

Отчет за платежоспособност и финансово състояние

“Застрахователно дружество Евроинс” АД

2024

Градим върху здрави основи

ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Резюме

А

Дейност и резултати

A.1 Дейност

A.2 Резултати от подписваческа дейност

A.3 Резултати от инвестиции

A.4 Резултати от други дейности

Б

Система на управление

Б.1 Обща информация относно системата на управление

Б.2 Изисквания за квалификация и надеждност

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

Б.4 Система за вътрешен контрол

Б.5 Функция за вътрешен одит

Б.6 Актюерска функция

Б.7 Възлагане на дейности на външни изпълнители

Б.8 Друга информация

Б.9 Система за управление във връзка с „ЗД Евроинс“ АД – клон Великобритания

В

Рисков профил

В.1 Подписвачески риск

В.2 Пазарен риск

В.3 Риск от неизпълнение на контрагента

В.4 Операционен риск

В.5 Други значителни рискове

В.6 Друга информация

Г

Оценка за целите на платежоспособността

Г.1 Активи

Г.2 Технически резерви

Г.3 Други пасиви

Г.4 Оценка на други пасиви

Г.5 Алтернативни методи за оценка

Д

Управление на капитала

Д.1 Собствени средства

Д.2 Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРЕДСТАВЯНЕ И РЕЗУЛТАТИ 2024 г.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ

Застрахователни приходи

414,303

ХИЛ.ЛВ.

Нетен резултат от застрахователни услуги

(24,787)

ХИЛ.ЛВ.

Печалба

5,576

ХИЛ.ЛВ.

Пазарен дял

11.0 %

(към 30.09.2024 г.)

Общо активи

602,808

ХИЛ.ЛВ.,

Акционерен капитал

146,218

ХИЛ.ЛВ.

Основни показатели		2024 г.	2023 г.
Брутни застрахователни приходи	хил.лв	414,303	383,336
Брутни застрахователни разходи	хил.лв.	(405,857)	(381,820)
Нетен технически резултат	хил.лв.	(24,787)	24,481
Нетна печалба	хил.лв	5,576	9,916
Персонал	Бр.	487	495

Резюме

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД/Дружеството) е сред водещите застрахователи на българския застрахователен пазар, получило лиценз за Общо застраховане по Закона за застраховането от 1998 г. - Разрешение за извършване на застрахователна дейност № 8 от 15.06.1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане при Министерски съвет на Република България.

Мисията на Дружеството

Защита на хората, имуществото и бизнеса на клиентите (потребителите на застрахователни услуги, които са избрали „ЗД Евроинс“ АД), доверявайки се на опита, знанията и стабилността.

Визията на Дружеството е:

- Да се стреми към съвършенство и лидерство, признати от обществото, клиентите и инвеститорите;
- Да трансформирам иновационни идеи в услуги и продукти, които модернизират обществото и стимулират неговото развитие;
- Да мотивира служителите си и да подпомага развитието на своите клиенти, партньори и инвеститори в съответствие със световните социално-етични принципи;
- Да разширява непрекъснато пазарния си дял като надминава очакванията на клиенти и партньори, предоставяйки им надеждност и сигурност;
- Да постигне солидна финансова стабилност и осигуряване на адекватна доходност на акционерите си.

Морални ценности

Морални норми на поведение в Дружеството са:

- професионализъм;
- новаторство;
- почтеност;
- надеждност;
- откритост.

Принципи и ангажименти

Основните принципи, върху които е изградена политиката на „ЗД Евроинс“ АД:

- разумно управление на ресурсите;
- генериране на стабилна рентабилност;
- осигуряване на публичност и прозрачност за дейността на Дружеството;
- социална ангажираност.

В своята стратегия за развитие Дружеството се стреми към финансова стабилност в дългосрочен план, като концентрира усилията си в няколко насоки, които да поддържат и гарантират неговото представяне като участник на българския и европейски пазари и като част от застрахователна група – „Евроинс Иншурънс Груп“ ЕАД (ЕИГ/Групата). Тези основни насоки са залегнали в дългосрочната програма за развитие и се наблюдават и целеполагат и през 2023 г.

- Продуктово портфолио и подписваческа дейност;
- Аквизиция и дистрибуционни канали;
- Повишаване качеството при обслужване на щети;
- Постигане на ефективност и ефикасност на разходите;
- Сигурност на данните, ИТ развитие и иновации;
- Поддържане на стабилни показатели в съответствие с Платежоспособност II;
- 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.

От създаването си „ЗД Евроинс“ АД работи с постоянен екип от мениджъри и служители, благодарение на които Дружеството успя да затвърди позициите си на една от водещите компании на общозастрахователния пазар в България.

Търговският модел на Дружеството е насочен към предлагането на пакетни застрахователни продукти, покриващи широк спектър от рискове и осигуряващи комплексно застрахователно обслужване на клиентите. Портфейлът на „ЗД Евроинс“ АД обхваща над 63 застрахователни продукти, които покриват 18-те вида застраховки от общо 18-те разрешени на общозастрахователните дружества в България.

От началото на 2019 г., бизнес записва и регистрирания на територията на Република Гърция клон – „ЗД Евроинс“ АД - клон Гърция (Клона).

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

Продуктивният портфейл и подписваческа дейност са приоритет за Дружеството. Изпълнението на програмата и постигането на положителен резултат са основни направления на развитие и контрол. Подписваческата дисциплина е от изключително значение за поддържане на качествен портфейл. Всички отдели и звена в Дружеството са ориентирани към реализиране на поставените цели и полагат многопосочни усилия, както на изключително конкурентния български пазар, така и в Испания, Гърция, Полша, Италия, Великобритания, Нидерландия и Германия.

Независимо от отчетения спад на записаната премия през последната година, поради преустановяването на записване на бизнес във Великобритания, цел на Дружеството е постигането на постоянен ръст от над 5% в дългосрочен план, като се залага на подобряване на резултатите и на пазарната позиция.

Качественото обслужване на клиентите при настъпване на застрахователно събитие е друг съществен фокус в развитието на Дружеството. Чрез добро обслужване, управление на процесите и съвместна работа с подписваческите екипи се цели постигне намаляване квотата на щетимост при спазване на поетите ангажменти по застрахователните договори и нормативната уредба.

От изключително значение за постигане целите на Дружеството е коректността и надеждността на данните, поради което на това се обръща специално внимание в стратегията.

Настоящият отчет е създаден на годишна база и съдържа качествена и количествена информация за дейността, представянето на Дружеството, системата за контрол, рисковия профил, както изчисленията за капиталовата адекватност за отчетния период от 01.01.2024 г. до 31.12.2024 г.

С настоящия Отчет за платежоспособност и финансово състояние, Дружеството оповестява подходяща информация относно въздействието на някои действия, отчетени през 2024 г. върху отделните елементи на дейността, по начина представен в настоящия отчет.

Раздел А на настоящия отчет включва представяне на дейността и резултатите на „ЗД Евроинс“ АД. Разглежда се премийния приход, техническите резултати, изплатените претенции, резултатите от инвестиционната дейност и други.

Раздел Б описва системата на управление на Дружеството и собствената оценка на риска. Посочват се ключовите функции и основните им отговорности. Разглежда се Политиката за възнагражденията и Политиката за квалификация и надеждност.

Раздел В на отчета (рисковия профил) се идентифицират рисковете, които се прехвърлят към Дружеството.

В Раздел Г се разглеждат активите, техническите резерви и другите пасиви на Дружеството за целите на платежоспособността.

В Раздел Д се разглеждат собствените средства, минималното капиталово изискване (МКИ) и капиталовото изискване за платежоспособност (КИП).

A

ДЕЙНОСТ И РЕЗУЛТАТИ

А.1. Дейност

Наименование и правна форма на Дружеството – „Застрахователно дружество Евроинс“ АД.
Надзорен орган – Комисия за финансов надзор (КФН)/ www.fsc.bg
Адрес: гр. София, ул. „Будапеща“ № 16
Тел. 02/ 94 04 999
E-mail: bg_fsc@fsc.bg

„ЗД Евроинс“ АД е лицензиран застраховател, съгласно разрешение за извършване на дейност № 8/15.06.1998 г. на Националния съвет по застраховане при Министерския съвет на Република България и е регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията под ЕИК 121265113.

Съвместни външни одитори

„ФОРВИС МАЗАРС“ ООД, ЕИК 204638408

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Московска“ № 3, ет. 5 Тел.: 02/ 878 00 02

E-mail: infor@mazars.bg

Сайт: www.mazars.bg

„ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД, ЕИК 831716285

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Черни връх № 26, 02/980 55 00

E-mail: office@bg.gt.com

Сайт: www.grantthornton.bg

Избраните от Общо събрание на акционерите (ОСА) външни одитори на Дружеството са регистрирани съгласно Закона за независимия финансов одит, както следва:

- „ФОРВИС МАЗАРС“ ООД с регистрационен № 169/2017г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.
- „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД с регистрационен № 032/1998г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.

Основен акционер в „ЗД Евроинс“ АД е „Евроинс Иншурънс Груп“ ЕАД.

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.

На 27 декември 2024 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, 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 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.

Основни видове дейности на „ЗД Евроинс“ АД

Дружеството осъществява дейност по следните видове застраховане: моторно, карго, авиационно, морско и имуществено застраховане, застраховане на отговорности, застраховане на селскостопанска продукция, като има лиценз за всички 18 класа застраховки от Общото застраховане от раздел II, б. А от приложение № 1 към КЗ.

Дейност на Дружеството на територията на Европейския съюз

„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 Нидерландия, 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;
- Кралство Нидерландия;
- Кралство Великобритания;
- Република Румъния.

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 продължава 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“.

През 2021 г стартира продажбата на застраховка „Гаранция“ на територията на Гърция „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция с партньорство с A First и South British Capital. В края на същата година започва предлагането и на пълен пакет моторна Каско застраховка.

„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. Записаният премиен приход за 2024 година е 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 управителите на Клона.

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 фронттираш 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 Република Полша при условията на свобода на предоставяне на услуги

С уведомление от 10.08.2007 г. „ЗД Евроинс“ АД е информирало КФН за намерението си да С уведомление от 10.08.2007 г. и уведомление от 07.11.2017 г., на основание чл. 46 от КЗ, КФН „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 за застрахователни претенции, е прекратен, като Дружеството незабавно сключи нов договор и организира плавно прехвърляне на дейността към навия 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. 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 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.

Извършване на дейност на територията на Кралство Великобритания

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).

През 2024 г. няма записани нови премии и бизнесът продължава да е в режим на SRO. Последните застраховки изтичат през май 2025 г.

Други съществени събития свързани с дейността на Дружеството

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. Срокът 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:

- о Идентифициране на рискове, свързани с киберзаплахи;
- о Процедури за реагиране при инциденти;
- о Планиране на непрекъснатостта на бизнеса и възстановяването;
- о 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:

- о Класификация на рисковете, свързани с външни доставчици (критични срещу некритични);
- о Задължителни договорни клаузи с ИКТ доставчици (напр. проверки за сигурност, права за прекратяване на договора);
- о 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:

- о Разширяване на ИКТ оценките на риска – включване на структурирана класификация на ИКТ рисковете и мерки за устойчивост;
- о Подобряване на документацията за външни доставчици – въвеждане на задължителни договори и постоянен мониторинг за ИКТ доставчици;
- о Укрепване на докладването на инциденти и тестовите за устойчивост – гарантиране на по-кратки срокове за докладване и редовни тестове за устойчивост;
- о 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, който 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:

- о 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;

- о Отговорността за нарушения на посочените задълженията;

- о 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:

- о 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;

- о 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;

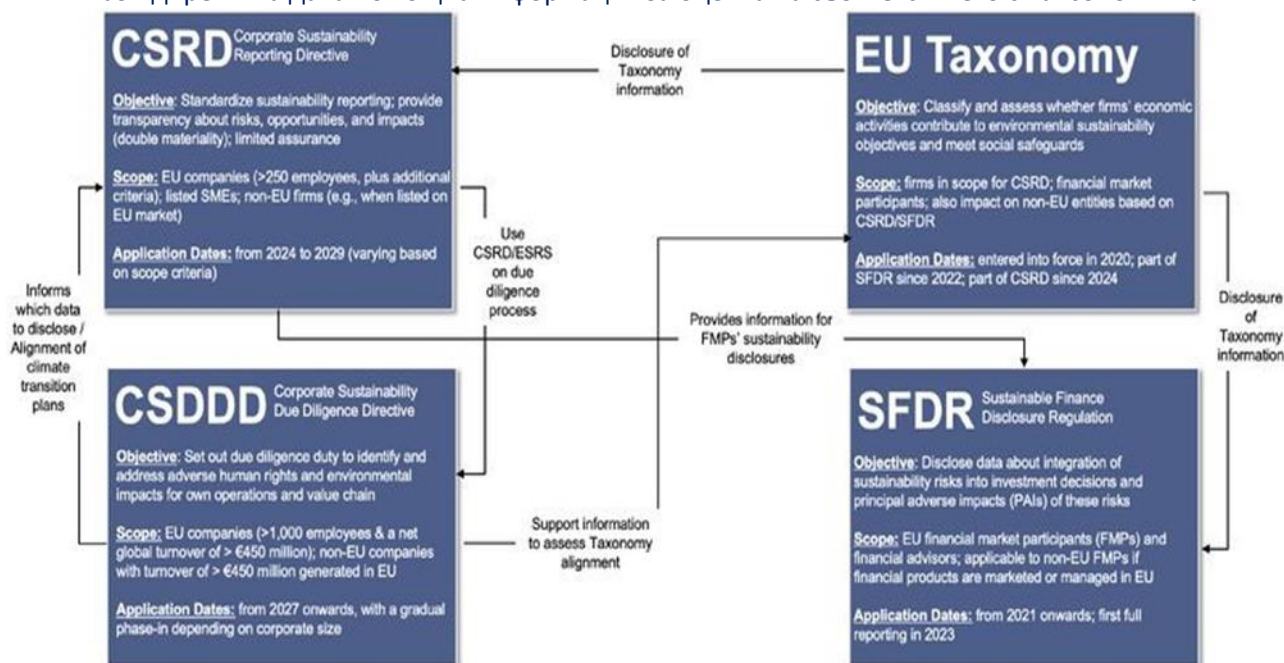
- о Дружеството е сключило или е крайното дружество майка на група, която е сключила франчайзингови или лицензионни споразумения в Съюза в замяна на лицензионни възнаграждения с независими дружества — трети страни, когато тези споразумения гарантират обща идентичност, обща бизнес концепция и прилагане 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 плановете 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 плановете за преход по отношение на климата.

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



От така посочените, SFDR не е относим към Дружеството, тъй като се прилага за 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 заложили 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.

- Спрямо 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 датата на Годишния финансов отчет

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 значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

Няма отчетени събития, извън посоченото по-горе, което да бъде отчетено в тази част на доклада.

A.2. Резултати от подписваческата дейност

От 01.01.2023 г. Дружеството прилага новият МСФО 17 Застрахователни договори, като се изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности;
- изрична корекция за риск, и
- надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. През текущия отчетен период „ЗД Евроинс“ АД реализира печалба в размер на 5,576 хил. лв.

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

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

Застрахователни приходи 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.

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	10,478	2.3%	-8.0%
Застраховане във връзка със защита на доходите	7,026.93	6,768	1.70%	3.83%
Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	2,016.97	1,736	0.49%	16.19%
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	213,260.74	151,302	51.47%	40.95%
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	40,088.71	39,336	9.68%	1.91%
Морско, авиационно и транспортно застраховане	36,468.90	36,880	8.80%	-1.11%
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	19,417	18,835	4.72%	3.09%
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	10,247.22	8,557	2.47%	19.75%
Кредитно и гаранционно застраховане	44,150.57	39,270	10.66%	12.43%
Застраховане във връзка с правни разноски	2,997.44	2,800	0.72%	7.04%
Оказване на помощ	28,972.95	67,349	6.99%	-56.98%
Разни финансови загуби	16	27	0.0%	-40.74%
Общо:	414 303.04	383 334.97	100.0%	8.08%

Целите, които Дружеството си е поставило на пазарите в Гърция, Испания, Италия, Полша, Нидерландия, Германия и Румъния е да прониква в нискорискови сегменти, които исторически имат ниска честота и квота на щетимост. Тези нискорискови сегменти са заложили в действащите подписвачески правила и всички запитвания за сключване на застраховки, които излизат извън рамките на предварително определените критерии, се сключват само при условия, съгласувани с централно управление (ЦУ) на „ЗД Евроинс“ АД.

Разходи за претенции

Вид застраховки (в хил.лв.)	Възникнали щети за 2024	Възникнали щети за 2023	Дял за 2024 в %	Изменение изплатени щети в %
Застраховане във връзка с медицински разходи	8,125	7,403	2.70%	9.75%
Застраховане във връзка със защита на доходите	771	565	0.30%	36.46%
Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	1,247	1,021	0.40%	22.14%
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	236,810	161,736	77.80%	46.42%
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	19,651	22,696	6.50%	-13.42%
Морско, авиационно и транспортно застраховане	9,796	8,395	3.20%	16.69%
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	6,878	6,193	2.30%	11.06%
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	1,520	2,919	0.50%	-47.93%
Кредитно и гаранционно застраховане	12,457	8,716	4.10%	42.92%
Застраховане във връзка с правни разноски	253	253	0.10%	0.00%
Оказване на помощ	6,808	18,843	2.20%	-63.87%
Разни финансови загуби	-93	18	0.00%	-616.1%
Общо:	304,223	238,758	100.00%	27.42%

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“.

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 положителен ефект от инвестиции в размер на 14,691 хил.лв., като основно това се дължи от промяна в справедливата стойност на финансовите активи отчитани по справедлива стойност.

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., 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, нетни от презастраховане (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%

Комисионни възнаграждения и разходи

За отчетния период се наблюдава спад на брутните аквизиционни разходи със 1.88%, което се дължи на спада на бизнеса записан във Великобритания и Нидерландия. Административните разходи растат с 2.08%, което се дължи основно на разходите, които възникват за функционирането на бизнесите ни извън България, както и на инфлационните процеси през последните години.

Обобщение

За 2024 г. реализираните приходи на Дружеството са в размер на 414,303 хил.лв., като реализира 5,69% ръст на записаните премии спрямо прогнозата от 391,148 хил.лв.

Това се дължи на ръстът на записаната премия от бизнеса в България, Полша и Германия.

Наблюдава се значително увеличение спрямо прогнозираните записани премии в почти всички линии на бизнес, записани на територията на Република България.

По отношение на платените щети, отчетените резултати са 238,002 хил.лв. спрямо прогнозираните 193,092 хил.лв. или с близо 19% над прогнозираните. Наблюдава се увеличение, както на административните разходи с 8.10 % спрямо прогнозираните, така и увеличение на аквизиционните разходи, като основа причина за това е увеличаването на бизнеса извън България.

Дружеството ежегодно извършва преглед на своите продуктови линии и се стреми да ги поддържа актуални съгласно нормативната база, стратегията за развитие и конкурентната среда.

Дружеството работи постоянно в насока за надграждане на компетентността на ключовия персонал, развитие на агентите и посредническата мрежа при прилагане на Политика за обучение и развитие на „ЗД Евроинс“ АД и повишаване на квалификацията с цел постигане на изискванията за знания и компетентност в процеса по разпространение на застрахователни продукти. Обслужването на клиентите остава приоритет, както и създаването и поддържането на стабилни и лоялни партньорски отношения с посредниците и клиентите.

А.3 Резултати от инвестиции

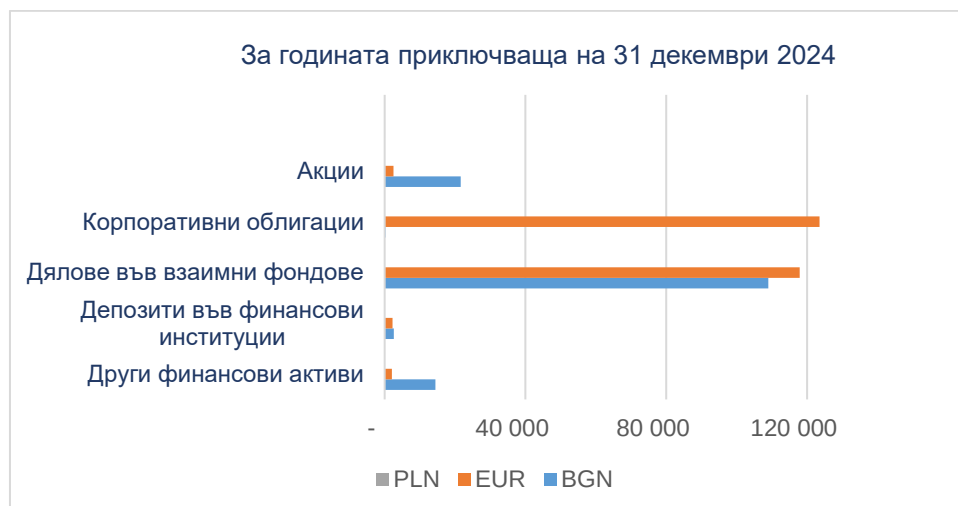
Дружеството осъществява инвестиционната си дейност с цел:

- гарантиране на сигурност на изпълнението на всички задължения, произтичащи от всички застрахователни ангажименти, поети от него;
- гарантиране на ликвидност и платежоспособност, които да позволяват своевременно изпълнение на всички задължения;
- гарантиране на доходност (това е един от източниците на приход за Дружеството).

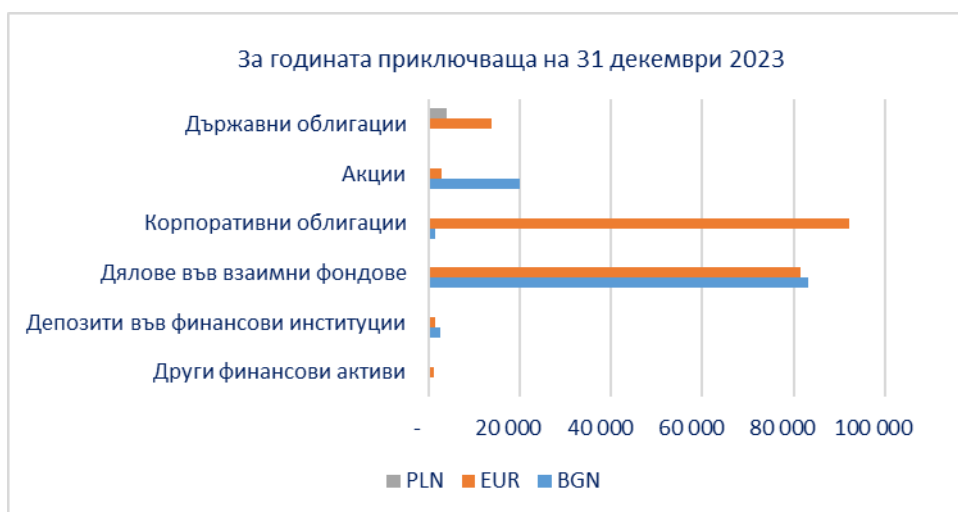
Дружеството се стреми към балансиран инвестиционен портфейл, за да се гарантира необходимото ниво на сигурност и да се минимизира риска от финансови загуби в случай на неблагоприятни промени на дадена инвестиция или категория от инвестиции.

В графиките по-долу е показано съотношението по валути на финансовите активи на Дружеството към 31.12.2024 г., както и към 31.12.2023 г.

Разпределение на финансовите активи по валути към 31.12.2024 г.



Разпределение на финансовите активи по валути към 31.12.2023 г.



Инвестиционните приходи и разходи включват реализираните приходи или разходи от търговия с финансови активи, нереализираните приходи или разходи от преоценка на финансови активи, и приходи от лихви при инвестиции в дългови ценни книжа, срочни депозити и предоставени заеми.

Лихвите по депозити и финансови инструменти се начисляват текущо, пропорционално на времевата база и на базата на ефективния лихвен процент.

Дивидентите от капиталови инструменти се признават в отчета за доходите, когато се установи правото на предприятието да получи плащане.

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, когато борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки. При условие че 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.

Финансови приходи

в хил. лв.	2024 г.	2023 г.
Промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	9,956	1,341
Приходи от лихви от инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5,183	2,236
Приходи от лихви от инвестиции по амортизирана стойност	590	478
Приходи от реализация на финансови активи, отчитани по справедлива стойност	4,475	-
Общо финансови приходи	20,204	4,055

Финансови разходи

в хил. лв.	2024 г.	2023 г.
Загуба от продажба на финансови активи по справедлива стойност	(397)	(1,577)
Загуба от преоценка на финансови активи по справедлива стойност	-	-
Разходи за лихви по финансови задължения, отчитани по амортизирана стойност	(1,683)	(1,949)
Разходи за лихви МСФО 16	(371)	(384)
Разходи за управление на инвестициите	(607)	(280)
Очаквани кредитни загуби	(451)	(217)
Загуба от валутни курсови разлики	(1,703)	(1,006)
Други финансови разходи	(300)	(371)
Общо финансови разходи	(5,513)	(5,784)

Дружеството не отчита печалби и загуби в Друг всеобхватен доход.

Управление на инвестиционната дейност на „ЗД Евроинс“ АД

Дружеството е в тясно сътрудничество с Комитета по риска на ЕИГ, който извършва непрекъснат мониторинг и анализ на състоянието на притежаваните от „ЗД Евроинс“ АД инвестиции и на състоянието на международните финансови пазари, в т.ч. на “Българска фондова борса” АД - София.

