

**ОТЧЕТ  
ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ  
НА „ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ БЪЛГАРИЯ ИНШУРЪНС“ АД  
КЪМ 31.12.2021 Г.**

## СЪДЪРЖАНИЕ

А. ДЕЙНОСТ И РЕЗУЛТАТИ

Б. СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ

В. РИСКОВ ПРОФИЛ

Г. ОЦЕНКА ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

Д. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

## Резюме

„Застрахователна компания България Иншурънс“ АД (Дружеството) е регистрирано в Софийски градски съд по ф.д. 4335 по описа за 2004 г. с Решение № 1 от 21.04.2004 г. и е вписано в Търговския регистър от Агенция по вписванията с ЕИК 131233651. Дружеството е лицензирано от Комисията за финансов надзор (КФН) за осъществяване на застрахователна дейност с решение № 432-03 от 14.06.2013 г., допълнено с Решение № 646-03/ 14.08.2013 г. и Решение № 122-03/ 31.01.2014 г. През отчетния период Дружеството има право да извършва застрахователна дейност по следните видове застраховки: „Злополука“, „Заболяване“, „Сухопътни превозни средства“, „Релсови превозни средства“, „Летателни апарати“, „Плавателни съдове“, „Товари по време на превоз“, „Пожар и природни бедствия“, „Други щети на имущество“, „Разни финансови загуби“, „Правни разноски“ и „Помощ при пътуване“.

„Застрахователна компания България Иншурънс“ АД е българска общозастрахователна компания, част от „Феста Холдинг“ АД. Дружеството е създадено преди 18 години и е утвърдена марка, както и един от лидерите на пазара по клас застраховка „Заболяване“.

През 2021 година Дружеството е действащо предприятие. Намеренията на Ръководството са то да продължи да се развива като такава.

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. Всички цитирани суми в отчета и в таблиците са в хиляди лева (освен ако не е посочено друго).

**Раздел А** на настоящия отчет включва представяне на дейността и резултатите на „ЗК България Иншурънс“ АД. Разглежда се премийният 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. Разглеждат се политиката за възнагражденията и политиката за квалификацията и надеждността на лицата, които ръководят „ЗК България Иншурънс“ АД и които изпълняват ръководни длъжности и ключови функции.

**В Раздел В** на отчета (рисков 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).

## 1. ДЕЙНОСТ И РЕЗУЛТАТИ

### А.1. Дейност

А.1.1. Наименование и правна форма на Дружеството – „ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ БЪЛГАРИЯ ИНШУРЪНС“ АД

А.1.2 Надзорен орган - Комисия за финансов надзор (КФН)

Електронен адрес: [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)

Адрес: гр. София, ул. „Будапеща“ № 16

Тел. 02/ 94 04 999

E-mail: [bg\\_fsc@fsc.bg](mailto:bg_fsc@fsc.bg)

А.1.3. Външни одитори на дружеството:

„Ековис Одит България“ ООД, ЕИК 131039504

Седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Твърдишки Проход № 23, ет. 3  
Тел.: 02/ 818 58 58

E-mail: sofia@ecovis.com

Сайт: <https://www.ecovis.com/bulgaria>

„Одит-Корект“ ООД, ЕИК 121519031

Седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Вишнева“ № 12, ет. 2, ап. 6

Тел.: 02/ 983 69 08

E-mail: rosi.trichkova@abv.bg

Сайт: <http://auditcorrect.com>

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

- „Ековис Одит България“ ООД - с регистрационен № 114/ 2003 г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.
- „Одит-Корект“ ООД - с регистрационен № 064/ 1997 г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.

А.1.4. Притежатели на квалифицирани участия в Дружеството:

Основен акционер в „ЗК България Иншурънс“ АД е „Феста Холдинг“ АД. Към 31 декември 2021 година „Феста Холдинг“ АД притежава 6 663 920 бр. акции, представляващи 90.05 % от капитала на Дружеството.

А.1.5. Основни видове дейности на Дружеството и основните географски области, в които то оперира:

„ЗК България Иншурънс“ АД е застрахователно дружество, което към 31.12.2021 година притежава лиценз, издаден от Комисията за финансов надзор, да извършва дейност по застраховане през отчетния период по следните класове застраховки (Решение № 432-03/ 14.06.2013 г., Решение № 646-03/ 14.08.2013 г. и Решение № 122-03/ 31.01.2014 г.): Злополука, Заболяване, Пожар и природни бедствия, Други щети на имущество, Помощ при пътуване, Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства), Релсови превозни средства, Летателни апарати, Плавателни съдове (морски, речни или по езера и канали), Товари по време на превоз, включително стоки, багаж и други, Разни финансови загуби и Правни разноски (правна защита).

Основни географски области, в които Дружеството оперира: Република България.

А.1.6. Съществени стопански или други събития, които са настъпили в рамките на отчетния период и са оказали съществено въздействие върху Дружеството:

През 2021 година „ЗК България Иншурънс“ АД осъществяваше своята дейност в условията на непрекъсната извънредна епидемична обстановка, продължена и към датата на съставяне и приемане на настоящия доклад.

С оглед осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд в работните помещения и с цел защита на здравето на служителите и клиентите на „ЗК България Иншурънс“ АД, Дружеството осъществяваше своята дейност в съответствие с обявените от компетентните органи противоепидемични мерки.

Създаденият през 2020 година Кризисен екип - с оглед на осигуряване на обективна оценка на риска и непрекъсваемостта на работата на „ЗК България Иншурънс“ АД, продължи своята работа, като извършваше анализ и оценка на риска от неблагоприятно въздействие на разпространение на коронавируса по отношение на дейността на Дружеството и рисковете, на което то е изложено. Дружеството продължи да прилага създадените технологични възможности и въведените организационни мерки за осигуряване отдалечена работа на служителите в случаите, когато естеството на служебните им задължения го позволява.

В своята дейност и през 2021 година „ЗК България Иншурънс“ АД постоянно наблюдаваше и отчиташе динамиката на развитие на извънредните обстоятелства и техните последици върху дейността на Дружеството. Ефектът от външното влияние на това обстоятелство се отрази основно върху Подписваческия риск и основно като спад в премийния приход на застраховките, свързани с пътувания в чужбина. С цел защита, актуалност и конкурентност на застрахователния пазар в условията на пандемия в Дружеството бяха създадени нови продукти и променени общи условия и тарифи.

Въведените във връзка с пандемията организационни мерки за осигуряване на отдалечена работа на служителите предполагаха повишение на нивата на операционния риск. За да избегне и намали вероятността от настъпването на загуби в резултат на пропуски в организацията на дейността, неадекватен контрол, системни грешки, които имат отношение към човешките ресурси, срив в ИТ технологиите и вътрешните оперативни системи и процеси, Дружеството наложи текущо и ежедневно наблюдение върху операционния риск. През 2021 година значителни и съществени отклонения в наблюдаваните процеси не бяха регистрирани.

В изпълнение на решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 28.07.2020 г., обхватът на извършваната от Дружеството дейност да се разшири:

- на 08.12.2021 г. „ЗК България Иншурънс“ АД подаде искане до КФН за издаване на лиценз по т. 13 (Обща гражданска отговорност: Всяка отговорност за вреди, освен посочените в т. 10, 11 и 12) и по т. 15 (Гаранции: преки гаранции, косвени гаранции) от раздел II, буква „А“ от Приложение № 1 към Кодекса за застраховането (КЗ). Със свое решение № 199-03/ 15.03.2022 г. КФН издаде лиценз за разширяване обхвата на лиценза на Дружеството с посочените нови класове застраховки;
- на 20.01.2022 г. подаде искане до КФН за издаване на лиценз по т. 10 (Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство) от раздел II, буква „А“ от Приложение № 1 към КЗ.

През 2021 година Дружеството започна постепенното развитие на своята клонова мрежа в страната. През отчетната година бяха открити следните представителства – в гр. Пловдив, гр. Петрич, гр. Бургас и в гр. София (считано от 05.01.2022 г.).

