с по-дълги времеви интервали в оповестяването водят до по-голям вътрешно присъщ риск. Това важи с особена сила за предявените щети с по-дълъг срок на изискуемост, особено там където съдебните органи са взели решение покритието да се простира в няколко години, т.е. включва няколко защитника (и техните застрахователи и презастрахователи) и многобройни полици (като по този начин увеличават включените възможни суми и сложност на уреждане на претенции). Претенции с по-дълги срокове на изискуемост също повишават потенциалния времеви интервал на признаване, т.е. интервала между подписването на вид полица на един конкретен пазар и признаването, че такива полици имат латентна експозиция за обезщетения.

Общозастрахователни договори – Имущество

Дружеството сключва имуществени застрахователни договори в цялата страна. Застраховката имущество застрахова до някакъв лимит или покритие, лицата срещу загуба или повреда на тяхното собствено имущество и вредите, причинени от прекъсване в бизнеса, произтичащо от тази щета.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Възвръщаемостта на капитала при този продукт произтича от общите премии, начислявани на застрахованите лица минус сумите, заплащани за покриването на щети и разходите, начислени от Дружеството.

Събитието, което предизвиква обезщетение за повреда на сгради или имущество обикновено възниква внезапно (като при пожар и обир с взлом) и причината се определя лесно. Претенцията, в този случай, ще бъде оповестена бързо и може да се уреди без забавяне. Бизнесът със застраховки имущество следователно се класифицира като „краткосрочен“, което означава, че влошаването на разходите и възвръщаемостта на инвестициите ще бъде от несъществено значение. Това контрастира с „дългосрочните“ класове, където отнема повече време да се определи окончателния разход за щетата и това прави разходите и възвръщаемостта на инвестициите значително по-съществени.

Ключовите рискове, свързани с този продукт, са рискът от сключване, от конкуренция и рискът от претенции (включително променливото проявление на риска от природни бедствия). Дружеството е изложено на риска от злоумишлени действия от страна на застрахованите лица. Рискът от сключване е този, при който Дружеството не начислява различни премии, в съответствие с различните имущества, които застрахова. Рискът по дадена полица ще варира според много фактори като местоположение, мерки за сигурност на мястото, възраст на имуществото и др. За застраховка на домашно имущество се очаква да има голям брой застраховани обекти със сходни рискови профили. Това, обаче, не важи за стопански дейности.

Много предложения за застраховане на търговски обекти се състоят от уникална комбинация от местоположение, вид бизнес и мерки за сигурност. Изчисляването на премия, съизмерима с риска за тези полици, е субективно и следователно рисково. Класовете имоти са изложени на риска застрахованият да прави неверни или невалидни искове, или да завишава сумата, изискуема след претърпяване на загуба. Това до голяма степен обяснява защо икономическите условия са свързани с това колко е печеливш портфейла от имущество. Застрахователният риск се управлява основно чрез разумно ценообразуване, дизайн на продукта, избор на риска, подходяща инвестиционна стратегия, рейтинговане и презастраховане. Дружеството следователно следи и реагира на промени в общата икономическа и търговска среда, в която извършва своята дейност.

5.5. Концентрации на застрахователни рискове

Ръководството счита, че към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г. няма съществени концентрации на застрахователен риск в портфейла на Дружеството.

Потенциален източник на концентрация на застрахователен риск е застраховка Имущество. Имуществото е обект на множество рискове, включително кражба, пожар, бизнес прекъсване и метеорологични условия. Обезщетенията за явления като бури, наводнения, срутвания, пожари, експлозии, и повишаващото ниво на престъпността възникват в регионален мащаб, което означава, че Дружеството управлява разпределението на географския си риск много внимателно.

В случай на земетресение, Дружеството очаква портфейлът от недвижими имоти да включва високи искове за структурни щети на недвижими имоти и големи искове поради смущения в бизнеса, докато транспортните връзки не функционират и имотът е затворен, поради ремонт. Дружеството приема общата рискова експозиция, която е готово да поеме в определени територии за редица събития като природни бедствия. Текущата агрегирана позиция се контролира по време на подписването на даден риск и се изготвят месечни отчети, които показват ключовите концентрации, на които Дружеството е изложено. Дружеството използва различни моделиращи инструменти, за да контролира концентрацията и да симулира загуби от катастрофи, за да измери ефективността на презастрахователните програми и нетната рискова експозиция на Дружеството.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Най-голямата вероятност за значителни загуби на Дружеството произтича от катастрофични събития като наводнения, повреди, щети от бури или земетресения. Дружеството управлява риска чрез сключване на презастрахователни договори.

Дружеството поддържа и разнообразен микс от продукти. Продуктовата диверсификация се постига с помощта на водещи експерти в съответните линии бизнес, както и чрез надграждане на подписваческите умения по различните видове застрахователни продукти. изложеността си към загуби.

5.6. Развитие на претенциите

Таблицата за развитие на претенциите, представена по-долу, се представя с цел поставяне на оценката на неплатените претенции, включени в сумата на пасива за предявени претенции, в контекст, което позволява сравнение на развитието на резерва за претенции с отчетените пасиви в предходните периоди. От таблицата е видна способността на Дружеството да оценява общата стойност на претенциите.

Оценката се повишава или понижава, когато загубите се плащат и се изяснява повече информация за честотата и размера на неплатените претенции. В долната част на таблицата се представя съгласуване на общите пасиви, включени в отчета за финансовото състояние и оценката на възникналите щети.

Информацията в таблицата осигурява исторически преглед за достатъчността на оценките на неплатените щети; ползвателите на тези финансови отчети се предупреждават за екстраполиране на излишъци или недостиг от миналото върху текущи неплатени балансови щети. Поради присъщата несигурност в процеса на определяне на пасивите, не може да се гарантира с абсолютна сигурност, че тези пасиви ще са достатъчни.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Година на събитие	Преди 2017	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Общо
Оценка на натрупани щети в края на годината на настъпване на събитието	617 439	97 348	93 273	121 196	155 191	201 961	245 528	250 337	311 116	311 097
1 година по - късно	491 432	89 924	80 263	116 067	142 538	197 461	236 020	243 470		243 470
2 години по - късно	535 019	89 254	83 042	113 245	136 688	177 448	222 657			222 657
3 години по - късно	553 259	92 632	84 904	107 837	133 566	175 487				175 487
4 години по - късно	575 839	84 971	88 396	108 614	123 095					123 095
5 години по - късно	589 123	85 117	92 513	105 681						105 681
6 години по - късно	592 847	87 777	87 985							87 985
7 години по - късно	591 409	85 801								85 801
8 години по - късно	595 173									595 173
Текуща оценка	595 173	85 801	87 985	105 681	123 095	175 487	222 657	243 470	311 116	1 950 446
Натрупани плащания	(589 396)	(80 538)	(84 721)	(92 459)	(107 351)	(149 652)	(191 193)	(191 100)	(136 136)	(1 622 546)
Оценка на натрупани щети	5 777	5 263	3 264	13 222	15 744	25 835	31 464	52 370	174 980	327 900
* Стойност на задължението в отчета за финансовото състояние (недисконтирани)	5 777	5 263	3 264	13 222	15 744	25 835	31 464	52 370	174 980	327 900
* Корекция за нефинансов риск										3 459
* Стойност на задължението в отчета за финансовото състояние (дисконтирани)	5 756	5 252	3 255	13 157	15 481	25 069	30 347	50 126	166 282	318 184

* Стойността на задължението е представено на недисконтирана база.

Пасивът за предявени претенции включва задължението на дружеството да разглежда и да изплаща обезщетения по валидните претенции по застрахователни събития, които вече са настъпили, в това число събития, които са настъпили, но по които не са обявени претенции, и други направени разходи по застраховки.

Резултатите от всички по-горе описани сценарии показват, че нивото на капитализация на Дружеството е добро. Финансовите резултати са най-чувствителни към промяна в квотата на щетимост, което още веднъж показва важността на оценката на щетите за всяко застрахователно дружество.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

5.7. Управление на финансовия риск

Дружеството е изложено на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

- пазарен риск, включително:
 - лихвен риск;
 - валутен риск;
 - ценови риск;
- кредитен риск;
- ликвиден риск.
- концентрационен риск;
- операционен риск;

Пазарният риск може да бъде описан като риск от промяна в справедливата стойност на един финансов инструмент, дължаща се на промяна в лихвените проценти, цените на капиталови инструменти или обменните валутни курсове. Той включва три вида рискове, които са разгледани отделно.

Съответствие между активите и пасивите

Дружеството активно управлява активите си като използва подход, който балансира качество, диверсификация, съответствие между активите и пасивите, ликвидност и възвръщаемост на инвестициите. Целта на инвестиционния процес е да оптимизира инвестиционния доход, коригиран с риска, като гарантира, че активите и пасивите се управляват на база на паричен поток и продължителност.

Дружеството управлява паричния поток и инвестициите като определя приблизително сумите и времето на постъпления от застрахованите и на плащания на застрахователните задължения. Този процес е присъщо субективен и може да повлияе на способността на Дружеството да постигне целите за управление на активите и пасивите.

5.7.1. Лихвен риск

Излагането на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния му портфейл и в по-малка степен в дълговите му задължения. Промени в инвестиционните стойности, дължащи се на промени в лихвените проценти, обаче, се компенсират отчасти от съответствените промени в икономическата стойност на застрахователните пасиви и дълговите задължения.

Разпределението на финансовите активи според тяхната чувствителност към лихвен риск към 31 декември 2024 г. е както следва:

Към 31 декември 2024**в хил. лв.**

	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Пари и парични еквиваленти	-	7,635	7,635
Депозити в банки с падеж над 90 дни	2,196	2,644	4,840
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	123,754	-	123,754
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	226,892	226,892
Борсово търгуеми акции	-	24,171	24,171
Активи по издадени презастрахователни договори	-	52	52
Активи по закупени презастрахователни договори, различни от пасива за остатъчно покритие и пасива по предявени претенции	-	11,382	11,382
Други вземания по амортизирана стойност	16,418	32,530	48,948
Общо	142,368	305,306	447,674

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Разпределението на финансовите активи според тяхната чувствителност към лихвен риск към 31 декември 2023 г. е както следва:

Към 31 декември 2023**в хил. лв.**

	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Пари и парични еквиваленти	-	6,158	6,158
Депозити в банки с падеж над 90 дни	4,232	-	4,232
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	93,765	-	93,765
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	164,659	164,659
Борсово търгуеми акции	-	23,000	23,000
Държавни облигации	-	17,951	17,951
Активи по издадени презастрахователни договори	-	9,273	9,273
Активи по закупени презастрахователни договори, различни от пасива за остатъчно покритие и пасива по предявени претенции	-	935	935
Други вземания по амортизирана стойност	1,144	32,279	33,423
Общо	99,141	254,255	353,396

Дружеството контролира експозицията си към лихвен риск чрез периодичен преглед на своите активни и пасивни позиции. Допусканията, свързани с паричните потоци, както и влиянието на флукуациите на лихвените проценти върху инвестиционния портфейл, се преглеждат на всеки шест месеца. Целта на тези стратегии е да се ограничат големите изменения на активите и пасивите, свързани с изменението на лихвените проценти. Въпреки че е по-трудно да се измери чувствителността на застрахователните пасиви към изменението на лихвените проценти, изменението им ще се отрази и на застрахователните активи, което ще компенсира промяната на пасивите, свързани с продукти на общото застраховане. Дружеството също така е изложено на риска от промени в бъдещите парични потоци от ценни книжа с фиксиран доход, произтичащи от промени в пазарните лихвени проценти.

5.7.2. Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск чрез разплащанията в чуждестранна валута. В резултат от въвеждането на валутния борд в България, българската валута е обвързана с евро. Тъй като валутата, използвана във финансовите отчети е български лев, резултатите, отразени в тях, се влияят от промени в обменните курсове на валути, различни от лев и евро. В резултат от експозициите на Дружеството в чужда валута възникват печалби и загуби, които са отразени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход. Тези експозиции съставляват паричните активи на Дружеството, които не са деноминирани във валутата, използвана във финансовия отчет на Дружеството. В случаите, когато местната валута е изложена на значителен валутен риск, управлението му се постига чрез инвестиции в депозити деноминирани в евро. Компанията няма задължения, деноминирани в чуждестранна валута, различна от евро, щатски долари, полски злоти и британски лири. Основна част от задълженията на Дружеството са деноминирани в български лева и евро.