Процесът по ежедневно и непрекъснато наблюдение и анализ на инвестиционния климат и неговото отражение върху „ЗД Евроинс“ АД е заложен в инвестиционната политика на Дружеството, съгласно която се управлява инвестиционният процес. В нея ясно са определени участниците в процеса, а именно СД, Комитет по управление на риска на ЕИГ и инвестиционните ни посредници. Всяко едно инвестиционно решение е единствено от компетентността на СД на Дружеството, като то се базира на съвместната работа на останалите участници, а целта е да се запази дългосрочната покупателна способност на активите, като се гарантира ликвидност и платежоспособност, които да позволят навременно обслужване на задълженията.

През 2024 г. Дружеството значително увеличи своя инвестиционен портфейл, като увеличи и инвестициите си в колективни инвестиционни фондове и корпоративни облигации. Общата сума на инвестициите във финансови инструменти към 31 декември 2024 г. е в размер на 379,657 хил. лв.

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.

А.4 Резултати от други дейности

„ЗД Евроинс“ АД не извършва други дейности.

Б

СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ

Настоящият отчет за платежоспособност и финансово състояние, описващ системата на управление в „ЗД Евроинс“ АД е изготвен в съответствие и при спазване на изискванията на следните документи:

- Кодекс за застраховането (КЗ);
- 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);
- Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на комисията от 10 октомври 2014 г. за допълнение на Директива • 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II);
- Делегиран регламент (ЕС) № 2019/981 на Европейската комисия се измени Делегиран регламент (ЕС) № 2015/35 (ОJ L 161/ 18.06.2019);
- Наредба № 71 от 22.07.2021 г. за изискванията към системата на управление на застрахователите и презастрахователите, обн. - ДВ, бр. 64 от 03.08.2021 г. Приета с Решение № 227-Н от 22.07.2021 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) (Наредба № 71);
- насоки за докладване и публично оповестяване (ЕИОРА-BoS-15/ 109);
- насоки за системата за управление (ЕИОРА – BoS-14/ 253);
- други относими документи.

Настоящият раздел на отчета предоставя основна информация относно структурите, правилата и процесите, които подпомагат процеса на ефективно управление от страна на членовете на административния, управленския и надзорния орган (АУНО) на Дружеството, в синергия с ключовите функции и ръководния персонал. „ЗД Евроинс“ АД отчита и относимата към материята нефинансова информация, подлежаща на оповестяване на консолидирано ниво съгласно Закона за счетоводството.

Информацията, подлежаща на оповестяване обхваща периода от 01.01.2024 г. до 31.12.2024 г., отчитайки обвързаните последващи мерки и съществени събития след референтната дата/31.12.2024 г., намерили отражение през 2025 г. и отчетени преди датата на изготвяне на настоящия отчет.

Акциите на „ЗД Евроинс“ АД, в качеството му на публично Дружество по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, са търгувани до 2017 г. на „Българска фондова борса“ АД - София (<http://www.bse-sofia.bg>). С Решение на КФН, в качеството на регулатор на дружествата, емитенти на финансови инструменти, считано от 20.10.2017 г. „ЗД Евроинс“ АД престава да бъде публично, като е отписано от регистъра на публичните дружества. Управителният орган на „ЗД Евроинс“ АД е приел и прилага Националния кодекс за корпоративно управление в неговата цялост (download.bse-sofia.bg/Corporate_governance/CG-Code_April_2016_BG.pdf), който към референтната дата на отчета не е отменен и се прилага, независимо от промяната в обстоятелствата и отпадналото задължение по смисъла на регулациите за публични дружества. Пълната информация в съответствие с чл. 40, ал. 1 от Закон за счетоводството във връзка с чл. 100н, ал. 8 от Закон за публично предлагане на ценни книжа е оповестена в Декларация за корпоративно управление на „ЗД Евроинс АД“ за 2024 г., оповестена с Годишния финансов отчет за 2024 г.

„ЗД Евроинс“ АД има регистриран и записващ бизнес клон на територията на Република Гърция – „ЗД Евроинс – клон Гърция“. През 2024 г. е променено представителството на клон – Гърция и регистриране на нов управител.

Към края на 2021 г., Дружеството подаде документи за регистрация на клон в трета държава – 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 (supervisory run-off), 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.

„ЗД Евроинс“ АД в качеството на застраховател е под надзора на КФН (www.fsc.bg).

„ЗД Евроинс – клон Гърция“ АД оперира съгласно правото на установяване и също е под общия застрахователен надзор на КФН. Местните регулаторни функции върху застрахователната дейност се упражняват от Bank of Greece.

От октомври 2023 г. Дружеството е в режим SRO относно клон във Великобритания. Надзорът на операциите на територията на Великобритания се осъществява от Английската банка (Bank of England) чрез т.нар. дву-стълбов надзор, упражняван от Prudential Reporting Authority (PRA) и Financial Conduct Authority (FCA).

„ЗД Евроинс“ АД е член на следните организации:

Асоциация на българските застрахователи (АБЗ)	• Неправителствена секторна организация на национално ниво, която защитава общите интереси и правата на членовете, както и подпомага същите при осъществяване на застрахователна дейност. Основни цели на организацията са: • Съгласуване и координиране интересите на членовете при осъществяването от тях дейност и представителство пред държавните органи, обществени организации и други лица. • Изготвяне мотивирани и обосновани становища по проекти за нормативни актове, регламентиращи застраховането. • Координиране международните връзки на членовете на Асоциацията, както и осъществяване на контакти и представителни функции пред международни организации и съюзи. • Инициране обучения, обществени кампании и други подобни инициативи, които подпомагат дейността на членовете. Посредством АБЗ, „ЗД Евроинс“ АД е част от федерацията на застрахователите на европейско равнище – Insurance Europe, която активно участва при изразяване на позицията на застрахователите като заинтересована страна при изготвянето, промяната и прилагането на регулаторните рамки на ниво Европейски съюз.
Националното бюро на българските автомобилни застрахователи (НБААЗ)	Националното Бюро на Българските Автомобилни Застрахователи е част от международната система „Зелена карта“. Създадено е на 01.04.2002 г. В същата година Бюрото става пълноправен член на „Съвета на бюрата“ със седалище Лондон. С членството на Р.България в Европейския съюз на 01.01.2007 г. Националното бюро се присъедини към Многостраният гаранционен договор на страните членки на ЕИП. Основни функции на НБААЗ са: • Организира, администрира и контролира изготвянето и отпечатването на международни сертификати за автомобилна застраховка, наричани „Зелена карта“, както и гранична застраховка. • Сключва споразумения с национални застрахователни бюра, компенсационни органи и гаранционни фондове на държави членки във връзка с функционирането на застраховката „Гражданска отговорност“ на автомобилистите. • Обработва щети на пострадали лица за причинените им на територията на Р.България вреди от МПС, които обичайно се намират на територията на държава членка или трета държава. • Съдейства за изплащането в срок от членовете на Бюрото на дължими обезщетения за причинените вреди в чужбина. • Изплаща обезщетения като Компенсационен орган в случаите, предвидени в КЗ и Устава на НБААЗ

Други организации

„ЗД Евроинс“ АД, активно извършва дейност на европейските застрахователни пазари и продължава своето развитие чрез механизмите на Единния европейски пазар (право на установяване и свобода на предлагане на услуги). С оглед присъствието си на други пазари, Застрахователя е заявил членство в следните организации: Polish Motor Insurers' Bureau – PBUK; Motor Insurers' Bureau – Greece; Hellenic Association of Insurance Companies; YSAE (Statistical Service of Insurance Companies of Greece - SERVICE OF INSURANCE COMPANIES OF GREECE; Friendly Settlement - Гърция; Centro Zaragoza (център за намиране на автомобили) – Испания; SENDA (база данни на автомобили за тотална щета, кражба и пожар) – Испания; Споразумение за ликвидация на материални щети – CIDE/ ASCIDE, система CICOS и Regula; Споразумение за ползване на медицински центрове, спешни и за хоспитализация на UNESPA - чрез система CAS; Система SINCO – проверка на щетимостта на клиента; Система ESA – статистически данни; Система FIVA – ежедневна регистрация за Гаранционния фонд на застраховани и незастраховани МПС.

„ЗД Евроинс“ АД участва в работата на създадения по силата на КЗ Гаранционен фонд - юридическо лице със седалище в гр. София с предмет на дейност извършване на плащания на обезщетения по задължителните застраховки „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и „Злополука“ на пътниците в обществения транспорт. През отчетната година, Застрахователят има представители в управителните органи на Гаранционен фонд.

„ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция“ е член на местното бюро по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите.

„ЗД Евроинс“ АД е част от застрахователна група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ). Цялостната структура и състав на ЕИГ е отразена в Раздел А на настоящия отчет. Системата на управление на Дружеството е в съответствие със системата на управление на Групата, която се прилага последователно и предвижда мерки и механизми, гарантиращи контрол на ниво ЕИГ.

Системата на управление на „ЗД Евроинс“ АД на индивидуално ниво е изградена в съответствие с естеството, обема и сложността на дейността, както са описани в настоящия отчет. Тя подлежи на периодичен преглед от страна на СД на Дружеството, съгласно компетенциите, предоставени им от закона, Устава, правилниците за работа и другите вътрешни документи. Периодичният преглед на системата на управление се извършва не по-малко от веднъж годишно със съдействието на функцията за съответствие. Системата на управление се основава на изискванията на относимото законодателство.

Системата цели да изгради и гарантира адекватна и прозрачна организационна структура, в която ясно и целесъобразно са разпределени отговорностите, с оглед навременното, надеждно и законосъобразно предаване на информацията вътре и извън границите на Дружеството.

Системата на управление на „ЗД Евроинс“ АД обхваща най-общо:

- Благонадеждност и професионално управление и упражняване на контрол над дейността на Дружеството чрез членове на СД, тяхната квалификация, професионален опит и надеждност.
- Организация и изпълнение на задълженията на ключовите функции – в Дружеството са организирани 5 (пет) ключови функции: управление на риска, вътрешен одит, съответствие, актюерска функция и функция за текущ контрол по спазване на изискванията за квалификация и добра репутация.
- Система от вътрешни актове – политики, правила, процедури, инструкции и указания, одобрени от компетентния орган, подлежащи на периодичен преглед и оценка и съобразени с дейността и вътрешната организация на процесите в „ЗД Евроинс“ АД.

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.

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 получи 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., са отчетени:

- 20 броя вътрешни документи, внесени, изменени и одобрени;
- 10 броя нови вътрешни документи, внесени и одобрени;
- 4 брой отменен вътрешен документ.

Въз основа очертаните приоритетни области и промените в правната и регулаторна среда през отчетната година промените са основно в следните области:

- Документи, относно вътрешния одит и вътрешния контрол;
- Документи, отнасящи се за контрола и управлението на застрахователните продукти – Политика за контрол и управление на продуктите на „ЗД Евроинс“ АД и Правила за разработване на нови и ревизиране на съществуващи продукти в „ЗД Евроинс“ АД;
- Документи за работа със застрахователни посредници и обучения;
- Документи, отнасящи се за ликвидационната дейност, като Вътрешни правила за дейността по уреждане на претенции по застрахователни договори;
- Документи, относно човешките ресурси в Дружеството – Правилник за вътрешния трудов ред;
- Правила за администриране на жалбите;
- Други.

През месец януари 2025 г. са приети вътрешни документи относно информационните и комуникационните технологии (ИКТ), което се реализира по проект по приемането на нови и актуализирането на документи във връзка с влезлия в сила РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2022/2554 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 14 декември 2022 година относно оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор и за изменение на регламенти (ЕО) № 1060/2009, (ЕС) № 648/2012, (ЕС) № 600/2014, (ЕС) № 909/2014 и (ЕС) 2016/1011 (DORA).

Форма на управление. Структура и състав на органите на управление

С решение на ОСА на „ЗД Евроинс“ АД от 29.06.2020 г. е променена системата на управление в Дружеството – преминаване от двустепенна (Управителен и Надзорен съвет) към едностепенна форма на управление (Съвет на директорите). Членовете на НС са освободени от длъжност и отговорност, а членовете на УС са освободени от отговорност. Определен е мандатът, броят на членовете и съставът на СД. На същото ОСА е приет нов Устав на Дружеството. Промените са вписани в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 09.07.2020 г. С решение на НС от 29.06.2020 г., считано от датата, на която в Търговския регистър са вписани обстоятелствата относно смяната на системата на управление на Дружеството и избора на членовете на СД, са освободени от длъжност членовете на УС.

С решение на ОСА на „ЗД Евроинс“ АД от 06.11.2020 г. е изменен и допълнен Устава на Дружеството. Промените са вписани в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 12.11.2020 г.

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.

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 принципа 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, изпълнителни директори и прокурист	- Председателят на СД разполага с правомощията на изпълнителните членове, включително да управлява направлението на основната дейност на Дружеството. - СД избира сред своите членове изпълнителни членове (изпълнителни директори). - 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. „ЗД Евроинс“ АД се представлява винаги от две лица, притежаващи представителна власт – изпълнителни директори, 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 е част от състава на СД и 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.

Резюме на структурата и състава на СД изпълнение на техните мандати. СД е отговорен за създаването на ефективна система за управление на Дружеството, която да осигурява стабилно, надеждно и благоразумно управление на неговата дейност.

Към 31.12.2024 г. СД се състои от 6 (три) физически лица с мандат 5 (пет) години. Двама от членовете на СД са независим и двама са изпълнителни членове. От изпълнителните членове е избран председател на СД, който е натоварен с представителни функции, единият независим член е избран за зам.-председател, а другият е изпълнителен директор. „ЗД Евроинс“ АД се представлява съвместно от двамата изпълнителни

членове (изпълнителен директор и председателя на СД) или от всеки един от изпълнителните членове съвместно с прокуриста на Дружеството.

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.

Дружеството се придържа към принципите на равнопоставеност и предоставя еднакви възможности, като се стреми към постигането на баланс между половете в управителните органи. Водещи фактори са квалификация, управленски умения, компетентност, професионален опит в дадената сфера на дейност и други.

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:

1. 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.
2. Бизнес стратегия и бизнес модела на Дружеството.
3. 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.
4. 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.
5. 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 общия доклад за резултатите се изпраща в надзорния орган.

Чрез Етичния кодекс, ръководството 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.

Съставът и структурата на СД към 31.12.2024 г.

Дейността в Дружеството е оперативно разделена между Председателя и изпълнителния член на СД, като се съблюдават Правилата за работа на СД на „ЗД Евроинс“ АД.

СД може във всеки един момент да предложи извършване на промени и изменения в организационната структура на Дружеството с цел привеждане на дейността в съответствие с изменения в нормативните разпоредби или в съответствие с поставените стратегически цели за развитие.

Представяне на членовете на СД

СД на „ЗД Евроинс“ АД към 31.12.2024 г. се състои от 6-ма членове, избрани от ОСА, както следва:

Членове на управителния съвет	Длъжност
Йоанна Цонева	Председател на СД
Ирена Лалова	Зам.-председател на СД и независим член
Румяна Бетова	Изпълнителен директор и независим член
Кремена Патева-Петкова	Член на СД
Александър Колев	Член на СД
Иван Костов	Член на СД

Основни задачи и отговорности 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 управителите на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция се определя с решение на СД.

СД управлява и представлява Дружеството. Той овластява едно или няколко лица от състава си, които представляват Дружеството в отношенията му с трети лица. 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.

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-техническия план, програма за дейността, съответния 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 й, 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, освен в случаите, когато такава дейност се извършва в рамките на структурата свързани дружества в групата на „Еврохолд България“ АД или когато за такава дейност е дадено изрично съгласие на ОСА, както 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 упълномощените представители на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция се определя с решение на управителния орган. Представителната власт на упълномощените представители е с обем, позволяващ им да поемат задължения за Дружеството към трети лица и да го представляват пред

държавните органи и съдилищата в Република Гърция.

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. В този случай той разполага и с правомощията на изпълнителен член.

СД избира сред своите членове изпълнителни членове (изпълнителен директор), които/който има/т следните правомощия:

- да организира/т изпълнението на решенията на СД;
- да осъществява/т оперативното ръководство на Дружеството;
- да докладва/т на СД всички обстоятелства от съществено значение за Дружеството;
- да упражнява/т представителна власт спрямо трети лица, в това число представлява/т 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 упълномощава/т други лица за извършване на конкретни действия, които са в техните правомощия;
- да извършва/т 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 1/3 независими членове. Те отговарят на следните изисквания:

- не се намира/т в трудовоправни отношения с Дружеството;
- не са свързани лица с Дружеството чрез отношения на контрол;
- не притежава/т пряко или чрез контролирано лице 20 или над 20 на сто от гласовете на ОСА или от капитала на Дружеството;
- не се намира/т в трайни търговски отношения с Дружеството;
- не е/са член на управителен или контролен орган, 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/т свързано/и лице/а 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.

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 други, ангажиращи Дружеството пред трети лица.

Взаимодействие между СД на Дружеството и лицата/звената от организационната и оперативната структура

Дейността в Дружеството е оперативно разпределена между изпълнителните членове 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. (коригирана 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

Чрез посочените механизми, ведно с регламентирани дейности на отделните звена, посредством утвърдени функционални характеристики се гарантира от една страна изпълнение на изискванията към системата на управление в съответствие с чл. 77, ал. 1, т. 1 от КЗ и от друга ясно и целесъобразно разпределение на отговорностите и линиите за докладване (изградена ефективна система за осигуряване, предоставяне и движение на информацията).

Комитети

В „ЗД Евроинс“ АД функционират постоянно действащи комитети, изложени в настоящия раздел на доклада. Същите провеждат своите заседания, както периодично, така и ad hoc, за целите на ефективното изпълнение на функциите им. В състава на комитетите фигурират и изпълнителни членове на СД, с оглед осигуряване на пряко и ефективно взаимодействие между отделните структури и ръководството по конкретни теми, касаещи извършването на застрахователна дейност.

Одитен комитет

В „ЗД Евроинс“ АД функционират постоянно действащи комитети. В помощ на органите на управление е избран и функционира Одитен комитет. Одитният комитет е колективен орган функционално обособен под ОСА. Одитният комитет функционира в съответствие със Статут и правила за работа на одитния комитет на „ЗД Евроинс“ АД, одобрени през 2017 г. Комитетът заседава минимум веднъж годишно, като изготвя и предоставя доклад за дейността си.

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 членове на СД, 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/ЕИО и 88/357/ЕИО 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. - Комисията заседава веднъж седмично. - Състав: ресорен изпълнителен директор, представител от дирекция „Презастраховане“, представител от „Правен“ отдел, представител от направление „Ликвидация на щети“.
Аквизиционен комитет	- 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 графи. При необходимост се провеждат извънредни заседания. - Състав:

	3.1.1. 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.

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 независими ключови функции в Дружеството са обособени:

- функция за управление на риска;

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

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.

Изисквания, спрямо лицата, определени за изпълнение на ключови 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 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.

Основни задачи на ключовите функции в „ЗД Евроинс“ АД

Актюерска функция	Основните задачи на актюерската функция са свързани със спазване на действащото законодателство, координиране и изчисляване на техническите резерви, наблюдение на всички мерки за смекчаване на рисковете и докладване по установените линии, съгласно обхвата на дейността.
Функция съответствие	Основните задачи са свързани със спазване на действащото законодателство и съответствието с вътрешната нормативна база в това число идентифициране, контрол, наблюдение на всички мерки за смекчаване на рисковете от несъответствие и докладване по установените линии, съгласно обхвата на дейността.
Функция вътрешен одит	Основните задачи на функцията “Вътрешен одит” са свързани с извършването на проверки за оценка на коректното изпълнение на всички вътрешни контролни процедури, както и на мерките за независимо наблюдение и контрол на процесите с цел идентифициране на слабости, грешки, измами и неефективно управление.
Функция 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 по текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация	Основните задачи на функцията, изпълнявана от експерт „Обучение и квалификация“ са свързани по планиране, провеждане и контрол за успешното преминаване на необходимото обучение и постигане на минимално необходимите професионални знания и умения за всеки служител, разпространяващ застрахователни продукти. Лицето осъществява и текущ контрол във връзка със обучението и покриването на изискванията за квалификация на застрахователните агенти.

Актюерска функция

Функционален обхват:

- Отговаря за техническите резерви, в това число изготвянето, прилагането и контрола на политиките в областта на техническите резерви, в това число изразява мнение относно общата подписваческа политика и адекватността на презастрахователните договори и взаимовръзката на презастрахователната програма с подписваческата политика и процеса на резервиране.
- Отговаря за изчисляването на техническите резерви, корекции в актюерски модели и допускания, пригодността на методологии, базови модели и допускания, както и преценка на пазарната информация и оценка на достатъчността, качеството, пригодността, пълнотата и точността на данните, използвани при изчисляване на техническите резерви.

- Изготвя и заверява справките и отчетите на Дружеството във връзка с актюерската дейност и актюерския доклад.
- Сравнява най-добрите прогнозни оценки спрямо практическите резултати, действителните данни и оценки, както и идентифицира възможни несъответствия, оценява и изготвя препоръки.
- Информира управителния или надзорния орган относно надеждността и адекватността на изчисляването на техническите резерви.
- Подпомага ефективното прилагане на системата за управление на риска, включително като участва в създаването на модели за риска, стоящи в основата на изчисляването на КИП и на МКИ и в собствената оценка на риска и платежоспособността, както и отчита рисковете в отделните сегменти и достатъчността на премиите.

Функция „Съответствие“

Функционален обхват:

- 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.
- 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.
- Оценява възможния ефект от промени в правната и регулаторна среда.
- 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.
- 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.
- Други отговорности, вменени с решение и по искане на ръководството на Дружеството.

Функция „Вътрешен одит“

Функционален обхват:

- Изготвя специфични правила и процедури за извършване на дейността на вътрешния одит в „ЗД Евроинс“ АД, както и годишния план за дейността.
- Извършва одитни проверки, в това число планира, изпълнява, документира и издава доклад при завършване на одит ангажимента, както и периодично изготвя доклади за направени констатации, заключения и препоръки в следствие на извършени одитни дейности и извършва последващи проследяващи процедури във връзка с тяхното изпълнение.
- Води заключителни срещи за обсъждане и ефективно справяне с трудностите и констатираните слабости в контролните процедури и изготвя мотивирани предложения за възникнали проблеми и подобряване на ефективното, ефикасно и икономично изпълнение.
- Поддържа ефективна комуникация със СД и ръководството на одитираните структури/дирекции/отдели.
- Изготвя годишен доклад за дейността на вътрешния одит.
- Изпълнява и други, свързани с позицията задачи с цел подпомагане на дейността, както и по разпореждане на ръководството, съгласно одобрената йерархична структура.

Функция „Управление на риска“

Функционален обхват:

- Анализира показателите на Дружеството във връзка с отчетните форми по нормативите на Платежоспособност II.
- Изготвя периодични справки за тези показатели, в това число и отчети за целите на надзора и за ръководството на Дружеството.
- Участва в работни групи, свързани с дейността на функцията.
- Изпълнява и други задачи, възложени от ръководството на Дружеството.

Функция за текущ контрол по спазване на изискванията за квалификация и добра репутация

Функционален обхват:

- Изпълнява функцията по чл. 293, ал. 2 от КЗ, като прилага правилата и процедурите, свързани с контрола за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация на служителите, както и на лицата в управленската структура на Дружеството, които отговарят за разпространението на застрахователни и презастрахователни продукти.
- Участва в изготвянето и актуализирането на политики, процедури и правила свързани с обученията.
- Изготвя проект на Годишен план на обученията.
- Изготвя регистър за проведените обучения на служители и агенти.
- Организира и следи за правилното протичане на обученията.

Промени в системата на управление

През 2024 г. съобразно стратегията на Дружеството, промяната 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.
- Промяна на Устава на Дружеството.
- Към края на отчетния период е избран нов управител на клона в Гърция.

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., са отчетени:

- 20 броя вътрешни документи, внесени, изменени и одобрени;
- 10 броя нови вътрешни документи, внесени и одобрени;
- 1 брой отменен вътрешен документ.

Въз основа очертаните приоритетни области и промените в правната и регулаторна среда през отчетната година промените са основно в следните области:

- Документи, относно вътрешния одит и вътрешния контрол;
- Документи, отнасящи се за контрола и управлението на застрахователните продукти – Политика за контрол и управление на продуктите на „ЗД Евроинс“ АД и Правила за разработване на нови и ревизиране на съществуващи продукти в „ЗД Евроинс“ АД;
- Документи за работа със застрахователни посредници и обучения;

- Документи, отнасящи се за ликвидационната дейност, като Вътрешни правила за дейността по уреждане на претенции по застрахователни договори;
- Документи, относно човешките ресурси в Дружеството – Правилник за вътрешния трудов ред;
- Правила за администриране на жалбите;
- Други.

През месец януари 2025 г. са приети вътрешни документи относно информационните и комуникационните технологии (ИКТ), което се реализира по проект по приемането на нови и актуализирането на документи във връзка с влезлия в сила РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2022/2554 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 14 декември 2022 година относно оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор и за изменение на регламенти (ЕО) № 1060/2009, (ЕС) № 648/2012, (ЕС) № 600/2014, (ЕС) № 909/2014 и (ЕС) 2016/1011 (DORA).