Промяна в нормативната уредба:

- Наредба № 71 за изискванията към системата на управление на застрахователите и презастрахователите;
- Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 31 от 2.08.2006 г. за условията и реда за провеждане на изпит и за признаване на правоспособност на отговорен актюер, за признаване на правоспособност, придобита извън Република България, за формата на актюерската заверка, формата и съдържанието на актюерския доклад и на справките по Кодекса за застраховането, които отговорният актюер заверява, както и за формата и задължителното съдържание на годишния актюерски доклад по Кодекса за социално осигуряване.

## A.2. Резултати от подписваческа дейност

Броят на сключените застрахователни договори и броят на застрахованите обекти в периода 01.01.2021 г. - 31.12.2021 г. е, както следва:

Вид застраховка	2021 година		2020 година	
	Брой застрахователни договори	Брой застраховани обекти	Брой застрахователни договори	Брой застраховани обекти
Злополука	4549	14590	3 634	14 119

Заболяване	707	45439	468	59 725
Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)	987	987		
Плавателни съдове			0	0
Товари по време на превоз	5	5	1	1
Пожар и природни бедствия	3 699	4 064	2 464	
Други вреди на имущество	10 188	10 201	9 708	
Разни финансови загуби	106	120	158	
Помощ при пътуване	2 693	13 958	3 181	14 628
<b>ОБЩО:</b>	<b>22 931</b>	<b>89 361</b>	<b>19 614</b>	

Брутният премиен приход от застрахователни премии за 2021 г. е в размер на 15 914 180 лв.

Вид застраховка	Брутен премиен приход (лева)	
	2021 година	2020 година
Злополука	684 511	623 020
Заболяване	11 557 844	11 847 700

Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)	960 594	
Плавателни съдове		0
Товари по време на превоз	1 660	45
Пожар и природни бедствия	1 260 313	1 027 754
Други вреди на имущество	1 048 814	1 067 426
Разни финансови загуби	86 150	48 764
Помощ при пътуване	314 293	274 152
<b>ОБЩО:</b>	<b>15 914 180</b>	<b>14 888 861</b>

При застраховка клас „Злополука“, в обхвата на който попадат всички видове застрахователни продукти „Злополука“, „Злополука и Заболяване“, „Трудова злополука“, „Злополука – учащи“, „Злополука – гости на хотел“, „Злополука на спортисти“, Туристическа застраховка“ и „Чужденци в България“, се отчита ръст в броя сключени договори с 915 брой полици повече спрямо 2020 г., или 25% ръст спрямо 2020 г.

По отношение на застрахователен продукт „България Здраве“ (медицинска застраховка), отчитана като застраховка от клас „Заболяване“, се наблюдава концентрация на корпоративните здравни застраховки с по-малък брой застраховани лица и сключени договори спрямо по – голям премиен приход.

Общ ръст на премиения приход: 6.44% (ефектът върху пазара на общо застраховане се изразява в ограничаване на темпа на развитие и запазване на приблизително същите нива като предходната 2020 година),

#### **В т.ч.**

- ⊖ Спад здравно застраховане: 2,51%;
- Ръст общо застраховане: 30,19%.

Брутен премиен приход за периода 01.01.2021 г. – 31.12.2021 г. в лева:

- по застраховка „Злополука“ – 684 511 лв., което се равнява на 4,3% от общия брутен премиен приход;
- по застраховка „Заболяване“ – 11 557 844 лв., което се равнява на 72,6% от общия брутен премиен приход;

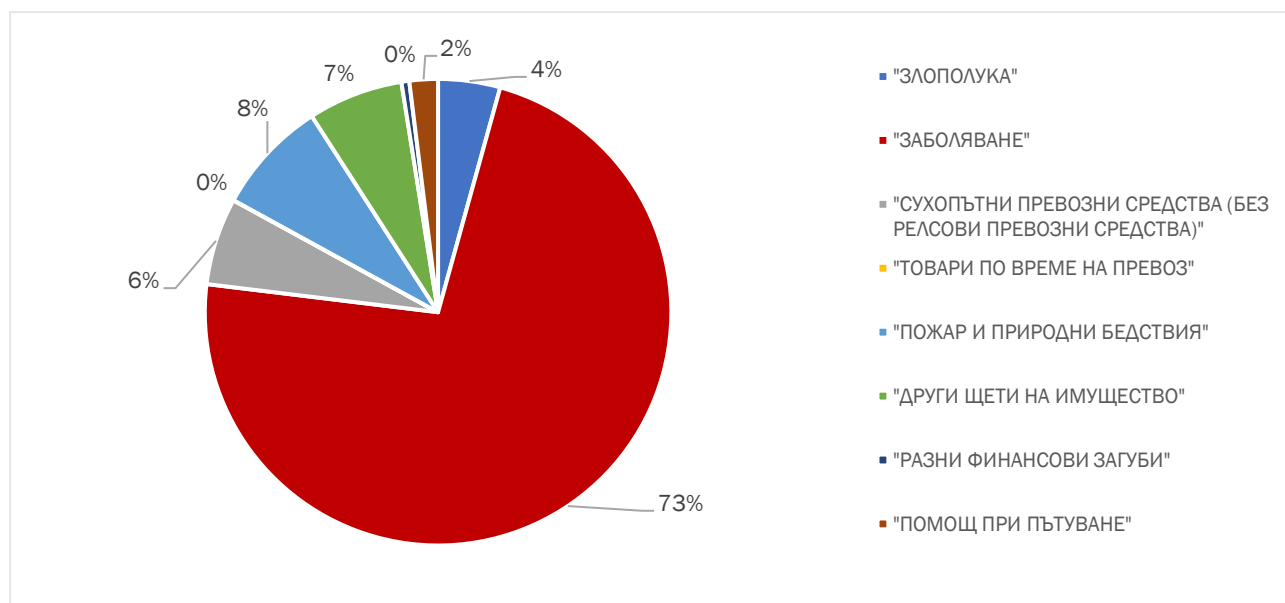
- по застраховка „Сухопътни превозни средства“ - 960 593 лв., което се равнява на 6% от общия брутен премиен приход;
- по застраховка „Товари по време на превоз“ и "Каско- Плавателни съдове" – 1660 лв.;
- по застраховка „Пожар и природни бедствия“ – 1 260 312 лв., което се равнява на 7.91% от общия брутен премиен приход;
- по застраховка „Други вреди на имущество“ – 1 048 814 лв., което се равнява на 6.59% от общия брутен премиен приход;
- по застраховка „Разни финансови загуби“ 86 149 лв., което се равнява на 0,54% от общия брутен премиен приход;
- по застраховка „Помощ при пътуване“ – 314 293 лв., което се равнява на 1,97% от общия брутен премиен приход.

#### По продукти в Общо застраховане:

- Злополука – ръст от 8,98%
- Карго – ръст от 97%
- Имущество – ръст 9%
- Разни финансови загуби - ръст 43%
- Помощ при пътуване – ръст 13%

Разпределение на прихода по видове застраховки:

#### Разпределение на премийния на ЗК България Иншурънс АД по линии бизнес към 31.12.2021г.



Реализираният премиен приход по канали на продажба зависи от вида на предлаганите застраховки. 42% от премийния приход по застраховка Заболяване се реализира чрез директни продажби, а частта на директните продажби при всички други линии е 35%.

Предвид спецификата на застраховка „България Здраве“, търсенето и развитието на застрахователния пазар, логичен е резултатът и увеличеният дял на продажбите чрез застрахователни посредници през 2021 г. спрямо 2020 г.

Останалите видове застраховки следват тенденциите на общозастрахователния пазар като делът на договорите, сключени чрез посредник, е значително по-голям спрямо реализираните



директни продажби. През 2021 г. реализираният бизнес чрез агенти и брокери за целия застрахователен портфейл е 65%.