На 07.08.2024 г. е приет Закон за въвеждане на еврото в Република България, който следва да бъде обнародван в „Държавен вестник“. Този закон осигурява прилагането на съответните актове на Европейския съюз, като определя необходимите мерки на национално ниво за въвеждане на еврото в Република България.

В процеса на въвеждане на еврото в Република България се прилагат принципът на защита на потребителите, принципът на информираност, принципът на ефективност и икономичност, принципът на прозрачност и принципът на приемственост и автоматично превалутиране на суми

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

от левове в евро.

Разпределението на финансови активи и пасиви по валути е както следва:

Към 31 декември 2024 в хил. лв.	Лева	Евро	Щатски долари	Полски злоти	Британски лири	Румънска лея	Общо
Пари и парични еквиваленти	6,761	600	241	30	3	-	7,635
Депозити в банки с падеж над 90 дни	2,629	2,211	-	-	-	-	4,840
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	258	123,496	-	-	-	-	123,754
Дялове в колективни инвестиционни схеми	108,955	117,937	-	-	-	-	226,892
Борсово търгуеми акции	21,632	2,539	-	-	-	-	24,171
Държавни облигации	-	-	-	-	-	-	-
Активи по издадени презастрахователни договори	-	52	-	-	-	-	52
Активи от закупени застрахователни договори	31,939	56,472	-	58,812	7,158	1,050	155,431
Други вземания	15,942	3,555	-	9,981	3,052	-	32,530
Други финансови вземания по амортизирана стойност	14,388	2,030	-	-	-	-	16,418
Общо активи	202,504	308,892	241	68,823	10,213	1,050	591,723
Пасиви по издадени застрахователни договори	115,719	136,056	-	121,840	8,673	4,715	387,003
Пасиви по закупени презастрахователни договори	8,936	152	-	492	-	-	9,580
Задължения по лизингови договори и други задължения	20,414	11,235	-	2,250	483	-	34,382
Подчинен срочен дълг	25,625	-	-	-	-	-	25,625
Общо пасиви	170,694	147,443	-	124,582	9,156	4,715	456,590

Към 31 декември 2023 в хил. лв.	Лева	Евро	Щатски долари	Полски злоти	Британски лири	Румънска лея	Общо
Пари и парични еквиваленти	3,567	1,183	4	1,198	3	203	6,158
Депозити в банки с падеж над 90 дни	2,590	1,642	-	-	-	-	4,232
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	1,587	92,178	-	-	-	-	93,765
Дялове в колективни инвестиционни схеми	83,187	81,472	-	-	-	-	164,659
Борсово търгуеми акции	20,000	3,000	-	-	-	-	23,000
Държавни облигации	-	13,976	-	3,975	-	-	17,951
Активи от закупени презастрахователни договори	-	113,532	-	45,823	16,155	-	175,510
Активи по издадени застрахователни договори	9,273	-	-	-	-	-	9,273
Други вземания	15,554	6,644	-	4,523	5,202	356	32,279
Други финансови вземания по амортизирана стойност	-	1,144	-	-	-	-	1,144
Общо активи	135,758	314,771	4	55,519	21,360	559	527,971
Пасиви по издадени застрахователни договори	114,122	161,633	-	82,518	21,490	391	380,154
Пасиви по закупени презастрахователни договори	6,023	2,336	-	608	-	-	8,967
Задължения по лизингови договори и други задължения	43,462	9,705	-	299	769	-	54,235
Подчинен срочен дълг	25,420	-	-	-	-	-	25,420
Общо пасиви	189,027	173,674	0	83,425	22,259	391	468,776

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо полските злоти:

- Полски злоти +/-10% (за 2023 г. +/- 10%)

Всички други параметри са приети за константни.

Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на резултатите на Дружеството от неговата дейността в Република Полша, вземайки предвид приходите и разходите в чуждестранна валута през отчетния период.

31 декември 2024 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Полски злоти (+/- 10%)	7,664	7,664	(7,664)	(7,664)

31 декември 2023 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Полски злоти (+/- 10%)	2,512	2,512	(2,512)	(2,512)
Британски лири (+/- 2,5%)	22	22	(20)	(20)

Към 31.12.2024 г. в анализа на чувствителността британските лири не са включени, предвид липсата на записан нов бизнес във Великобритания. Дружеството наблюдава движението на стойностите на валутните курсове на румънските леи и смята, че към 31.12.2024 г. няма съществена валутна волатилност, която да окаже ефект върху резултата на дружеството.

5.7.3. Ценови риск

Експозицията на Дружеството към ценови риск е свързана с финансовите активи, отчитани по справедлива стойност, които включват акции и облигации, търгувани на БФБ и на други регулирани пазари.

По тези инструменти съществува риск, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще се колебае поради промени в пазарните цени (различни от тези, свързани с лихвен и валутен риск), независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за индивидуалния финансов инструмент или неговия емитент, или фактори, които засягат пазара.

Ценовият риск се управлява като се прави анализ на компаниите, в които се инвестира на база на тяхната оперативна дейност.

Концентрацията на финансовите активи, които се отчитат по справедлива стойност по отношение на емитентите е както следва:

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
България	270,404	156,442
Люксембург	34,424	72,029
Каймани	31,068	37,415
Швейцария	21,298	-
Малта	14,334	12,620
Германия	2,538	4,890
Ирландия	750	-
Австралия	1	1
Хърватска	-	1,988
Словакия	-	1,954
Италия	-	4,062
Франция	-	3,999
Полша	-	3,975
Общо	374,817	299,375

Ценовият риск продължи бавно да нараства и през 2024 г. в резултат на развиващия се процес на ограничаване на паричното предлагане от основните централни банки – Федерален резерв и ЕЦБ. Актуалните данни за бизнес инвестициите също сочат по-слаба инерция на растежа. Въпреки това вътрешното търсене ще бъде подпомагано от отзвучаването на въздействието на предишното затягане на паричната политика и от предполагаемото по-нататъшно облекчаване на условията за финансиране в съответствие с пазарните очаквания за бъдещото развитие на лихвените проценти. Освен това прогнозираното нарастване на външното търсене подкрепя перспективата за износа на еврозоната. Очакванията са пазарът на труда да остане устойчив, а темпът на безработица да се задържи на безпрецедентно ниски равнища.

5.7.4. Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти като предоставени заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства, инвестиции в облигации и други.

Максималната експозиция на кредитен риск представлява балансовата стойност на финансовите активи.

Финансови и застрахователни активи	Пояснение	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Борсово търгуеми акции	19	24,171	23,000
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата или загубата	19	123,754	93,765
Дялове в колективни инвестиционни схеми	19	226,892	164,659
Депозити в банки с падеж над 90 дни	19	4,840	4,232
Държавни облигации	19	-	17,951
Предоставени заеми	19	16,418	1,144
Активи по издадени застрахователни договори	20	52	9,273
Активи по закупени презастрахователни договори, различни от пасива за остатъчно покритие и пасива за предявени претенции	21	155,431	175,510
Други вземания	22	32,530	32,279
Пари и парични еквиваленти	23	7,635	6,158
Обща експозиция към кредитен риск		591,723	527,971

Представената по-долу таблица, предоставя информация относно експозицията към кредитен

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

риск на Дружеството към 31 декември 2024, като класифицира активите съгласно кредитния рейтинг на контрагентите на кредитна агенция Fitch, BCRA или Moody's. AAA е най-високият възможен рейтинг.

Дружеството държи активи в търговски портфейл с цел управление на кредитния риск. По-долу е представен анализ на кредитното качество на ценните книжа, базиран на рейтингите на различни рейтингови агенции като Fitch, BCRA и Moody's. Стойностите са представени нетно от обезценката по МСФО 9.

Финансови и застрахователни активи и рейтинг	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Корпоративни облигации		
Рейтинг BBB	57,283	25,701
Рейтинг BB	-	1
Рейтинг B	-	12,753
Без рейтинг	66,471	55,310
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми		
Рейтинг A	1	1
Рейтинг BBB	20,622	19,897
Рейтинг BB	124	98
Без рейтинг	230,316	167,663
Държавни облигации		
Рейтинг BBB	-	11,901
Рейтинг BB	-	6,050
Финансови активи по амортизирана стойност:		
Депозити в банки		
Рейтинг BBB	1,606	1,607
Рейтинг BB	3,234	2,625
Вземания по репа и предоставени заеми		
Рейтинг BBB	14,388	-
Без рейтинг	2,030	1,144
Активи по закупени презастрахователи договори, различни от пасива за предявени претенции и пасива за остатъчно покритие		
Рейтинг AA	11,382	508
Рейтинг BBB	-	427
Активи по издадени застрахователни договори		
Без рейтинг	52	9,273
Други вземания		
Без рейтинг	32,530	32,279
Пари и парични еквиваленти		
Рейтинг A	716	101
Рейтинг BBB	5,973	5,344
Рейтинг BB	222	300
Рейтинг B	125	19
Без рейтинг	599	394
Общо	447,698	353,396

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

В таблицата по-долу е представена обезценка съгласно МСФО 9 на активите в горната таблица.

Натрупана очаквана кредитна загуба и загуба от обезценка за финансови активи по амортизирана стойност в хил. лв.	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Депозити в банки с падеж над 90 дни		
Рейтинг BBB	18	6
Рейтинг BB	44	38
Други финансови активи		
Без рейтинг	831	986
Парични средства в банки		
Рейтинг BBB	25	18
Рейтинг BB	5	4
Рейтинг B	2	1
Без рейтинг	11	36
Общо	936	1,089

Концентрацията на корпоративни облигации, емитирани от свързани лица към 31 декември 2024 г. представлява 15% от стойността на финансовите и застрахователните активи. 46% от инвестициите на Дружеството в корпоративни облигации са в облигации, основна част от които в емитенти с кредитен рейтинг BBB.

Експозиция към държавен дълг

Към 31 декември 2024 г. Дружеството не притежава експозиции към държавен дълг (2023: 17,951 хил. лв.).