Политика и практика за определяне на възнагражденията на АУНО

Към 31.12.2024 г. „ЗД Евроинс“ АД е Дружество с едностепенна система на управление. Органът на управление е СД. Дружеството прилага обща политика за управление на човешките ресурси, която се основава на добри практики в областта на равнопоставеност и социална отговорност. Прилагането на политиките, свързани с управление на човешкия ресурс в „ЗД Евроинс АД – клон Гърция“ се упражнява от управителите на Клона.

Политиката за възнагражденията на Дружеството се прилага в съответствие с Устава и другите вътрешно дружествени актове, като се прилага относимото законодателство – Търговски закон, КЗ, Закон за публично предлагане на ценни книжа, Делегиран регламент (ЕС) № 2015/35, както и Насоките на ЕИОРА, Наредба № 71 и други. Цялостната политика за възнагражденията в Дружеството се осъществява от комплекс от вътрешни документи, които регламентират отношенията, възникващи в тази връзка:

- Устав на Дружеството;
- Вътрешни правила за работната заплата на „ЗД Евроинс“ АД;
- Политика за възнагражденията на „ЗД Евроинс“ АД;
- Политика относно изискванията за квалификация и надеждност;
- Етичен кодекс на „ЗД Евроинс“ АД;
- Политика за предотвратяване на конфликт на интереси и осигуряване на доверителност на „ЗД Евроинс“ АД;
- Правила за работа на СД на „ЗД Евроинс“ АД.

„ЗД Евроинс“ АД има писмена Политика за възнагражденията, която е разработена в съответствие с Наредба № 48 от 20.03.2013 г. на КФН за изискванията за възнагражденията (Наредба № 48) и се прилага спрямо лицата, попадащи в обхвата на наредбата. Като част от застрахователната група на ЕИГ, Дружеството прилага политиките си, в това число и Политиката за възнагражденията последователно и в съответствие с груповите политики. Като елемент на системата на управление по смисъла на чл. 77 от КЗ, същата подлежи на периодичен преглед, в това число и на групово ниво. През 2021 г. във връзка с изменения и допълнения в Наредба № 48 за изискванията към възнагражденията, в Дружеството е извършен преглед на Политика за възнагражденията. Въпреки че основната част и същността на промените касаят публични дружества (каквото от 2017 г. не е „ЗД Евроинс“ АД), е разработена и приета нова Политика за възнагражденията от компетентния орган съгласно чл. 77, ал. 1, т. 4 от КЗ (Решение на СД от 08.01.2021 г.).

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 Политиката за възнагражденията. 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 Методологията, се определят като съизмерими с определени лица. При прегледа на Политиката през 2023 г. не са приети промени.

Политика за възнагражденията регламентира ясни и обективни принципи и правила за определяне и изплащане на всички форми на възнагражденията на 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 актьор и актьорите и всички други служители, чиито дейности оказват влияние върху рисковия профил на Дружеството, както и служителите, изпълняващи функции по контрол.

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, посочени в предходния абзац, 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.

Получаваните от членовете на СД възнаграждения за отчетната 2024 г. са съобразени с обема, отговорностите и ангажименти, постигнатите от Дружеството, икономически резултати и стабилното му състояние през отчетния период. Членовете на СД на Дружеството получават само фиксирано постоянно възнаграждение, утвърдено от ОСА и отразено в договорите им за управление.

Приетите от ОСА конкретни възнаграждения са отразени в индивидуалните договори за управление и/или анекси към тях. През 2023 г. и 2024 г. са променени възнагражденията, получавани от Председателя на СД, както и на изпълнителния директор.

През 2024 не се отчита предоставяне на членовете на СД на опции върху акции, акции на Дружеството или друг вид периодично променливо възнаграждение, поради което не са разработени и свързани с това критерии, както и не е приложима информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху тях не могат да бъдат упражнявани.

Дружеството не заплаща за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на СД, както и на останалите служители.

Дружеството не осигурява за своя сметка допълнителна пенсия на членовете на ръководните органи, в това число и на ключовите функции. Категорията труд на лицата, заемащи позиции в СД, или изпълняващи ключови функции не попадат и не се прилагат схеми за ранно пенсиониране по смисъла на Кодекса за социално осигуряване.

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 информация относно нейното прилагане, както на индивидуално, така и на групово ниво. С Етичния кодекс е въведен и канал за подаване на сигнали от служители на „ЗД Евроинс“ АД и механизъм за анализ и предприемане на последващи мерки от Ръководството, ако е необходимо.

Б.2 Изисквания за квалификация и надеждност

В „ЗД Евроинс“ АД е приета в началото на 2022 г. нова Политика за квалификация и надеждност, която отразява завишените изисквания на местния надзорен орган, определени с нов поднормативен акт на КФН – Наредба № 71. Чрез нея се цели осигуряването и еднакво равнище на защита на ползвателите на застрахователни услуги, независимо от различията между каналите на разпространение на застрахователните продукти. Политиката цели, също така, да осигури професионално управление на процесите и гарантиране на разбиране от страна на Одитния комитет, предвид неговите функции и значение за опазване интересите на заинтересованите лица. Същевременно политиката е гарант за постигане на достатъчно високо ниво на професионално и надеждно управление на Дружеството, като предпоставка, както за изграждането на печеливша стратегия, така и изграждане на доверие сред всички заинтересованите страни – потребители на застрахователни продукти, посредници, инвеститори, презастрахователи и други. Съгласно нея в обхвата ѝ попадат:

- членовете на АУНО на „ЗД Евроинс“ АД и лицата, които се предлагат за негови членове;
- лицата, които изпълняват ключови функции в „ЗД Евроинс“ АД и лицата, които се предлагат за изпълняващи ключови функции, в това число изпълняващи функцията за текущ контрол по спазване на изискванията за квалификация и надеждност;
- лицата на ръководни длъжности в „ЗД Евроинс“ АД и лицата, които се предлагат за изпълнение на ръководни длъжности;
- служителите, непосредствено заети с дейностите по разпространение на застрахователни продукти и застрахователните агенти на „ЗД Евроинс“ АД, както и посредници, предлагащи застрахователни продукти като допълнителна дейност;
- лица, номинирани за членове на Одитния комитет.

Условията за лицата, назначени на ръководни длъжности са предвидени в съответните изисквания за длъжността, респективно са разписани в длъжностните характеристики.

Политиката за квалификация и надеждност, определя редица изисквания, на които следва да отговарят лицата, попадащи в нейния обхват. Всички изисквания се съблюдават при номинацията на съответните лица и подлежат на оценка. В настоящият отчет е направен преглед основно на условията и реда за номиниране, избор и назначаване на лица, членове на СД на Дружеството или такива, изпълняващи ключови функции.

Критериите и условията, на които лицата следва да отговарят са основно разделени на:

- минимални/обща изисквания;
- допълнителни изисквания.

Минимални/обща изисквания за лицата, обект на настоящия отчет

Минималните/обща изисквания в съответствие с Политиката за квалификация и надеждност се прилагат в своята пълнота спрямо:

- членовете на АУНО и лицата, които се предлагат за негови членове;
- ключовите функции.

Тези обща изисквания се отнасят, както за квалификацията, така и за удостоверяване на надеждността на съответните лица и обхващат – образование, професионален опит, съдебно минало, избягване конфликт на интереси и други, гарантиращи тяхната репутация, почтеност и финансова благонадеждност.

Спрямо лицата, разпространяващи застрахователни продукти и попадащи в обхвата на Политиката (служители, застрахователни агенти и посредници, разпространяващи застрахователни продукти като допълнителна дейност) са поставени следните минимални изисквания за професионални знания и умения:

- минимални необходими познания за условията на предлаганите застрахователни продукти, включително допълнителните рискове, ако те са покрити от тези продукти;
- минимални необходими познания за приложимите закони, които уреждат разпространението на застрахователни продукти, като законодателството за защита на потребителите, относимото данъчно законодателство и относимото социално и трудово законодателство;
- минимални необходими познания за уреждането на застрахователни претенции;
- минимални необходими познания за разглеждането на жалби;
- минимални необходими познания за оценяване на потребностите на ползвателя на застрахователни услуги;
- минимални необходими познания за застрахователния пазар;
- минимални необходими познания за етичните бизнес стандарти;
- минимални необходими познания в областта на финансите.

Посредниците, следва да не са обявявани в несъстоятелност или да се намират в такова производство.

Допълнителни изисквания за лицата, членове на управителния и надзорния орган и тези изпълняващи ключови функции

Политиката за квалификация и надеждност определя и някои специфични изисквания, които се прилагат диференцирано и са свързани с изискванията, които следва да бъдат прилагани спрямо отделни обекти, попадащи в нейния обхват.

Лицата, изпълняващи ключовите функции, следва да имат достатъчно опит в областта, като за функцията вътрешен одит и функцията за съответствие, номинираните лица, следва при прилагане на общия критерии за наличие на образование, да докажат наличието на придобита образователно-квалификационна степен „магистър“. Лицето, номинирано за отговорен актюер следва да притежава придобита образователно-квалификационна степен „магистър“ или образователна и научна степен "доктор", с покрит хорариум по висша математика, както и придобита правоспособност. Отговорният актюер няма право да бъде член на управителен или контролен орган на друг застраховател.

Лицата, номинирани за членове на Одитния комитет, следва да имат висше образование с придобита образователно-квалификационна степен „магистър“, както и знания и умения в сферата на икономиката, финансите, застраховането или друга сфера, пряко свързана с изпълнението на възложените им функции. Поне един от членовете на Одитния комитет следва да има не по-малко от 5 (пет) години професионален стаж в областта на счетоводството или одита. Кандидатите за членове на Одитния комитет също удостоверяват чисто съдебно минало, липса на конфликт на интереси, както и обстоятелства, гарантиращи тяхната финансова благонадеждност. Всички обстоятелства свързани със специфичните изисквания към лицата, които действително ръководят Дружеството или изпълняват други ключови функции подлежат на удостоверяване пред съответните отговорни длъжностни лица и управителния орган на Дружеството. Начинът за удостоверяване е предвиден в Политиката за квалификация и надеждност.

Вследствие предоставените документи и тяхната пълнота, на номинираното лице се извършва по следния ред:

- Анализът и преценката на професионалната квалификация и опит на кандидатите се извършва въз основа на представените от лицата автобиография, дипломи, свидетелства и сертификати, издадени от утвърдени учебни заведения, институции или организации в страната и чужбина, както и въз основа на данни и официални документи, събрани служебно по съответния ред от официални източници.

- Анализът и преценката на професионалните умения, знания и репутация на кандидатите се извършва въз основа на предоставени от кандидата или от трети лица препоръки от предходни работодатели, представени сертификати и удостоверения за проведени курсове, обучения и други, които свидетелстват за придобити знания и умения от кандидата.
 - Анализът и преценката на надеждността на кандидатите се извършва въз основа на собственоръчно попълнени и подписани декларации (по образец), доказващи финансовата благонадеждност на кандидата, свидетелство за съдимост и собственоръчно попълнени и подписани декларации (по образец), доказващи надеждността и съдебното минало на лицето.
- При оценка на обстоятелствата се взима предвид следното:
- Наличие на всички необходими документи и съответствието им с Политиката за квалификация и надеждност.
 - Съответствието на документите с нормативните изисквания, съгласно КЗ, Търговския закон, както и всички останали нормативни изисквания.
 - За лицата, членове на СД, съответствието им с изискванията, съгласно Устава на „ЗД Евроинс“ АД.

Съответствието се удостоверява с декларация подписана съгласно изискванията на КЗ. Обстоятелствата, свързани с наличието на минималните необходими знания и умения, както и добра репутация на разпространителите на застрахователни продукти (служители, застрахователните агенти и посредниците, разпространяващи застрахователни продукти като допълнителна дейност) се удостоверяват:

- за служители – при постъпване на работа;
- за посредници, при прилагане на политиката и правилата за работа с посредници;
- минималните необходими знания и умения се оценяват съгласно вътрешни документи, свързани с продължаващото професионално обучение (политика и процедури).

Спазването на изискванията за квалификация и добра репутация на разпространителите на застрахователни продукти се контролира от лицето, изпълняващо функцията по чл. 293 от КЗ (функция по текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация).

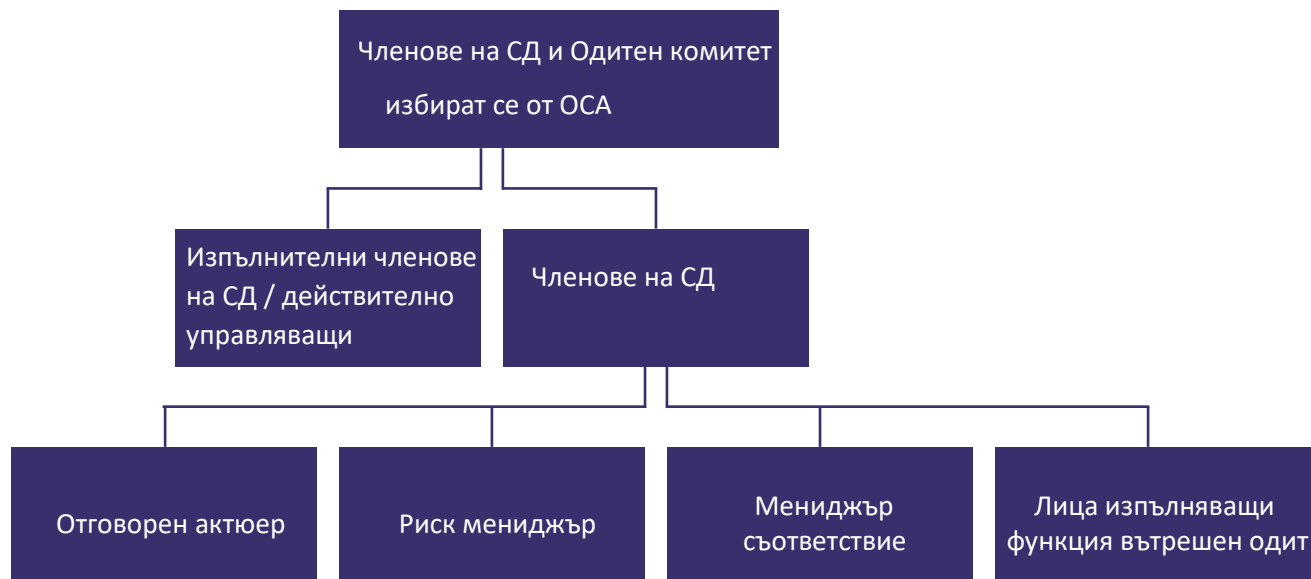
Процедура за избор и одобряване на членове на АУНО и Одитен комитет

Членовете на СД подлежат на одобряване от КФН преди избора им или назначаването им на съответната длъжност. Членовете на СД на „ЗД Евроинс“ АД се избират от ОСА на Дружеството.

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.

Лицата, които изпълняват ключови функции в Дружеството, се избират и назначават от СД, след обсъждане на представените от тях доказателства, че притежават необходимите качества, квалификация и опит. Лицата, които изпълняват ръководни длъжности в Дружеството, се избират по реда и начина, предвидени във вътрешните правила. Лицата, които действително ръководят Дружеството или изпълняват ключови функции, подлежащи на одобрение от КФН, се назначават на съответната длъжност в „ЗД Евроинс“ АД, след надлежно получено одобрение. Одобренията вече лица не подлежат на ново одобрение.

Йерархия на избора и назначаването на лицата от административният, управителен или надзорен орган в „ЗД Евроинс“ АД



Останалите лица, попадащи в обхвата на Политиката се назначават в съответствие с относимите вътрешни правила, регулиращи съответните отношения.

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

В „ЗД Евроинс“ АД е изградена и функционира система на управление, в която е интегрирана и система за управление на риска. 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. Тя функционира независимо и е отделна от актюерската функция на Дружеството.

Системата за управление на риска на „ЗД Евроинс“ АД е постоянно действаща, гарантираща навременното и адекватно управление на различните видове рискове, на които е изложено и/или може да бъде изложено Дружеството, като се отчита естеството, мащаба и вида дейност на компанията. Всички рискове в системата за управление на риска се идентифицират, измерват, проследяват, отчитат и докладват съгласно регулаторните изисквания и срокове. Системата е в съответствие с нормативните изисквания, като обхваща рисковете, които се включват в изчислението на КИП, съответно тези, които биха се отразили на собствените средства и покритието на гаранционния му капитал и границата му на платежоспособност 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 стандартна 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.

СД гарантира, че процесите за управление на риска съответстват на обективните изисквания на Дружеството. Техните резултати се отчитат при вземането на всички съществени решения след одобрение на Програмата за дейността и резултати от доклади на собствена оценка на риска и платежоспособността (СОРП), както и при всяко съществено изменение свързано с рисковия профил на Дружеството.

Една от основните цели на изградената система за управление на риска е да подпомага Ръководството и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на Дружеството, постигане на стратегическите цели, ефективност и ефикасност на операциите, както и прилагане на относимите законови и регулаторни изисквания. Към системата за управление на риска в „ЗД Евроинс“ АД са интегрирани процеси, прилагат се правила и процедури, които са относими към ефективното функциониране на системите за счетоводство, финансова отчетност и разкриване на информация от Дружеството. Формализиран е вътрешнофирмения документооборот.

Управлението на риска е интегрирано в организационната структура и процесите по вземане на решения в „ЗД Евроинс“ АД. Тези процеси се осъществяват от служителите на всички нива на управление като неразделна част от дейността на Дружеството. Пряка отговорност носи СД, както и ръководителите на структурните подразделения, изпълняващи ключови функции. В частност системата за управление на риска на „ЗД Евроинс“ АД се управлява и администрира от риск мениджър. Организационните единици в Дружеството наблюдават рисковете в своите области и прилагат мерки за техния контрол, а риск мениджърът от своя страна извършва мониторинг и контрол на системата на ниво Дружество.

Отчетността е насочена основно към СД на Дружеството и включва изготвянето ad hoc доклади, в случай на краткосрочна, съществена промяна на рисковата ситуация. Функцията за управление на риска докладва на СД. Политиката за управление на риска подлежи на периодичен преглед, но не по-малко от веднъж годишно от СД на Дружеството и при отчетена необходимост се актуализира. Основни фактори, които биха могли и имат решаващо значение за изменение и допълнение на вътрешните документи са промени в регулаторната среда, промени в бизнес стратегията, както и такива в общата рискова позиция и в изискванията за съответствие, свързани с управлението на риска.

През отчетната година „ЗД Евроинс“ АД продължава процеса по затвърждаване на процесите по точно, навременно и достоверно предаване и представяне на информация за отчетни и надзорни цели.

С оглед на продължаващата война в Украйна, започнала след нахлуването на 24.02.2022 г. на руската армия на територията на съседна Украйна, и продължаваща и към датата на изготвяне на настоящия отчет, Дружеството:

- следи за спазването на ограничителните мерки по отношение на застраховането и презастраховането, на лица, органи и образувания срещу които са наложени в ограничителни мерки и санкции, публикувани в Официален вестник на ЕС, както и
- ограничителните мерки за финансиране на лица, органи и образувания от забранителните списъци.

Военните конфликти в Украйна и Близкия изток пораждат на глобално ниво евентуални проявления на рискове свързани с намаляване на икономическата активност и финансовите пазари, проблеми с веригата на доставки, ръста на цени и инфлация и т.н.

Ефектите и икономическите последици от военните действия между Русия и Украйна и тези в Близкия изток не могат да бъдат изцяло оценени към този етап на развитие, но индикират за изключително сериозно въздействие върху световната икономика. По-слаба икономическа активност в глобален план или по-нататъшно забавяне на темповете на световната търговия също биха могли да потиснат растежа в еврозоната. В тази връзка, всички възможни ефекти не могат да бъдат достатъчно пълно предвидени.

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 за предприемане на 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 е извършило преглед на дейности, контрагенти и икономически взаимоотношения, които биха могли да изложат Дружеството на съществен риск, но не са установени такива.

Към настоящия момент все още са налице несигурности при оценката на възможните неблагоприятни ефекти върху операциите на Дружеството, породени от военния конфликт и забавянето на световната икономика.

Ефект върху икономиката на Република България

В Макроикономическата прогноза на БНБ от ноември 2024 г., се очаква растежът на реалния БВП на България да възлезе на 2.2%. Основен положителен принос за този растеж ще имат частното потребление и изменението на запасите, докато приносът на публичните инвестиции и на нетния износ се очаква да е отрицателен. Прогнозираното увеличение на потребителските разходи през 2024 г. се дължи най-вече на нарастването на заетостта и на заплатите в реално изражение, както и на по-високите социални трансфери към домакинствата. Растежът на реалния БВП се очаква постепенно да се ускори до 2.7% през 2025 г. и 3.4% през 2026 г., като тази динамика ще се определя главно от заложения профил на инвестициите общо в икономиката и от прогнозираното по-съществено ускоряване на растежа на износа на стоки и услуги през 2026 г. Същевременно частното потребление ще продължи да има най-голям принос за нарастването на реалния БВП през 2025 г. и 2026 г.

Според последния Икономически бюлетин на ЕЦБ, бр. 8/2024 – прогнозата от декември 2024 г. очаква се по-бавно възстановяване на икономиката в сравнение с прогнозата за еврозоната от септември 2024 г. Макар че през третото тримесечие на годината растежът се ускорява, показатели от проучванията отчитат забавянето му през четвъртото тримесечие. Очаква се икономиката да нарасне с 0,7% през 2024 г., 1,1% през 2025 г., 1,4% през 2026 г. и 1,3% през 2027 г. Прогнозираното възстановяване се базира главно на нарастващите реални доходи, което ще даде възможност на домакинствата да увеличат потреблението си, а на предприятията – да повишат инвестициите. Според предварителната оценка на Евростат годишната инфлация нараства до 2,3% през ноември спрямо 2,0% през октомври. Това увеличение е очаквано и отразява преди всичко повишаващия се базов ефект, свързан с енергийната динамика. Инфлацията при храните намалява до 2,8%, а тази при услугите – до 3,9%. Инфлацията при цените на стоките се повишава до 0,7%.

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.

Ефект върху кредитните рейтинги

В таблицата по-долу е представена информация за последния кредитния рейтинг (включително перспективата), присъден на Република България.

Дата	Агенция	Дългосрочен Чужда/местна валута	Краткосрочен Чужда/местна валута	Перспектива
25.01.2025 г.	Moody's	Baa1	Baa1	Стабилна
19.10.2024 г.	Fitch	BBB / BBB	F-2 /-	Положителна
24.05.2024 г.	Standard & Poor's	BBB / BBB	A-2 / A-2	Положителна
26.04.2024 г.	Fitch	BBB / BBB	F-2 /-	Положителна

Ръководството счита, че политиката на българската държава след началото на войната и придържането ѝ към политиката на ЕС, способстват за това кредитният рейтинг на държавата да не бъде променен в краткосрочен план. Същевременно продължаващата политическа криза в страната може да повлияе негативно на външните оценки за финансовата стабилност на страната.

Б.4 Система за вътрешен контрол

Вътрешният контрол е добре интегрирани в организационната структура и процесите по вземане на решения в „ЗД Евроинс“ АД. Той се осъществява от служителите на всички нива на управление като неразделна част от дейността на Дружеството. Пряко се изпълняват от СД, както и от ръководителите на структурните подразделения, изпълняващи ключови функции. В Дружеството е въведен механизъм за проследяване и

последващо прилагане на системите за вътрешен контрол (Матрица на контролите). Извършва се съгласно заповед на Председателя на СД и се актуализира веднъж годишно. Създадените системи за вътрешен контрол и управление на риска осигуряват ефективното прилагане на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби.

Системата за вътрешен контрол включва дефиниция на вътрешния контрол, ситуирането на същия в управленската структура на Дружеството, елементите, видовете, компонентите, средствата, процесите и областите, попадащи в обсега за вътрешния контрол.

Вътрешният контрол, като функционален капацитет на Дружеството, е съвкупност от форми на контрол, осъществявани в рамките на организацията, установени от ръководството в съответствие с целите, които компанията си е поставила при спазване на законовите изисквания.

Вътрешният контрол включва оценъчни дейности, осъществявани от органите на управление, лицата на ръководни длъжности и всички служители.

- Ръководството осъществява цялостното наблюдение и контрол и е пряко отговорно за създаването, организирането и поддържането на системата за вътрешен контрол.
- Отговорностите на оперативните мениджъри се свеждат до оценка на рисковете и контролните механизми в техните функционални звена.
- Служителите имат конкретни отговорности при осъществяването на вътрешния контрол, както и задължения, включително и при докладването за налични проблеми.

Системата за вътрешен контрол на „ЗД Евроинс АД“ е регулирана дейност, която с оглед мащаба, структурата и начина на извършване се осъществява основно на две оперативни нива:

- Вътрешен контрол на бизнес процесите – регулираща система, осъществявана от и към централно управление (ЦУ) на Дружеството чрез ревизии и проверки, контрол на аквизиция, ликвидация, счетоводна дейност и на други административни дейности.
- Вътрешен контрол на процесите по отчитане – ефективно протичане на административните и счетоводни процедури, установяване на ясни линии за докладване на всички равнища в Дружеството и към ЕИГ, въвеждането и поддържането на необходимите вътрешни контроли.

Функцията за съответствие

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 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 юриконсулт, 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 плановете 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:
 - о Участва при прегледа на системата на управление.
 - о Уведомява за установени нарушения или слабости при прилагането на вътрешните документи на Дружеството.
 - о 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.
 - о Участва при разработването на някои вътрешни нормативни документи.
- Оценява възможния ефект от промени в правната и регулаторна среда, като:
 - о Регулярно извършва преглед на обнародваните промени.
 - о Уведомява изпълнителното ръководство за влезли в сила промени, които са относими към дейността на Дружеството.
 - о Участва в работни групи и изготвя становища относно предоставени за становище проекти на нормативни актове.