За периода на 01.01.2021 г. – 31.12.2021 г. размерът на изплатените обезщетения е 7 935 489 лв. като общият брой на исковете е 32 124 бр. Тези плащания са разпределени по видове застраховки, както следва:

Вид застраховка	2021 година		2020 година	
	Брой искове	Сума на исковете	Брой искове	Сума на исковете
Злополука	177	317 787	153	116 98
Заболяване	31 417	6 579 832	33 327	6 076 867
Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)	52	131 358		
Плавателни съдове			0	0
Товари по време на превоз			0	0
Пожар и природни бедствия	97	203 844	100	56 539

Други вреди на имущество	351	616 168	168	88 217
Разни финансови загуби	4	3 096	4	
Помощ при пътуване	26	83 400	128	180 027
<b>ОБЩО:</b>	<b>32 124</b>	<b>7 935 489</b>	<b>33 880</b>	<b>6 528 435</b>

### 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 необходимото ниво на сигурност и минимизиране на риска от финансови загуби в случай на неблагоприятни промени на дадена инвестиция и/или категория от инвестиции чрез диверсифициране и балансиране на инвестиционния портфейл.

В таблицата по долу е показана структурата на финансовите активи в хил. лв.

Вид на актива	2021	2020
Депозити	6 870	7 280
Ценни книги	4 768	5 099
Сгради и земя	3 014	3 073
Общо активи	14 652	15 452

### Собствен капитал

В края на 2020 г. собственият капитал е в размер на 9 645 хил. лв.

В края на 2021 г. собственият капитал е в размер на 10 169 хил. лв.

Разпределението на паричните средства в депозити и разплащателни сметки е както следва:

	Годината завършваща на 31.12.2021 г.	Годината завършваща на 31.12.2020 г.
Каса в лева	3	1
Разпл. с-ки лева	108	114
Парични еквиваленти	2	0
Депозити в Инвестбанк	1, 175	885
Депозити в Уникредит Булбанк	3 ,295	2 ,890

Депозити в SG Експресбанк	0	0
Депозити в Ти Би Ай Банк	0	1,105
Депозити в ОББ	2,400	2,400
<b>Всичко:</b>	<b>6,870</b>	<b>7,280</b>

#### **Държавни ценни книжа, държани за търгуване**

Справедлива/Балансова стойност	Годината завършваща на 31.12.2021 г.	Годината завършваща на 31.12.2020 г.
Държавни ценни книжа	4 768	5 099
<b>Всичко:</b>	<b>4 768</b>	<b>5 099</b>

**Държавните ценни книжа, притежавани от Дружеството** към края на финансовата 2021 г. са оценени по справедлива стойност/пазарна стойност, както следва:

Държавни ценни книжа емисия FI4000480488	525 хил. лв.
Държавни ценни книжа емисия XS1382696398	1,162 хил. лв.
Държавни ценни книжа емисия SI0002103990	1,028 хил. лв.
Държавни ценни книжа емисия SI0002104048	862 хил. лв.
Държавни ценни книжа емисия XS1346201889	1,191 хил. лв.

Анализ на съвкупния резултат от управлението на финансовите активи през отчетния период  
 Финансовите приходи и разходи в отчетите на Дружеството включват финансови приходи и разходи от лихвени плащания и преоценки по справедлива стойност на ДЦК и срочни депозити, както и несъществена част други финансови приходи и разходи. За 2021 година резултата от текущите преоценки е -422 хил. лв. Лихвите по депозити и финансови инструменти се начисляват текущо пропорционално на времевата база, и на базата на ефективния лихвен процент. За 2021 година техният размер е 71 хил. лв.

През 2021 година Дружеството не притежава имоти, класифицирани като инвестиционни.

Прогнози на очакваните резултати от инвестиции на предприятието, включително информация за основните фактори, които биха могли да засегнат тези резултати, през прилагания при бизнес планирането времеви период:

За съжаление негативните рискове, оказващи влияние на външната и вътрешната икономическа среда на страната са съществени и могат да създадат условия за реализиране на по-нисък от очаквания растеж на реалния БВП. Тези рискове произтичат от дълбочината и характеристиките на икономическата криза вследствие на пандемията в световен мащаб. Като се имат предвид пазарните нива на лихвите по предоставените средства като краткосрочни депозити в българските банки, Дружеството очаква минимален нетен доход от своите инвестиции в краткосрочни депозити – около 5 хил. лв.

Изключително ниските нива на доходност по държавните облигации на водещите индекси на фондовите пазари в развитите страни минимизират инвестиционните възможности и намаляват доходността от инвестиции от този вид. Очакванията от този вид инвестиции са за запазване на нивото на пазарните цени, въпреки пандемията, и положителна доходност от лихвените плащания по емисиите.

Основните принципи, от които Дружеството се е водило при управлението на портфейла си от финансови активи и вземането на инвестиционни решения за дадения период, са: сигурност, ликвидност, диверсификация, постигане на оптимална за периода доходност, минимален валутен риск.

Политиката на Дружеството за 2021 г. по отношение на инвестиционния портфейл е свързана с увеличаване на относителния дял на държавните ценни книжа в него и повишаване на качеството му. Държавните ценни книжа в Портфейл 2021 са емитирани и гарантирани от страни членки на ЕС, с инвестиционен рейтинг - Република България, Република Словения, Република Полша и Република Финландия.

Обменните курсове не оказват съществено влияние върху доходността на портфейла предвид факта, че основните инвестиции са в лева и евро.

#### А.4. Резултати от други дейности

##### Краткосрочни вземания

	Годината завършваща на 31.12.2021 г.	Годината завършваща на 31.12.2020 г.
Вземания от застраховани лица	5,994	5,148
В т.ч. провизирани вземания	(391)	(261)
Други вземания	133	130
В това число - вземания за лихви от свързани лица		
<b>Всичко:</b>	<b>5,736</b>	<b>5,017</b>

##### Дълготрайни активи

###### Отчетна стойност

	Годината завършваща на 31.12.2021 г.	Годината завършваща на 31.12.2020 г.
Компютърна техника	185	121
Транспортни средства	198	198
Офис обзавеждане	126	39
Програмни продукти	671	425
Права върху интелектуална собственост	33	33
Земя	17	-
Сгради	2,001	-
<b>Всичко:</b>	<b>3,231</b>	<b>816</b>

###### Балансова стойност

	Годината завършваща на 31.12.2021 г.	Годината завършваща на 31.12.2020 г.
Земя	17	-
Сгради	1,968	-
Компютърна техника	51	18
Транспортни средства	13	52
Офис обзавеждане	84	3
Програмни продукти	195	42
<b>Всичко:</b>	<b>2,328</b>	<b>115</b>

##### Застрахователни резерви

	Годината завършваща на 31.12.2021 г.	Годината завършваща на 31.12.2020 г.
Запасен фонд	4	4
Резерв предстоящи плащания	2,521	3,383
Пренос-премиен резерв	5,887	5,371
Дял на презастрахователите в Пренос-премиен резерв	70	54
Дял на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	31	-433
Други резерви	29	99
<b>Всичко:</b>	<b>8,340</b>	<b>8,370</b>

#### Краткосрочни задължения

	Годината завършваща на 31.12.2021 г.	Годината завършваща на 31.12.2020 г.
Задължения към персонала	319	265
Данъчни задължения	103	117
Задължения за осигуровки	35	25
Задължения към доставчици	38	41
Задължения към презастрахователни операции	139	46
Други кредитори в т.ч. възнаграждения УС и НС	244	252
<b>Всичко:</b>	<b>878</b>	<b>746</b>

#### Разходи по застрахователни дейности

	Годината завършваща на 31.12.2021 г.	Годината завършваща на 31.12.2020 г.
Разходи за застрахователни суми и обезщетения	7,750	6,477
Отписани премии и други технически разходи	156	1091
<b>Всичко:</b>	<b>7,906</b>	<b>7,568</b>