5.7.5. Ликвиден риск

Дружеството трябва да посреща ежедневните нужди от парични средства, особено по обезщетения, произтичащи от застрахователните договори. Следователно, съществува риск паричните наличности да не бъдат достатъчни за уреждане на задължения, когато те станат дължими. Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, приближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват за да се покриват исокове и матуритети. В таблиците по-долу е представен анализ на активите на Дружеството по остатъчен срок на матуритет:

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Матуритетна структура на активите

Към 31 декември 2024 в хил. лв.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	Над 3 години	Безсроч ни	Общо
Пари и парични еквиваленти	7,635	-	-	-	-	-	-	7,635
Депозити в банки с матуритет над 90 дни	-	-	2,245	2,595	-	-	-	4,840
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	-	-	63,029	60,725	-	123,754
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	-	-	226,892	226,892
Борсово търгуеми акции	-	-	-	-	-	-	24,171	24,171
Други финансови вземания по амортизирана стойност	-	-	14,388	-	2,030	-	-	16,418
Активи по издадени презастрахователни договори	52	-	-	-	-	-	-	52
Активи по закупени презастрахователни договори, различни от пасива за предявени претенции и пасива за остатъчно покритие	11,382	-	-	-	-	-	-	11,382
Други вземания	17,287	-	-	15,243	-	-	-	32,530
Общо	36,356	-	16,633	17,838	65,059	60,725	251,063	447,674

Към 31 декември 2023 в хил. лв.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	Над 3 години	Безсрочни	Общо
Пари и парични еквиваленти	6,158	-	-	-	-	-	-	6,158
Депозити в банки с матуритет над 90 дни	-	-	3,100	1,132	-	-	-	4,232
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	-	-	41,004	52,761	-	93,765
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	-	-	164,659	164,659
Борсово търгуеми акции	-	-	-	-	-	-	23,000	23,000
Държавни облигации	-	-	-	-	-	-	17,951	17,951
Други финансови вземания по амортизирана стойност	-	-	-	-	1,144	-	-	1,144
Активи по издадени застрахователни договори	9,273	-	-	-	-	-	-	9,273
Активи по закупени презастрахователни договори, различни от пасива за предявени претенции и пасива за остатъчно покритие	935	-	-	-	-	-	-	935
Други вземания	14,430	5,746	-	5,115	6,988	-	-	32,279
Общо	30,796	5,746	3,100	6,247	49,136	52,761	205,610	353,396

Матуритетна структура на пасивите

По-долу е представен анализ на задълженията (без застрахователни пасиви) на база оставащ срок до падеж:

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Към 31 декември 2024**в хил. лв.**

	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
Пасиви по закупени презастрахователни договори, различни от пасива за предявени претенции и пасива за остатъчно покритие	9,580	-	-	-	9,580
Задължения по лизингови договори	2,816	3,390	1,916	-	8,122
Други задължения	26,260	-	-	-	26,260
Подчинен срочен дълг	625	-	-	25,000	25,625
Общо	39,281	3,390	1,916	25,000	69,587

Към 31 декември 2023**в хил. лв.**

	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
Пасиви по закупени презастрахователни договори, различни от пасива за предявени претенции и пасива за остатъчно покритие	8,967	-	-	-	8,967
Задължения по лизингови договори	2,766	5,148	986	360	9,260
Други задължения	27,373	17,602	-	-	44,975
Подчинен срочен дълг	420	-	-	25,000	25,420
Общо	39,526	22,750	986	25,360	88,622

Матуритетна структура на пасивите за застрахователни договори и активите по презастрахователни договори

В таблицата по-долу е представен анализ на сумите, свързани с пасива за остатъчно покритие, пасива за възникнали щети и актива за остатъчно покритие по закупени презастрахователни договори:

Към 31 декември 2024 в хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
Пасив за остатъчно покритие	45,636	6,246	8,574	5,427	65,883
Пасив за предявени претенции	157,287	107,481	35,913	17,503	318,184
Други пасиви по издадени застрахователни договори	2,936	-	-	-	2,936
Общо застрахователни пасиви	205,859	113,727	44,487	22,930	387,003
Активи за остатъчно покритие и активи по предявени претенции по закупени презастрахователни договори	82,973	33,851	17,430	9,795	144,049
Други активи по закупени презастрахователни договори	11,382	-	-	-	11,382
Общо активи по закупени презастрахователни договори	94,355	33,851	17,430	9,795	155,431
Към 31 декември 2023 в хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
Пасив за остатъчно покритие	33,732	22,886	10,304	6,664	73,586
Пасив за предявени претенции	139,846	87,480	46,310	32,064	305,700
Други пасиви по издадени застрахователни договори	868	-	-	-	868
Общо застрахователни пасиви	174,446	110,366	56,614	38,728	380,154
Активи за остатъчно покритие и активи по предявени претенции по закупени презастрахователни договори	100,555	41,025	21,124	11,871	174,575
Други активи по закупени презастрахователни договори	935	-	-	-	935
Общо активи по закупени презастрахователни договори	101,490	41,025	21,124	11,871	175,510

В таблицата по-долу отчетът за финансово състояние се представя на база краткосрочни и дългосрочни активи и пасиви.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

АКТИВИ в хил. лв.	Краткосрочни 31.12.2024	Дългосрочни 31.12.2024	Общо 31.12.2024
Нематериални активи	-	2,029	2,029
Имоти, машини и съоръжения	-	8,902	8,902
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалба и загуба	-	374,817	374,817
Финансови активи по амортизирана стойност	19,228	2,030	21,258
Активи по издадени презастрахователни договори	52	-	52
Активи по закупени презастрахователни договори	94,355	61,076	155,431
Активи по отсрочени данъци, нетно	-	154	154
Други вземания	32,530	-	32,530
Парични средства и парични еквиваленти	7,635	-	7,635
ОБЩО АКТИВИ	153,800	449,008	602,808

ПАСИВИ			
Пасиви по издадени застрахователни договори	295,859	181,144	387,003
Пасиви по закупени презастрахователни договори	9,580	-	9,580
Задължения по лизингови договори	2,816	5,306	8,122
Други задължения	26,260	-	26,260
Подчинен срочен дълг	625	25,000	25,625
ОБЩО ПАСИВИ	245,140	211,450	456,590

АКТИВИ в хил. лв.	Краткосрочни 31.12.2023	Дългосрочни 31.12.2023	Общо 31.12.2023
Нематериални активи	-	1,191	1,191
Имоти, машини и съоръжения	-	10,124	10,124
Финансови активи, оценяване по справедлива стойност през печалба и загуба	49,460	249,915	299,375
Финансови активи по амортизирана стойност	4,232	1,144	5,376
Активи по издадени презастрахователни договори	9,273	-	9,273
Активи от закупени презастрахователни договори	114,082	61,428	175,510
Активи по отсрочени данъци, нетно	-	132	132
Други вземания	32,279	-	32,279
Парични средства и парични еквиваленти	6,158	-	6,158
ОБЩО АКТИВИ	215,484	323,934	539,418

ПАСИВИ			
Пасиви по издадени застрахователни договори	174,445	205,709	380,154
Пасиви по закупени презастрахователни договори	8,967	-	8,967
Задължения по лизингови договори	2,766	6,494	9,260
Други задължения	44,975	-	44,975
Подчинен срочен дълг	420	25,000	25,420
ОБЩО ПАСИВИ	231,573	237,203	468,776

5.7.6. Концентрационен риск

Концентрационният риск произтича от липса на диверсификация в портфейла от активи, или от голяма рискова експозиция, свързана с неизпълнение от страна на един емитент на ценни книжа или на група от свързани емитенти. За избягване на риска от концентрация Дружеството се стреми да поддържа оптимална диверсификация на инвестициите и те да се извършват във финансови институции с висок рейтинг. Дружеството се придържа към принципа на „благоразумния инвеститор“.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

5.7.7. Операционен риск

Оперативният риск е риск от загуба в резултат на неподходящи или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора или системи, или на външни събития в Дружеството.

Основни източници на оперативен риск в „ЗД Евроинс“ АД (рискови фактори) са:

- персонал;
- процеси;
- системи;
- външни събития.

Възникването на оперативен риск може да бъде породено от вътрешни и външни заплахи.

Към вътрешните причини за възникване на оперативен риск се отнасят:

- Пропуски в правилата и процедурите за извършване на операции и други сделки, свързани с дейността на Дружеството, тяхното осчетоводяване и документиране;
- Пропуски в организационната структура в частта за разпределяне на отговорностите между звената и служителите;
- Неизпълнение или неточно изпълнение от страна на служителите на правилата и процедурите;
- Неефективен вътрешен контрол на Дружеството;
- Други.

Към външните причини за възникване на оперативен риск се отнасят:

- Случайни или преднамерени действия на физически и/или юридически лица насочени срещу интересите на Дружеството;
- Повреда или прекъсване в работата на системи и оборудване, които са извън контрола на Дружеството;
- Неблагоприятни външни обстоятелства, които са извън контрола на Дружеството;
- Други.

Идентифицирането на оперативния риск се осъществява чрез постоянно наблюдение, докладване и архивиране на оперативните събития.

С цел осигуряване на своевременно докладване (регистрация) на операционни събития и създаване на условия за адекватна оценка на оперативния риск, Дружеството прилага вътрешен централизиран подход чрез „Регистър на оперативните събития“, воден при функцията по управление на риска в „ЗД Евроинс“ АД.

Минимизирането на оперативния риск се осъществява чрез комплекс от мерки, насочени към намаляване вероятността от настъпване на оперативно събитие и/или намаляване размера на потенциалната загуба от оперативното събитие.

5.7.8. Други рискове – международна политика

Увеличават се рисковете от изостряне на геополитическите спорове, което би довело до отрицателни ефекти върху международната търговия. Потенциална промяна в политиката на САЩ и въвеждане на мерки за ограничаване на вноса от ЕС, например чрез вдигане на мита, би се отразила в съществена степен върху германската и други по-големи европейски икономики и би ограничило външното търсене на България, забавяйки растежа на износа на страната. Продължаващите военни конфликти запазват риска от ограничаване на предлагането на дадени суровини, което може да доведе до покачване на международните цени и до ново нарушаване на глобалните вериги за доставки. Това би се отразило в по-високи темпове на инфлация и задържане на рестриктивна парична политика по-дълго от очакваното, което ще има отрицателен ефект както върху външната търговия, така и върху вътрешния пазар.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Съгласно редовния икономически бюлетин на ЕК очакванията за 2025 г. са инфлацията в Еврозоната да бъде 2,1% през 2025 г., 1,9% през 2026 г. Растежът на икономиката пък е прогнозиран до средно 1,3% за 2025 г., 1,6% през 2026 г., подкрепян от стабилен пазар на труда, подобряване на доверието и възстановяване на реалните доходи.

Ефект върху икономиката на Република България

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на Република България, съгласно данните на Международния валутен фонд към края на 2024 година.

	Исторически Данни			Прогноза		
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ръст на БВП	4.0%	1.9%	2.5%	2.8%	3.0 %	2.0%

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на държавите от Еврозоната (представляващи основния външен пазар на Република България), съгласно данните на Международния валутен фонд към края на 2024 година:

	Исторически Данни			Прогноза		
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ръст на БВП	3.1%	0.7%	0.8%	1.0%	1.4%	1.3%

Към датата на изготвяне на отчета ръководството на Дружеството не е в състояние да отчете всички възможни краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката на Република България и на основните ѝ търговски партньори поради динамиката на случващото се на световната геополитическа сцена. Ръководството на Дружеството взема предвид изразените опасения по повод на общите очаквания за слаб растеж на световната икономика.

Ефект върху кредитните рейтинги

В таблицата по-долу е представена информацията за кредитния рейтинг (включително перспективата), присъден от Fitch Ratings на Република България.

	10/2024	
	Рейтинг	Перспектива
Република България	BBB	Положителна

Рейтингът на България е подкрепен от силната външноикономическа и фискална позиция на страната в сравнение с държавите със същия рейтинг, надеждната политическа рамка от членството в ЕС и дългогодишното функциониране на режима на паричен съвет. Въпреки забавяне на процеса по приемане на еврото, Fitch Ratings отчита, че има широка политическа ангажираност за приемане на еврото.

Ефект върху модела за очаквана кредитна загуба по МСФО 9

Ръководството извърши преглед на модела за обезценка на очакваната кредитна загуба съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“ на всички нива – държава, група, сегмент, компания. В резултат, актуализирахме по сегменти и влияние на местно ниво върху компанията някои от очакванията си, като повишихме очакваната кредитна загуба, на експозициите, които са част от пълния модел за обезценка. С цел предоставяне на надеждност, моделите за обезценка на очакваната кредитна загуба съгласно МСФО 9 ще продължат да бъдат разглеждани и актуализирани при необходимост на тримесечия като отчитат последиците както от ефектите на продължаващия военен конфликт, така и на последиците от продължаващата политически нестабилна ситуация в България, до нормализиране на икономическите условия.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет „Застрахователно дружество Евроинс“ АД

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

не е в състояние да направи дългосрочни изчерпателни оценки на въздействието на гореспоменатите рискове, върху развитието на дейността му и финансовото му състояние. Като цяло настоящата ситуация поражда значителна неизвестност за бъдещите процеси в световната макроикономика през 2025 година и в следващите бъдещи периоди.

5.8. Управление на капитала

Стремежът на ръководството е Дружеството да управлява и поддържа силна капиталова база, така че да се държи високо ниво на доверие на инвеститорите от една страна, и да има достатъчно собствени средства за покриване границата на платежоспособност от друга. Ръководството на Дружеството се стреми да постигне висока възвращаемост на капитала, като в същото време балансира нивото на възвращаемост и нивото на поетите рискове чрез постигане на балансиран застрахователен портфейл. Важен момент в управлението на капитала и поддържане на добър коефициент на покритие на границата на платежоспособност е оценката на щетите, тъй като финансовите резултати са най-чувствителни към промяната на квотата на щетимост.