- о 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:
 - о Контролира изпълнението на Правилата за създаване, приемане и въвеждане на вътрешнонормативни документи в „ЗД Евроинс“ АД и изискванията към тяхното съдържание.
 - о 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.
 - о 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.
 - о При необходимост прилага становище, препоръка и/или предложение за промяна до СД на „ЗД Евроинс“ АД, във връзка с постигане на целите на Дружеството.
 - о 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.
 - о 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:
 - о Преглед и насоки в работата по вътрешни документи, свързани с редовен одит на получените в клона ISO стандарти;
 - о Преглед на дейностите свързани с прилагане на регулациите по IDD и даване на указания/съдействие за повишаване ефективността на системата;
 - о 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 получи 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, заложили 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.

Б.5. Функция за вътрешен одит

Функцията за вътрешен одит се изпълнява от вътрешни одитори. Вътрешният одитор приема и прилага рисков базирани план за извършване на одитните проверки, като по своя преценка извършва и проверки извън приетия план. Той идентифицира кои процеси и процедури да бъдат проверявани съгласно общоприетите стандарти за вътрешен одит и ръководните приоритети и принципи на Дружеството.

В контекста на вътрешния одит, вътрешният одитор извършва действия по проверка на надеждността на процедурите, методите и мерките, които служат за въздействие върху риска и които увеличават вероятността, че определени (процесни) цели са надеждно и ефикасно постигнати. Одитът трябва да намали

вероятността от възникване на грешки и измами в рамките на процесите, да установи вече допуснати грешки и/или слабости и да предостави препоръки за отстраняването им.

След извършване на всеки одит, вътрешният одитор изготвя одитен доклад. При оспорване на изнесените в одитния доклад констатации и препоръки, вътрешният одитор изготвя допълнителен доклад, към който прилага обясненията на ръководителите на одитираната дейност. СД приема решение за предприемане на действия за отстраняване на пропуските по направените от вътрешния одитор констатации и препоръки. Вътрешният одитор извършва последващи проследяващи процедури до пълното прилагане на договорените коригиращи действия и препоръки. В случаите когато предприетите действия не са достатъчни за отстраняване на нарушенията, вътрешният одитор докладва за това пред СД. Ако в хода на одита се установят факти и/или действия, и/или бездействия на длъжностни лица, които дават основание за констатации и препоръки, относно дейности извън предмета и целта на извършвания одит, вътрешният одитор изготвя отделен доклад. Вътрешният одитор изготвя годишен доклад за дейността на функцията за вътрешен одит.

Вътрешният одитор е пряко подчинен на СД на Дружеството и не е подчинен в организационната йерархия на нито едно лице, което ръководи дадена оперативна дейност. Гаранция за независимостта на вътрешния одитор са и:

- право на собствена инициатива;
- преки взаимоотношения с органите на управление на Одитния комитет;
- свободен достъп до информация;
- пряка комуникация с всички служители на Дружеството;
- право да изисква становища и информация от служителите на проверяваните обекти;
- свобода за изразяване на становище;
- липса на права за вземане на управленски решения;
- пряка комуникация с вътрешния одит на ЕИГ;
- структурното и организационното отделяне на вътрешния одит от функцията за съответствието и от вътрешния контрол.

Организационната независимост на вътрешния одитор е ефективно постигната, когато той докладва функционално на СД и представя вярно и точно мнение. Вътрешният одитор задължително трябва да има непредубедено и безпристрастно становище и да избягва всякакъв конфликт на интереси. Не трябва да допуска намеса при определяне на обхвата на вътрешния одит, при изпълнението на одиторската работа и при представянето на резултатите.

Б.6 Актюерска функция

В „ЗД Евроинс“ АД функционира актюерска функция, която се извършва от отговорен актюер, който организира, ръководи и отговаря за актюерското обслужване.

Дейностите, изпълнявани от актюерската функция са:

- Координира изчисляването на техническите резерви. Участва в разработването и контролира спазването на груповата политика за оценка на техническите резерви.
- Гарантира пригодността на използваните методологии и базови модели, както и на допусканията, направени при изчисляване на техническите резерви. Анализира ефекта от промени в данните, методологиите и допусканията върху размера на техническите резерви.
- Оценява достатъчността и качеството на вътрешните данни, използвани при изчисляване на техническите резерви и съответствието им със стандартите за качество на данните. Оценява пригодността, пълнотата и точността на данните, използвани при изчисляване на техническите резерви; пригодността на ИТ системите в съответствие с дейността на актюерската функция. При необходимост дава препоръки за вътрешните процедури за подобряване качеството на данните.
- Преценява необходимостта от използване на пазарна информация. Външните данни могат да бъдат част от анализа за оценка на съответствието на вътрешните данни с изискванията за качество на данните.
- Сравнява най-добрите прогнозни оценки спрямо практическите резултати, действителните данни и оценки. Когато в резултат на сравнението се установи систематично отклонение между практическите резултати и най-добрите прогнозни оценки, се извършват подходящи корекции на използваните актюерски методи и/или на направените допускания.

- Информира управителния или контролния орган относно надеждността и адекватността на изчисляването на техническите резерви.
- Най-малко веднъж годишно представя доклад на актюерската функция на групата, който съдържа всички съществени задачи, които са предприети през отчетния период и резултатите от тях. Идентифицират се възможни несъответствия, те се оценяват и се изготвят препоръки, описващи мерките, чрез които те да бъдат преодолени. В доклада се описват методите и данните, използвани при изчислението на техническите резерви, надеждността и колебанията в резултатите, заключенията, достигнати чрез обратно тестване. Включването на части от доклада на Дружеството в груповия доклад зависи от тяхната значимост и същественост за групата.
- Контролира изчисляването на техническите резерви посредством приближения и индивидуални подходи за отделни случаи, когато не са налице достатъчно подходящи данни за прилагане на надеждни актюерски методи.
- Изразява мнение относно общата подписваческа политика. Отчита рисковете в отделните сегменти, достатъчността на премиите и съответствието с риск апетита.
- Изразява мнение относно адекватността на презастрахователните договори и взаимовръзката на презастрахователната програма с подписваческа политика и процеса на резервиране.
- Подпомага ефективното прилагане на системата за управление на риска, включително като участва в създаването на модели за риска, стоящи в основата на изчисляването на КИП и на МКИ и в собствената оценка на риска и платежоспособността.
- Изготвя и заверява справките и отчетите на Дружеството във връзка с актюерската дейност и актюерския доклад.

Б.7. Възлагане на дейности на външни изпълнители

Действащата политика на „ЗД Евроинс“ АД за прехвърляне на дейности на външни изпълнители е приета с решение на СД от 17.12.2021 г. и е в сила от същата дата

Целта на Политиката е да определи условията, изискванията, подхода и процесите за възлагане на външни изпълнители на отделни дейности, услуги, процеси или функции, както и да дефинира отговорностите и етапите на процеса на възлагане.

Прехвърлянето на дейност от „ЗД Евроинс“ АД е трайно възлагане по силата на споразумение (договор) на отделна дейност, услуга или процес, включени в обхвата на дейността по застраховане, за извършване, непосредствено или чрез подизпълнител, от трети лица (доставчик на услуги). Дружеството отговаря за изпълнението на всичките си задължения във връзка с функциите или дейностите, прехвърлени на трети лица и дейността на доставчика на услуги като за свои действия.

Прехвърлените дейности се извършват според изискванията, установени за и от Дружеството. Прехвърлените дейности и лицата, на които са възложени, се обхващат от системите за управление и за вътрешен контрол.

Решението за възлагане се взема от СД на Дружеството. Прилагат се следните критерии:

- Доставчикът да разполага с възможността (финансови и технически), капацитета и всички законови разрешения за осъществяване на възложените функции/дейности по задоволителен начин, при отчитане на целите и потребностите на Дружеството.
- Доставчикът да е предприел всички мерки, за да гарантира, че потребностите на Дружеството не са застрашени от конфликт на интереси, договорености с конкуренти.
- Изборът на доставчика да не доведе до нарушаване на законите, особено по отношение на изискванията за защита на данните.
- Доставчикът да спазва изискванията на Дружеството относно сигурността и поверителността на информацията.
- Очакваното изменение на оперативния риск на Дружеството вследствие на прехвърлянето на функцията или дейността.
- Да се сключи писмено споразумение (договор), в което ясно са посочени предмет на възлагането, правата и задълженията на страните.
- Споразумението да се разясни пред и одобрено от СД на „ЗД Евроинс“ АД.

За определяне на една функция или дейност дали е критична или от съществено значение за Дружеството, в зависимост от договора, се спазват следните критерии:

- Функцията или дейността допринася директно за изпълнение на стратегията на Дружеството и прекратяването ѝ би могло да доведе до прекратяване на дейността.
- Функцията или дейността осигурява важна услуга за Дружеството, без наличието на която последното би прекратило дейността си.
- Функцията или дейността осигурява важна поддръжка за критична бизнес функция или дейност.
- Функцията или дейността генерира значителна пропорционална част от приходите на Дружеството.
- Функцията или дейността има пряко значение за осигуряване възстановяването на прекратена критична функция.

Дейности и процеси могат да бъдат възлагани на външни изпълнители, при условие, че те:

1. не излагат дейността на Дружеството на съществен риск;
2. не прехвърлят отговорността на СД на Дружеството на външния изпълнител.
3. не включват никаква част от функциите на СД на Дружеството, включително, но и не само корпоративно планиране, съгласуване и мониторинг.

Не могат да се възлагат критични или важни оперативни функции или дейности на външни изпълнители, когато:

- съществено се влошава качеството на системата на управление;
- необосновано се увеличава оперативният/операционният риск;
- се възпрепятства застрахователния надзор;
- се застрашават интересите на ползвателите на застрахователни услуги.

В хода на процеса на взимане на решение за възлагане се определя собственика на риска (управител на клон, директор, ръководител, мениджър на направление, дирекция, отдел, звено, с чийто функции/правомошния е свързана конкретната дейност), който отговаря за контрола и мониторинга на рисковете, свързани с възлагането на външен изпълнител. Собственикът на риска трябва да осигури интегриране на възложения процес във вътрешната система за контрол и включване на всички контролни механизми в основното споразумение, които са подходящи за контрола и мониторинга на възлагането.

В Дружеството се извършва цялостна оценка на риска във връзка с възлагането на дейности/функции на външен изпълнител, която включва идентификация на рисковете.

При идентификация на съществени рискове, СД възлага на функцията по управление на риска (риск мениджъра) да представи доклад за ефекта на възлагането на съответната дейност на външни изпълнители върху профила на риска на Дружеството. С оглед анализа и оценката на риска, могат да бъдат предложени и въведени допълнителни изисквания за процесите по контрол и мониторинг от СД, риск мениджъра или собственика на риска.

Договорът за възлагане задължително се съгласува с ръководител на „Правен“ отдел или главен юрисконсулт на Дружеството, след което се докладва за одобрение на СД. Преди сключване на споразумение/договор за възлагане, същият се представя на КФН заедно с информация съгласно нормативно установените изисквания.

След сключване на споразумение/договора за възлагане, изпълнението на възложените дейности/функции се контролира и наблюдава от Дружеството и се интегрира в процеса по управление на риска и в системата за вътрешен контрол.

- Договорът за възлагане се контролира и наблюдава текущо от собственика на риска.
- Поне веднъж годишно собственикът на риска предоставя на риск мениджъра на Дружеството информация (оценка) за риска, свързан с възлагането.
- Собственикът на риска незабавно докладва на риск мениджъра на Дружеството при настъпване на съществени изменения на риска.
- Последващият контрол (най-малко веднъж годишно) се осъществява от риск мениджъра на „ЗД Евроинс“ АД.

В мониторинга, който се извършва от собственика на риска, се включват периодични оценки на изпълнението на дейността/функцията спрямо съответните критерии за извършване на дейността.

Поне веднъж годишно, а когато е необходимо и по-често, риск мениджърът на Дружеството изготвя доклад до СД относно мониторинга и контрола на възложените дейности/функции и незабавно докладват при настъпване на съществени изменения на риска, дори и след приключване на възлагането. Функцията по вътрешен одит извършва веднъж годишно рисково-базиран преглед на целесъобразността и ефективността

на системата за вътрешен контрол и управление на риска, както и съответствието на всички възложени дейности и процеси.

През 2016 г. се сключи договор за възлагане на изпълнение на услуга, съставляваща елемент от ключова функция, а именно извършването на ИТ одит на „ЗД Евроинс“ АД. Ръководството на Дружеството, като отчете възможностите за покриване на стандартите за одитна дейност в областта на ИТ, както и спецификата на дейността, изискваща задължителна квалификация в областта, прецени за целесъобразно и отговарящо на изискванията на политиката за възлагане на дейност прехвърлянето на външно лице дейността по провеждане на ИТ одит в Дружеството. Вследствие взетото решение, „ЗД Евроинс“ АД надлежно е уведомило регулатора и е получило съответно разрешение от КФН за неговото сключване. В края на 2016 г. е подписан договор за консултантска услуга, с предмет планиране и провеждане на ИТ одит на Дружеството за срок от 3 (три) години. През 2019 г. е подписан анекс, чрез който договорът е за неопределен срок. За целите на изпълнение на задачите при извършване на операции на територията на Великобритания, към края на отчетния период „ЗД Евроинс“ АД е сключило договор и прехвърлило на трети страни – доставчици на услуги, следните задачи:

- Дейности, свързани със съответствието
- Дейности, свързани с управлението на риска и задължителното докладване
- Счетоводство
- Човешки ресурси и ТРЗ.

Доставчиците на услугите са позиционирани във Великобритания.

През 2023 г. е сключен договор за дейност по организиране, управление, съхранение, и унищожаване на архивните документи от архивния фонд на „ЗД Евроинс“ АД. Тъй като възлагането на тази дейност е прехвърляне на дейност на външен изпълнител, която дейност е критична/важна, „ЗД Евроинс“ АД уведоми КФН. Комисията, от своя страна, одобри сключването на този договор.

Също така е сключен договор, в който е уговорено да се предоставя съвкупност от технически и организационни решения, с цел обслужване на различни процеси в „ЗД Евроинс“ АД, включително но не само, системна поддръжка на системи и оборудване, както и да се предоставят необходимите технически средства и оборудване за изпълнение на задълженията по договора. Дейността, която е прехвърлена в договора е критична/важна, поради което „ЗД Евроинс“ АД уведоми КФН. Комисията одобри сключването на този договор.

През 2024 г. е сключен договор с CLAIMS HANDLER AFES INTERNATIONAL SRL, което дружество ще извършва дейност по уреждане на претенции на бизнеса за свободно предлагане на услуги FOS Румъния от името на „ЗД Евроинс“ АД. За договорът е уведомена КФН. Комисията, от своя страна, одобри сключването на този договор, тъй като договорът засяга дейност, която е критична/важна.

Също така през 2024 г. са сключени и договори с външен доставчик „ATRINIUM SL“ относно възлагане на външен изпълнител на услуги по отношение на информационната система за управление на бизнеса за свободно предлагане на услуги (FoS) съответно в Полша и Кралство Испания. Тъй като дейността, която е прехвърлена в договорите е критична/важна, „ЗД Евроинс“ АД уведоми за тях КФН. Комисията одобри сключването на двата договора.

Б.8 Друга информация

Съществени събития след датата на отчета

След референтната дата на настоящия отчет – 31.12.2024 г., но преди датата на съставянето му, се отчита настъпване на обстоятелства, които имат съществено значение за Дружеството, неговата дейност и системата на управление.

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.

Няма отчетени събития, извън посоченото по-горе, което да бъде отчетено в тази част на отчета.

Оценка на системата на управление

Системата на управление на „ЗД Евроинс“ АД е адекватна и изградена в съответствие с естеството, мащаба и сложността на рисковете, свързани с дейността му. За оценка на адекватността, следва да се приложи метод обхващащ конкретни критерии, които да бъдат наложени към характеристиките на Дружеството. За критерии при прегледа водещи са принципите:

- законосъобразност;
- целесъобразност;
- ефективност.

За изграждането на цялостен модел за оценка се анализира не само плоскостта, на която се изгражда системата като комплекс от вътрешни документи, но и се прилагат оценъчни модели за качествен анализ, базирани на практическото значение на политиките, тяхното познаване, споделяне и спазване, като доказателство за ефективност.

Предвид изложеното, критериите прилагани в модела за оценка на адекватността се подразделят на основни и допълнителни.

Основни критерии:

- Съответствие на системата на управление на нормативните изисквания.
- Наличие на адекватна и прозрачна организационна структура.
- Ясно и целесъобразно разделение на отговорностите.
- Ефективна система, за предоставяне на информация.

Допълнителни критерии:

- Системата на управление да отговаря на изискванията на насоките за система на управление на ЕЮРА, КЗ и Наредба № 71.
- Системата да подлежи на периодичен преглед.
- Ръководството на Дружеството да разбира и споделя принципите за добро корпоративно управление, като води политика по постигане на оптимални съотношения между практиките в Дружеството и вътрешните му регулации.

В Дружеството се инициира процес по преглед на вътрешните документи по смисъла на чл. 77, ал. 2 от КЗ и чл. 114, ал. 1, т. 4 от КЗ. Целта му е да се установи състоянието им през 2024 г.

„ЗД Евроинс“ АД поддържа в актуално състояние и архивира на траен носител, съгласно изискванията на чл. 114, ал. 1, т. 4 от КЗ, вътрешните документи (политики, правила процедури, инструкции и указания) свързани със системата на управление. Документите се съхраняват на файлов сървър на Дружеството (в директория Public), до който имат достъп единствено служителите на „ЗД Евроинс“ АД. Своевременното им информиране за приетите нови или изменените вътрешни документи се извършва чрез деловодната информационна система „Архимед“ и чрез служебните имейли. Въведена е формат за проследяване редакциите на отделните вътрешни документи. Целта е прозрачност на процеса по промяна на вътрешни документи, както като мотив за промяната, така и като автор на съответната редакция.

Във връзка с промени в нормативната уредба, през 2025 г. се внасят необходимите изменения или допълнения на вътрешните документи на Дружеството. Необходимите промени са оформени в План за типовите и периодични дейности през 2025 г. на отдел „Методология и бизнес процеси“.

Като се отчита информацията изложена в настоящия раздел на Отчета за платежоспособност и оповестената информация в нейната цялост, може да се заключи, че системата на управление на „ЗД Евроинс“ АД, отговаря на нормативните изисквания и е съобразена с нуждите и спецификите на Дружеството.

В

РИСКОВ ПРОФИЛ

Една от основните цели на изградената система за управление на риска на „ЗД Евроинс“ АД е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни в постигането на стратегическите цели, ефективност и ефикасност на операциите, прилагането на нормативните и регулаторни изисквания, надеждността на финансовите отчети на Дружеството.

„ЗД Евроинс“ АД, като неразделна част от своята бизнес стратегия, извършва своя оценка на риска и платежоспособността. Оценката на риска, включва:

- Изчисляване на КИП, както и МКИ.
- Контрол по спазване на изискванията във връзка с КИП и МКИ, както и изискванията за техническите резерви.
- Степен на отклонение на рисковия профил – отклонение на КИП от стойността под риск на основните собствени средства, при спазване на доверителен интервал от 99.5% за период от една година.

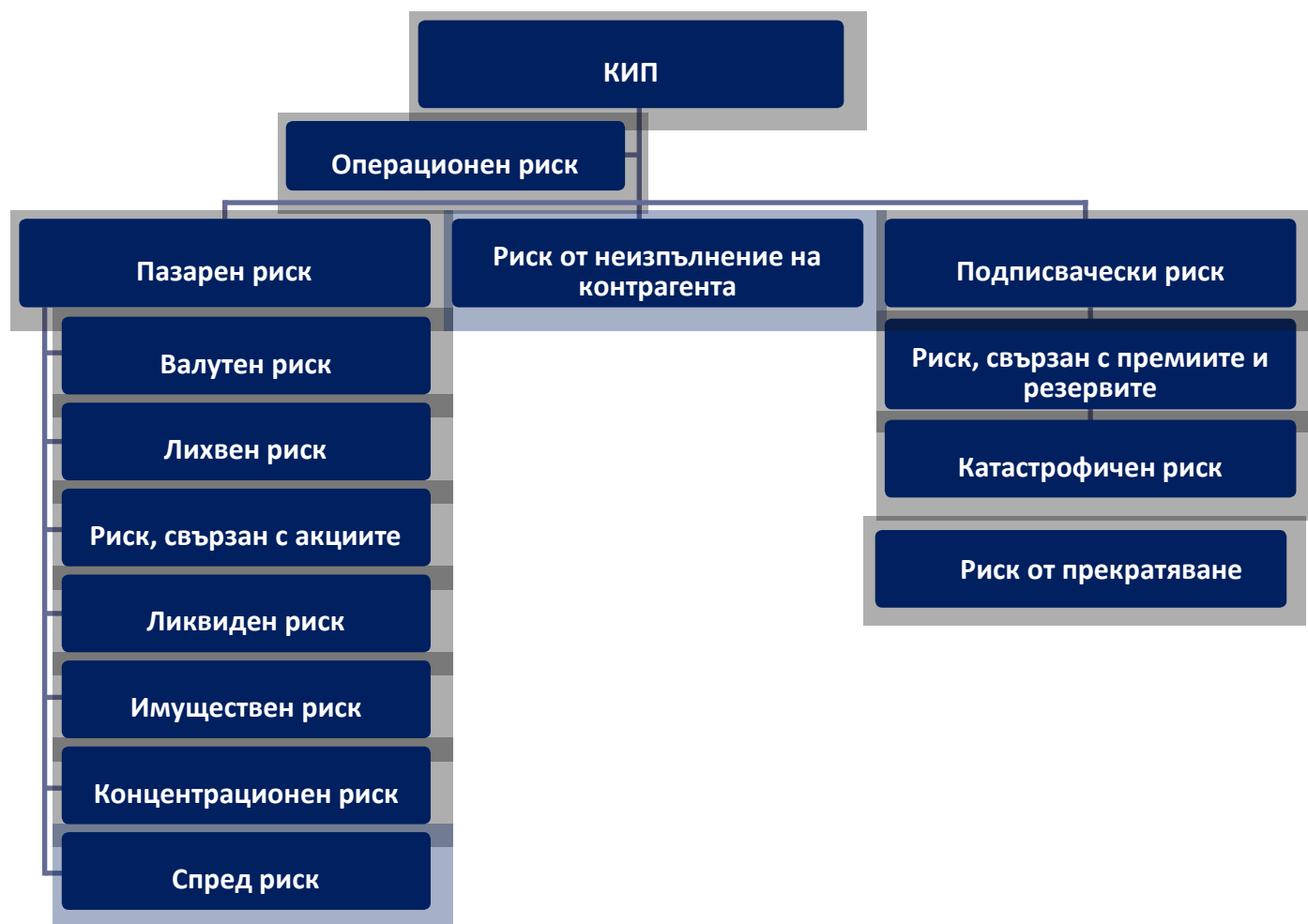
КИП се изчислява ежегодно или при съществено изменение на рисковия профил по стандартна формула съгласно подраздел 5 на Делегиран Регламент (ЕС) № 2015/35, за да се гарантира, че Дружеството има достатъчно допустими собствени средства, покриващи КИП.

Стандартната формула за КИП има за цел да отразява рисковия профил на „ЗД Евроинс“ АД. Рисковият профил се следи непрекъснато като се отчитат всякакви промени в него.

С цел да се насърчи доброто управление на риска и да се постигне съответствие между регулаторните капиталови изисквания и практиката в Дружеството, КИП е определено като икономически капитал, с който „ЗД Евроинс“ АД разполага към 31.12.2024 г., с което гарантира, че фалит може да се случи само веднъж на двеста случая и че е в състояние с вероятност от поне 99.5%, да изпълни своите задължения към титулярите на полици и бенефициентите през следващите 12 (дванадесет) месеца.

Икономическият капитал е изчислен на база истинския рисков профил на Дружеството, като е взето предвид въздействието на техниките за намаляване на риска, както и ефектите от диверсификация.

Основната дейност на „ЗД Евроинс“ АД е изложена на множество рискове, които се класифицират в следните категории:



Към края на 2024 г. Пазарният риск е със следните стойности:

ПАЗАРЕН РИСК

Рискове	Стойности в хил лв.
Лихвен риск	2,105
Риск, свързан с акциите	61,775
Имуществен риск	3,573
Спред риск	16,764
Концентрационен риск	20,461
Валутен риск	3,199
Диверсификация	(25,444)
Общо пазарен риск	82,433

Към 31.12.2024 г. стойността на катастрофичния риск е:



Към 31.12.2024 г. покритието на КИП е 158.28%, а на минималното изискване за платежоспособност е 314.23%.

Рисковият профил на Дружеството на база изчисления, направени по стандартна формула към 31.12.2024 г. е представен в следващата графика:

РИСКОВ ПРОФИЛ



В.1 Подписвачески риск

Подписваческият риск отразява риска от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на неподходящи допускания по отношение формирането на цена и резерви в общото застраховане, различно от животозастраховане и включва:

- 1.1. риск, свързан с определянето премиите и резервите;
- 1.2. риск от прекратяване;
- 1.3. катастрофичен риск:
 - 1.3.1. риск от земетресение;
 - 1.3.2. риск от наводнение;
 - 1.3.3. риск от възникване на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства (МПС);
 - 1.3.4. авиационен риск;
 - 1.3.5. риск от пожар;
 - 1.3.6. риск от възникване на отговорност;
 - 1.3.7. риск при кредитното и гаранционното застраховане;
 - 1.3.8. други катастрофични рискове.