#### Аквизиционни разходи

	Годината завършваща на 31.12.2021 г.	Годината завършваща на 31.12.2020 г.
1. Комисионни	2,214	1,626
2. Рекламни	97	88
3. Възнаграждения	1,235	1,250
4. Други	581	176
<b>Всичко:</b>	<b>4,127</b>	<b>3,140</b>

#### Административни разходи

	Годината завършваща на 31.12.2021 г.	Годината завършваща на 31.12.2020 г.
1. Офис разходи	135	56
2. Външни услуги	598	550
3. Възнаграждения на персонала и осигуровки	1,272	980
4. Други	210	440
<b>Всичко:</b>	<b>2,215</b>	<b>2,026</b>

#### Финансови приходи/разходи

	Годината завършваща на 31.12.2021 г.	Годината завършваща на 31.12.2020 г.
<b>Финансови приходи:</b>		
Приходи от лихви	71	19
Приходи от операции с финансови активи	314	104
<b>Общо приходи</b>	<b>385</b>	<b>123</b>
<b>Финансови разходи</b>		
Разходи по операции с фин. активи	736	53
Други фин. разходи	25	24
<b>Общо разходи</b>	<b>(761)</b>	<b>77</b>
<b>Всичко (нетен резултат)</b>	<b>(376)</b>	<b>46</b>

#### А.5. Друга информация

През отчетната година Ръководството на Дружеството и неговите служители продължиха да полагат значителни усилия за разпознаваемост на името сред потребителите на застрахователни услуги и неговите партньори, както и за утвърждаване на имиджа му като един от водещите застрахователи в сегмента „Здравно застраховане“.

Информация за организацията за работа в условията на пандемия в т.ч. и информационните решения:

I. По отношение на информационните технологии „ЗК България Иншурънс“ АД с цел ограничаване на личния контакт предостави на своите служители, партньори и клиенти следните решения: улеснена процедура по сключване на застрахователни договори, улеснен достъп до здравни услуги и процедура по предявяване на застрахователни претенции от физически лица и партньори, лечебни заведения. Посочените решения се изразяват в следното:

За клиенти:

1. Предоставена възможност за ползване на дигитална здравна карта, чрез Мобилното приложение на „ЗК България Иншурънс“ АД;
2. Предоставен достъп до електронен портал, осигуряващ възможност за онлайн подаване на застрахователни претенции по застраховка „Заболяване“ и проследяване на статуса по тях; проследяване на статуса на застрахователни полици; възможност за подаване на заявка за записване на час при лекар специалист; достъп до резултати от проведени профилактични прегледи;
3. Онлайн система за записване на часове за профилактични прегледи;
4. Онлайн система за застраховане на членове семейство;
5. Предоставен защитен достъп до споделено пространство в Sharepoint за размяна на информация със застраховащи юридически лица (подаване на списъци със застраховани лица, получаване на фактури за плащане на застрахователна премия и т.н.);
6. Възможност за онлайн издаване на полици от крайни клиенти по три вида застраховки.

За партньори:

1. Онлайн портал за сключване на застраховки от застрахователни посредници;
2. Предоставен достъп на лечебните заведения, партньори на „ЗК България Иншурънс“ АД, до електронен портал за електронно регистриране на извършените медицински услуги и възможност за генериране на отчет към Застрахователя.

II. И към момента на съставяне на отчета в Дружеството ежесечно се наблюдава проявлението на риска, свързан с COVID-19, по отношение на предлаганите застрахователни продукти:

На 26.02.2020 г. бе взето решение да се променят Общите условия на застраховка „Помощ при пътуване в чужбина“, с което Дружеството ограничи обхвата на застрахователното покритие по застраховката, като изключи от него събития, настъпили в резултат на коронавирус Covid-19, както и на която и да е разновидност на коронавирус/коронавирусна инфекция и съпътстващите заболявания причинени от тях.

С цел удовлетворяване на застрахователния интерес на клиентите, „ЗК България Иншурънс“ АД разработи нов застрахователен продукт „Health Protect+“, специално предназначен да покрива рискове, свързани с евентуалното настъпване на заболяване, причинено от коронавирусна инфекция, вкл. Covid-19. В момента Дружеството разработва и допълнителни условия във връзка с Covid-19, с които да допълни покритията по съществуващи застрахователни продукти.

## **Б. СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ**

### **Б.1. Обща информация относно системата на управление**

Системата на управление на „ЗК България Иншурънс“ АД е двустепенна. Органи на Дружеството са: Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет.

Дейността на органите на Дружеството се регламентира от закона и Устава на Дружеството.

Дейността на Надзорния и Управителния съвет се регламентира допълнително от правилници за тяхната дейност, като за всяко заседание на съответния съвет се съставя протокол за разгледаните въпроси от дневния ред и взетите по тях решения. Протоколите се съхраняват в електронни досиета и на хартиен носител с оригиналните подписи на участниците в заседанията. Решенията на съветите се вземат с обикновено мнозинство.

**Акционери:**

№	Акционер	ЕИК/ЕГН	Брой акции	Относителен дял от капитала на дружеството (в %)
1	„Феста Холдинг“ АД	ЕИК 103123984	6 663 920	90.05
2	ТБ „Инвестбанк“ АД	ЕИК 831663282	691 790	9.35
3	Ангел Костов Терзиев	ЕГН 7107224523	44 290	0,6
	<b>Общо:</b>		<b>7 400 000</b>	<b>100</b>

#### Членове на Надзорен Съвет:

- Петя Иванова Баракова-Славова – Председател на НС;
- „Феста Холдинг“ АД, представлявано от Минка Славова Киркова до 28.01.2021 г., а от 29.01.2021 г. – от Ивайло Стоянов Стоянов;
- Д-р Валентин Василев Попов – независим член.

#### Членове на Управителен Съвет:

- A. Николай Ангелов Логофетов – Председател на УС;
- B. Светла Димитрова Савева – Колева;
- C. Цветан Пелов Кадийски.

#### Изпълнителни директори:

1. Николай Ангелов Логофетов;
2. Светла Димитрова Савева- Колева.

#### Прокурист:

Цветелина Александрова Михайлова.

#### Сключени договори по чл. 240б от Търговския закон:

Членовете на Управителния и Надзорен съвет на Дружеството не са сключвали през 2021 г. договори със „ЗК България Иншурънс“ АД, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Структура на административния, управителния или надзорния орган на Дружеството, включително описание на неговите основни задачи и отговорности и кратко описание на разделението на отговорностите в рамките на тези органи, по-специално дали в тях съществуват съответните комитети, както и описание на основните задачи и отговорности на ключовите функции:

„ЗК България Иншурънс“ АД е изградило и прилага Система на управление с цел осигуряване на надеждно и разумно управление на дейността.

Дружеството е разработило, одобрило, и ефективно прилага Система на управление с цел осигуряване на надеждно и разумно управление на дейността. Системата на управление включва адекватна и прозрачна организационна структура с ясно разпределение и целесъобразно разделение на отговорностите, ефективна система, осигуряваща предаването на информация, както и допълнителни елементи, за които управителните и контролни органи на Дружеството са взели решение.

През втората половина от 2021 година и м. януари 2022 година Дружеството активно работи по привеждане на вече изградената от него система на управление в съответствие с допълнителните изисквания към нея, установени с Наредба № 71 от 22.07.2021 г. за изискванията към системата за управление на застрахователите и презастрахователите.

Организационната структура на Дружеството цели да отчита задачите, които то си е поставило за решаване в съответствие със структурата на предлаганите застрахователни продукти, размера на премиения приход, обединяването на изпълняваните задачи и работи по



структурни звена, наличните кадри, степента на тяхната подготовка и квалификация. Основно организационната структура следва разделение на дейностите като всяка организационна единица има своя функционална характеристика.

За осъществяването на оперативно, компетентно и своевременно изпълнение на възложените функции и задачи във връзка с нормалното протичане на процесите са обособени организационно-структурни звена: дирекции, отдели и направления.