Подходът на Дружеството към управлението на капитала включва управление на активите, пасивите и поеманите рискове по балансиран начин. Ръководството редовно следи и оценява капиталовата позиция в рамките на регулаторните изисквания и предприема подходящи мерки за подобряване на капиталовата позиция, когато това е необходимо.

Към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. собственият капитал на Дружеството е в размер съответно на 146,218 хил. лв. и 70,642 хил. лв.

В качеството си на застраховател, Дружеството е обект на регулаторни изисквания за лимитите на платежоспособност, въведени от Комисията за финансов надзор според правилата на режима Платежоспособност II. Изискванията са регламентирани в Кодекса за застраховане и Директива 2009/138/ЕО относно започването и извършването на дейността по застраховане и презастраховане (Платежоспособност II).

Количествените справки по чл. 304 от Регламент (ЕС) 2015/35, базирани на неаудирани данни и подавани от Дружеството на тримесечна база през периода на отчета не дават индикация за нарушаване на капиталовите изисквания за платежоспособност (КИП).

Към датата на одобрение на финансовия отчет проверката и заверката на образците с годишни количествени данни към 31.12.2024 г. по чл. 304, параграф 1, буква "г" от Регламент (ЕС) 2015/35, която се извършва от одиторите чл. 101, ал. 1 от Кодекса за застраховането, е в процес на приключване. В следващата таблица са представени неаудирани данни за позиции на Дружеството към 31 декември 2024 г. и одитирани данни за позиции към 31 декември 2023 г.: капиталовото изискване за платежоспособност (КИП, Solvency Capital Requirement, SCR), минималното капиталово изискване (МКИ, Minimum Capital Requirement, MCR), допустимите собствени средства (Eligible Own Funds) и коефициентите на покритие на КИП и МКИ.

	Допустими собствени средства за покриване на КИП	Допустими собствени средства за покриване на МКИ	КИП	МКИ	КИП коефициент	МКИ коефициент
В хил. лв.						
31 декември 2024	227,196	172,150	143,540	54,785	158.28%	314.23%
31 декември 2023	125,397	89,452	101,613	45,726	123.41%	195.82%

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

5.9. Въпроси, свързани с климата

Понастоящем, законодателите, регулаторните органи и потребителите на нефинансова информация отделят голямо внимание на изменението на климата. ЕС прие Европейската зелена сделка за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, а през следващите години подробните изисквания за отчитане на изменението на климата ще станат приложими като част от европейските стандарти за отчитане на устойчивостта съгласно предстоящата Директива относно отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта.

В рамките на своята дейност Дружеството създава продукти и осигурява услуги, които не отчитат съществен принос към постигане на целите за адаптиране на изменението на климата.

Към настоящия момент не се отчитат екологични, социални и управленски фактори при вземане на инвестиционни решения, касаещи застрахователната дейност или застрахованите лица. Основната причина е, че към настоящия момент Дружеството няма достъп до достатъчно надеждни данни, спрямо които да класифицира дадена инвестиция, като устойчива спрямо различните екологични, социални и управленски фактори.

Отчитането на неблагоприятното въздействие върху инвестиционните решения на основните фактори на устойчивост зависи от възможностите да се осигурят достатъчно надеждни данни с подобна насоченост. Съгласно Регламента нанасянето на значителни вреди на останалите екологични цели, а именно: устойчиво използване и опазване на водните и морски ресурси, прехода към кръгова икономика, предотвратяване и контрол на замърсяването и защитата и възстановяването на водното биоразнообразие и на водните екосистеми не са приложими по отношение на дейността на ЗД Евроинс АД.

В съответствие с предходната година, към 31 декември 2024 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на въпросите свързани с климата.

6. Отчитане на устойчивостта

Целта на тази отчетност е да се предостави информация, относно ангажираността на Дружеството към дългосрочно устойчиво развитие, както и мерките за минимизиране на негативните екологични въздействия, управлението на ресурсите и социалната отговорност. Важен момент при управлението на устойчивостта е да се идентифицират и контролират потенциалните неблагоприятни въздействия върху околната среда, които оказва Дружеството в своята дейност. Ключова част при отчитането е да се определят целите за намаляване емисиите на парникови газове и сроковете за тяхното постигане. За да се гарантира сигурност за постигане на поставените цели, ръководството разработва механизми за стимулиране на постиженията в тази посока.

С дейността си като Дружество предлагащо застрахователни услуги, ръководството не идентифицира силно въздействие върху околната среда. Дружеството е в процес на изследване на факторите, които влияят негативно върху климата.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

7. Застрахователни приходи

в хил. лева

Договори, общ модел

Очаквани парични потоци - възникнали претенции и други разходи за обслужване на договорите

Освобождаване на марж на договорно обслужване

Възстановени парични потоци за придобиване на застраховане

Застрахователен приход - общ модел

Пряко застраховане

Договори, подход на разпределение на премиите**Общо застрахователен приход**

в хил. лева

Договори, общ модел

Очаквани парични потоци - възникнали претенции и други разходи за обслужване на договорите

Освобождаване на марж на договорно обслужване

Възстановени парични потоци за придобиване на застраховане

Застрахователен приход - общ модел

Пряко застраховане

Договори, подход на разпределение на премиите**Общо застрахователен приход**

Годината, приключваща на 31.12.2024					
ГО МПС	Каско на МПС	Морско, авиация и транспорт	Кредити и гаранции	Други	Общо
115,342	1,675	-	15,620	5,025	137,662
102	(62)	-	11,221	7	11,268
43,009	476	-	17,310	2,635	63,430
158,453	2,089	-	44,151	7,667	212,360
54,808	38,000	36,469	-	72,666	201,943
54,808	38,000	36,469	-	72,666	201,943
213,261	40,089	36,469	44,151	80,333	414,303

Годината, приключваща на 31.12.2023					
ГО МПС	Каско на МПС	Морско, авиация и транспорт	Кредити и гаранции	Други	Общо
74,932	753	-	1,393	4,485	81,563
282	40	-	18,807	16	19,145
28,430	267	-	19,070	2,370	50,137
103,644	1,060	-	39,270	6,871	150,845
47,667	38,275	36,880	2,800	106,869	232,491
47,667	38,275	36,880	2,800	106,869	232,491
151,311	39,335	36,880	42,070	113,740	383,336

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

8. Застрахователни разходи

в хил. лева

	Годината, приключваща на 31.12.2024					
	ГО МПС	Каско на МПС	Морско, авиация и транспорт	Кредити и гаранции	Други	Общо
Договори, общ модел						
Брутни възникнали щети	(188,328)	(2,099)	-	(12,170)	(5,286)	(207,883)
Разходи за уреждане на претенции по възникнали щети	(14,041)	(242)	-	(286)	(270)	(14,839)
Промяна в пасив за възникнали щети - промяна във възникналите щети	(2,927)	(3)	-	(26,485)	513	(28,902)
Промяна в пасив за възникнали щети - промяна в корекция за риск	4,162	121	-	31,023	24	35,330
Аквизиционни разходи	(43,009)	(476)	-	(17,310)	(2,635)	(63,430)
Административни разходи	(5,787)	(363)	-	(3,591)	(620)	(10,361)
Загуби по обременителни договори	5,442	374	-	(152)	(155)	5,509
Застрахователен разход – общ модел	(244,488)	(2,688)	-	(28,971)	(8,429)	(284,576)
Договори, подход на разпределение на премиите						
Брутни възникнали щети	(32,475)	(16,652)	(9,100)	-	(18,662)	(76,889)
Разходи за уреждане на претенции по възникнали щети	(1,462)	(659)	(694)	-	(1,293)	(4,108)
Промяна в пасив за възникнали щети - промяна във възникналите щети	2,201	551	395	-	(1,123)	2,024
Промяна в пасив за възникнали щети - промяна в корекция за риск	22,454	769	(2,544)	-	7,564	28,243
Аквизиционни разходи	(13,131)	(11,663)	(12,145)	-	(18,067)	(55,006)
Административни разходи	(4,588)	(3,001)	(2,868)	-	(5,286)	(15,743)
Загуби по обременителни договори	-	104	-	-	94	198
Застрахователен разход – подход на разпределение на премиите	(27,001)	(30,551)	(26,956)	-	(36,773)	(121,281)
Застрахователен разход – общо	(271,489)	(33,239)	(26,956)	(28,971)	(45,202)	(405,857)

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

в хил. лева

Годината, приключваща на 31.12.2023

	ГО МПС	Каско на МПС	Морско, авиация и транспорт	Кредити и гаранции	Други	Общо
Договори, общ модел						
Брутни възникнали щети	(117,774)	(1,139)	-	(8,641)	(4,738)	(132,292)
Разходи за уреждане на претенции по възникнали щети	(12,725)	(134)	-	(313)	(238)	(13,410)
Промяна в пасив за възникнали щети - промяна във възникналите щети	(5,803)	(140)	-	7,237	(756)	538
Промяна в пасив за възникнали щети - промяна в корекция за риск	(8,718)	(155)	-	8,227	(832)	(1,478)
Аквизиционни разходи	(33,101)	(267)	-	(14,399)	(2,369)	(50,136)
Административни разходи	(3,498)	(260)	-	(4,407)	(772)	(8,937)
Загуби по обременителни договори	3,779	448	-	(584)	827	4,470
Застрахователен разход – общ модел	(177,840)	(1,647)	-	(12,880)	(8,878)	(201,245)
Договори, подход на разпределение на премиите						
Брутни възникнали щети	(30,095)	(20,997)	(8,011)	3	(30,670)	(89,770)
Разходи за уреждане на претенции по възникнали щети	(906)	(447)	(384)	-	(1,571)	(3,308)
Промяна в пасив за възникнали щети - промяна във възникналите щети	9,848	(95)	(1,010)	(32)	(8,825)	(114)
Промяна в пасив за възникнали щети - промяна в корекция за риск	-	-	-	-	-	-
Аквизиционни разходи	(10,056)	(10,407)	(12,251)	-	(37,834)	(70,548)
Административни разходи	(4,839)	(3,368)	(3,553)	-	(4,874)	(16,634)
Загуби по обременителни договори	-	215	(30)	-	(386)	(201)
Застрахователен разход – подход на разпределение на премиите	(36,048)	(35,099)	(25,339)	(29)	(84,160)	(180,575)
Застрахователен разход - общо	(213,888)	(36,746)	(25,339)	(12,909)	(93,038)	(381,820)

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

8.1. Парични потоци за придобиване на застраховане

в хил. лв.	Годината, приключваща на 31.12.2024	Годината, приключваща на 31.12.2023
Комисиони и участие в резултата	(101,590)	(102,983)
- в т.ч. разходи за комисионни по директно застраховане	(100,520)	(98,306)
- в т.ч. разходи за превантивни мероприятия по директно застраховане	(644)	(782)
- в т.ч. разходи за комисионни по активно презастраховане	-	(3,275)
- в т.ч. разходи за участие в резултата	(426)	(620)
Разходи за реклама и маркетинг	(1,252)	(1,729)
Други парични потоци за придобиване на застраховане	(15,594)	(15,995)
Парични потоци за придобиване на застраховане	(118,436)	(120,707)

Другите парични потоци за придобиване на застраховане включват част от административните разходи, които са пряко свързани с дейността по придобиване на нов бизнес и подновяване на съществуващ и се калкулират съгласно възприетия от дружеството подход за преразпределение на административните разходи на база относителен дял на работните заплати на служителите в отделните организационни единици.