Застрахователните лимити се определят съгласно „Указания за прилагане на оторизациите за подписване на застрахователни договори“ и „Максимални лимити при сключване на договори“ и други относими вътрешни документи, касаещи подписваческата дейност.

„ЗД Евроинс“ АД управлява подписваческия си риск като подходящо определя и изменя подписваческата си политика за даден портфейл, подбор на риска и ценови практики през време на подписваческия цикъл. Подписваческата политика на „ЗД Евроинс“ АД има за цел да диверсифицира поетите рискове, като се стреми да минимизира променливостта на очакваните резултати.

Подписваческата политика на Дружеството се въвежда чрез Програма за дейността и се подпомага от подписвачески оторизации. Подписваческите оторизации са създадени да отразяват нивото на риск, което компанията може да поеме, като са определени на база ретроспективен и проспективен анализ на всеки клас бизнес, като част от бизнес планирането.

Лимитите на подписваческите оторизации са определени на ниво портфейл и са съобразени с опита на съответните подписвачи. Застрахователните договори се сключват съгласно предоставените оторизации, рисковите апетити на Дружеството и подписваческите правила и стандарти. Нестандартните рискове и дългосрочни договори могат да бъдат сключени само, ако са одобрени и приети от оторизираните за това подписвачи или комисия.

Размерът на премиите по съответните застрахователни продукти се определя с тарифи. Ценообразуването на рискове се контролира от вътрешни за компанията ценови модели за съответните портфейли, рискове и

пазарите, на които Дружеството работи. Опитните подписвачи и актюерите поддържат база данни от историческото развитие на всеки портфейл. В комбинация с детайлното познаване на материята, конкретния портфейл и текущото развитие на пазара, тарифите периодично се анализират с оглед преценка на развитието на риска, достатъчността на премията и се актуализират при необходимост.

Риск, свързан с определянето на премията и резервите

По отношение на ценообразуването на единичните застрахователни договори, определянето на нивото на предстоящите плащания на щети на даден портфейл от застрахователни договори, основен риск е пълният размер на изплатените щети, да надхвърли заделените за това парични средства.

За посрещане на своите задължения „ЗД Евроинс“ АД формира премиен резерв за покриване на щети по бъдещи събития, които ще настъпят през неизтеклата част от периода на действие на договорите, както и резерв за щети, чието предназначение е да покрие щети по минали спрямо момента на оценка на резервите събития.

Рискът, свързан с определяне на премията и резервите, се менажира чрез актюерска оценка на задълженията на тримесечна база.

Катастрофични рискове и диверсификация

Дружеството се стреми, да диверсифицира риска, като наблюдава и управлява агрегирането на катастрофичните рискове. Природни бедствия могат, да нанесат щети със значителен размер на застрахованите имуществата, както и на МПС.

Дружеството притежава устойчив портфейл от застраховани срещу природни бедствия автомобили на територията на цялата страна, което води до разпределение на риска от такива събития върху голяма съвкупност и съответно минимизиране ефекта от бедствията предвид факта, че те засягат силно ограничена територия от страната.

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, на годишна база се изготвя оценка за акумулирания риск от такива събития по CRESTA зони.

Значителни индустриални аварии – големите индустриални рискове, които могат да предизвикат крупни аварии в застраховани производствени обекти, са с изключително незначителен дял в портфейла на Дружеството. Тяхното влияние е силно ограничено, тъй като рисковете, свързани с настъпването на крупни аварии, са така покрити от презастрахователните договори, че в случай на щета Дружеството да не задържа повече от 200,000 евро щета за собствена сметка.

Терористични действия – през 2012 г. за първи път в България е 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. При изрично искане на клиента се получава индивидуално предложение само за този риск. Същият се пласира на международния презастрахователен пазар при компании с висок кредитен рейтинг.

Дружеството също 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. Чрез презастраховане на отделни рискове Дружеството допълнително намалява риска и отклоненията на отчетените резултати и контролира изложеността си към загуби.

Презастраховането е основна техника за намаляване на риска. Презастрахователните договори ежегодно се адаптират и отразяват подписваческите правила, стандарти и апетити. Стремелът на „ЗД Евроинс“ АД да пласира презастрахователните си договори, основно с високо рейтинговани презастрахователни компании, е отражение на усилията за избягване на евентуални рискове, свързани с капиталовата адекватност 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. При тях Дружеството не желае да задържа част от този риск, тъй като същото няма портфейл и не го предлага активно на пазара, като съответно няма възможност за изравняване на риска в съвкупност т.е. съществува вероятност за единична щета, срещу която да не стои портфейл, който да генерира премия, с която щетата да бъде покрита.

Риск от предсрочно прекратяване на полици (лапс риск)

Рискът от предсрочно прекратяване на полици (лапс риск) отразява риска, че реалното прекратяване на договора може да бъде по-скоро от предположеното в изчислението на най-добрата оценка, съответно собствените средства може да са по-малки поради по-малко реализирани печалби и/или положителни парични потоци (от тези включени в премийните резерви).

Дружеството извършва детайлен анализ на рисковете, свързани с предсрочно прекратяване на договорите си по Общо застраховане, изпълнявайки изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 г. за допълнение на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II) 2015/35 (ДР (ЕС) 2015/35).

В.2 Пазарен риск

Пазарният риск е от загуба или от неблагоприятна промяна във финансовото състояние в резултат, директно или косвено, на колебания в нивата и нестабилност на пазарните цени на активите, пасивите и на финансовите инструменти на Дружеството. Пазарният риск включва следните подрискове:

- Валутен риск;
- Лихвен риск;
- Риск, свързан с акциите;
- Ликвиден риск;
- Имуществен риск;
- Концентрационен риск;
- Спред риск.

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.

За България конкретно това 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. 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.

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 намалеят 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.

Риск, свързан с акциите

Рискът свързан с акциите е чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на пазарните цени на акциите. Дружеството е минимизирало риска, свързан с акции, като всичките му капиталови инструменти са от тип 1 и се търгуват на регулираните пазари в държави, които са членки на Европейското икономическо пространство (ЕИП) или на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР).

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 добре развита политика по управление на застрахователните резерви и текущите парични потоци и поддържането на платежоспособността и ликвидността на Дружеството.

Имуществен риск

Имущественият риск е свързан с чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на пазарните цени на недвижимата собственост.

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“.

Спред риск

Спред рискът е свързан с чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на кредитните спредове над сročната структура на безрисковия лихвен процент.

„ЗД Евроинс“ АД инвестира единствено в активи и инструменти, чиито рискове могат да бъдат надлежно определяни, измервани, наблюдавани, управлявани, контролирани и отчитани. Активите се диверсифицират надлежно, чрез което се избягва прекомерната зависимост от определен актив, емитент или група предприятия, или географска област, както и прекомерното акумулиране на риск в съвкупния портфейл.

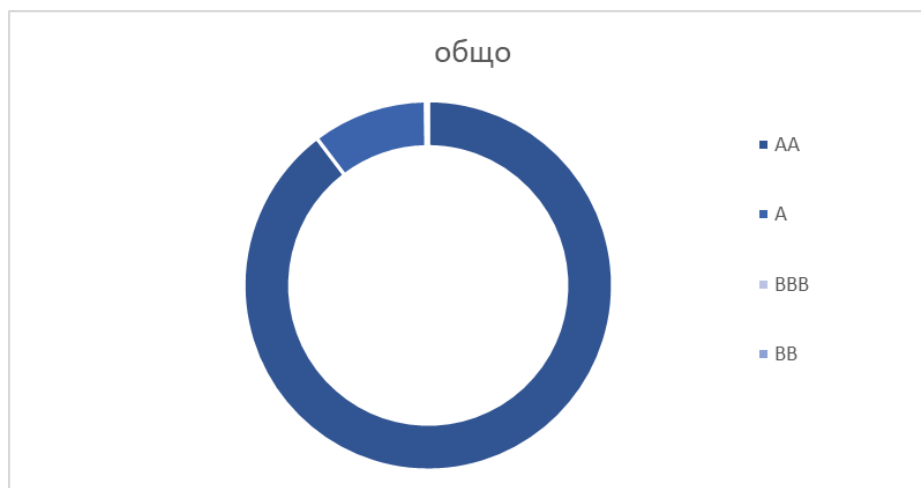
В.3 Риск от неизпълнение на контрагента

Рискът от неизпълнение от страна на контрагента отразява възможните загуби в резултат на неочаквано неизпълнение или влошаване на кредитната позиция на контрагентите или длъжниците на Дружеството през следващите 12 (дванадесет) месеца. Дружеството поддържа установените си отношения с водещи международни презастрахователни компании от бранша с висок кредитен рейтинг, което води до минимизиране на риска от неизпълнение на контрагента от тип 1.

Делът на презастрахователите в техническите резерви за 2024 г. възлиза на обща стойност от 138,928 хил.лв.

Делът на презастрахователя е изчислен съгласно методите по Платежоспособност II.

РЕЙТИНГ ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ



В.4 Оперативен (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.

В.5 Други значителни рискове

Дружеството не разполага с експозиции, произтичащи от задбалансови позиции и прехвърляне на риск към схеми със специална цел за алтернативно прехвърляне на застрахователен риск.

В зависимост от вида риск, Дружеството прилага стратегия за управление на риска, като прилага всички адекватни техники на поведение за поддържане на добър рисков профил, като избягване, минимизиране, прехвърляне и приемане на риска, доколкото основната дейност на застрахователя е носене на риск от проявление на различни събития.

През отчетния период не са наблюдавани значителни рискове, на които Дружеството да е било изложено. Основна техника за намаляване на риска в „ЗД Евроинс“ АД е сключването на презастрахователни споразумения, с които определени части от записаните от Дружеството рискове, надвишаващи рисковия му апетит, се прехвърлят към презастрахователни компании.

В процеса на управление на подписваческия риск „ЗД Евроинс“ АД провежда консервативна политика и извършва оптимизиране на презастрахователната си програма като метод за прехвърляне на риска. Презастрахователната програма е адаптирана към изискванията на Платежоспособност II и към момента включва следните договори:

- **Пропорционален договор „Букет“ (Quota share & Surplus)**, който покрива всички видове имуществени застраховки включително: „Прекъсване на производството“, „Строително-монтажни работи“, „Авария на машини“, „Електронно оборудване“, както и „Карго“, „Отговорност на превозвача“, „Отговорност за митнически задължения“ и „Морско каско“. Договорът има две основни секции:

Секция А: Всякакъв вид имуществен бизнес, включително „Строително монтажни работи“ и инженерни застраховки.

Секция В: „Карго“, „Отговорност на превозвача“, „Отговорност за митнически задължения“ и „Морско каско“.

- **Непропорционалният договор Risk XL Treaty**, покриващ нетното самозадържане от 2,000,000 евро по Секция А и **Непропорционалният договор (CAT XL Treaty)**, покриващ нетната катастрофична експозиция на „ЗД Евроинс“ АД, са подновени отново като един общ договор, за период от 12 (дванадесет) месеца – от 01.04.2024 до 31.03.2025.

Самозадържането за CAT Risk остава с непроменен размер от 750,000 евро, а лимитът е намален на 35,000,000 евро. Нетно самозадържане за „ЗД Евроинс“ АД за единичен риск е до 200,000 евро, при лимит от 5,000,000 евро.

Договореното за този договор, както и за пропорционалния договор „Букет“, автоматично покритие на риска „**Тероризъм**“ остава валидно и прес 2024 г.

Въпросният комбиниран договор ще продължава да подsigурява катастрофично покритие и по застраховка „Автокасco“, като реализирания приход по този вид бизнес не се взема предвид при изчисляване на уредимата към презастрахователите премия.

- **Непропорционален договор по застраховка „Гражданска отговорност“ (MTPL XL Treaty)**, покриващ събития с размер над 300,000 евро настъпили на територията на държавите членки на Съвета на бюрата.

- Аналогично покритие, но с приоритет от 500,000 евро (за 77.5% от пласмента) и 750,000 евро (за 22.5% от пласмента), е закупено и във връзка с извършваната на територията на Република Гърция застрахователна дейност.

- **Пропорционален (QS), в комбинация с непропорционален (XL) договор по застраховка „Гражданска отговорност“** са закупени и във връзка с продажбата на този вид застраховка, на територията на Република Полша, по условията на директивата за „Свободно предоставяне на услуги“ (Freedom of services/FoS).

- **Непропорционален договор по застраховка „Сухопътни превозни средства без релсови превозни средства“ (MOD XL)**, бе подsigурен за период от една година (01.07.2024 – 30.06.2025) при самозадържане от 75,000 евро на МПС и капацитет от 500,000 евро.

- **Пропорционален и непропорционален договор „Отговорности“ (Liability QS & XL).**

- **Презастрахователни (QS & XL) договори „Бондове (Гаранции)“** с водещ презастраховател Swiss Re (AA-S&P).

- **Непропорционален (Excess of Loss) договор по застраховка „Злополука“** със самозадържане от 75,000 евро и капацитет от 2,000,000 евро за събитие, на пострадало лице и капацитет от 4,000,000 евро при събитие и пострадали повече от две лица.
- **Пропорционален презастрахователен договор за фронтиращ бизнес с Barents Re**, който покрива всички видове бизнес без „Гражданска отговорност“ на автомобилистите.

В случаите в които има застраховани обекти със застрахователна сума, надхвърляща капацитета му, Дружеството пристъпва към закупуване на допълнително презастрахователно покритие на база Факултатив. Същата процедура се прилага и при наличие на предоставено от Дружеството застрахователно покритие по риск, който е или изключен от презастрахователните му покрития, или не се предлага активно на пазара, при който няма възможност за изравняване на риска в съвкупност и съответно съществува вероятност за единична щета, срещу която да не стои портфейл, който да генерира премия, с която щетата да се покрие.

По основните видове бизнес като „Гражданска отговорност“, „Каско“, „Отговорности“ и „Имущество“ „ЗД Евроинс“ АД годишно изчислява чувствителността на риска, като за целта прилага следните тестове при:

- автомобилните застраховки – ERD (Expected Reinsurer Deficit) test и 10/10 Test. Тестовете 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 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.

В.6 Друга информация

Друга съществена информация относно рисковия профил на Дружеството няма.



ОЦЕНКА ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

Оценката и признаването на активите и пасивите за счетоводни цели се извършва, в съответствие със счетоводната политика на Дружеството, при съблюдаване на Международните счетоводни стандарти и Международните стандарти за финансово отчитане (МСС и МСФО), Директива 2009/138/ЕО (Рамковата директива Платежоспособност II), в съответствие със Закона за счетоводството, и относимите подзаконови нормативни актове.

Основни принципи при оценката на активите/пасивите:

1. Оценката се извършва въз основа на допускането, че Дружеството ще упражнява своята дейност като действащо предприятие.
2. Принцип за същественост – пропуските и неточното представяне на позиции се считат за съществени, ако могат да бъдат такива според размера или характера си, индивидуално или колективно и би могло да повлияят на икономическите решения на потребителите, взети въз основа на финансовите отчети по Платежоспособност II.
3. При признаване на активите/пасивите, за целите на Платежоспособност II, водеща е съгласуваността на методите за оценка по МСС и МСФО с подхода за оценяване, съгласно политиката на групата за управление на активите и пасивите и актовете по Платежоспособност II.

Подход при оценка на активите/пасивите на Дружеството

1. Отделните активи/пасиви се оценяват самостоятелно.
2. Активите/пасивите се оценяват по стойност, за която те могат да бъдат заменени, прехвърлени или уредени в сделка при справедливи пазарни условия между независими, осведомени и желаещи страни, в съответствие с чл. 75 от Рамковата директива Платежоспособност II.

Методи за оценка и оценъчна йерархия

При оценката и признаването на активите или пасивите се следва следната оценъчна йерархия:

1. Основният метод за оценка на активите/пасивите в Дружеството е използването на котираните пазарни цени на действащи пазари за същите активи или пасиви.
2. Когато не е възможно да се използват котираните пазарни цени на действащи пазари, Дружеството оценява активите или пасивите, като използва котираните пазарни цени на действащи пазари за сходни активи или пасиви, коригирани с оглед на отразяване на разликите.

Тези корекции отразяват специфичните за даден актив/пасив фактори, включително състоянието или местоположението на актива/пасива; степента, в която входящите данни се отнасят до позиции, които са сравними с него; както и обема или степента на активност на пазарите, на които се наблюдават входящите данни.

3. Алтернативни методи за оценка – те се използват когато:
 - не са посрещнати критериите за действащи пазари, по смисъла на МСС;
 - не е възможно прилагането на методът за оценка, въз основа на сходни активи/пасиви, с котираните пазарни цени на действащи пазари;

При използване на алтернативни методи за оценка Дружеството разчита възможно най-малко на входящи данни, които са специфични за предприятието, и използва в максимална степен съответните пазарни данни, като:

- котираните цени на идентични или сходни активи/пасиви на пазари, които не са действащи;
- входящи данни, различни от котираните цени, които могат да се наблюдават за актива/пасива, включително лихвени проценти и криви на доходност, наблюдавани на обичайно обявявани интервали, очаквана колебливост и кредитни спредове;
- пазарно потвърдени входящи данни, които не могат да бъдат пряко наблюдавани, а се основават на или са подкрепени от налични пазарни данни.

При ползване на алтернативни методи за оценка, техниките са съгласувани с един или повече от следните подходи:

- пазарен подход – цени и друга информация, произтичаща от пазарни сделки с идентични или сходни активи/пасиви, или група от активи (матрично ценообразуване и други);
- подход на базата на доходите, при който бъдещи суми, като парични потоци или приходи или разходи, се превръщат в единна текуща сума – справедливата стойност отразява текущите пазарни очаквания за тези

бъдещи суми (техники въз основа на настоящата стойност, модели на ценообразуване на опции и метод на допълнителните парични потоци, отчитани в рамките на повече от един период);

- подход на разходите за активи – цената, която ще получи за актива продавач на пазара се основава на разходите на купувача по придобиването или създаването на актив заместител със сравнима полезност, коригиран с разходите за моралното остаряване на актива.

Допустима е оценката на активите/пасивите въз основа на алтернативен метод по ненаблюдавани данни, когато:

- няма на разположение съответни наблюдавани входящи данни;
- налице е слаба или липсваща активност на пазара към датата на оценяването.

Ненаблюдаваните данни следва да отразяват допускания, с които пазарните участници биха си служили при ценообразуването на актива/пасива, включително допускания във връзка с риска, присъщ за метода за оценяване на справедливата стойност и риска, присъщ на входящите данни от тази техника за оценяване.

Г.1 Активи

Оценка на активите

В таблицата по-долу е показана стойността на активите на Дружеството към 31.12.2024 г., оценена за целите на Платежоспособност II.

Баланс Платежоспособност II	Стойности към 31.12.2024 г. в хил.лв.	Стойности към 31.12.2023 г. в хил.лв.
АКТИВИ		
Положителна репутация		
Отложените аквизиционни разходи		
Нематериални активи		
Отсрочени данъчни активи	4,446	2,502
Излишък от пенсионни обезщетения		
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	18,621	19,691
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	379,657	303,607
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)		
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия		
Капиталови инструменти	24,171	23,000
Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса		
Капиталови инструменти — които не се търгуват на фондова борса		
Облигации	123,755	111,716
Държавни облигации		17,951
Корпоративни облигации	123,755	93,765
Структурирани облигации		
Обезпечени ценни книжа		
Предприятия за колективно инвестиране	226,892	164,659
Деривати		
Депозити, различни от парични еквиваленти	4,840	4,232
Други инвестиции		
Активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори		
Заеми и ипотeki	8,650	0
Заеми и ипотeki за физически лица		
Други заеми и ипотeki	8,650	
Заеми по полици		

Презастрахователни възстановявания по силата на:	138,928	163,061
Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	134,031	158,618
Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане	133,732	158,292
Здравно застраховане, подобно на общото застраховане	299	326
Животозастраховане и здравно застраховане, подобно на животозастраховането, с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	4,897	4,443
Здравно застраховане, подобно на животозастраховането		
Животозастраховане, с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	4,897	4,443
Животозастраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд		0
Депозити към цеденти		0
Застрахователни вземания и вземания от посредници	22,611	26,120
Презастрахователни вземания	11,382	935
Вземания (търговски, не застрахователни)	32,530	32,279
Собствени акции (притежавани пряко)		0
Суми, дължими по отношение на позиции от собствени средства или начален капитал, поискани, но все още неизплатени	65,000	20,000
Парични средства и парични еквиваленти	7,635	6,158
Всички други активи, които не са посочени другаде		
Общо активи	689,461	574,353

1. Репутация

Репутацията се оценява със стойност нула в баланса по Платежоспособност II.

2. Отложени аквизиционни разходи

Отложените аквизиционни разходи не представляват разпознаваем актив по Платежоспособност II, тъй като аквизиционните разходи се включват при изчисляване на най-добрата прогнозна оценка на техническите резерви. Предвид това позицията „отложени аквизиционни разходи“ е със стойност нула в баланса по Платежоспособност II.

3. Нематериални активи

Нематериалните активи се състоят от настоящата стойност на бъдещите печалби, софтуер (закупен или вътрешно разработен), закупени застрахователни портфейли, организационни разходи, платени аванси, придобити търговски марки и други нематериални активи. Съгласно изискванията на Платежоспособност II се прилагат определенията на МСС 38, включително определенията за активни пазари и нематериални активи. Нематериалните активи се оценяват с нулева стойност, освен ако не могат да бъдат продадени отделно и ако има котирана пазарна цена на активен пазар за същите или подобни активи.

Към 31.12.2024 г. в позицията нематериални активи по финансов отчет е посочена стойността на софтуера на „ЗД Евроинс“ АД. Софтуерът е разработен по поръчка на Дружеството и за него не може да бъде определена цена, съгласно изискванията на Рамката на Платежоспособност II. Предвид това в баланса по Платежоспособност II към 31.12.2024 г. стойността на нематериалните активи е нула.

4. Отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни активи са сумите на доходите по данъци за възстановяване за бъдещи периоди, по отношение на:

- временни разлики, които подлежат на приспадане;
- пренасянето на неизползваните данъчни загуби;
- пренасяне на неизползвани данъчни кредити.

Съгласно МСФО отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, в който актива се реализира или пасива се урежда, въз основа на данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила към датата на Отчета за финансовото състояние. Оценяването на

отсрочените данъчни активи отразява данъчните последици, които биха произтекли след датата на Отчета за финансовото състояние от очаквания начин на обратно проявление на временните разлики.

Към 31.12.2024 г. действащата данъчна ставка за корпоративен данък е 10%.

За целите на Платежоспособност II отсрочените данъчни активи различни от пренасянето на неизползвани данъчни кредити и пренасянето на неизползвани данъчни загуби се изчисляват на базата на разликата между стойностите, приписвани на активи и пасиви в съответствие с Директива 2009/138/ЕО (Рамковата директива Платежоспособност II) и стойностите, приписвани на същите активи и пасиви за данъчни цели. Пренасянето на неизползвани данъчни кредити и пренасянето на неизползвани данъчни загуби се изчисляват в съответствие с МСС, одобрени от Европейската комисия.

5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване, държани за собствено ползване

В тази позиция от баланса се включват офис оборудване, мебели, обзавеждане и т.н., и други материални активи.

Съгласно изискванията по Платежоспособност II, имуществото се оценява по справедлива стойност, независимо от това как се използва или как се отчита съгласно МСФО.

В баланса по Платежоспособност II оценката на имоти, машини и съоръжения е подчинена на изискването да бъде спазен стандарта за пазарна стойност, а именно: оценената сума, срещу която даден актив или пасив може да смени собственика си към датата на оценката чрез сделка при пазарни условия между желаещ купувач и желаещ продавач, след подходящ маркетинг, при което всяка от страните е действала информирано, благоразумно и без принуда.

6. Имуществото (различно от това за собствено ползване)

В тази позиция се разглеждат недвижими имоти, класифицирани като държани за продажба или дадени под наем на трети лица и инвестиционни фондове. Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване и след това по справедлива стойност, както за целите на Платежоспособност II, така и във финансовите отчети по МСФО. Към 31.12.2024 г. Дружеството не притежава инвестиционни имоти.

7. Участия

Това са участията по смисъла на чл. 13, §20 и чл. 212, §2 и дялови участия в свързани предприятия по чл. 212, §1, буква б) от Директива 2009/138/ЕО.

Участието по смисъла на чл. 13, §20 от Директива 2009/138/ЕО е притежаването, пряко или чрез контрол на 20% или повече от 20% от правата на глас или от капитала на дадено дружество (предприятие).

Дялово участие в свързано предприятие по чл. 212, §1, буква б) от Директива 2009/138/ЕО е участие в предприятие, което е или дъщерно предприятие, или друго предприятие, от което е притежавано дялово участие, или предприятие, свързано с друго предприятие посредством взаимоотношение, посочено в чл. 12, §1 от Директива 83/349/ЕИО.

Към 31.12.2024 г. Дружеството няма дялово участие в свързани с него дружества (предприятия).

8. Акции, регистрирани и нерегистрирани за търгуване

В тази позиция се включват всички инвестиции в акции. Стойността им по Платежоспособност II е справедливата стойност. При оценката на инвестициите в акции Дружеството е използвало основният метод за оценка по Платежоспособност II – котираните пазарни цени на действащи пазари за същите активи или пасиви. Към 31.12.2024 г. Дружеството има инвестиции в акции на стойност 24,171 хил.лв., като от тях 2,720 хил.лв. са в дългорочни акции (long-term equity investments).