Основните задачи, които се решават от служителите в Дружеството са:

- Организация и цялостно ръководство на подписваческата застрахователна дейност.
- Спазване на общите и специални условия за отделните класове застраховки, правилата и цялата необходима документация за нормалното функциониране на процесите за ликвидация на щети.
- Осъществяване на оперативна дейност по управление на действащите застрахователни договори и обслужване потребностите на застрахованите лица.
- Планиране, отчитане, анализ и контрол на дейността на Дружеството.

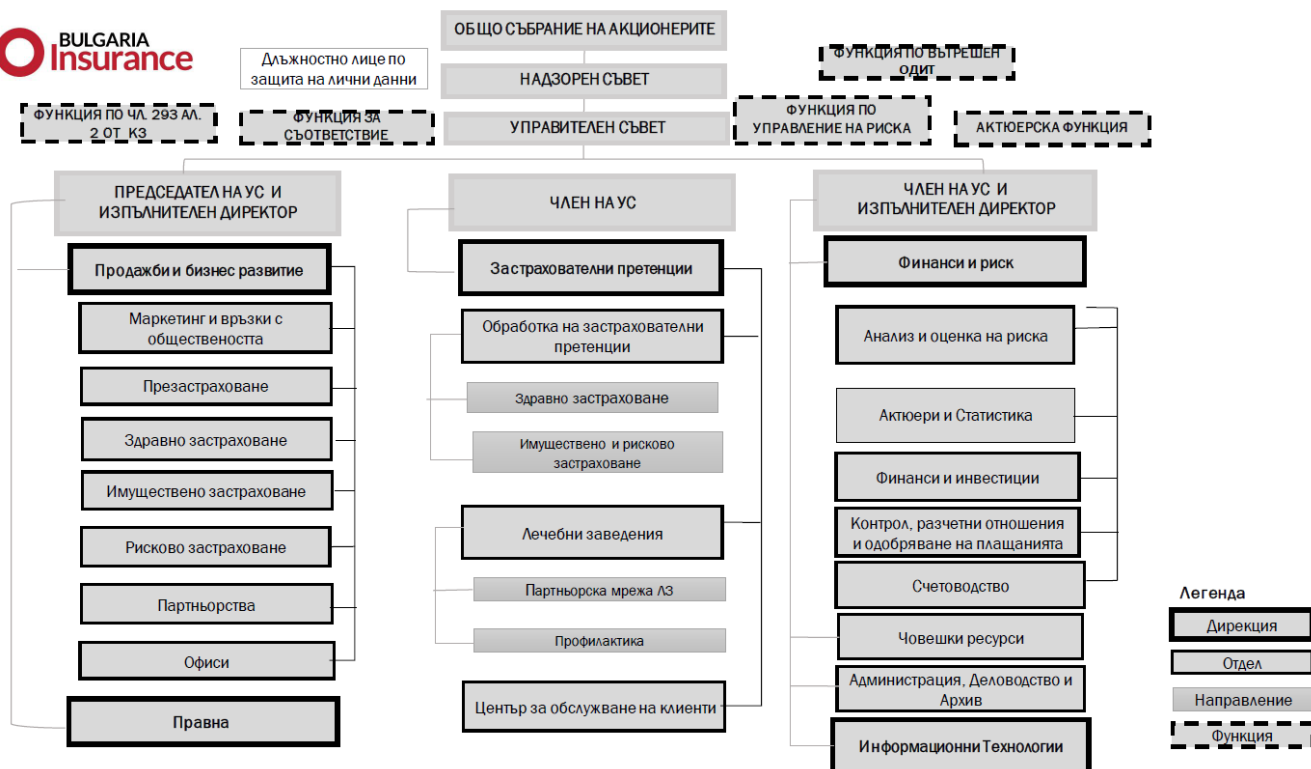
Дружеството се представлява от Изпълнителните директори, като двамата съвместно изпълняват представителни функции, подписват договорите с външни организации, трудови договори за назначаване и освобождаване на служителите, договори с презастрахователи и др. Прокуристът на Дружеството го представлява съвместно с всеки един от изпълнителните директори. Председателят на Управителния съвет организира и ръководи заседанията на Управителния съвет, утвърждава дневния ред за заседанията, като въпросите от дневния ред се предлагат от и чрез членовете на Управителния съвет по тяхно предложение или по предложения на ръководителите на дирекции в Дружеството. Разходите се утвърждават от Изпълнителните директори.

На средното ръководно ниво – Директорите на дирекции – са предоставени функции по администриране на подписването на застрахователни договори и ликвидация на щети съобразно предоставените персонални права на служителите да подписват до определени лимити. Всяко надвишаване на лимита за съответното ниво изисква санкцията да бъде взета от следващото ниво, включително до решенията на Изпълнителния директор и Управителния съвет. По този начин е предвидено да се процедира и в бъдеще като в съответствие с променящите се условия на средата, в която Дружеството осъществява дейността си биха могли да се направят някои разумни промени.

## **СЪДЪРЖАНИЕ НА СИСТЕМАТА НА УПРАВЛЕНИЕ**

**В създадената и изградена управленска и организационна структура на Дружеството са определени:**

- дейността на отделните организационни единици;
- ръководните длъжности, извън членовете на ръководния и контролен орган, както и лицата, оправомощени да управляват и/или да представляват Дружеството, както и функциите и правомощията на тези ръководни длъжности.



Неразделна част от изградената Система за управление на „ЗК България Иншурънс“ АД са следните разработени и действащи Политики за:

1. Управлението на риска, включително:

- политика за управлението на риска, свързан с подписваческата дейност и заделянето на техническите резерви;
- политика за управлението на оперативния риск;
- политика за управлението на риска чрез презастраховане и други техники за ограничаване на риска;
- политика за управлението на активите и пасивите;
- политика за управлението на инвестиционния риск;
- политика за управлението на ликвидния риск.

2. Вътрешния контрол;

3. Оперативния контрол, включително правила и процедури за изпълнение и отчитане дейността на отделните организационни звена;

4. Вътрешния одит;

5. Прехвърлянето на дейности по смисъла на чл. 110 от Кодекса за застраховането, когато Дружеството е взело решение за такова прехвърляне;

6. Изпълнение на задълженията за предоставяне информация пред КФН в съответствие с изискванията на чл. 127 от Кодекса за застраховането;

7. Информационната система и документооборотът;

8. Подписваческата дейност и работата със застрахователните посредници;

9. Предотвратяването на конфликт на интереси;

10. Оценката на активи;

11. Управлението на капитала;

12. Квалификацията, знанията и уменията на служителите, непосредствено заети с дейностите по разпространение на застрахователни продукти, както и на съответните лица в управленската структура на Застрахователя, които отговарят за дейността по разпространение на застрахователни продукти, в т.ч. и политика за продължаващо професионално обучение и развитие;

13. Наличието на добра репутация на служителите, извършващи дейност по разпространение на застрахователни продукти, както и на съответните лица в управленската структура на Застрахователя, които отговарят за дейността по разпространение на застрахователни продукти;
14. Създаването на застрахователни продукти, в т.ч. и процедура за разработване и одобряване на всеки застрахователен продукт или на съществени промени на съществуващ застрахователен продукт, преди продуктът да бъде предлаган или разпространяван на ползватели на застрахователни услуги;
15. Разпространението на застрахователни продукти;
16. Непрекъсваемост на дейността и работа в извънредни ситуации;
17. Политика за възнагражденията на лицата, които работят за „ЗК България Иншурънс“ АД;
18. Политика за оценка на техническите резерви по Платежеспособност II;
19. Политика за контрол, управление и разпространение на застрахователните продукти;
20. ИТ стратегия;
21. Политика за управление на жалбите.