8.2. Административни разходи

в хил. лв.	Годината, приключваща на 31.12.2024	Годината, приключваща на 31.12.2023
Разходи за материали	(432)	(999)
Разходи за външни услуги	(14,891)	(13,861)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(3,790)	(3,397)
Възнаграждения на персонала	(6,229)	(6,499)
Други	(762)	(815)
Общо административни разходи	(26,104)	(25,571)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2024 г. е в размер на 356 хил. лв. с ДДС (представени като част от разходите за външни услуги), разпределено както следва: Форвис Мазарс ООД: 107 хил. лв. с ДДС и Грант Торнтон ООД: 249 хил. лв. с ДДС. Възнаграждението за независим финансов одит за 2023 г. е в размер на 329 хил. лв. с ДДС (представени като част от Разходите за външни услуги), разпределено както следва: Форвис Мазарс ООД: 107 хил. лв. с ДДС и Грант Торнтон ООД: 222 хил. лв. с ДДС.

Възнаграждението за договорените процедури за проверка на годишните справки, доклади и приложения съгласно чл. 126, ал. 1, т. 2 от КЗ за 2024 г. е в размер на 59 хил. лв. с ДДС (представени като част от разходите за външни услуги), разпределено както следва: Форвис Мазарс ООД: 40 хил. лв. с ДДС и Грант Торнтон ООД: 19 хил. лв. с ДДС. Възнаграждението за договорените процедури за проверка на годишните справки, доклади и приложения съгласно чл. 126, ал. 1, т. 2 от КЗ за 2023 г. е в размер на 64 хил. лв. с ДДС (представени като част от разходите за външни услуги), разпределено както следва: Форвис Мазарс ООД: 42 хил. лв. с ДДС и Грант Торнтон ООД: 22 хил. лв. с ДДС.

През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита, с изключение на договорени процедури за проверка на годишните справки, доклади и приложения съгласно чл. 126, ал. 1, т. 1 и 2 от КЗ, като стойността на предоставените услуги са включени в посочените по-горе разходи за независим финансов одит и договорни процедури. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

В разходите за външни услуги най-голям относителен дял имат разходите за абонамент на

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

софтуери, които се използват за бизнеса извън България, разходите за реклама и разходи за консултантски услуги. През 2024 г. Дружеството е използвало услугите на глобален консултант за анализ и реструктуриране на дружеството, стратегическо планиране и оценка на риска с цел оптимизация на бизнес процесите и подобряване на корпоративното представяне на Дружеството.

9. Застрахователни приходи от закупени презастрахователни договори

в хил. лв.	Годината, приключваща на 31.12.2024	Годината, приключваща на 31.12.2023
Комисиони, получени по пасивно презастраховане	11,216	33,987
Приходи от участие в резултата при пасивно презастраховане	807	673
Общо застрахователни приходи от закупени презастрахователни договори	12,023	34,660

10. Финансови приходи

в хил. лв.	Годината, приключваща на 31.12.2024	Годината, приключваща на 31.12.2023
Промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	9,956	1,341
Приходи от лихви от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5,183	2,236
Приходи от продажба на финансови активи, отчитани по справедлива стойност	4,475	-
Общо резултат от финансови активи, отчитани по справедлива стойност	19,614	3,577
Приходи от лихви от инвестиции, отчитани по амортизирана стойност	590	478
Общо приходи от финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	590	478
Общо финансови приходи	20,204	4,055

11. Други оперативни приходи

в хил. лв.	Годината, приключваща на 31.12.2024	Годината, приключваща на 31.12.2023
Приходи от обезпечени депозитни премии	34,061	-
Възстановени суми от презастраховател във връзка с покриване на извършени оперативни разходи	737	483
Приходи от издаване на удостоверения за стойност на автомобили	683	619
Възстановени суми от други застрахователи за клон Гърция	642	819
Приходи от посреднически услуги по ликвидация на щети Зелена Карта	84	161
Възстановени загуби от обезценка на други вземания	29	1,670
Възстановени суми, свързани с дейността в Испания съгласно Директивата за свобода на предоставяне на услуги в Европейския съюз	-	553
Прекратени презастрахователни договори	-	10,965
Други	755	1,100
Общо други оперативни приходи	36,991	16,370

Приходите от обезпечени депозитни премии са във връзка с получени суми по договори за финансово обезпечение с прехвърляне право на собственост по реда на Закона за договорите за финансово обезпечение с чуждестранни дружества. Договорите са свързани с получаването на депозити, които служат като финансово обезпечение във връзка със сключени застрахователни

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

полици. През 2024 г. са настъпили условията по договорите за освобождаване на депозитите.

12. Финансови разходи

в хил. лв.	Годината, приключваща на 31.12.2024	Годината, приключваща на 31.12.2023
Загуба от продажба на финансови активи по справедлива стойност	(397)	(1,577)
Общо загуби от операции с финансови активи по справедлива стойност	(397)	(1,577)
Разходи за лихви по финансови задължения, отчитани по амортизирана стойност	(1,683)	(1,949)
Разходи за лихви по лизингови договори	(371)	(384)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, отчитани по амортизирана стойност	(2,054)	(2,333)
Разходи за управление на инвестициите	(607)	(280)
Очаквани кредитни загуби (пояснение 13)	(451)	(217)
Загуба от валутни курсови разлики	(1,703)	(1,006)
Банкови такси и комисиони	(301)	(371)
Други финансови позиции	(3,062)	(1,874)
Общо финансови разходи	(5,513)	(5,784)

12.1. Нетни финансови разходи по издадени застрахователни договори

Нетните финансови разходи по издадени застрахователни договори в размер на 11,497 хил. лв. (2023 г.: 14,916 хил. лв.) включват ефекта от промяна на допусканията, използвани при изчисляване на пасивите по застрахователни договори. Тези допускания са свързани с ефекта на стойността на парите във времето, актуализацията на разходи и промените на ефективните лихвени проценти на отделните пазари, на които Дружеството оперира.

13. Обезценка и очаквани кредитни загуби

В таблицата по-долу е представена информация за начислените, очаквани кредитни загуби на Дружеството по отношение на всички финансови активи, които последващо се оценяват по амортизирана стойност в съответствие с МСФО 9:

в хил. лв.	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Пари и парични еквиваленти	7,678	6,217
Начислена очаквана кредитна загуба за пари и паричните еквиваленти	(43)	(59)
Нетна стойност на пари и парични еквиваленти	7,635	6,158
Депозити и предоставени заеми, отчитани по амортизирана стойност	22,151	6,164
Начислена очаквана кредитна загуба за заеми и депозити, отчитани по амортизирана стойност	(893)	(788)
Нетна стойност на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	21,258	5,376
Други вземания, отчитани по амортизирана стойност	35,953	35,340
Начислена очаквана кредитна загуба за други финансови вземания, отчитани по амортизирана стойност	(3,423)	(3,061)
Нетна стойност на други вземания, отчитани по амортизирана стойност	32,530	32,279

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

В таблицата по-долу е представена информация за движението в очакваните кредитни загуби на Дружеството през 2023 г., по отношение на активите, които се отчитат по амортизирана стойност и са в обхвата на модела на Дружеството по МСФО 9.

в хил. лв.

	Годината, приключваща на 31.12.2024	Годината, приключваща на 31.12.2023
Начислена очаквана кредитна загуба към 1 януари	(3,908)	(3,691)
Възстановена/ (начислена) очаквана кредитна загуба за пари и парични еквиваленти	16	(8)
(Начислена)/ възстановена очаквана кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	(105)	93
(Начислена) очаквана кредитна загуба за други финансови вземания, отчитани по амортизирана стойност	(362)	(302)
Начислена очаквана кредитна загуба към 31 декември	(4,359)	(3,908)

14. Други оперативни разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2024 хил. лв.	Годината, приключваща на 31.12.2023 хил. лв.
Разходи за данък добавена стойност	(4,557)	(3,042)
Разходи за вноски към Гаранционен фонд	(1,442)	(1,706)
Технически разходи, свързани с дейността съгласно Директивата за свобода на предоставяне на услуги в Европейския съюз	(318)	-
Разходи за надзорни такси	(203)	(203)
Разходи за други непреки данъци	(136)	(1,135)
Разходи за стикери и сертификати Зелена карта	(131)	(184)
Разходи за възстановяване към презастрахователя по предявени регресни искове към трети лица	-	(2,831)
Други разходи	(3,057)	(4,157)
Общо други оперативни разходи	(9,844)	(13,258)

Другите разходи включват разходи по отписани незастрахователни вземания, по които законовата давност е изтекла в размер на 1,013 хил. лв. (2023 г. : 1,904 хил. лв.).

Разходи за вноски към Гаранционен фонд се отнасят за бизнеса на Дружеството на територията на Гърция, където част от задълженията към Гаранционен фонд са за сметка на застрахователя съгласно приложимото действащо законодателство.

15. Данъци върху дохода

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското и гръцкото законодателство на база данъчни ставки от 10% и 24% съответно за България и Гърция за 2024 г. и 2023 г.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

	Годината, приключваща на 31.12.2024 хил. лв.	Годината, приключваща на 31.12.2023 хил. лв.
Печалба преди данъци в т.ч.	5,554	10,948
Печалба/(загуба), отчетена от клон Гърция	14,731	(20,148)
Данъчна ставка, приложима в Гърция	24%	24%
Очакван разход за данък върху дохода	(3,535)	-
(Загуба)/ печалба преди данъчно облагане, реализирана в България	(9,176)	31,096
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху дохода	-	(3,110)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	1,753	542
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	(1,732)	(732)
Пренасяне на данъчна загуба, формирана при промяна на счетоводната политика	3,556	2,247
Текущ разход за от данък върху дохода	-	(1,053)
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	22	21
Разходи за данък върху дохода	22	(1,032)

Изменението на отсрочените данъчни активи и пасиви е, както следва:

в хил. лв.	Салдо към 1 януари 2024	Промени в печалби и загуби	Салдо към 31 декември 2024
Имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти	(2)	-	(2)
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране	134	22	156
Нетни отсрочени данъчни активи	132	22	154

в хил. лв.	Салдо към 1 януари 2023	Промени в печалби и загуби	Салдо към 31 декември 2023
Имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти	(2)	-	(2)
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране	111	23	134
Начислени доходи на физически лица	2	(2)	-
Нетни отсрочени данъчни активи	111	21	132

Към 31.12.2024 г. Дружеството има натрупана данъчна загуба от предходни години в размер на 22,918 хил. лв., от клон в Гърция, част от която е приспадната в текущата година в размер на 14,821 хил. лв.

Във връзка с глобалния минимален данък и съгласно чл.260п, ал.6.ЗКПО нетният счетоводен финансов резултат на място на стопанска дейност не участва при определянето на допустимата печалба или загуба на главното образувание, с изключение на случаите по ал. 7 и 8. Ако бъде приложен изборът по чл. 260ф от ЗКПО, може да се създаде отсрочен данъчен актив. За 2024 г. Дружеството не отчита данъчна печалба, реализирана в България и не е провизирало глобален данък.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

16. Нематериални активи

в хил. лв.

Отчетна стойност

Салдо към 1 януари 2023

Придобити през годината

Трансфери

Салдо към 31 декември 2023

Амортизация

Салдо към 1 януари 2023

Амортизация за годината

Салдо към 31 декември 2023

Балансова стойност**Салдо към 1 януари 2023****Салдо към 31 декември 2023****Отчетна стойност**

Салдо към 1 януари 2024

Придобити през годината

Салдо към 31 декември 2024

Амортизация

Салдо към 1 януари 2024

Амортизация за годината

Салдо към 31 декември 2024

Балансова стойност**Салдо към 1 януари 2024****Салдо към 31 декември 2024**

Софтуер	Разходи за придобиване на софтуери	Общо
1,636	496	2,132
220	500	720
996	(996)	-
2,852	-	2,852
(1,595)	-	(1,595)
(66)	-	(66)
(1,661)	-	(1,661)
41	496	537
1,191	-	1,191
2,852	-	2,852
1,120	116	1,236
3,972	116	4,088
(1661)	-	(1,661)
(398)	-	(398)
(2,059)	-	(2,059)
1,191	-	1,191
1,913	116	2,029

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред Административни разходи.