9. Държавни ценни книжа и корпоративни облигации

Стойността по Платежоспособност II за корпоративни облигации, е справедливата стойност. Справедливите стойности, използвани за целите на МСФО, се използват и за целите на Платежоспособност II.

Към 31.12.2024 г. Дружеството има инвестиции в корпоративни облигации в размер на 123,755 хил.лв.

10. Структурирани дългови инструменти

Структурираните дългови инструменти се отнасят до ценни книжа, в които са внедрени всякакви категории деривати. Оценяването е в съответствие с подхода на Платежоспособност II за облигациите. Договорът се оценява като цяло. Дружеството няма инвестиции в структурирани дългови инструменти към 31.12.2024 г.

11. Обезпечени ценни книжа

Оценяването е в съответствие с подхода на Платежоспособност II за заеми/облигации. Дружеството няма инвестиции в обезпечени ценни книжа към 31.12.2024 г.

12. Инвестиционни фондове

В тази позиция се включват инвестициите в колективни инвестиционни схеми (предприятия, чиято основна цел е колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Оценяването на инвестициите в инвестиционни фондове е по справедлива стойност в съответствие с принципите на Платежоспособност II. Ако няма налични котирани пазарни цени на активни пазари се използват „mark-to-model“ техники, които включват всички алтернативни техники за оценка.

Към 31.12.2024 г. Дружеството притежава инвестиции в инвестиционни фондове на стойност 226,892 хил. лв., оценени по справедлива стойност.

13. Деривати

По Платежоспособност II и във финансовите отчети дериватът се оценява към всяка отчетна дата. В тази позиция се признават само положителни справедливи стойности. Отрицателните стойности се отчитат в позицията „Деривати“ в пасива на баланса.

Дружеството се придържа към принципа на благоразумния инвеститор, в съответствие с чл. 124, ал. 7, т. 1 от КЗ, съгласно който, употребата на деривати се допуска, доколкото те допринасят за намаляване на рисковете или улесняват ефективното управление на портфейла. Дружеството няма инвестиции в деривати към 31.12.2024 г.

14. Депозити, различни от парични еквиваленти

В тази категория активи спадат всички депозити, различни от прехвърлими депозити. Това означава, че те не могат да бъдат използвани, за да се извършват плащания по всяко време и не са разменими за валута или прехвърлими депозити без някакъв вид ограничение или санкция.

Към 31.12.2024 г. Дружеството е извършило оценка на стойността на банковите депозити за целите на Платежоспособност II и тя не се различава съществено от справедливата им стойност. За това стойността на инвестициите на Дружеството в банкови депозити по Платежоспособност II е еднаква със стойността им по финансов отчет по МСФО. Към 31.12.2024 г. Дружеството притежава банкови депозити в размер на 4,840 хил.лв.

15. Други инвестиции

Към 31.12.2024 г. Дружеството няма експозиции в други инвестиции.

16. Активи, държани в обвързани с индекс и обвързани с дялове инвестиционни фондове

Тази позиция е относима само за животозастрахователни дружества и е неприложима за „ЗД Евроинс“ АД.

17. Заеми и ипотeki

Към 31.12.2024 г. в тази позиция Дружеството стойностите за целите на Платежоспособност II са в размер на 8,650 хил. лв.

18. Заеми по полици

Оценяването на тази позиция по Платежоспособност II е в съответствие с оценката по позицията „Заеми и ипотeki“. Към 31.12.2024 г. Дружеството няма такива активи.

19. Възстановими суми по презастрахователни договори

Възстановимите суми от презастрахователи са представени в актива на баланса, както по финансов отчет, така и по Платежоспособност II. Рискът от неизпълнение от страна на презастрахователя се отразява в баланса по Платежоспособност II, вземайки предвид неизпълнението, например при понижаване на рейтинга на презастрахователя. Към 31.12.2024 г. стойността на възстановимите суми по презастрахователни договори е 138,928 хил.лв.

20. Депозити в цеденти

Към 31.12.2024 г. Дружеството няма депозити в цеденти.

21. Вземания по застраховане и от посредници

Вземанията се оценяват по тяхната амортизируема стойност съгласно МСФО. Стойността на вземанията за целите на изготвяне на баланса по Платежоспособност II са в размер на 22,611 хил.лв.

22. Презастрахователни вземания

Сумите, дължими от презастрахователи и свързани с презастрахователната дейност, които не са включени във възстановими суми по презастрахователни договори. Тук са включени суми по вземания от презастрахователи, които се отнасят до уредени претенции на притежатели на полици или бенефициери; вземания от презастрахователи, които не са свързани със застрахователни събития или уредени застрахователни претенции, например комисионни възнаграждения.

Вземанията от презастрахователи са нетехнически елементи. В допълнение, рискът от неизпълнение от страна на презастрахователя се отразява в отчета за финансовото състояние по Платежоспособност II, вземайки предвид неизпълнението при понижаване на рейтинга на презастрахователя. При това положение бъдещите несигурни задължения на презастрахователите са адекватно отразени.

Стойността на презастрахователните вземания по Платежоспособност II към 31.12.2024 г. е 11,382 хил.лв.

23. Вземания (търговски, незастрахователни)

В тази позиция са включени следните елементи:

- търговски вземания и вземания за предоставена услуга;
- вземания по гаранции.

Вземанията се оценяват по тяхната пълна номинална стойност по МСФО. Справедливата и амортизираната стойност са едни и същи.

Стойността на вземанията по Платежоспособност II към 31.12.2024 г. е 32,530 хил.лв.

24. Суми, дължими по отношение на позиции от собствени средства или начален капитал, поискани, но все още неизплатени

На 30.12.2024 г. едноличният собственик на капитала прие решение за участие в увеличаване на капитала на Дружеството от 62 221 200 (четиридесет и девет милиона седемстотин двадесет и една хиляди и двеста) лева на 78 471 200 (седемдесет и осем милиона четиристотин седемдесет и една хиляди и двеста) лева, посредством издаването на нови 16 250 000 (шестнадесет милиона двеста и петдесет хиляди) броя акции, с номинална стойност 1 (един) лев и с емисионна стойност 4 (четири) лева всяка една.

Към 31.12.2024 г. стойността на поискан, но невнесен капитал е в размер на 65,000 хил.лв.

25. Парични средства в брой и парични еквиваленти

В тази позиция са включени паричните средства по овърнайт депозитите, депозитите с матуритет до 90 (деветдесет) дни, разплащателните сметки и парите на каса на Дружеството. Стойността на паричните средства в брой и паричните еквиваленти по Платежоспособност II и по финансов отчет по МСФО е равна.

Към 31.12.2024 г. стойността на паричните средства и паричните еквиваленти в отчета е 7,635 хил.лв.

26. Други активи

В тази позиция се отчитат другите активи, които не са посочени другаде. Към 31.12.2024 г. Дружеството няма други активи в баланса по Платежоспособност II.

Г.2 Технически резерви

Техническите резерви са очакваният размер на задълженията на застрахователя по сключените застрахователни и презастрахователни договори. Достатъчността на техния размер е гаранция за възможността на Дружеството в бъдеще да покрие всички плащания, които произтичат от застрахователните договори. С оглед на горното, размерът на техническите резерви се изчислява въз основа на стойността на задълженията, поети от застрахователя или презастрахователя, които се очаква да бъдат изпълнени в бъдеще по влезли в сила застрахователни или презастрахователни договори, разходите, свързани с изпълнението на тези задължения, както и стойността на възможното неблагоприятно отклонение от това очакване.

1. Общи принципи

„ЗД Евроинс“ АД образува видовете технически резерви, определени с КЗ, Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (Платежоспособност II) и регламентите към нея, като задължителни за застрахователите, извършващи дейност по общо застраховане:

- резерв за претенции, състоящ се от резерв за предявени, неизплатени претенции (RBNS) и резерв за възникнали, но непредявени претенции (IBNR), покриващи очаквани плащания за щети, възникнали преди датата на оценка, увеличен с допълнителен процент представляващ очакваният размер на разходите за уреждане на претенции;
- премиен резерв покриващ очакваните плащания, свързани с щети по бъдещи спрямо момента на оценка на резерва събития.

Стойността на образуваните техническите резерви за целите на отчетите, изготвяни съгласно Платежоспособност II, отговаря на настоящата стойност, която Дружеството би трябвало да заплати, ако прехвърли незабавно своите застрахователни и/или презастрахователни задължения на друг застраховател или презастраховател. Предвид на това размерът на техническите резерви се определя като сума от най-добрата прогнозна оценка на задълженията на прехвърлящия застраховател (BE - Best estimate) и добавката за риск, съответстваща на разходите за необходимия капитал на поемащия застраховател, покриващ рисковете свързани с прехвърлените задължения (RM - Risk margin).

При изчисляване на техническите резерви съгласно принципите на Платежоспособност II, Дружеството сегментира своите застрахователни и презастрахователни задължения в хомогенни рискови групи най-малко по видове дейности (линии на бизнес) по смисъла на Регламент (ЕС) 2015/35.

При изчисление на техническите резерви от 2024 г. са отделени следните хомогенни групи рискове:

- Продуктът „Трудова злополука“, покриващ рисковете смърт и нетрудоспособност вследствие на трудова злополука от линия бизнес (ЛБ) „Защита на доходи“, е отделен в самостоятелна ЛБ „Workers' compensation insurance“ („Трудова злополука“).
- Продуктът „Застраховка на земеделски култури“ част от ЛБ „Пожар и други имуществени вреди“. Извършва се самостоятелно изчисление на резервите по „Застраховка на земеделски култури“ предвид сезонния характер на развитието на риска и по-бързото предявяване и уреждане на претенциите.
- Продуктите „Отговорност на превозвача“ и „Отговорност на спедитора“, част от ЛБ „Обща гражданска отговорност“. Извършва се самостоятелно изчисление на резервите по този продукт предвид съществения му относителен дял в обема на ЛБ на „Обща гражданска отговорност“, както и с оглед по-неблагоприятното развитие на риска и значително по-висока щетимост по „Отговорност на превозвача“, както и изключването на продукта „Отговорност на спедитора“ от портфейла на Дружеството.
- Дейност по съзастраховане – резервът за щети е определен отделно за риска безработица, като резерв по ЛБ „Разни финансови загуби“ и отделно за риска „кражба и грабеж“, като резерв по застраховка „Други щети на имущество“. Плащанията по съзастрахователния договор, свързани с риска заболяване са изключени от триъгълника на ЛБ „Медицински разходи“, като резервът е изчислен отделно
- Продуктите „Кредити“ и „Гаранции“, част от ЛБ „Кредитно и гаранционно застраховане“. Извършва се отделно изчисление на резервите по двата продукта предвид съществените разлики в характера и щетимостта на двата продукта. Изчислението е аналогично на ЛБ „Кредити“ и „Гаранции“ (14 ЛБ и 15 ЛБ) според КЗ.
- Анюитетни претенции по застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“, част от ЛБ „Застраховане на отговорността, свързана с моторни превозни средства“. Плащанията по възникналите анюитетни претенции се изключват от триъгълника и се прави отделно изчисление за резерв, свързан конкретно с претенции с анюитетен характер. При изчисление на техническите резерви от 2023 г. са отделени следните хомогенни групи рискове:

Най-добрата оценка на техническите резерви се изчислява в брутен размер без да се приспада стойността на сумите, възстановими от презастрахователни договори и схемите със специална цел за алтернативно прехвърляне на застрахователен риск. Частта на презастрахователите в най-добрата оценка на техническите резерви се определя отделно.

Най-добрата оценка на техническите резерви се изчислява отделно за резерва за щети и премийния резерв:

Най-добрата оценка на резерва за претенции (най-добрата оценка по отношение както на резерва за предявени, неизплатени щети – RBNS, така и на резерва за възникнали, но непредявени щети - IBNR) е свързана с щети по събития, настъпили преди края на отчетния период или датата, към която се изчислява резерва. При прогнозиране на бъдещите парични потоци са взети предвид всички входящи и изходящи парични потоци, необходими за покриване на застрахователните и презастрахователните задължения за периода на тяхното съществуване. Така например при определяне на резерва за щети са включени всички разходи, възникващи по време на обслужването на задълженията. При прогнозиране на бъдещите плащания е отчетена прогнозна инфлация, определена на база данни на Международния валутен фонд за съответната държава.

Най-добрата оценка на премийния резерв се отнася за щети по събития, които ще настъпят след датата на оценка на резерва, свързани със съществуващи полици, в сила към същата дата, както и стойността на бъдещите приходи и разходи, свързани с тях, отчитайки вероятността за предсрочно прекратяване на съответните договори.

Така резервът за щети се свързва с настъпили щети, независимо от това дали са предявени или не, докато премийния резерв съответства на съществуващи към момента на оценка на резерва полици, които ще генерират бъдещи парични потоци.

Най-добрата прогнозна оценка на резерва за щети и премийния резерв съответства на вероятностно претеглената средна стойност на бъдещите входящи и изходящи парични потоци, като се вземе предвид стойността на парите във времето. Очакваните бъдещи парични потоци са дисконтирани при прилагане на съответната срочна структура на безрисковия лихвен процент, определена за съответния отчетен период от ЕЮРА.

Всички входящи и изходящи потоци, свързани с резерва за щети и премийния резерв са взети предвид при определяне на най-добрата им оценка. Размерът на бъдещите парични потоци е прогнозиран при категоризирането на тези потоци в следните групи:

- изходящи парични потоци – свързани с изплащане на щети и бъдещи административни, аквизиционни разходи и разходи за ликвидация;
- входящи парични потоци – свързани с бъдещи премии и други приходи, като приходите от регреси и абандони.

Прогнозирането на бъдещите парични потоци се извършва на база миналия опит на Дружеството и исторически данни или пазарни данни, в случай че са налични релевантни такива.

Изчисляването на най-добрата прогнозна оценка се извършва посредством адекватни, приложими и подходящи актюерски и статистически методи. Изборът на метод за най-добрата оценка на резервите се извършва в зависимост от качеството на данните, наличието на достатъчно детайлна пазарна информация, особеностите на развитие на щетите, както и естеството, големината и сложността на поетите рискове.

2. Качество на данните

Изчисляването на най-добрата прогнозна оценка е основана на актуална и достоверна информация и реалистични допускания, като са използвани подходящи актюерски и статистически методи. За изчисляването на най-добрата оценка са използвани детерминистични методи, базирани на наблюдавани минали данни, както и извършени симулации, което предполага използването на стохастични методи. Чрез прилагане на допълнителни корекции по отношение на инфлацията и на периодите, които не са включени в изчисленията, са избегнати някои от ограниченията на прилаганите методи.

Данните, използвани за изчисление на резервите, по отношение на всички видове дейности покриват достатъчно голям период от наблюдения. Ограничение по отношение достоверността и пригодността на данните за минали периоди произлиза от обединяването на портфейлите на няколко дружества, които са прилагали различни продукти и покрити рискове. С оглед избягване до известна степен на това ограничение, изчислението на стойността на резерва за щети е извършено по отделни триъгълници на развитие на

претенциите, като по отношение на данните на портфейлите на другите дружества се прилагат фактори за развитие определени за достатъчно дълъг и представителен период по данни само на „ЗД Евроинс“ АД.

Дружеството разполага с вътрешни процеси и процедури, гарантиращи, че данните, използвани при изчисляване на техническите резерви, са подходящи, пълни и достоверни и отговарят на изискванията на чл. 19 от Регламент (ЕС) 2015/35.

Ако по определени видове застраховки или при специфични обстоятелства Дружеството не разполага с достатъчно количество данни от подходящо качество, за да приложи надежден актюерски метод по отношение на група или подгрупа застрахователни или презастрахователни задължения, или на вземания по презастрахователни договори, се прилагат приблизителни стойности.

Изчисляването на техническите резерви се основава на и се съгласува с информацията, получена от финансовите пазари и от общодостъпните данни за подписваческите рискове. По видове бизнес, за които има достатъчно подробна, надеждна и релевантна пазарна информация, при оценка и верифициране размера на техническите резерви са използвани пазарни данни и тенденции за развитието на претенциите и техния среден размер.

Източниците на информация, които се използват за допусканията са вътрешно изготвени, като се използват задълбочени проучвания, които се провеждат периодично. Допусканията се проверяват, за да се постигне съответствие с наблюдаваните пазарни стойности или друга публична информация. За допусканията се използва най-вече информацията от текущите тенденции, като в случаите, при които има недостатъчна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на щетите, се правят по-предпазливи допускания.

Данните, използвани за изчисляването на техническите резерви покриват достатъчно голям период от наблюдения и са с достатъчно ниво на детайлност в рамките на хомогенни рискови групи. Налична е достатъчно историческа информация за всички параметри, използвани при изчисление на резервите.

Данните за изчисление на резерва за щети обхващат дванадесетмесечни периоди. Продължителността на периода, за който се извършват изчисленията е най-малко 10 (десет) години. По застраховките, при които плащането на претенциите е забавено над 10 (десет) години след настъпване на събитието (като застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите), в триъгълника се включва целият период, за който има надеждни и релевантни данни, като при необходимост се използва и т.нар. „tailfactor“.

Данните, свързани с различни времеви периоди са съпоставими и се използват като се прилага последователен подход. Корекции към историческите данни се извършват само, в случай че по този начин се увеличава тяхната достоверност или се повишава тяхното качество, надеждност и съответствие с бъдещото очаквано развитие на рисковете.

Описание на степента на несигурност по отношение на стойността на техническите резерви

„ЗД Евроинс“ АД разполага с процеси и процедури, за да гарантира редовното съпоставяне на най-добрите прогнозни оценки и допусканията, обуславящи изчисляването на тези най-добри прогнозни оценки, спрямо практическите резултати.

Когато в резултат на съпоставката се установи систематично отклонение между практическите резултати и най-добрите прогнозни оценки, се извършват подходящи корекции на използваните актюерски методи или на направените допускания.

С цел верифициране на резултатите се извършва сравнение на най-добрите прогнозни оценки и допусканията, върху които се основава изчисляването им с историческите резултати. Валидирането на техническите резерви отчита влиянието на допусканията и използваните приближения, като са оценени и предприетите мерки и са анализирани резултатите.

С оглед верифициране стойността на образуваните технически резерви, текущо се извършва тест за адекватност на образувания резерв. Стойността на очакваните бъдещи парични потоци, при извършване на

теста, се определя на база: средно претеглената стойност на коефициента на щетимост за период не по-малко от пет години; честотата и средния размер на претенциите и тяхното развитие във времето. При наличие на представителни пазарни данни, стойността на горните параметри се сравнява с пазарна статистическа информация.

За всеки основен вид дейност поотделно – количествено и качествено обяснение на всички съществени разлики между основанията, методите и основните допускания, използвани от Дружеството при оценката за целите на платежоспособността и при тяхната оценка във финансовите отчети.

Използват се различни допускания – предвид че оценката на техническите резерви съгласно Платежоспособност II се основава на прогнозни бъдещи парични потоци, е необходимо да се извърши корекция на очакваните бъдещи приходи и разходи на база на определени допускания, като: дял на договорите, които се очаква да бъдат прекратени предсрочно; ниво на инфлация; очакване за развитието на риска и разходите.

Когато е приложена изравнителната корекция, посочена в член 77б от Директива 2009/138/ЕО — описание на изравнителната корекция и на портфейла от задължения и целеви активи, за които се прилага изравнителната корекция, както и количествено измерване на въздействието от намаляването на изравнителната корекция до нула върху финансовото състояние на Дружеството, включително върху размера на техническите резерви, КИП, МКИ, основните собствени средства и размера на собствените средства, допустими за покриване на МКИ и на КИП. Не е приложена изравнителна корекция.

Декларация, в която се посочва дали Дружеството е използвало корекцията за променливост по член 77г от Директива 2009/138/ЕО, както и количествено измерване на въздействието от намаляването на корекцията за променливост до нула върху финансовото състояние на Дружеството, включително върху размера на техническите резерви, КИП, МКИ, основните собствени средства и размера на собствените средства, допустими за покриване на МКИ и на КИП. Не се прилага корекция за променливост.

Декларация, в която се посочва дали е използвана преходната срочна структура на безрисковия лихвен процент по член 308в от Директива 2009/138/ЕО, както и количествено измерване на въздействието от неприлагането на преходните мерки върху финансовото състояние на предприятието, включително върху размера на техническите резерви, МКИ и на КИП, основните собствени средства и размера на собствените средства, допустими за покриване на МКИ и на КИП. Не е използвана преходната срочна структура на безрисковия лихвен процент.

Декларация, в която се посочва дали е използвано преходното приспадане по член 308г от Директива 2009/138/ЕО, както и количествено измерване на въздействието от неприлагането на мярката за приспадане върху финансовото състояние на Дружеството, включително върху размера на техническите резерви, МКИ и на КИП, основните собствени средства и размера на собствените средства, допустими за покриване на МКИ и на КИП. Не е използвано преходното приспадане по член 308г от Директива 2009/138/ЕО, както и количествено измерване на въздействието от неприлагането на мярката за приспадане върху финансовото състояние на Дружеството, включително върху размера на техническите резерви, КИП, МКИ, основните собствени средства и размера на собствените средства, допустими за покриване на МКИ и на КИП.

3. Най-добра оценка на премиения резерв

Най-добрата оценка на премиения резерв е средно претеглена стойност на всички бъдещи парични потоци, дисконтирани към момента на оценка.

Стойността на резерва покрива всички очаквани бъдещи входящи и изходящи парични потоци, свързани с целия срок на действащите към момента на оценка договори:

- парични потоци от бъдещи премии – входящи;
- парични потоци, свързани с бъдещи приходи по регреси – входящи;
- парични потоци, свързани с бъдещи приходи от презастрахователи – входящи;
- парични потоци, свързани с изплащане на щети по бъдещи събития – изходящи;

- парични потоци, свързани с бъдещи разходи за ликвидация на щетите по бъдещи събития – изходящи;
- парични потоци, свързани с бъдещи административни разходи по обслужване на полиците – изходящи;
- парични потоци, свързани с бъдещи аквизиционни разходи породени от бъдещите премии – изходящи.

В следващата таблица е представена стойността на най-добрата оценка на премийния резерв към 31.12.2024 г. по линии бизнес.

Най -добра оценка на премийния резерв (в хил. лв.)	Директен бизнес	Активно презастраховане	Брутен размер	Възстановими суми по презастрахователни договори	Нетен резерв
Застраховка „Медицински разноски“	842	-	842	-	842
Застраховки за защита на доходите	27	-	27	-	27
Застраховки за обезщетяване на работниците	327	-	327	32	295
Застраховка „Гражданска отговорност“ на моторни превозни средства	79 100	-	79 100	13 455	65 645
Други автомобилни застраховки	3 690	-	3 690	1 902	1 788
Морски, авиационни и транспортни застраховки	-334	0	(334)	(290)	(45)
Пожар и други щети по имуществено застраховане	17	18	35	823	(788)
Застраховка „Обща гражданска отговорност“	185	-	185	246	(60)
Застраховки на кредити и гаранции	9 245	-	9 245	7 109	2 136
Застраховки на правни разноски	-35	-	(35)	-	(35)
Застраховка „Помощ при пътуване“	1 099	-	1 099	(212)	1 311
Застраховка „Разни финансови загуби“	11	-	11	-	11
	94 174	18	94 192	23 065	71 127

4. Най-добра оценка на Резерва за щети

Стойността на най-добрата оценка на резерва за щети се определя по верижно-стълбов метод на база триъгълник на акумулирания размер на изплатените претенции, групирани по година на събитие и година на изплащане на претенцията.

Получената най-добра оценка на резерва за щети се разпределя за резерв за предявени неизплатени претенции (RBNS) и резерв за възникнали, но непредявени претенции (IBNR), които включват очакваната стойност на всички неизплатени към момента на оценка събития, настъпили преди тази дата.

Най-добрата оценка на резерва за щети е определена като средно претеглена стойност на всички очаквани бъдещи парични потоци, дисконтирани към момента на оценка, в т.ч.:

1.1. Изходящи парични потоци:

- свързани с щети по събития, настъпили преди момента на оценка;
- разходи свързани с ликвидация на тези щети, които могат да бъдат отнесени към конкретни щети;
- разходи свързани с ликвидация на тези щети, които не могат да бъдат отнесени към конкретни щети;

1.2. Входящи парични потоци:

- вземания от регреси и абандони;
- вземания от презастрахователи, включително делът на презастрахователите в разходите за ликвидация на щети.

Стойността на най-добрата оценка на резерва за щети е определена отделно за:

- RBNS – резерв за предявени, неизплатени претенции,
- IBNR – резерв за възникнали, но непредявени претенции
- Резерв за разходи във връзка с уреждане на претенциите.

За оценка на резерва за разходи за уреждане на претенции е използван опростен метод, разглеждащ стойността на бъдещите парични потоци, свързани с тези разходи в процент от резерва за щети. Направено е допускане, че разходите са пропорционални на стойността на резервите, като е отчетено, че тази пропорция е стабилна във времето и разходите са равномерно разпределени. Прогнозата на очакваните разходи за ликвидация е изготвена въз основа на извършените през текущата година разходи за уреждане на претенции и стойността на платените и предявени неизплатени претенции, като се допуска, че 50% от разходите по ликвидация на щетите, включени в образувания резерв за предявени неизплатени претенции са извършени през последния едногодишен период. Изчислението се извършва по отделни видове застраховки и за всяка държава, където е разположен риска.