През 2021 г. са приети и актуализирани следните вътрешни правила и политики:

1. Политика за вътрешен одит и Вътрешни правила за работа на вътрешния одит.
2. Политика за провеждане на оперативен контрол върху дейността;
3. Вътрешни правила за организация на оперативния контрол;
4. Общи условия за предоставяне на застрахователни услуги от разстояние ;
5. Процедура за оценка на съответствие на вътрешните и външни данни при изчисляване на техническите резерви с приложимите стандарти;
6. Вътрешни правила за дейността по уреждане на застрахователни претенции;
7. Политика за непрекъсваемост на дейността и работа в извънредни ситуации;
8. Процедура за трайно извеждане от употреба на магнитни носители на информация;
9. Правилник за дейността (Статут) на Одитния комитет;
10. Политика за работа със застрахователни посредници;
11. Правила за дейността, организацията и работата на Надзорния съвет;
12. Политика за разпространение на застрахователните продукти;
13. Правила за достъп до информационните ресурси;
14. Политика за информационна сигурност;
15. Процедура за използване на компютърните системи;
16. Процедура за управление и използване на паролите.

Управителният и/или Надзорният съвет на Дружеството, в зависимост от своите компетенции, преразглеждат най-малко веднъж годишно документите, включени в Системата за управление на „ЗК България Иншурънс“ АД, и внасят необходимите изменения или допълнения при съществени промени в материята, която уреждат, като представят пред Общото събрание на акционерите годишен отчет за изпълнение на политиките, включени в системата, както и за изпълнението на Програмата за дейността на Дружеството.

„ЗК България Иншурънс“ АД предприема разумни мерки, с които гарантира непрекъснатост и регулярност при извършване дейността на Дружеството, в това число като разработва планове за извънредни ситуации. За тази цел се ползват подходящи и съответстващи на обема, характера и сложността на дейността на Дружеството системи, ресурси и процедури.

#### **ФУНКЦИИ В СИСТЕМАТА НА УПРАВЛЕНИЕ**

В рамките на системата на управление в „ЗК България Иншурънс“ АД са обособени и функционират:

- функция по управление на риска;
- функция, следяща за спазване на нормативните изисквания (функция за съответствие);
- функция по вътрешен одит;
- актюерска функция;
- функция по чл. 293, ал. 2 от КЗ.

Функциите представляват необходимият и достатъчен вътрешен капацитет на Дружеството за изпълнение на практически задачи. „ЗК България Иншурънс“ АД самостоятелно избира организационната форма на функциите, освен когато с Кодекса за застраховането е предвидено друго.

Функциите може да се осъществяват от служители на Дружеството или посредством прехвърляне на дейност по чл. 110 от КЗ. Към датата на изготвяне на настоящия отчет, горепосочените функции се осъществяват от служители на Дружеството.

Функциите са независими от влияние, което би могло да наруши способността им да изпълняват задачите си по обективен, справедлив и независим начин. Всяка функция работи под надзора на Управителния съвет, като се отчита пред него и по целесъобразност подпомага останалите функции при изпълнението на задачите им. Лицата, осъществяващи дадена функция, имат неограничен достъп до съответната информация, необходима за изпълнение на техните задължения. Те отговарят на специфичните изисквания на КЗ за заемане на всяка конкретна длъжност и са одобрени от КФН.

#### **Одитен комитет**

В изпълнение на Закона за независимия финансов одит и в помощ на органите на управление в „ЗК България Иншурънс“ АД е избран и функционира Одитен комитет (ОК).

Одитният комитет е колективен орган функционално обособен под ОСА. ОК се състои от трима членове, избрани от ОСА. Одитният комитет функционира в съответствие с Правилник за устройството и дейността (Статут) на одитния комитет на „ЗК България Иншурънс“ АД.

Основни функции на Одитния комитет са:

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

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

Одитният комитет пряко си взаимодейства с външните одитори на „ЗК България Иншурънс“ АД, в това число обсъжда тяхната независимост. Той е и основен гарант за независимостта на вътрешните одитори.

#### Информация относно политиката и практиката за определяне на възнагражденията:

а) Принципи на политиката за възнагражденията, включващи обяснение на относителното значение на фиксираните и променливите компоненти на възнаграждението.

„ЗК България Иншурънс“ АД има приета 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.

Политиката за възнагражденията следва следните основни принципи:

- Насърчава благоразумното и ефективно управление на риска и не стимулира поемането на рискове, надвишаващи приемливото ниво;
- Съобразена е с бизнес стратегията на Дружеството (програми за дейността, правила и политики), целите, ценностите и дългосрочните интереси;
- Предвижда мерки за избягване на конфликт на интереси;
- Съобразена е с принципите и добрите практики за защита интересите на потребителите на застрахователни услуги.

В Политиката за възнагражденията е заложена възможността за изплащане на променливо възнаграждение наред с договореното постоянно такова. Предвидено е, че променливото възнаграждение се формира по начин, стимулиращ разумното управление на рисковете и не насърчаващ прекомерното поемане на такива, като се следват следните принципи:

1. Определяне на оптимално съотношение между постоянното и променливо възнаграждение.
2. Постоянното възнаграждение представлява значително по-голяма част от общото възнаграждение, за да осигури прилагането на гъвкава политика за променливото възнаграждение, включително възможност за не изплащането му, когато критериите и показателите за неговото определяне не са изпълнени, както и когато е налице значително влошаване на финансовото състояние на дружеството, особено в случаите, когато в резултат на това може да се очаква прекратяване на дейността;
3. Размерът на променливото възнаграждение отчита всички рискове, поети за постигане на отчетения резултат.

Получаваните от членовете на НС и УС възнаграждения за отчетната 2021 г. са съобразени с обемите, отговорностите и ангажиментите, постигнатите от Дружеството, финансови резултати и стабилното му състояние през отчетния период.

Членовете на НС и УС на Дружеството получават само фиксирано постоянно възнаграждение, утвърдено от ОСА и отразено в договорите им за управление.

б) Информация за индивидуалните и колективните критерии за постигнатите резултати, на базата на които се определя правото на получаване на акции, опции и променливи компоненти на възнаграждението.

Не се предвижда предоставяне на членовете на НС и на УС 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.

в) Описание на основните характеристики на допълнителната пенсия или схемите за ранно пенсиониране на членовете на административния, управителния или надзорния орган и на други лица, изпълняващи ключови функции.

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 НС и УС, или изпълняващи ключови функции, не попада в приложното поле и по отношение на тях не се прилагат схеми за ранно пенсиониране по смисъла на Кодекса за социално осигуряване.

Информация за значителните сделки, извършени през отчетния период с акционери, с лица, които упражняват значително влияние върху Дружеството, и с членове на административния, управителния или надзорния орган:

През 2021 година не са сключвани значителни сделки с акционери, с лица, които упражняват значително влияние върху Дружеството, и с членове на административния, управителния или надзорния орган.

## **Б.2 Изисквания за квалификация и надеждност**

Описание на специфичните изисквания по отношение на уменията, знанията и експертния опит, прилагани от дружеството към лицата, които действително ръководят дружеството или изпълняват други ключови функции:

„ЗК България Иншурънс“ АД има приета и прилага Политика за осигуряване на квалификация и надеждност, която урежда изискванията за осигуряване на професионални и личностни качества и способности на членовете на ръководни и контролни органи на Дружеството, както и на негови служители на Дружеството, заемащи ръководни, отговорни и ключови позиции и длъжности в организационната му структура.

Съгласно Политиката всеки член на Управителния и Надзорния съвети, както и всяко лице, оправомощено да управлява и/или да представлява Дружеството трябва да:

1. Има висше образование с образователно-квалификационна степен „магистър“ и притежава подходяща професионална квалификация, необходима за управление на дейността за застрахователно акционерно дружество;
2. Притежава професионален опит в сферата на икономиката и финансите;
3. Не е осъждан за умишлено престъпление от общ характер;
4. Не е бил през последните три години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността, член на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори;
5. Не е обявяван в несъстоятелност и да не се намира в производство по несъстоятелност;
6. Не е съпруг или роднина по права или по сребрена линия до четвърта степен включително, или по сватовство до трета степен с друг член на управителен или контролен орган на дружеството;
7. Не е лишен от право да заема материалноотговорна длъжност;
8. Не е бил през последната една година преди акта на съответния компетентен орган член на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред;
9. Не е бил освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

Тези изисквания се прилагат и за физическите лица, които представляват юридически лица – членове на Управителния и Надзорния съвети на Дружеството.