Към 31 декември 2024 г. дружеството е направило преглед на нематериалните си активи, в резултат на който е преценило, че не са налице индикации за обезценка.

Разходите за придобиване на софтуери към 31 декември 2024 г. включват разходи по проекти за разработване на клиентски портали, застрахователни портали, здравен портал, както и за придобиване на лиценз за софтуер, използван за осчетоводяване по МСФО 17.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството има сключен договор за разработване и придобиване на нов софтуер Hermes, който ще се използва за сключване и администриране на полици в за целите на FoS бизнесите на дружеството на територията на Кралство Испания и Полша. Очаква се новия софтуер са стартира до средата на 2025 г. Поетите ангажименти за придобиване на нематериалния актив са в размер на 733 хил. лв.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

17. Имоти, машини и съоръжения

в хил. лв.	Активи с право на ползване – Офиси	Машини и оборудване	Транспортни средства	Транспортни средства с право на ползване	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2023	17,767	3,740	2,337	377	642	24,863
Придобити активи	-	219	20	-	19	258
Излезли от употреба	-	-	(223)	-	-	(223)
Нови договори за лизинг	322	-	-	552	-	874
Прекратени договори за лизинг	(2,043)	-	-	(54)	-	(2,097)
Към 31 декември 2023	16,046	3,959	2,134	875	661	23,675
Амортизация						
Към 1 януари 2023	(7,186)	(2,269)	(1,962)	(171)	(591)	(12,179)
Амортизация през годината	(2,687)	(475)	(228)	(48)	(16)	(3,454)
Отписана амортизация на излезли от употреба	-	-	191	-	-	191
Прекратени договори за лизинг	1,891	-	-	-	-	1,891
Към 31 декември 2023	(7,982)	(2,744)	(1,999)	(219)	(607)	(13,551)
Нетна балансова стойност						
Към 1 януари 2023	10,581	1,471	375	206	51	12,684
Към 31 декември 2023	8,064	1,215	135	656	54	10,124
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2024	16,046	3,959	2,134	875	661	23,675
Придобити активи	-	290	-	-	30	320
Прекратени договори за лизинг	(405)	-	-	(155)	-	(560)
Нови договори за лизинг	1,509	-	-	519	-	2,028
Към 31 декември 2024	17,150	4,249	2,134	1,239	691	25,463
Амортизация						
Към 1 януари 2024	(7,982)	(2,744)	(1,999)	(219)	(607)	(13,551)
Амортизация през годината	(2,458)	(298)	(60)	(582)	(18)	(3,416)
Прекратени договори за лизинг	301	-	-	105	-	406
Към 31 декември 2024	(10,139)	(3,042)	(2,059)	(696)	(625)	(16,561)
Нетна балансова стойност						
Към 1 януари 2024	8,064	1,215	135	656	54	10,124
Към 31 декември 2024	7,011	1,207	75	543	66	8,902

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред Административни разходи.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството е направило преглед на материалните си активи, в резултат на който е преценило, че не са налице индикации за обезценка.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи, което следва да се реализира през 2025 г.

Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

18. Задължения по лизингови договори**18.1. Суми, признати в отчета за финансово състояние**

Дружеството наема офис сграда и транспортни средства. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи, се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга.

Дружеството е избрало да представя активите с право на ползване в една позиция със сходни собствени такива, но осигурява детайлна информация за собствени и наети активи в приложенията към финансовите отчети.

Придобитите активи с право на ползване през 2024 г. са в размер на 2,028 хил. лв. (2023 г.: 874 хил. лв.), от които по новосключени договори – 611 хил. лв. Отписаните активи с право на ползване през 2024 г. са в размер на 560 хил. лв. (2023 г.: 2,096 хил. лв.), като резултат от сключени анекси за промяна на наемната цена или прекратени договори за наем.

хил. лв.	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Активи с право на ползване в т.ч.		
- Права на ползване – Сгради	6,301	8,064
- Права на ползване – Автомобили	566	700
- Техническо оборудване	104	-
Общо активи с право на ползване	6,971	8,764
Задължения по лизингови договори		
- Текущи	2,816	2,766
- Нетекущи	5,306	6,494
Общо задължения по лизингови договори	8,122	9,260

18.2. Суми, признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

хил. лв.	Годината, приключваща на 31.12.2024	Годината, приключваща на 31.12.2023
Разходи за краткосрочни наеми - включени в административни разходи	(120)	(79)
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	(2,333)	(2,735)
• офиси	(1,751)	(2,687)
• автомобили	(582)	(48)
Разходи за лихви - включени във финансови разходи	(371)	(384)

18.3. Общият паричен поток за лизинг през 2024 г. е както следва:

Плащания във връзка с лизингови договори са на стойност 3,264 хил. лв. (2023 г.: 3,187 хил. лв.).

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

19. Финансови активи

в хил. лв.	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалби и загуби		
Капиталови инструменти - акции, регистрирани за търгуване на борсата	24,171	23,000
Дългови ценни книжа - корпоративни облигации	123,754	93,765
Дялове в колективни инвестиционни схеми	226,892	164,659
Държавни облигации	-	17,951
	374,817	299,375
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност		
Депозити в банки с падеж над 90 дни	4,840	4,232
Предоставени заеми	16,418	1,144
	21,258	5,376
Общо финансови активи	396,075	304,751

19.1. Оценяване на справедлива стойност на финансови активи

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка на основен пазар на датата на оценяване при текущи пазарни условия. Справедливата стойност е цената при продажба, независимо от това дали информацията е получена директно от пазарна сделка или чрез използването на друга оценъчна техника. Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката по продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява на основния пазар на съответния актив или пасив или, при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив, при положение че съответният пазар е достъпен за Дружеството.

При оценка на нефинансов актив се взимат предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективна и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се използват максимално наблюдаеми входящи данни и се намали до минимум използването на ненаблюдаеми данни.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които са регистрирани за търговия на фондова борса, се определя на база пазарни котировки на цената им към датата на отчета за финансовото състояние, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. В случай, че такива котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите инструменти се определя чрез ценообразуващи модели или чрез техники на дисконтиране на паричните потоци.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние се групирани в категории според следната йерархия на справедливата стойност:

- Ниво 1: Налице са обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване. През 2024

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

година Дружеството класифицира тук борсово търгуеми акции и корпоративни облигации. Всички акции и облигации са представени в български лева и са публично търгувани и са били публично търгувани през 2024 г. Справедливите стойности на публично търгуваните акции са били определени на база на техните борсови цени „затваря“ към отчетната дата, освен ако не са част от основните индекси на съответната борса.

- Ниво 2: Тук са представени други хипотези освен включените в Ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено. През 2024 година Дружеството класифицира тук инвестиции в колективни инвестиционни схеми (КИС). Оценката на инвестициите в КИС е на базата на цената за обратно изкупуване на дяловете на инвестицията в КИС.
- Ниво 3: Ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. През 2024 година Дружеството класифицира тук корпоративни облигации. Оценката на облигации, които не са публично търгувани, е по метода на дисконтираните парични потоци.

Всеки финансов актив се класифицира в едно от горните нива според най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло.

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

За финансовите инструменти, отчитани регулярно по справедлива стойност, Дружеството преглежда разпределението по нива на справедливата стойност към края на отчетния период и определя дали има необходимост от прехвърляне в друго ниво.

Когато е възможно, Дружеството оценява справедливата стойност на един финансов инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки. Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Дружеството установява справедливата стойност, използвайки ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Дружеството оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, притежавани от Дружеството, представляват предимно ценни книжа, които се търгуват на Българска Фондова Борса (БФБ) и към края на отчетния период са оценени по цена на затваряне към датата на приключване на финансовия отчет, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация. Поради ограничения в обема и специфики в характера на търговията на тези ценните книжа съществува несигурност относно това дали справедливата стойност на ценните книжа, определена на база пазарни котировки ще бъде подкрепена от пазара при бъдещи сделки.

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби в отчета за финансовото състояние според използваните оценъчни методи към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г.:

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Към 31 декември 2024	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<i>в хил. лв.</i>				
<i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби:</i>				
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	67,934	-	55,820	123,754
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	226,892	-	226,892
Борсово търгуеми акции	24,171	2	-	24,171
Общо	92,105	226,892	55,820	374,817

Към 31 декември 2023	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<i>в хил. лв.</i>				
<i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби:</i>				
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	28,609	-	65,156	93,765
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	164,659	-	164,659
Борсово търгуеми акции	23,000	-	-	23,000
Държавни облигации	17,951	-	-	17,951
Общо	69,560	164,659	65,156	299,375

Справедлива стойност

Над 90% от акциите, притежавани от Дружеството, се търгуват основно на БФБ, като тези акции са на дружества, регистрирани в България. Останалата част от акциите са на три дружества регистрирани, в Германия, Австралия и Лихтенщайн. Техните акции се търгуват на борсите във Франкфурт (Börse Frankfurt) и Börsen NEWS, а на австралийско дружество – и на австралийската фондова борса (Australian Securities Exchange).

Около 21% от притежаваните от Дружеството корпоративни облигации се търгуват на БФБ, 34% се търгуват на чуждестранни борси, а останалата част от облигациите са нетъргуеми. Дружеството притежава корпоративни облигации, издадени от свързани лица в размер на 57,283 хил. лв.

19.2. Финансови активи по амортизирана стойност

<i>в хил. лв</i>	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Депозити в банки с падеж над 90 дни	4,840	4,232
Предоставени заеми	16,418	1,144
	21,258	5,376

Финансовите активи на Дружеството, последващо отчитани по амортизирана стойност към 31 декември 2024 г. са с балансова стойност 21,258 хил. лв. и са както следва:

- Дружеството има два предоставени заеми на свързани лице, които не са обезпечени. Единият е целеви заем в размер на 685 хил. лв. (към 31 декември 2023 г.: 685 хил. лв.), отпуснат на ексклузивния представител на Дружеството в Република Полша и свързан с първоначалния процес на стартиране на операциите по предоставяне на застрахователни услуги съгласно Директивата за свободата за предоставяне на услуги (Freedom of Services) в рамките на Европейския съюз. Заемът е изцяло обезпечен.
- Вторият заем е отпуснат на ексклузивния представител на дружеството в Република Румъния, който към 31.12.2024 г. е в размер на 2,030 хил. лв., (към 31 декември 2023 г.: 1,173 хил. лв.). Заемът е със срок на погасяване 01.04.2026 г. договорена пазарна годишна лихва и е необезпечен.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

- Към 31 декември 2024 г. Дружеството отчита предоставени заеми под формата на репо сделки с договорен фиксиран лихвен процент в размер на 14,388 хил. лв., чиито вальори на обратно изкупуване са през юни 2025 г.

Предоставените целеви заеми са отпуснати съобразно Политиката за отпускане на заеми от Дружеството с договорен фиксиран лихвен процент. Заемите не са обезпечени.

Информация за очакваните кредитни загуби на заеми и депозити е предоставена в пояснение 13.

Ценни книжа (капиталови инструменти) с балансова стойност в размер на 1,022 хил. лв., служат за обезпечение по репо сделки към 31 декември 2024 г. (към 31 декември 2023 г.: 1,021 хил. лв.).

Финансовите активи на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност, а именно „Депозити в банки с падеж над 90 дни“, „Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа“ и „Предоставени заеми“ са представени в таблицата по-горе на нетно от обезценка, като информация за начислените очаквани кредитни загуби е представена в пояснение 13 „Обезценка и очаквани кредитни загуби“.