Най-добрата оценка на резерва за предявени, но неизплатени претенции е определена индивидуално за всяка претенция на база на оценка за очакваните изходящи парични потоци, свързани с тези задължения, включително разходите за ликвидация. Всяка предявена щета се преглежда и оценява от експерти по ликвидация на щети, на база наличната информация и историческите данни за размера на подобни щети. Оценките се преглеждат редовно и обновяват при наличие на нови обстоятелства, като стойността на резерва за предявени, неизплатени щети се определя на база наличната към момента на оценка информация.

Резервът за щети се изчислява отделно за директен бизнес и активно презастраховане, както и по отделни държави, в които „ЗД Евроинс“ АД извършва дейност под свободата на предоставяне на услуги или право на установяване. Размерът на резерва за щети може да бъде изчислен отделно за претенции с необичайно развитие – катастрофични събития, съдебни претенции, „големи щети“. Стойността на щетите, над която те се класифицират като „големи“, се определя по отделни линии бизнес. Дружеството категоризира като „големи щети“ претенциите, превишаващи 99,5 пърсентил на разпределението на стойността на щетите или щети, надхвърлящи определен лимит, какъвто е размерът от 500 хил.лв. за застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите.

Към края на 2024 г. стойността на най-добрата оценка на резерва за щети с включен резерв за разходи за ликвидация по отделни видове застраховки е както следва:

Най -добра оценка на резерва за предявени, но неизплатени претенции/RBNS/ (в хил. лв.)	Директен бизнес	Активно презастраховане	Брутен размер	Възстановими суми по презастрахователни договори	Нетен резерв
Застраховка „Медицински разноски“	592	-	592	-	592
Застраховки за защита на доходите	43	-	43	-	43
Застраховки за обезщетяване на работниците	221	-	221	140	81
Застраховка „Гражданска отговорност“ на моторни превозни средства	81 410	-	81 410	11 493	69 916
Други автомобилни застраховки	4 732	-	4 732	-	4 732

Морски, авиационни и транспортни застраховки	554	-	554	430	123
Пожар и други щети по имуществено застраховане	1 065	-	1 065	431	634
Застраховка „Обща гражданска отговорност“	762	-	762	313	449
Застраховки на кредити и гаранции	25 896	-	25 896	25 888	9
Застраховки на правни разноси	67	-	67	-	67
Застраховка „Помощ при пътуване“	3 796	-	3 796	2 677	1 119
Застраховка „Разни финансови загуби“	6	-	6	-	6
** в т.ч и резерв за разходи за ликвидация	119 143	0	119 143	41 372	77 771

Най-добрата оценка на резерва за предявени неизплатени претенции в случаите, при които плащанията са под формата на анюитет, се определя съгласно принципите на оценка на техническите резерви по животозастраховане – настояща стойност на бъдещите парични потоци от анюитетни плащания, използвайки Таблица за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот за държавата, на чиято територия постоянно пребивава бенефициентът и публикуваната от ЕИОРА срочна структура на безрисковия лихвен процент към 31.12.2024 г. за съответната валута.

Стойността на резерва за седем анюитетни претенции към 31.12.2024 г. е 5,184 хил.лв., в т.ч разходи за ликвидация. Претенциите, изплащани под формата на анюитет, се оценяват по методи, използвани в животозастраховането, на база таблици за смъртност, отчитайки вероятността за преживяване и лихвена крива.

Най-добрата оценка на резерва за възникнали, но непредявени претенции се изчислява отделно за:

- всеки вид застраховка;
- за отделни хомогенни групи рискове – например имуществени вреди и неимуществени вреди, съдебни и несъдебни, зелена карта
- отделно за всяка държава в която е разположен рискът – когато по даден вид застраховка застрахователят извършва дейност при условията на правото на установяване или при свободата за предоставяне на услуги;
- за дейността по пряко застраховане и по активно презастраховане.

В тези случаи при всяко от изчисленията на резерва Дружеството може да прилага различни методи, които са най-подходящи с оглед определяне на бъдещите задължения на Дружеството във връзка с тези претенции.

Към 31.12.2024 г. очакваният размер на бъдещите парични потоци е определен по верижно-стълбов метод на база триъгълник на акумулирания размер на изплатените претенции, групирани по година на събитие и година на изплащане на претенцията.

Най-добрата оценка на резерва за възникнали, но непредявени претенции е определена като настояща стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, изчислени като разлика между очаквания размер на плащанията и размера на предявените претенции (платени и предявени, неизплатени) по отделни години на събитие.

Стойността на най-добрата оценка към 31.12.2024 г. на резерв за възникнали, но непредявени претенции, с включен резерв за разходи за ликвидация, по отделни видове застраховки е както следва:

Най-добра оценка на резерва за възникнали, но не предявени претенции/IBNR/ (в хил. лв.)	Директен бизнес	Активно презастраховане	Брутен размер	Възстановими суми по презастрахователни договори	Нетен резерв
Застраховка „Медицински разноски“	820	-	820	-	820
Застраховки за защита на доходите	703	-	703	-	703
Застраховки за обезщетяване на работниците	797	-	797	127	670
Застраховка „Гражданска отговорност“ на моторни превозни средства	146 000	-	146 000	43 096	102 904
Други автомобилни застраховки	1 506	-	1 506	214	1 292
Морски, авиационни и транспортни застраховки	1 057	-	1 057	607	450
Пожар и други щети по имуществено застраховане	1 986	-	1 986	870	1 116
Застраховка „Обща гражданска отговорност“	1 096	-	1 096	467	630
Застраховки на кредити и гаранции	25 193	-	25 193	22 410	2 783
Застраховки на правни разноски	478	-	478	-	478
Застраховка „Помощ при пътуване“	3 019	-	3 019	1 802	1 217
Застраховка „Разни финансови загуби“	6	-	6	-	6
** в т.ч и резерв за разходи за ликвидация	182 661	-	182 661	69 594	113 068

5. Добавката за риск

Добавката за риск гарантира равностойността на техническите резерви на сумата, която се очаква да е необходима за посрещане на застрахователните и презастрахователните задължения. Добавката за риск съответства на разходите за осигуряване на допустими собствени средства, равни по размер на капиталовото изискване за платежоспособност, необходимо за гарантиране на застрахователните и презастрахователните задължения за периода на тяхното съществуване.

Добавката за риск е определена за целия портфейл от застраховки, след което е разпределена по видове резерви и линии бизнес на база техния относителен дял в общия размер на най-добрата оценка на резервите. Стойността на добавката за риск към 31.12.2024 г. по линии бизнес е представена в таблицата по-долу:

Добавка за риск RM (в хил. лв.)	Премиен резерв	Резерв за щети	Анютети	Общо
Застраховка „Медицински разноски“	33	55	-	88
Застраховки за защита на доходите	1	29	-	30
Застраховки за обезщетяване на работниците	12	29	-	41
Застраховка „Гражданска отговорност“ на моторни превозни средства	2 571	6 768	9	9 349
Други автомобилни застраховки	70	236	-	306

Морски, авиационни и транспортни застраховки	-2	22	-	21
Пожар и други щети по имуществено застраховане	-31	68	-	38
Застраховка „Обща гражданска отговорност“	-2	42	-	40
Застраховки на кредити и гаранции	84	109	-	193
Застраховки на правни разноси	-1	21	-	20
Застраховка „Помощ при пътуване“	51	91	-	143
Застраховка „Разни финансови загуби“	0	0	-	1
	2 785	7 473	11	10 270

6. Възстановими суми по презастрахователни договори и от схеми със специална цел за алтернативно прехвърляне на застрахователен риск.

Оценката на техническите резерви е определена съгласно изискванията на Платежоспособност II брутна от дела на презастрахователите в резервите и схемите със специална цел за алтернативно прехвърляне на застрахователен риск.

Най-добрата оценка на стойността на вземанията от презастрахователи и схемите със специална цел за алтернативно прехвърляне на застрахователен риск е изчислена отделно за премийния резерв и резерва за щети.

Към края на 2024 г. Дружеството изчислява възстановяванията от презастрахователи като настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци.

Резултатът от изчислението е коригиран, за да се отчетат очакваните загуби вследствие неизпълнение от страна на презастрахователите. Изчисляването на корекцията за неизпълнение от страна на контрагента се основава на допускането, че вероятността за неизпълнение е постоянна във времето. Използван е опростен модел за оценка, базиран на кредитния рейтинг на презастрахователите, участието им в брутната стойност на най-добрата оценка и дюрацията на задълженията по съответната линия бизнес.

По отношение на сумите, възстановими от презастрахователи не е определена добавка за риск.

Всички презастрахователни договори на „ЗД Евроинс“ АД са пласирани при презастрахователни компании, притежаващи инвестиционен кредитен рейтинг по Standard&Poor's, AM Best, BCRA или Fitch и са изготвени и пласирани със съдействието на едни от най-големите презастрахователни брокери - AON, WillisRe и Guy Carpenter.

По силата на тези договори, които са obligatorни, презастрахователите се задължават да следват съдбата на застрахователната компания по договори, които са презастраховали, което означава, че при настъпване на застрахователно събитие и настъпила необходимост от изплащане на застрахователно обезщетение, те трябва да поемат за своя собствена сметка част от обезщетението, отговаряща на дела/процента, поет според клаузите на подписания презастрахователен договор.

Единственото изключение, при което презастрахователят не е длъжен да се съобрази с решението на застрахователната компания, е в случаите на т.нар. „ex-gracia“ плащания.

В случай на „ex-gracia“ цялата информация/досие по случая се изпраща на вниманието на презастрахователя и само след негово изрично писмено съгласие може да се начисли възстановяване за негова сметка и съответно да се получи обезщетение.

При пропорционалните договори стандартна практика е разчетите за изплатени обезщетения/възстановявания с презастрахователите да се правят на тримесечие, но има и случаи, в които се правят веднъж годишно. Презастрахованият има право да прибегне и до така наречената опция „cash-call” в случаи, в които обезщетението, което следва да се изплати, е над определена сума, предварително договорена и посочена в договора.

За изплатените обезщетения по пропорционалните договори няма практика да се предоставят доказателства. Това се прави само при изрично поискване от страна на презастрахователя.

При непропорционалните договори при възникване на договорно основание за изискване на плащане от страна на презастрахователите работи системата „case by case”. В тези случаи след установяване на факта, че обезщетението ще е или вече е надхвърлило определена сума, презастрахованият предявява искане за възстановяване. При непропорционалните договори възстановяването става на база на предоставено доказателство за извършеното плащане от страна на презастрахования (копие от банково бордеро/SWIFT).

В случаи, когато участието на презастрахователя вече е било ангажирано в миналото и евентуални последващи плащания по сметата биха били възстановими изцяло от презастрахователите, както и при необходимост от изплащане на значителни суми с висок дял на участие на презастрахователя в тях, презастрахованият може да изиска и авансово плащане от страна на презастрахователите. При тези случаи се предоставя основанието, въз основа на което е изчислена исканата авансова сума и съответно делът на презастрахователите в нея.

Всички допълнителни разноски, направени в процеса на ликвидация (за Loss adjusters, за адвокати, за медицински лица, преводи, допълнителни експертизи, пътувания и др.) се считат за част от изплатеното застрахователното обезщетение, което подлежи на възстановяване от презастрахователите. Не подлежат на възстановяване извършените разходи от презастрахования за заплати на персонала и обичайни административни разноски на презастрахованото дружество, като например копиране и администрацията на документи. При водене на съдебни дела, презастрахователите задължително възстановяват и част от съдебните разноски, заплатени от презастрахованото дружество по време на процеса, в това число и дължими от презастрахования лихви, освен ако изрично в презастрахователния договор не е уговорено друго, какъвто случай към момента „ЗД Евроинс“ АД няма.

Информация за сумите, възстановими по силата на презастрахователните договори, се подава или чрез бордера, или чрез така наречените Loss Advices. Те се изпращат на брокера, обслужващ договора и той от своя страна има ангажимента да уведоми презастрахователя/лите и в следствие да събере посочените в документите суми и да ги преведе по сметката на Дружеството. Брокерите, които обслужват договорите, разполагат със специализирани IT системи за събиране на вземания по видове бизнес, подписвачески години и лейъри и стриктно следят движението на паричните потоци и редовността на плащанията.

„ЗД Евроинс“ АД не разполага със схеми със специална цел за алтернативно прехвърляне на застрахователен риск.

Г.3 Други пасиви

Настоящият раздел разглежда оценката на пасивите за целите на Платежоспособност II, с изключение на техническите резерви.

Г.4 Оценка на други пасиви

В таблицата по-долу е показана стойността на пасивите на Дружеството към 31.12.2024 г., оценена за целите на Платежоспособност II.

Баланс Платежоспособност II		Стойности към 31.12.2024г. в хил.лв.	Стойности към 31.12.2023 г. в хил.лв.
ПАСИВИ			
Технически резерви — общо застраховане		406,256	377,082
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)		401,724	373,033
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане) — технически резерви, изчислени съвкупно			
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане) — най-добра прогнозна оценка		391,625	364,463
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане) — добавка за риск		10,099	8,570
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)		4,532	4,049
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане) — технически резерви, изчислени съвкупно			
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане) — най-добра прогнозна оценка		4,372	3,900
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане) — добавка за риск		159	149
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на животозастраховането)			
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на животозастраховането) — технически резерви, изчислени съвкупно			
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на животозастраховането) — най-добра прогнозна оценка			
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на животозастраховането) — добавка за риск			
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)		5,196	4,672
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд) — технически резерви, изчислени съвкупно			
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд) — най-добра прогнозна оценка		5,184	4,633
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд) — добавка за риск		11	9
Технически резерви — застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд			
Технически резерви — застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд — технически резерви, изчислени съвкупно			
Технически резерви — застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд — най-добра прогнозна оценка			
Технически резерви — застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд — добавка за риск			
Други технически резерви			
Условни пасиви			
Резерви, различни от технически резерви			
Задължения по пенсионни обезщетения		944	794
Депозити от презастрахователи			
Отсрочени данъчни пасиви		3,290	3,581
Деривати			

Дългове към кредитни институции	1,021	1,021
Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции	8,122	9,260
Застрахователни задължения и задължения към посредници		
Презастрахователни задължения	2,936	8,967
Задължения (търговски, не застрахователни)	24,296	43,160
Подчинени пасиви, които не са в основни собствени средства	625	420
Подчинени пасиви, които са в основни собствени средства	25,652	25,000
Всички други пасиви, които не са посочени другаде		
Общо пасиви	487,265	473,956
Превишение на активите над пасивите	202,196	100,397

1. Провизии, различни от техническите резерви

Към 31.12.2024 г. Дружеството няма провизии, различни от техническите резерви.

2. Задължения, свързани с пенсии

Към 31.12.2024 г. Дружеството има задължения за изплащане на дефинирани доходи, свързани с пенсии, в размер на 994 хил. лв.

3. Депозити от презастрахователи

Към 31.12.2024 г. Дружеството няма депозити от презастрахователи.

4. Отсрочени данъчни пасиви

Отсрочените данъчни пасиви са сумите на данък върху доходите, платими в бъдещи периоди по отношение на облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъци, различни от пренасянето на неизползвани данъчни кредити и пренасянето на неизползвани данъчни загуби, се изчисляват на базата на разликата между стойностите, приписвани на активите и пасивите в съответствие с чл. 75 от Рамковата директива и стойностите, приписвани на същите активи и пасиви за целите на данъчното облагане. Пренасянето на неизползвани данъчни кредити и пренасянето на неизползвани данъчни загуби се изчисляват в съответствие с международните счетоводни стандарти, приети от Европейската комисия.

5. Деривати

Към 31.12.2024 г. Дружеството няма такива експозиции.

6. Задължения към кредитни институции

Към 31.12.2024 г. ценни книжа (капиталови инструменти) с балансова стойност в размер на 1,021 хил. лв., служат за обезпечение по репо сделки към 31 декември 2024 г.

7. Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции

Финансовите пасиви се оценяват в съответствие с МСФО, приети от Европейската комисия при първоначалното признаване за целите на платежоспособността. Последващата оценка трябва да бъде в съответствие с изискванията на чл. 75 от Рамковата директива, затова не може да се извършват последващи корекции за отчитане на промяната в собствения кредитен рейтинг. Към 31.12.2024 г. Дружеството има задължения по договори за лизинг на стойност 8,122 хил.лв.

8. Застрахователни задължения и задължения към посредници

Тази позиция включва суми, дължими на (пре)застрахователни дружества (например комисионни възнаграждения, дължими на посредници, но все още не платени от Дружеството).

Към 31.12.2024 г. Дружеството размерът на тази експозиции в баланса по Платежоспособност II е 2,936 хил. лв.

9. Презастрахователни задължения

В тази позиция се включват сумите, дължими към презастрахователи, различни от депозити и свързани с презастрахователен бизнес, но такива, които не са включени в презастрахователното покритие. Балансовата стойност на тези пасиви по финансов отчет и по Платежоспособност II е в размер на 9,580 хил.лв.

10. Задължения (търговски, незастрахователни)

Това е общата стойност на търговските задължения, включително сумите, дължими на служители, доставчици и т.н., които не са свързани със застраховането. Балансовата стойност на други задължения по Платежоспособност II е 24,296 хил.лв.

11. Подчинени пасиви

Подчинените пасиви са задължения, които се нареждат след други определени задължения при ликвидация на предприятието. Това е общата стойност на подчинените пасиви, класифицирани като основни собствени средства, и на тези, които не са включени в основните собствени средства. Към 31.12.2024 г. Дружеството има подчинени пасиви в размер 25,000 хил. лв. Подчиненият дълг на Дружеството е възникнал във връзка със споразумение за предоставяне на паричен заем под формата на подчинен безсрочен дълг от „Старком Финанс“ АД на „ЗД Евроинс“ АД. Споразумението е сключено на 28 юни 2022 г. за 25 млн. лв. През месец декември 2024 г. се сключи анекс към споразумението за предоставяне на паричен заем под формата на подчинен срочен дълг уреждащ превръщането му в подчинен дълг с неопределен падеж. Съгласно клаузите в анекса стойността на подчинения дълг се включва като елемент на основните собствени средства, които се класифицират като капитал от първи ред (ред 1 - ограничени), съгласно съответно приложимите разпоредби на действащото българско и общностно право. Заемът е необезпечен. Лихвата е в размер на 6% годишно върху привлечената парична сума.

12. Всички други пасиви, непосочени в друга позиция

Това е общата стойност на всички други пасиви, които не са включени в други балансови позиции. Към 31.12.2024 г. Дружеството няма други пасиви.

13. Превизионно на активите над пасивите

Това е общата стойност на превизионното на активите над пасивите на Дружеството, оценени съгласно принципите за оценяване на Платежоспособност II. Стойността на активите минус пасивите към 31.12.2024 г. е 202,196 хил.лв.

Г.5 Алтернативни методи за оценка

Дружеството не прилага алтернативни методи за оценка на активи и пасиви.



УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Д.1 Собствени средства

За да се защитят интересите на застрахованите и акционерите от непредвидени обстоятелства, както и за да се гарантира финансовата стабилност и платежоспособност за продължителен период, застрахователните дружества следва да управляват, анализират и контролират собствените средства така, че да осигуряват необходимата капиталова адекватност и регулаторните количествени съотношения между собствения капитал и структурата на активите и пасивите.

При управлението на собствените средства по отношение на класификацията и допустимостта на всеки елемент от тях се съблюдават изискванията, описани по-долу.

Собствени средства

Собствените средства включват основни собствени средства и допълнителни собствени средства. Основните собствени средства включват следните позиции:

- превишението на активите над пасивите по баланса на Дружеството;
- подчинени задължения.

Посоченото превишение се намалява със сумата на собствените акции, държани от „ЗД Евроинс“ АД.

Класификация на собствените средства

Собствените средства се класифицират в три реда. Класифицирането на тези позиции зависи от това дали са позиции на основни собствени средства или на допълнителни собствени средства и степента, която те притежават в съответните характеристики.

Собствените средства на Дружеството се структурират съгласно следните критерии:

1. Собствени средства от първи ред са онези, чиято основна функция е покриването на задълженията и отговарят на следните условия:

- имат достатъчно качества и времетраене, за да покрият задълженията;
- освободени са от всякакви тежести;
- покриват загубите към момента на настъпването им и преди други инструменти;
- в случай на ликвидация, се поставят след всички други инструменти.

Примери за собствени средства от първи ред (неограничени) са: внесен обикновен акционерен капитал, внесени подчинени дялови вноски на съдружници, излишък от средства, които не се считат за застрахователни пасиви, внесени привилегирани акции и свързаните с тях премии от емисии на акции и резерв за равняване.

2. Собствени средства от втори ред са онези, които покриват задълженията, когато средствата от първи ред са били изчерпани. Примери за собствени средства от втори ред (неограничени) са вписан, но невнесен акционерен капитал, собствени средства в излишък спрямо използваните обеми за покриване на рисковете свързани с ограничените резерви и т.н.

3. Собствени средства от трети ред са капиталови фондове, които могат да покрият задълженията след изчерпването на тези от първи и втори ред. Примери за собствени средства от трети ред (неограничени) са отсрочени нетни данъци.

На 27.06.2022 г. СД на Дружеството взе решение относно сключването на споразумение за предоставяне на паричен заем под формата на подчинен срочен дълг в размер на 25 млн. лв., между „ЗД Евроинс“ АД в качеството на заемател и „Старком финанс“ АД в качеството на заемодател. Въз основа на решение от 29.07.2022 г. КФН е одобрила допълнителни собствени средства от втори ред в размер на 25 млн. лв. През месец декември 2024 г. се сключи анекс към споразумението за предоставяне на паричен заем под формата на подчинен срочен дълг уреждащ превръщането му в подчинен дълг с неопределен падеж. Съгласно клаузите в анекса стойността на подчинения дълг се включва като елемент на основните собствени средства, които се класифицират като капитал от първи ред (ред 1 - ограничени), съгласно съответно приложимите разпоредби на действащото българско и общностно право.

Паричната сума е постъпила по сметка на Дружеството съгласно поетия ангажимент и се използва като подчинен срочен дълг за включването ѝ като елемент на основните собствени средства, които се

класифицират като капитал от първи ред , съгласно Наредбата № 51 от 28.04.2016 г. за собствените средства и за изискванията за платежоспособност на застрахователите, презастрахователите и групите застрахователи и презастрахователи ДР (ЕС) 2015/35.

На 29.12.2023 г. едноличният собственик на капитала прие решение за участие в увеличаване на капитала на Дружеството от 44 721 200 (четиридесет и четири милиона седемстотин двадесет и една хиляди и двеста) лева на 49 721 200 (четиридесет и девет милиона седемстотин двадесет и една хиляди и двеста) лева, посредством издаването на нови 5 000 000 (пет милиона) броя акции, с номинална стойност 1 (един) лев и с емисионна стойност 4 (четири) лева всяка една, 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. Търговският регистър вписа увеличението на капитала на 02.04.2024 г.

На 09.12.2024 г. едноличният собственик на капитала прие решение за участие в увеличаване на капитала на Дружеството от 49 721 200 (четиридесет и четири милиона седемстотин двадесет и една хиляди и двеста) лева на 62 221 200 (четиридесет и девет милиона седемстотин двадесет и една хиляди и двеста) лева, посредством издаването на нови 12 500 000 (дванадесет милиона и петстотин хиляди) броя акции, с номинална стойност 1 (един) лев и с емисионна стойност 4 (четири) лева всяка една, 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. В търговският регистър увеличението на капитала е вписано на 20.12.2024 г.

На 30.12.2024 г. едноличният собственик на капитала прие решение за участие в увеличаване на капитала на Дружеството от 62 221 200 (четиридесет и девет милиона седемстотин двадесет и една хиляди и двеста) лева на 78 471 200 (седемдесет и осем милиона четиристотин седемдесет и една хиляди и двеста) лева, посредством издаването на нови 16 250 000 (шестнадесет милиона двеста и петдесет хиляди) броя акции, с номинална стойност 1 (един) лев и с емисионна стойност 4 (четири) лева всяка една, 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. В търговският регистър увеличението на капитала е вписано на 21.02.2025 г.

Описание на всяка позиция от основни собствени средства и нейния размер в Дружеството към 31.12.2024 г. е представено в таблицата по долу:

Основни собствени средства преди приспадане за дялови участия в друг финансов сектор, съгласно предвиденото в чл. 68 от Делегиран регламент 2015/35	Общо	Ред 1 неограничени хил. лв.	Ред 1 ограничени хил. лв.	Ред 2 хил. лв.	Ред 3 хил. лв.
Обикновен акционерен капитал (включително собствени акции)	127,221	62,221		65,000	0
Премии от емисии на акции, свързани с обикновен акционерен капитал	85,304	85,304			
Излишък от средства					0
Резерв за равняване	(11,332)	(11,332)			
Подчинени пасиви	25,000		25,000	0	0
Сума, равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи	1,003				1,002
Общо основни собствени средства след приспадания	227,196	136,193	25,000	65,000	1,002
Допълнителни собствени средства	0			0	0
Налични и допустими собствени средства	0	0	0	0	0
Общо налични собствени средства за изпълнение на КИП	227,196	136,193	25,000	65,000	1,002
Общо налични собствени средства за изпълнение на МКИ	226,193	136,193	25,000	65,000	
Общо допустими собствени средства за изпълнение на КИП	227,196	136,193	25,000	65,000	1,002
Общо допустими собствени средства за изпълнение на МКИ	172,150	136,193	25,000	10,957	
КИП	143,540				
МКИ	54,785				
Коефициент между допустимите собствени средства и КИП	158,28%				
Коефициент между допустимите собствени средства и МКИ	314,23%				

Потенциалните източници на собствени средства за Дружеството са:

- регулиран капиталов пазар;
- увеличаване на капитала в съответствие с изискванията и реда предвиден в Устава на Дружеството.