Всеки член на Управителния или Надзорния съвет на „ЗК България Иншурънс“ АД, както и лице, оправомощено да управлява или представлява Дружеството, трябва да се ползва с добра репутация и да не застрашава управлението на Дружеството, интересите на ползвателите на застрахователни услуги и не възпрепятства осъществяването на застрахователния надзор. В процедурата по одобрението си предложените кандидати подават декларации по чл. 69, ал. 2, т. 4, букви „а“ – „г“, „е“ – „л“ от КЗ.

Изпълнителните директори или всяко друго лице, което е оправомощено да управлява и представлява „ЗК България Иншурънс“ АД, нямат право да заемат друга платена длъжност по трудово правоотношение, освен ако са преподаватели във висше училище. Физическите лица – граждани на трета държава, трябва да имат и разрешение за продължително пребиваване в Република България.

Описание на процеса, прилаган от Дружеството за оценка на квалификацията и надеждността на лицата, които действително ръководят Дружеството или изпълняват други ключови функции:  
Съгласно Политиката за осигуряване на квалификация и надеждност членовете на Управителния или Надзорния съвет на „ЗК България Иншурънс“ АД, както и служители на Дружеството, на които това изрично е възложено, имат право да извършват проверка на достоверността на обстоятелствата, съдържащи се в съответните документи, както и да преценяват обстоятелствата в съответствие със закона и Политиката за квалификация и надеждност.

В съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането, Дружеството прилага Политиката относно изискванията за квалификацията, знанията и уменията на служителите на „ЗК България Иншурънс“ АД, заети с дейността по разпространение на застрахователни продукти и тяхното продължаващо обучение и развитие.

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

В „ЗК България Иншурънс“ АД е изградена и функционира система на управление, в която е интегрирана и система за управление на риска. Изградената система за управление на риска 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.

Описание на системата за управление на риска на Дружеството, включващо стратегиите, процесите и отчетните процедури, както и на начина, по който то успява ефективно и постоянно да установява, измерва, наблюдава, управлява и отчита рисковете, на индивидуално и на агрегирано равнище, на които е или може да бъде изложено:

Системата за управление на риска на „ЗК България Иншурънс“ АД включва стратегии, процеси и процедури за докладване с цел непрекъснато идентифициране, измерване, проследяване, управление и докладване на рисковете, на които е изложено или би могло да бъде изложено Дружеството в своята дейност, както поотделно за всеки риск, така и в тяхната цялост и взаимозависимост.

Системата за управление на риска е ефективно прилагана и добре интегрирана в организационната структура и процесите за вземане на решения на „ЗК България Иншурънс“ АД.

Системата за управление на риска обхваща рисковете, които се включват в изчислението на капиталовите изисквания за платежоспособност, и по точно тези, които биха се отразили на размера на собствените средства на „ЗК България Иншурънс“ АД, покритието на минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност на Дружеството, както и някои от рисковете, които не са изцяло или отчасти, включени в това изчисление.

Системата за управление на риска намира реализация в дейността на Дружеството чрез разработване, приемане, прилагане и изпълнение на Политика за управление на риска на „ЗК България Иншурънс“ АД, която включва отделни политики за управление на идентифицираните видове риск в следните области:

1. Подписваческа дейност и образуване на технически резерви;
2. Управление на активите и пасивите;
3. Инвестиции и по-конкретно деривати и други подобни задължения;
4. Управление на риска в областта на ликвидността и концентрацията;
5. Управление на оперативния риск;
6. Презастраховане и други техники за намаляване на риска;
7. Други области по преценка на ръководството на Дружеството.

При управление на инвестиционния риск „ЗК България Иншурънс“ АД спазва правилата по чл. 124, 196 и 197 от Кодекса за застраховането.

Описание на начина, по който системата за управление на риска, включително функцията по управление на риска, се прилага и интегрира в организационната структура и процеса на вземане на решения на Дружеството:

Управлението на риска е интегрирано в организационната структура и процесите по вземане на решения в „ЗК България Иншурънс“ АД. Тези процеси се осъществяват от служителите на всички нива на управление като неразделна част от дейността на Дружеството. Пряка отговорност носят изпълнителните директори и УС, както и ръководителите на структурните звена, изпълняващи ключови функции. В частност системата за управление на риска на „ЗК България Иншурънс“ АД се управлява и администрира от риск мениджър. Организационните звена 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.

Описание на процеса, осъществяван от Дружеството в рамките на системата за управление на риска с цел спазване на поетото от него задължение за изготвяне на собствена оценка на риска и платежоспособността, включително и на начина, по който собствената оценка на риска и платежоспособността е интегрирана в организационната структура и процеса на вземане на решения на Дружеството:

„ЗК България Иншурънс“ АД извършва Собствена оценка на риска и платежоспособността /СОРП/ като взема предвид същността, обхвата и сложността на рисковете, свързани с дейността на Дружеството.

Оценката на съвкупните нужди от платежоспособност представлява специфичния възглед на „ЗК България Иншурънс“ АД относно рисковия профил на Дружеството, капиталови и други средства, необходими, за да се посрещнат съвкупността от всички рискове, които Дружеството поема при извършване на дейността си.

Собствената оценка на риска и платежоспособността на „ЗК България Иншурънс“ АД включва оценка на:

1. Съвкупните нужди по отношение на платежоспособността, като се вземат предвид рисковият профил, одобрените лимити за поемане на риск и бизнес стратегията на Дружеството;
2. Спазването на:
  - капиталовото изискване за платежоспособност;
  - минималното капиталово изискване;
  - изискванията във връзка с техническите резерви.
3. Степента, с която рисковият профил на Дружеството се отклонява от допусканията по чл. 170, ал. 3 от Кодекса за застраховането, стоящи в основата на посоченото капиталово изискване за платежоспособност, изчислено посредством използване на стандартната формула.

Декларация, в която се посочва колко често собствената оценка на риска и платежоспособността се преразглежда и одобрява от административния, управителния или надзорния орган на Дружеството:

„ЗК България Иншурънс“ АД извършва собствена оценка на риска и платежоспособността при идентифициране на съществено изменение на рисковия си профил, както и прогнозно, преди всяка планирана съществена промяна на рисковия профил на Дружеството.

Декларация, в която се обяснява как Дружеството е определило собствените си потребности по отношение на платежоспособността при отчитане на рисковия си профил и как си взаимодействат неговите дейности по управление на капитала и системата му за управление на риска:

„ЗК България Иншурънс“ 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 „ЗК България Иншурънс“ АД.

#### **Б.4. Система за вътрешен контрол:**

Системата за вътрешен контрол на „ЗК България Иншурънс“ АД включва:

- Разработени административни и счетоводни процедури и процеси;
- Правила за осъществяване на вътрешния контрол;
- Правила за докладване на всички равнища, интегрирани в системата за управление;
- Функция за съответствие;



- Функция за вътрешен одит.

#### Описание на системата за вътрешен контрол на Дружеството:

Вътрешният контрол е елемент от системата на управление на „ЗК България Иншурънс“ АД. Вътрешният контрол е независим, обективен и сложен процес, интегриран в дейността на Дружеството, включващ оценъчни дейности, осъществяван 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 ръководените от тях функционални звена.
- Служителите имат конкретни отговорности при осъществяването на вътрешния контрол, както и задължения, включително и при докладването за налични проблеми.