Депозитите на Дружеството към 31 декември 2024 г. са както следва:

Номер депозит	Валута	Падеж	Стойност в оригинална валута в хиляди	Стойност в хиляди лева	Обезценка за очаквани кредитни загуби в хиляди лева
Депозит 1	Евро	31/12/2025	540	1,056	(18)
Депозит 2	Лева	26/02/2025	2,225	2,233	(38)
Депозит 3	Евро	30/06/2025	303	592	(2)
Депозит 4	Лева	24/02/2025	34	34	-
Депозит 5	Евро	03/08/2025	300	587	(2)
Депозит 6	Лева	20/04/2025	20	20	-
Депозит 7	Лева	29/12/2025	80	80	-
Депозит 8	Лева	12/06/2025	300	300	(2)
Общо				4,902	(62)

Част от депозитите на Дружеството в размер на 1,140 хил. евро (2,230 хил. лв.) (към 31 декември 2023 г.: 845 хил. евро (1,653 хил. лв.) са блокирани като обезпечение във връзка с две издадени банкови гаранции за дейности по които Дружеството е наредител (ежегодно подновявани за 6 годишен срок). Не са налични други тежести и/или законови възбрани за използване на депозитите на Дружеството.

20. Активи по издадени презастрахователни договори

	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Активи по издадени презастрахователни договори	52	9,273
Общо активи по издадени презастрахователни договори	52	9,273

Активите по издадени презастрахователни договори представляват вземане по вътрешно групов презастрахователен договор.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

21. Активи по закупени презастрахователни договори

	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Активи за остатъчно покритие по презастрахователни договори	27,991	36,810
Активи по предявени претенции по презастрахователни договори	116,058	137,765
Други активи по закупени презастрахователни договори	11,382	935
Общо активи по закупени презастрахователни договори	155,431	175,510

Другите активи по закупени презастрахователни договори включват суми, признати като приход по вземания от презастрахователи, които представляват възстановявания по щети и презастрахователни комисиони.

В следващата таблица е представено равнението на движението на активите по предявени претенции и активите за остатъчно покритие по закупени презастрахователни договори за 2024 и предходната 2023 година:

в хил. лв.

	Актив за остатъчно покритие по закупени презастраховател ни договори	Актив по предявени претенции по закупени презастрахователни договори	Общо
Активи	36,810	138,700	175,510
Пасиви	-	-	-
Нетен начален баланс 01.01.2024	36,810	138,700	175,510
Застрахователни приходи, отстъпени на презастрахователи	(97,436)	-	(97,436)
Възникнали щети, възстановени от презастрахователя	-	73,887	73,887
Парични потоци за придобиване на застраховане – отстъпени	12,023	-	12,023
Промяна в пасив по предявени претенции – отстъпени	-	(21,707)	(21,707)
Общо възстановявания от презастрахователи	12,023	52,180	64,203
Нетен резултат от закупени презастрахователни договори	(85,413)	52,180	(33,233)
<i>Парични потоци</i>			
Платени премии по закупени презастрахователни договори	14,887	-	14,887
Възстановявания от презастрахователи	-	(5,344)	(5,344)
Общо парични потоци	14,887	(5,344)	9,543
Други изменения	73,089	(69,478))	3,611
Активи	39,373	116,058	155,431
Пасиви	-	-	-
Нетен краен баланс 31.12.2024	39,373	116,058	155,431

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

в хил. лв.

	Актив за остатъчно покрытие по закупени презастраховате лни договори	Актив по предявени претенции по закупени презастрахователни договори	Общо
Активи	34,923	195,077	230,000
Пасиви	-	-	-
Нетен начален баланс 01.01.2023	34,923	195,077	230,000
Застрахователни приходи, отстъпени на презастрахователи	(145,801)	-	(145,801)
Общо възстановявания от презастрахователи	34,660	134,106	168,766
Възникнали щети, възстановени от презастрахователя	-	191,418	191,418
Парични потоци за придобиване на застраховане – отстъпени	34,660	-	34,660
Промяна в пасив по предявени претенции – отстъпени	-	(57,312)	(57,312)
Нетен резултат от закупени презастрахователни договори	(111,141)	134,106	22,965
<i>Парични потоци</i>			
Платени премии по закупени презастрахователни договори	25,483	-	25,483
Възстановявания от презастрахователи	-	(13,820)	(13,820)
Общо парични потоци	25,483	(13,820)	11,663
Други изменения	87,545	(176,663)	(89,118)
Активи	36,810	138,700	175,510
Пасиви	-	-	-
Нетен краен баланс 31.12.2023	36,810	138,700	175,510

Другите изменения на равнението на активите и пасивите по презастрахователни договори включват непарични промени на салдата, свързани с прихващания между вземания (възстановени щети, комисионни) и задължения (цедирана премия), валутни разлики, обезценки и други подобни.

22. Други вземания

в хил. лв.

	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Вътрешни разчети и FoS	16,343	11,304
Други вземания, свързани със застрахователната дейност	19,115	18,696
Обезценка на другите вземания	(3,423)	(3,061)
Предоставени аванси за придобиване на финансови инструменти	-	4,890
Предоставени депозити по търговски договори и търгове	495	450
Общо вземания и други активи	32,530	32,279

Другите вземания на Дружеството включват множество и разнородни по своя характер вземания, като най-значимите към 31 декември 2024 г. са вземанията по разчети с партньорите на Дружеството във връзка с дейността съгласно европейската директива за Свободата на предоставяне на услуги. Отнасят се за авансови плащания, които Дружеството прави към тези

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

партньори като част от ликвидационната дейност.

Начислената обезценка за очаквани кредитни загуби на Други вземания е 3,423 хил. лв. към 31 декември 2024 г. (към 31 декември 2023 г.: 3,061 хил. лв.). Движението в обезценката на другите вземания, както и на движението в очакваните кредитни загуби на Дружеството са представени в пояснение 13 „Обезценка и очаквани кредитни загуби“.

По предоставения аванс към 31.12.2023 г. за придобиване на финансови инструменти Дружеството е придобило корпоративна облигация през януари 2024 г.

23. Пари и парични еквиваленти

в хил. лв.	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Парични средства в каса	582	336
Парични средства в разплащателни сметки	2,156	3,435
Депозити до 90 дни	4,940	2,446
Очаквани кредитни загуби	(43)	(59)
Общо пари средства и парични еквиваленти	7,635	6,158

Не са налични тежести и/или законово възбрани за използване на паричните средства и паричните еквиваленти на Дружеството.

Паричните средства в разплащателни сметки и депозитите до 90 дни се отчитат по амортизирана стойност. Информация за начислените очаквани кредитни загуби е представена в Пояснение 13 „Обезценка и очаквани кредитни загуби“.

24. Пасиви по издадени застрахователни договори

в хил. лв.	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Пасив за остатъчно покритие, в т.ч.:	65,883	73,586
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	30,271	37,502
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	5,456	5,201
Морско, авиационно и транспортно застраховане	1,006	165
Кредитно и гаранционно застраховане	20,135	21,392
Други застраховки	9,015	9,326
Пасив по предявени претенции, в т.ч.	318,184	305,700
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	238,785	213,935
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	6,368	7,149
Морско, авиационно и транспортно застраховане	1,637	3,470
Кредитно и гаранционно транспортно застраховане	55,528	48,145
Други застраховки	15,866	33,001
Други пасиви по издадени застрахователни договори	2,936	868
Общо пасиви по издадени застрахователни договори	387,003	380,154

Другите пасиви по издадени застрахователни договори, различни от пасива за предявени претенции и пасива за остатъчно покритие включват разходите, признатите като дължими суми към посредници към края на отчетния период.

В следващата таблица е представено равнението на движението на пасива по предявени претенции и пасива за остатъчно покритие по издадени застрахователни договори за 2024 и

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

предходната 2023 година:

в хил. лв.	Пасив за остатъчно покрите	Пасив по предявени претенции	Общо
Активи	(18,702)		(18,702)
Пасиви	92,288	305,700	397,988
Нетно начално салдо 01.01.2024	73,586	305,700	379,286
Застрахователни приходи в т.ч.:	(414,303)	-	(414,303)
Договори общ модел	(212,360)	-	(212,360)
Договори по подход за разпределение на премията	(201,943)	-	(201,943)
Общо разходи по застрахователни услуги в т.ч.	144,540	261,317	405,857
Възникнали щети други разходи за уреждане на претенции	26,104	277,616	303,720
Оперативни разходи по застрахователни услуги в т.ч.:	118,436	25,381	143,817
Амортизация на парични потоци за придобиване на застраховане	118,436	-	118,436
Промени, свързани с бъдещи услуги (загуби по обременителни договори)	-	(1,857)	(1,857)
Корекции от натрупан опит - промени в пасива по предявени претенции	-	(39,823)	(39,823)
Резултат от застрахователни услуги	(269,763)	261,317	(8,446)
Нетни финансови разходи от застрахователни договори	3,638	7,859	11,497
Общо промени в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	(266,125)	269,176	3,051
<i>Парични потоци</i>			
Получени премии	332,730	-	332,730
Платени обезщетения и други разходи, свързани със застрахователната дейност	(31,738)	(251,903)	(283,641)
Парични потоци за придобиване на застраховане	(49,411)	-	(49,411)
Общо парични потоци	251,581	(251,903)	(322)
Други изменения	6,841	(1,853)	4,988
Активи	(27,017)	-	(27,017)
Пасиви	92,900	321,120	414,020
Нетно крайно салдо 31.12.2024	65,883	321,120	387,003

Платени обезщетения и други разходи, свързани със застрахователната дейност включват както плащанията за уреждане на претенции, така и тези свързани със застрахователни контрагенти, част от административните разходи и преразпределения непреки аквизиционни, ликвидационни разходи.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

в хил. лв.

	Пасив за остатъчно покрите	Пасив по предявени претенции	Общо
Активи	(17,401)	-	(17,401)
Пасиви	63,461	275,241	338,702
Нетно начално салдо 01.01.2023	46,060	275,241	321,301
Застрахователни приходи в т.ч.:	(383,336)	-	(383,336)
Договори общ модел	(174,221)	-	(174,221)
Договори по подход за разпределение на премията	(209,115)	-	(209,115)
Възникнали щети и други разходи за уреждане на претенции	(15,170)	238,754	223,584
Корекции от натрупан опит - промени в пасива по предявени претенции	-	425	425
Общо разходи по застрахователни услуги	142,641	239,179	381,820
Възникнали щети	15,170	239,179	224,009
Оперативни разходи по застрахователни услуги в т.ч.	157,811	-	157,811
Амортизация на парични потоци за придобиване на застраховане	127,247	-	127,247
Промени, свързани с бъдещи услуги (загуби по обременителни договори)	30,564	-	30,564
	-	-	
Резултат от застрахователни услуги	(240,695)	239,179	(1,516)
	-	-	
Нетни финансови приходи от застрахователни договори	4,643	10,273	14,916
Общо промени в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	(236,052)	249,452	13,399
<i>Парични потоци</i>			
Получени премии	300,428	--	300,428
Платени обезщетения и други разходи, свързани със застрахователната дейност		(180,984)	(180,984)
Парични потоци за придобиване на застраховане	(48,885)	-	(48,885)
Общо парични потоци	251,543	(180,984)	70,559
Други изменения	12,035	(38,009)	(25,974)
Активи	(18,702)		(18,702)
Пасиви	92,288	305,700	397,988
Нетно крайно салдо 31.12.2023	73,586	305,700	379,286

Другите изменения на равнението на активите и пасивите по застрахователни договори включват непарични промени на салдата, свързани с прихващания между вземания (получени премии) и задължения (платени щети, аквизиция), валутни разлики, обезценки и други подобни.

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

25. Пасиви по закупени презастрахователни договори

в хил. лв.	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Пасиви по закупени презастрахователни договори	9,580	8,967
Общо пасиви по закупени презастрахователни договори	9,580	8,967

Пасивите по закупени презастрахователни договори включват признатите като разход в отчета суми по отстъпени премии, дължими към презастрахователи.

26. Други задължения

в хил. лв.	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Задължения към доставчици	9,255	5,250
Задължения за данъци и осигуровки	10,652	10,858
Задължения към персонал	2,717	3,804
Вътрешни разчети с клонове и FoS	1,839	1,294
Задължения по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	1,022	1,021
Получени депозити	-	21,842
Други задължения	775	906
Общо задължения	26,260	44,975

Задълженията по договори за обратно изкупени ценни книжа са дължими през Януари и Февруари 2025 г. Задълженията са обезпечени с акции, чиято справедлива стойност към датата на финансовия отчет е 1,683 хил. лв.