Важно е да се отбележи, че чрез посочените механизми за управление на капитала потенциалните източници, размера и разпределението на собствените средства са обект на постоянно наблюдение и са в пряка зависимост не само от финансовата прогноза в настоящата програма, но и от рисковия профил и апетит на групата, бизнес стратегията на ниво застрахователна група, наличните и допълнителни регулации на ниво ЕС, както и наличието на ясно национално законодателство.

Собствен капитал по МСФО	Собствени средства по Платежоспособност II
Съгласно МСФО собствения капитал на Дружеството включва: • акционерен капитал; • законови резерви; • премиен резерв; • печалба (неразпределена) и натрупаната загуба. По същество капиталът се определя като остатъчна стойност в активите на дадено предприятие след приспадане на всички негови пасиви.	• За целите на Платежоспособност II и съгласно изискванията на чл. 164, ал.1 от КЗ, собствените средства включват основни собствени средства и допълнителни собствени средства. Основните собствени средства включват следните позиции: ○ превишението на активите над пасивите по баланса на Дружеството; ○ подчинени задължения. • Посоченото превишение се намалява със сумата на собствените акции, държани от Дружеството. Допълнителните собствени средства включват елементи, различни от основните собствени средства, които могат да бъдат осигурени за покриване на загуби. • Допълнителните собствени средства могат да обхващат следните елементи, доколкото те не формират основни собствени средства: ○ акредитиви и гаранции; ○ други правно обвързващи вземания, възникнали в полза на Дружеството.
Стойност на капитала към 31.12.2024 г. – 146,218 хил.лв.	Стойност на собствените средства към 31.12.2024 г. – 202,196 хил.лв.

Д.2 Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване

КИП се изчислява съгласно стандартната формула. КИП (Solvency Capital Requirement, SCR) съгласно разпоредбите на КЗ се изчислява един път в годината. Дружеството е калкулирало КИП въз основа на баланса по Платежоспособност II към 31.12.2024 г. Минимално изискване за платежоспособност (Minimum Capital Requirement, MCR) към 31.12.2024 г. е в размер на 54,785 хил.лв. КИП към 31.12.2024 г. е 143,540 хил.лв. така, както е видно от представената по-долу таблица:

	Капиталово изискване за платежоспособност хил.лв.
Пазарен риск	82,433
Риск от неизпълнение на контрагента	17,026
Подписвачески риск в Общото застраховане	90,729
Подписвачески риск в Здравното застраховане, подобно на Общото застраховане	3,618
Диверсификация	(-47,191)
Риск, свързан с нематериални активи	0
Основно капиталово изискване	146,615
Операционен риск	12,874
Способност на отсрочените данъци да покриват загуби	(15,949)
КИП	143,540

Използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока, при изчисляването на КИП не се прилага.

Окончателният размер на КИП на Дружеството подлежи на надзорна оценка.

„ЗД Евроинс“ АД изчислява капиталовите си изисквания съгласно стандартна формула.

Настоящият отчет на „ЗД Евроинс“ АД е одобрен от СД на 08.04.2025 г. и подписан на 15.04.2025 г.

ЙОАННА ЦОНЕВА
Председател на
Съвета на директорите

РУМЯНА БЕТОВА
Изпълнителен директор

ПРИЛОЖЕНИЯ:

ДЕКЛАРАЦИЯ

по т.Б.3. от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние на „ЗД ЕВРОИНС“ АД за 2024 г.

Долуподписаните **ЙОАННА ЦОНЕВА**, в качеството си на Председател на Съвета на директорите и **РУМЯНА БЕТОВА**, в качеството си на изпълнителен директор на **“ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС” АД**, ЕИК 121265113, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43, с настоящата

ДЕКЛАРИРАМЕ, че

Собствената оценка на риска и платежоспособността се преразглежда и одобрява от управителния орган на Дружеството веднъж годишно. В случай на настъпване на съществени обстоятелства, които са от значение за риска и платежоспособността, оценката може да се преразгледа и повече от веднъж годишно.

Декларатори:

ЙОАННА ЦОНЕВА
Председател на
Съвета на директорите

РУМЯНА БЕТОВА
Изпълнителен директор

ДЕКЛАРАЦИЯ

по т.Б.3. от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние на „ЗД ЕВРОИНС“ АД за 2024 г.

Долуподписаните **ЙОАННА ЦОНЕВА**, в качеството си на Председател на Съвета на директорите и **РУМЯНА БЕТОВА**, в качеството си на изпълнителен директор на **“ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС” АД**, ЕИК 121265113, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43, с настоящата

ДЕКЛАРИРАМЕ, че

„Застрахователно дружество ЕВРОИНС“ АД определя собствените си потребности по отношение на платежоспособността при отчитане на рисковия профил чрез периодично извършване на собствена оценка на риска и платежоспособността (СОРП), като оценява съвкупните нужди по отношение на платежоспособността на Дружеството, спазването на пруденциалните изисквания; степента на отклонение на рисковия профил, като по този начин се разкрива взаимодействието между дейностите по управление на капитала и системата за управление на риска. Резултатите от оценката са неразделна част от бизнес стратегията, като тя представлява важен инструмент при вземането на решения.

Прогнозната оценка се извършва редовно, най-малко веднъж годишно, но също така всеки път, когато настъпят съществени събития и се отчете значителна промяна в рисковия профил на „ЗД ЕВРОИНС“ АД.

Декларатори:

ЙОАННА ЦОНЕВА
Председател на
Съвета на директорите

РУМЯНА БЕТОВА
Изпълнителен директор

ДЕКЛАРАЦИЯ

по т. Г.2.5. от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние на „ЗД ЕВРОИНС“ АД за 2024 г.

Долуподписаните **ЙОАННА ЦОНЕВА**, в качеството си на Председател на Съвета на директорите и **РУМЯНА БЕТОВА**, в качеството си на изпълнителен директор на **“ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС” АД**, ЕИК 121265113, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43, с настоящата

ДЕКЛАРИРАМЕ, че

През 2024 г. **“ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС” АД** не е използвало корекцията за променливост по член 77г от Директива 2009/138/ЕО.

Декларатори:

ЙОАННА ЦОНЕВА
Председател на
Съвета на директорите

РУМЯНА БЕТОВА
Изпълнителен директор

ДЕКЛАРАЦИЯ

по т.Г.2.6. от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние на „ЗД ЕВРОИНС“ АД за 2024 г.

Долуподписаните **ЙОАННА ЦОНЕВА**, в качеството си на Председател на Съвета на директорите и **РУМЯНА БЕТОВА**, в качеството си на изпълнителен директор на **“ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС” АД**, ЕИК 121265113, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43, с настоящата

ДЕКЛАРИРАМЕ, че

През 2024 г. **“ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС” АД** не е използвало преходната срочна структура на безрисковия лихвен процент по член 308в от Директива 2009/138/ЕО.

Декларатори:

ЙОАННА ЦОНЕВА
Председател на
Съвета на директорите

РУМЯНА БЕТОВА
Изпълнителен директор

Д Е К Л А Р А Ц И Я

по т.Г.2.7. от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние на „ЗД ЕВРОИНС“ АД за 2024 г.

Долуподписаните **ЙОАННА ЦОНЕВА**, в качеството си на Председател на Съвета на директорите и **РУМЯНА БЕТОВА**, в качеството си на изпълнителен директор на **“ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС” АД**, ЕИК 121265113, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43, с настоящата

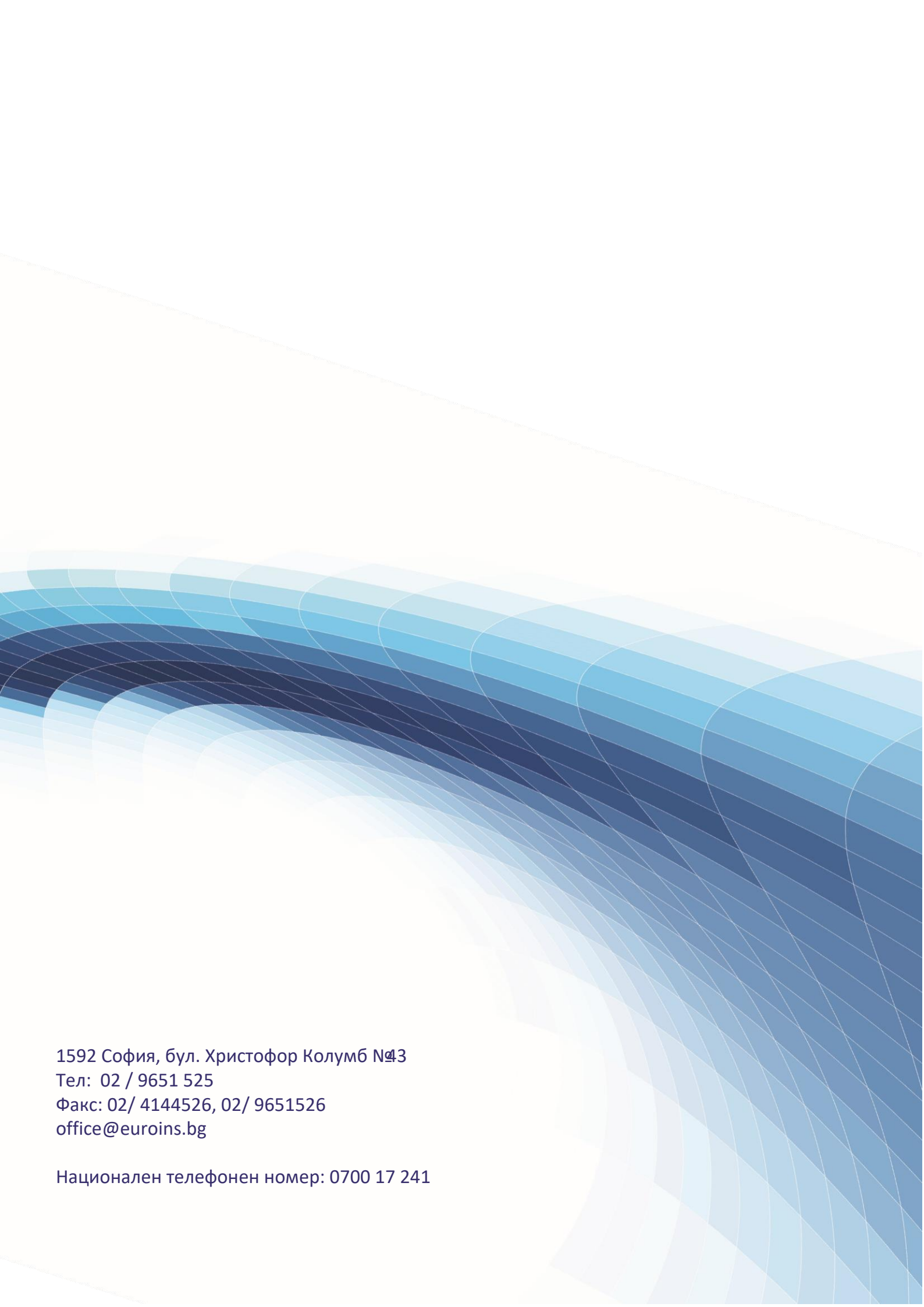
ДЕКЛАРИРАМЕ, че

През 2024 г. “ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС” АД не е използвало преходното приспадане по член 308г от Директива 2009/138/ЕО.

Декларатори:

ЙОАННА ЦОНЕВА
Председател на
Съвета на директорите

РУМЯНА БЕТОВА
Изпълнителен директор



1592 София, бул. Христофор Колумб №43
Тел: 02 / 9651 525
Факс: 02/ 4144526, 02/ 9651526
office@euroins.bg

Национален телефонен номер: 0700 17 241

Premiums, claims and expenses by country
S.04.05.21.01

Country	R0010	BG
---------	-------	----

	Home country	Top 5 countries: non-life
	C0010	C0020
Premiums written (gross)		
Gross Written Premium (direct)	R0020	215 066 726
Gross Written Premium (proportional reinsurance)	R0021	69
Gross Written Premium (non-proportional reinsurance)	R0022	-
Premiums earned (gross)		
Gross Earned Premium (direct)	R0030	207 939 594
Gross Earned Premium (proportional reinsurance)	R0031	8 666
Gross Earned Premium (non-proportional reinsurance)	R0032	-
Claims incurred (gross)		
Claims incurred (direct)	R0040	56 563 872
Claims incurred (proportional reinsurance)	R0041	22 351
Claims incurred (non-proportional reinsurance)	R0042	-
Expenses incurred (gross)		
Gross Expenses Incurred (direct)	R0050	85 505 233
Gross Expenses Incurred (proportional reinsurance)	R0051	34 870
Gross Expenses Incurred (non-proportional reinsurance)	R0052	-

Country	R0010	PL
---------	-------	----

	Home country	Top 5 countries: non-life
	C0010	C0020
Premiums written (gross)		
Gross Written Premium (direct)	R0020	128 477 866
Gross Written Premium (proportional reinsurance)	R0021	-
Gross Written Premium (non-proportional reinsurance)	R0022	-
Premiums earned (gross)		
Gross Earned Premium (direct)	R0030	117 539 301
Gross Earned Premium (proportional reinsurance)	R0031	-
Gross Earned Premium (non-proportional reinsurance)	R0032	-
Claims incurred (gross)		
Claims incurred (direct)	R0040	154 390 569
Claims incurred (proportional reinsurance)	R0041	-
Claims incurred (non-proportional reinsurance)	R0042	-
Expenses incurred (gross)		
Gross Expenses Incurred (direct)	R0050	43 153 775
Gross Expenses Incurred (proportional reinsurance)	R0051	-
Gross Expenses Incurred (non-proportional reinsurance)	R0052	-

Country	R0010	ES
---------	-------	----

	Home country	Top 5 countries: non-life
	C0010	C0020
Premiums written (gross)		
Gross Written Premium (direct)	R0020	19 722 173
Gross Written Premium (proportional reinsurance)	R0021	-
Gross Written Premium (non-proportional reinsurance)	R0022	-
Premiums earned (gross)		
Gross Earned Premium (direct)	R0030	18 048 522
Gross Earned Premium (proportional reinsurance)	R0031	-
Gross Earned Premium (non-proportional reinsurance)	R0032	-
Claims incurred (gross)		
Claims incurred (direct)	R0040	28 993 312
Claims incurred (proportional reinsurance)	R0041	-
Claims incurred (non-proportional reinsurance)	R0042	-
Expenses incurred (gross)		
Gross Expenses Incurred (direct)	R0050	8 068 287
Gross Expenses Incurred (proportional reinsurance)	R0051	-
Gross Expenses Incurred (non-proportional reinsurance)	R0052	-

Country	R0010	GR
---------	-------	----

	Home country	Top 5 countries: non-life
	C0010	C0020
Premiums written (gross)		
Gross Written Premium (direct)	R0020	62 217 700
Gross Written Premium (proportional reinsurance)	R0021	-
Gross Written Premium (non-proportional reinsurance)	R0022	-
Premiums earned (gross)		
Gross Earned Premium (direct)	R0030	61 958 459
Gross Earned Premium (proportional reinsurance)	R0031	-
Gross Earned Premium (non-proportional reinsurance)	R0032	-
Claims incurred (gross)		
Claims incurred (direct)	R0040	15 444 813
Claims incurred (proportional reinsurance)	R0041	-
Claims incurred (non-proportional reinsurance)	R0042	-
Expenses incurred (gross)		
Gross Expenses Incurred (direct)	R0050	26 092 097
Gross Expenses Incurred (proportional reinsurance)	R0051	-
Gross Expenses Incurred (non-proportional reinsurance)	R0052	-

Premiums, claims and expenses by line of business

S.05.01.02.01

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business)						
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Premiums written								
Gross - Direct Business	R0110	10 397 913	6 193 516	2 133 418	232 421 084	41 327 792	40 447 732	19 209 468
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	-	-	-	-	-	69	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130							
Reinsurers' share	R0140	-	12 479	231 597	35 193 346	192 479	17 737 242	4 693 128
Net	R0200	10 397 913	6 181 037	1 901 820	197 227 738	41 135 314	22 710 559	14 516 340
Premiums earned								
Gross - Direct Business	R0210	9 500 113	6 728 312	2 046 599	215 928 905	40 109 389	40 143 476	19 376 161
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	-	-	-	-	-	248	8 418
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230							
Reinsurers' share	R0240	-	18 576	231 928	46 106 157	413 817	17 773 416	4 694 059
Net	R0300	9 500 113	6 709 736	1 814 671	169 822 748	39 695 572	22 370 308	14 690 520
Claims incurred								
Gross - Direct Business	R0310	8 071 783	537 152	1 352 879	202 856 105	17 588 005	10 610 365	3 809 247
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	-	-	-	-	-	2 159	20 192
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330							
Reinsurers' share	R0340	- 83 446	-	281 913	49 294 183	- 65 060	11 197 277	688 038
Net	R0400	8 155 228	537 152	1 070 966	153 561 921	17 653 065	- 589 072	3 101 016
Expenses incurred	R0550	2 678 000	1 952 994	849 866	91 307 731	16 362 847	12 794 010	6 067 257
Balance - other technical expenses/income	R1200							
Total expenses	R1300							

[illegible]

Life and Health SLT Technical Provisions
S.12.01.02.01

		Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	Other life insurance	Contracts without options and guarantees
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Technical provisions calculated as a whole	R0010						
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0020						
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM							
Best Estimate							
Gross Best Estimate	R0030						
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0080						
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re	R0090						
Risk Margin	R0100						
Technical provisions - total	R0200						

Contracts with options or guarantees	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations	Accepted reinsurance	Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)	Health insurance (direct business)	Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Health reinsurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)
C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	5 184 449		5 184 449						
	4 896 992		4 896 992						
	287 457		287 457						
	11 257		11 257						
	5 195 706		5 195 706						

Non-Life Technical Provisions

S.17.01.02.01

		Direct business and acceptance					
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Technical provisions calculated as a whole	R0010						
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050						
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM							
Best estimate							
Premium provisions							
Gross - Total	R0060	842 025	26 915	327 176	79 100 400	3 689 516	- 334 163
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	-	-	32 166	13 455 316	1 901 530	- 289 514
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	842 025	26 915	295 010	65 645 083	1 787 986	- 44 649
Claims provisions							
Gross - Total	R0160	1 412 408	745 913	1 017 949	227 409 704	6 237 557	1 610 847
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	-	-	267 255	54 589 650	213 805	1 037 671
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	1 412 408	745 913	750 693	172 820 053	6 023 752	573 176
Total Best estimate - gross	R0260	2 254 433	772 828	1 345 124	306 510 103	9 927 073	1 276 684
Total Best estimate - net	R0270	2 254 433	772 828	1 045 703	238 465 136	7 811 738	528 527
Risk margin	R0280	88 282	30 264	40 949	9 338 177	305 904	20 697
Technical provisions - total							
Technical provisions - total	R0320	2 342 716	803 092	1 386 074	315 848 280	10 232 977	1 297 381
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	-	-	299 421	68 044 967	2 115 335	748 157
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	2 342 716	803 092	1 086 653	247 803 313	8 117 642	549 224

and proportional reinsurance						accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation
Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
35 311	185 364	9 245 307	- 34 941	1 098 548	11 013					94 192 472
823 115	245 794	7 108 836	-	- 211 999	-					23 065 244
- 787 804	- 60 429	2 136 471	- 34 941	1 310 547	11 013					71 127 227
3 050 359	1 858 226	51 089 681	544 618	6 815 367	12 012					301 804 641
1 301 174	779 808	48 297 691	-	4 478 887	-					110 965 942
1 749 185	1 078 418	2 791 990	544 618	2 336 480	12 012					190 838 699
3 085 671	2 043 590	60 334 988	509 678	7 913 915	23 025					395 997 113
961 381	1 017 988	4 928 461	509 678	3 647 027	23 025					261 965 926
37 647	39 864	192 996	19 959	142 816	902					10 258 456
3 123 318	2 083 454	60 527 984	529 636	8 056 731	23 926					406 255 569
2 124 289	1 025 602	55 406 528	-	4 266 888	-					134 031 186
999 029	1 057 852	5 121 457	529 636	3 789 843	23 926					272 224 383

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount). Total Non-Life Business

S.19.01.21

Accident year / Underwriting year	20020	Accident year [AY]
-----------------------------------	-------	--------------------

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Prior	R0100											297 021
N-9	R0160	20 309 163	14 658 306	5 034 745	3 430 892	3 301 482	3 521 548	1 477 009	547 519	298 816	164 217	
N-8	R0170	30 119 961	17 653 056	6 182 943	4 536 667	2 932 105	4 822 140	2 284 761	1 355 100	1 383 248		
N-7	R0180	32 031 839	19 585 716	5 510 084	5 345 450	4 636 024	3 441 966	3 448 769	1 981 366			
N-6	R0190	37 441 707	18 734 521	8 144 321	6 580 347	6 809 377	4 870 863	2 627 641				
N-5	R0200	46 612 315	24 816 724	6 362 721	5 062 778	6 814 458	2 695 400					
N-4	R0210	54 970 190	34 076 442	7 159 091	6 247 293	5 070 662						
N-3	R0220	78 496 526	52 470 930	9 755 418	8 736 672							
N-2	R0230	113 848 253	64 101 520	13 242 815								
N-1	R0240	120 362 028	70 737 482									
N	R0250	136 136 197										

Gross Claims Paid (non-cumulative) -
Current year, sum of years (cumulative).
Total Non-Life Business

Accident year / Underwriting year	20020	Accident year [AY]
-----------------------------------	-------	--------------------

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	297 021	297 021
N-9	R0160	164 217	52 743 697
N-8	R0170	1 383 248	71 269 982
N-7	R0180	1 981 366	75 981 214
N-6	R0190	2 627 641	85 208 777
N-5	R0200	2 695 400	92 364 397
N-4	R0210	5 070 662	107 523 678
N-3	R0220	8 736 672	149 459 547
N-2	R0230	13 242 815	191 192 588
N-1	R0240	70 737 482	191 099 510
N	R0250	136 136 197	136 136 197
Total	R0260	243 072 722	1 153 276 608

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount). Total Non-Life Business
S.19.01.21

Accident year / Underwriting year	Z0020	Accident year [AY]
-----------------------------------	-------	--------------------

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Prior	R0100											-
N-9	R0160	33 341 938	15 136 991	16 685 174	8 913 344	6 408 866	3 366 563	1 927 854	1 019 356	1 751 567	319 537	
N-8	R0170	38 601 851	23 181 089	15 852 663	8 770 170	5 224 728	4 033 111	3 650 825	2 981 957	288 704		
N-7	R0180	53 799 911	28 616 023	28 337 666	24 750 513	11 970 853	10 215 444	9 012 518	5 263 197			
N-6	R0190	73 065 887	25 770 980	17 631 276	14 280 285	10 971 146	10 348 024	3 266 562				
N-5	R0200	69 036 779	39 744 099	32 811 004	24 995 482	20 824 295	13 225 871					
N-4	R0210	83 143 622	45 124 741	40 475 434	29 370 390	15 746 637						
N-3	R0220	107 661 215	66 493 891	35 142 748	24 393 988							
N-2	R0230	131 679 455	56 179 910	31 073 658								
N-1	R0240	130 884 502	51 927 561									
N	R0250	171 811 585										

Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative). Total Non-Life Business

Accident year / Underwriting year	Z0020	Accident year [AY]
-----------------------------------	-------	--------------------

		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	-
N-9	R0160	- 2 399 989
N-8	R0170	864 865
N-7	R0180	6 498 219
N-6	R0190	3 171 516
N-5	R0200	12 894 897
N-4	R0210	15 194 614
N-3	R0220	23 188 088
N-2	R0230	29 462 616
N-1	R0240	48 709 760
N	R0250	162 130 719
Total	R0260	299 715 305

S.28.01.01

		MCR components
		C0010
MCR _{NL} Result	R0010	54 778 611.29

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	2 254 433.09	10 397 912.75
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	772 828.12	6 181 037.25
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	1 045 703.30	1 901 820.46
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	238 465 136.50	197 227 738.02
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	7 811 738.27	41 135 313.55
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	528 527.45	22 710 490.31
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	961 381.32	14 516 339.91
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	1 017 988.24	5 300 127.64
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	4 928 460.79	22 403 226.04
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	509 677.62	2 295 932.36
Assistance and proportional reinsurance	R0120	3 647 026.77	14 455 570.25
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	23 024.81	707 136.46
Non-proportional health reinsurance	R0140		
Non-proportional casualty reinsurance	R0150		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160		
Non-proportional property reinsurance	R0170		

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

		Result
		C0040
MCRL Result	R0200	6 036.61

Total capital at risk for all life (re)insurance obligations

		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210		
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220		
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230		
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	287 457.47	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		

Overall MCR calculation

		Value
		C0070
Linear MCR	R0300	54 784 647.90
SCR	R0310	143 539 547.85
MCR cap	R0320	64 592 796.53
MCR floor	R0330	35 884 886.96
Combined MCR	R0340	54 784 647.90
Absolute floor of the MCR	R0350	7 823 320.00
Minimum Capital Requirement	R0400	54 784 647.90