Към 31.12.2024 г. дружеството е анализирано договорите и застрахователните полици, по които са получени депозити и е преценило, че получените суми са с характер на депозитна премия и респективно са включени в изчислението на застрахователните резерви на дружеството, а сумите са отчетени като приходи за 2024 г. (Пояснение 11).

Задължения за данъци и осигуровки включват и задължения към Гаранционните фондове на различните държави, в които Дружеството оперира, като към 31 декември 2024 г. те са в размер на 2,179 хил. лв. (към 31 декември 2023 г.: 1,929 хил. лв.) и са дължими през 2025 г.

27. Подчинен срочен дълг

Подчиненият срочен дълг на Дружеството е възникнал във връзка със споразумение за предоставяне на паричен заем под формата на подчинен срочен дълг от „Старком Финанс“ АД на „ЗД Евроинс“ АД. Споразумението е сключено на 28 юни 2022 г. за 25 млн. лв. Падежът на главницата е 28 юни 2032 г., като предсрочна изискуемост на главницата или предсрочно изплащане на част или цялата сума преди датата на падежа не се допуска. Заемът е необезпечен. Лихвата е в размер на 6% годишно върху привлечената парична сума. Към 31 декември 2024 г. задължението по заема се състои от задължение по главница в размер на 25,000 хил. лв. и задължение за лихва в размер на 625 хил. лв. (за 2023: главница в размер на 25,000 хил. лв. и задължение за лихва в размер на 420 хил. лв.).

27.1. Равнение на задълженията от финансова дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

	Подчинен срочен дълг хил. лв.	Задължения по лизингови договори хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2024 г.	25,420	9,260	34,680
Парични потоци:			
Плащания	(1,295)	(3,264)	(4,559)
Непарични промени:			
Начислени лихви	1,500	371	1,871
Нови договори	-	1,909	1,909
Прекратени договори	-	(154)	(154)
31 декември 2024 г.	25,625	8,122	33,747
	Подчинен срочен дълг хил. лв.	Задължения по лизингови договори хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2023 г.	25,383	11,258	36,641
Парични потоци:			
Плащания	(1,463)	(3,187)	(4,650)
Непарични промени:			
Начислени лихви	1,500	371	1,871
Нови договори	-	859	859
Прекратени договори	-	(41)	(41)
31 декември 2023 г.	25,420	9,260	34,680

28. Акционерен капитал и резерви

в хил. лв.	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Акционерен капитал	62,221	44,721
Общи (законови) резерви	1,309	1,309
Премиен резерв	85,304	32,804
Натрупана загуба от минали години	(8,192)	(18,108)
Печалба за текущата година	5,576	9,916
Общо капитал и резерви	146,218	70,642

Към 31 декември 2024 г. акционерният капитал е в размер на 62,221 хил. лв. (към 31 декември 2023 г.: 44,721 хил. лв.), разпределен в 62,221,200 (към 31 декември 2023 г.: 44,721,200) обикновени акции с номинал 1 лев всяка. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	Към 31.12.2024 Брой акции	Към 31.12.2023 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	44,721,200	40,971,200
Емисия на акции	17,500,000	3,750,000
Общ брой акции	62,221,200	44,721,200

Във връзка с изпълнението на средносрочния капиталов план на Дружеството, едноличният собственик на „ЗД Евроинс“ АД взе решение за увеличаване на акционерния капитал на Дружеството. На 27.03.2024 г. акционерния капитал на Дружеството е увеличен от 44,721,200 лв. на 49,721,200 лв. посредством издаването на 5,000,000 броя акции, с номинална стойност 1 (един)

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

лев и емисионна стойност 4 (четири) лева всяка, като всяка една е от същия клас и вид като съществуващата емисия акции, а именно обикновени, поименни, безналични, непривилегировани акции с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял. На 09.12.2024 г. едноличният собственик на „ЗД Евроинс“ АД взе решение за увеличаване на акционерния капитал на Дружеството от 49,721,200 лв. на 62,221,200 лв. посредством издаването на 12,500,000 броя акции, с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 4 (четири) лева всяка, като всяка една е от същия клас и вид като съществуващата емисия акции, а именно обикновени, поименни, безналични, непривилегировани акции с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял.

Общата разлика между емисионната и номиналната стойност при двете увеличения в размер на 52,500,000 лв. е призната като премиен резерв на Дружеството, който към 31 декември 2024 г. достига 85,304 хил. лв. (към 31 декември 2023 г.: 32,804 хил. лв.).

Емисионната стойност по новоиздадените акции в размер на 70,000,000 лв. е постъпила по банкова сметка на Дружеството съответно на 27 март 2024 г. и 11 декември 2024 г. Регистрирането на увеличението в акционерния капитал е вписано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията съответно на 2 април 2024 г. и 20 декември 2024 г.

Общите резерви включват законовия резерв, заделен от печалби за минали години съгласно изискванията на Търговския закон.

В таблицата по-долу е представена акционерната структура на Дружеството:

Акционерна структура	Към 31 декември 2024		Към 31 декември 2023	
	Акционерен капитал в лева	Процент	Акционерен капитал в лева	Процент
„Евроинс Иншурънс Груп“ АД	61,693,043	99.15	44,162,370	98.75
Други	528,157	0.85	558,830	1.25
	62,221,200	100.00	44,721,200	100.00

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД е дъщерно дружество на „Еврохолд България“ АД. Крайна компания майка е „Старком Холдинг“ АД.

29. Свързани лица

Лицата се считат за свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната дейност на Дружеството.

Всички значими вътрешнофирмени сделки, инвестиции и други счетоводни сметки със свързани лица и с директори, се класифицират като сделки със свързани лица.

Сделките със свързани лица за годината, приключваща на 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г. могат да бъдат класирани в следните групи:

29.1. Сделки с ключов управленски персонал

Плащания към директори и изпълнителни директори през 2024 г. и 2023 г. са 801 хил. лв. и 687 хил. лв. съответно.

29.2. Сделки със свързани лица

През периода Дружеството има сделки със следните свързани лица:

- Евроинс Иншурънс Груп АД - дружество майка

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

- Еврохолд България АД – основен акционер на Евроинс Иншурънс Груп АД
- Старком Холдинг АД – краен собственик
- Дружества под общ контрол на крайния собственик Старком Холдинг АД

в хил. лв.	Годината, приключваща на 31.12.2024	Годината, приключваща на 31.12.2023
Сделки със собственици		
Застрахователни приходи	54	141
Приходи от лихви	1,650	727
Разходи за застрахователни услуги (обезщетения)	(8)	(7)
Административни разходи	(4,014)	(4,367)
Предоставени заеми по репо-сделки	(48,247)	-
Възстановени заеми по репо-сделки	34,173	-
Покупка на облигации, издадени от собственик	9,274	24,683
Продажба на облигации, издадени от собственик	(9,273)	(19,838)
Сделки с други свързани лица под общ контрол		
Застрахователни приходи	8,427	7,385
Приходи по договори за активно презастраховане	-	503
Приходи по договори за пасивно презастраховане	21,557	123,853
Приходи от лихви	63	11
Други оперативни приходи	57	9,399
Разходи за застрахователни обезщетения	(85)	(837)
Разходи за ликвидационна дейност	(1,215)	(2,796)
Разходи за застрахователни комисионни възнаграждения и участие в резултата	(2,167)	(477)
Разходи по договор за активно презастраховане	-	(243)
Разходи по договор за пасивно презастраховане	(21,546)	(30,380)
Други технически разходи	(1,188)	(2,831)
Разходи за външни услуги	(81)	(68)
Разходи за управление на инвестиции	(500)	(276)
Разходи за лихви	(1,505)	(1,500)

29.3. Салда със свързани лица

в хил. лв.	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Вземания от свързани лица		
Собственици	14,388	-
Други свързани лица под общ контрол	4,822	13,431
Общо вземания от свързани лица	19,210	13,431
Задължения към свързани лица		
Собственици	1,563	408
Други свързани лица под общ контрол	29,171	36,390
Общо задължения към свързани лица	30,734	36,798
Пасиви по издадени застрахователни договори	175	-

Дружеството отчита вземания от свързани лица в общ размер на 19,210 хил. лв. (2023 г.: 13,431 хил. лв.), от които:

- 16,417 хил. лв. (2023 г.: 1,141 хил. лв.) са вземания по репо сделки, представени в пояснение 19.2 към финансовия отчет,
- 1,546 хил. лв. (2023 г.: 12,290 хил. лв.) други вземания, представени в пояснение 22 и
- активи по закупени презастрахователни договори в размер на 1,246 хил. лв.

Дружеството притежава корпоративни облигации, емитирани от свързани лица на стойност

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

57,283 хил. лв. (2023 г.: 25,701 хил. лв.), представени в пояснение 19 към финансовия отчет.

Дружеството отчита задължения към свързани лица по подчинени пасиви в размер на 25,625 хил. лв. (2023 г.: 25,420 хил. лв.), представени в пояснение 27 към настоящия финансов отчет. Останалите задължения към свързани лица представляват задължения по фактури по договори за услуги и пасиви по закупени презастрахователни договори в размер на 2,831 хил. лв.

Загубите от обезценка и очаквани кредитни загуби по вземания от свързани лица са на стойност 9 хил. лв. (2023 г.: 5 хил. лв.).

Детайлна информация за представения заем на свързано лице е представена в пояснение 19 Финансови активи.

Детайлна информация за получения заем от свързано лице е представена в пояснение 27 Подчинен срочен дълг.

30. Условни задължения

Във връзка със законоустановено изискване, застрахователите, които предлагат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, представят банкова гаранция в съответствие с Устава на Националното бюро на българските автомобилни застрахователи (НББАЗ). Към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г. Дружеството е наредител по банкова гаранция в размер на 600 хил. евро (1,173 хил. лв.) в полза на НББАЗ, като средствата са блокирани по две депозитни сметки на Дружеството.

Във връзка с участието на Дружеството чрез своя клон в Република Гърция в т.нар. friendly settlement agreement между застрахователите, които предлагат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите на територията на Република Гърция, е учредена банкова гаранция в полза на Асоциацията на гръцките застрахователи. Към 31 декември 2024 г. Дружеството чрез своя клон в Република Гърция е наредител по банкова гаранция в размер на 540 хил. евро (1,056 хил. лв.) в полза на Асоциацията на гръцките застрахователи, като средствата са блокирани по депозитна сметка на клона. Към 31 декември 2023 г. банковата гаранция е била 243 хил. евро (474 хил. лв.).

Срещу Дружеството има заведени правни иски от застраховани лица във връзка с предявени застрахователни обезщетения по възникнали застрахователни събития. Предявените по съдебен ред претенции са включени в Резерва за възникнали щети със сумата на заведените частични или пълни иски, като за тях се начислява и дължима лихва към очакваната дата за уреждане на съответния иск.

Дружеството не е страна по съдебни дела или други процесуални действия, извън тези, свързани с обичайната застрахователна дейност.

31. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- Дружеството е придобило нетекущи активи по договори за лизинг в размер на 2,228 хил. лв. (2023 г.: 874 хил. лв.).

Пояснения към финансовия отчет

(всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

32. Събития след края на отчетния период

На 27 декември 2024 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, едноличният собственик на капитала, прие решение за увеличаване на капитала на Дружеството от 62,221,200 лв. (шестдесет и два милиона двеста двадесет и една хиляди и двеста лева) на 78,471,200 лв. (седемдесет и осем милиона четиристотин седемдесет и една хиляди и двеста лева) посредством издаването на 16,250,000 (шестнадесет милиона двеста и петдесет хиляди) броя нови акции с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 4 (четири) лева всяка една. Новоиздадените акции са от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на Дружеството, а именно обикновени, поименни, безналични, непривилегировани акции с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял. Вноската в увеличение на капитала в размер на 65,000,000 лв. (шестдесет и пет милиона лева) е внесена изцяло на 6 февруари 2025 г. и е вписана в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 21 февруари 2025 г.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

33. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен от Съвета на директорите на 14 март 2025 г.