#### Описание на начина, по който се изпълнява функцията, следяща за спазване на изискванията (функцията за съответствие):

Функцията за съответствие на „ЗК България Иншурънс“ АД се изразява в:

1. Предоставяне на съвети и консултиране на Управителния и Надзорния съвети на Дружеството относно спазването на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и приетите вътрешно нормативни актове;
2. Оценка на възможния ефект от промени на правната среда върху дейността Дружеството;
3. Идентифициране и оценка на риска, произтичащ от неизпълнението на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на застрахователя.

Функцията за съответствие периодично прави преглед и уведомява ръководството на Дружеството, относно изменения в правната среда, както и за съществени новини, решения и/или документи публикувани от регулатора (КФН) или ресорния орган на европейския надзорен механизъм – ЕЮРА. Ръководителят на функцията по съответствието участва активно и при изготвянето на проекти на вътрешни документи на Дружеството. Ежегодно се изготвят план за проверки и план за създаване/ревизиране на вътрешни документи.

Ръководителят на функцията по съответствие изготвя годишен отчет за дейността на функцията и го представя пред управителния орган и пред Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Ръководителят на функцията има ангажимент незабавно да информира заместник-председателя на КФН, ръководещ Управление „Застрахователен надзор“ в случаите, когато в резултат на извършена проверка са констатирани нарушения и слабости в организацията на дейността и управлението на Дружеството, и за които смята, че от Управителния съвет на Дружеството не са предприети достатъчни мерки за тяхното отстраняване.

#### Описание на начина, по който се изпълнява функцията за вътрешен одит на предприятието:

Функцията по вътрешен одит на „ЗК България Иншурънс“ АД е действаща и ефективно извършва оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и на другите елементи от системата на управление в дейността на Дружеството.

Функцията по вътрешен одит приема и прилага план за извършване на одитните проверки, който обхваща период най-малко една година. По преценка на ръководителя на функцията по вътрешен одит се извършват проверки и извън приетия план. Извънпланови проверки се извършват и по възлагане от Управителния съвет. През 2021 година са извършени както планираните проверки (14 бр.), така и 3 бр. извънпланови. Резултатите от извършените проверки са предоставени на вниманието на Управителния съвет на Дружеството, както и на ръководителите на съответните структурни звена, чиято дейност е одитирана.

Управителният или Надзорният съвет на „ЗК България Иншурънс“ АД са длъжни да предприемат мерки за действителното отстраняване на нарушенията и за изпълнение на препоръките на функцията по вътрешен одит.

Съществена част от дейността на функцията по вътрешен одит са проверките за изпълнението на вече отправените препоръки по повод констатирани пропуски/нарушения. В плана за дейността на функцията през 2022 година е предвидено извършването на проверки в края на всяко тримесечие от годината – с цел проследяване на резултатите от одитите в оперативен порядък.

Ръководителят на функцията по вътрешен одит изготвя годишен отчет за дейността на функцията и го представя пред Управителния съвет и Одитния комитет на „ЗК България Иншурънс“ АД. Годишният отчет се приема от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Описание на начина, по който функцията за вътрешен одит на предприятието запазва своята независимост и обективност от дейностите, които тя проверява:

Функцията по вътрешен одит е обективна и независима от другите оперативни функции в „ЗК България Иншурънс“ АД. В Политиката за вътрешен одит е предвидено изискването, че лицата, които осъществяват функцията по вътрешен одит, не могат да извършват едновременно с това други дейности в рамките на Дружеството.

#### **Б.5. Актюерска функция**

Актюерската функция на „ЗК България Иншурънс“ АД е ефективно извършвана от отговорен актюер, който организира, ръководи и отговаря за актюерското обслужване на дружеството.

Отговорният актюер може да бъде физическо лице с призната правоспособност или юридическо лице, от името на което подписват документи едно или повече физически лица с призната правоспособност на отговорен актюер (актюерско предприятие).

Отговорният актюер на „ЗК България Иншурънс“ АД е физическо лице и има задълженията да:

1. координира изчисляването на техническите резерви;
2. гарантира пригодността на използваните методологии и базови модели, както и на допусканията, направени при изчисляване на техническите резерви;
3. оценява достатъчността и качеството на данните, използвани при изчисляване на техническите резерви;
4. сравнява най-добрите прогнозни оценки спрямо практическите резултати;
5. информира управителния или контролния орган относно надеждността и адекватността на изчисляването на техническите резерви;
6. 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;
7. изразява мнение относно общата подписваческа политика;
8. изразява мнение относно адекватността на презастрахователните договори;
9. подпомага ефективното прилагане на системата за управление на риска, включително като участва в създаването на модели за риска, стоящи в основата на изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване и в собствената оценка на риска и платежоспособността.
10. изготвя и заверява справките „ЗК България Иншурънс“ АД във връзка с актюерската дейност;
11. изготвя и представя в Комисията за финансов надзор годишен актюерски доклад – в срока по чл. 126, ал. 1, т. 1 от Кодекса за застраховането.

При изпълнение на задълженията си отговорният актюер има достъп до цялата необходима информация, а управителните органи и служителите на „ЗК България Иншурънс“ АД са длъжни да му оказват съдействие.

## **Б.6. Възлагане на дейности на външни изпълнители**

През 2021 г. „ЗК България Иншурънс“ АД не е възлагало дейности на външни изпълнители по смисъла на чл. 110 от Кодекса за застраховането.

Дружеството има приета и действаща Политика относно прехвърляне на дейност на трети лица. Съгласно Политиката при всяко прехвърляне на дейност „ЗК България Иншурънс“ АД продължава да отговаря за изпълнението на всичките си задължения за създаване и спазване на необходимата организация и правила в дейността на Дружеството, с които се гарантира спазването на:

1. Кодекса за застраховането;
2. Подзаконовите актове по неговото прилагане;
3. Пряко приложимото законодателство на Европейския съюз в областта на застраховането, презастраховането и надзора върху тях;
4. Вътрешните актове на „ЗК България Иншурънс“ АД.

В Политиката е предвидено, че в случаите, когато „ЗК България Иншурънс“ АД прехвърля изпълнението на функции и дейностите на трети лица, застрахователят отговаря за дейността на доставчика на услуги, като за свои действия. Прехвърлените дейности се извършват според изискванията на действащото законодателство за осъществяване на дейността за застрахователя и правилата, установени от „ЗК България Иншурънс“ АД. Прехвърлените дейности и лицата, на които са възложени, се обхващат от системите за управление и за вътрешен контрол на Дружеството.

Политиката посочва, че „ЗК България Иншурънс“ АД задължително предвижда в договора за прехвърляне на дейност договорни условия и клаузи, като взема всички други необходими мерки, за да гарантира, че:

1. Доставчикът на услуги се задължава по всякакъв начин да сътрудничи на комисията и заместник-председателя по отношение на осъществяване на надзорните функции по отношение на прехвърлената функция или дейност;
2. Застрахователят, неговите одитори, комисията и заместник-председателят разполагат с ефективен достъп до информацията, свързана с прехвърлените функции или дейности;
3. Председателят на Комисията за финансов надзор, заместник-председателят или определените от тях лица имат ефективен достъп до работните помещения на доставчика на услуги и са в състояние да упражнят това право на достъп.

## **Б.7. Друга информация**

Системата на управление на „ЗК България Иншурънс“ 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 обхващаш 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 се прилагат и оценъчни модели за качествен анализ, базирани на практическото значение на политиките, тяхното познаване, споделяне и спазване, като доказателство за ефективност.

Критериите, с които се съобразява Дружеството при извършване на оценка на адекватността на изградената система за управление, са:

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

При съблюдаване на посочените критерии и отчитане на изложената по-горе информация, може да заключи, че системата на управление на „ЗК България Иншурънс“ АД, отговаря на нормативните изисквания и е съобразена с нуждите и спецификите на Застрахователя.

## **В. РИСКОВ ПРОФИЛ**

„ЗК България Иншурънс“ АД прилага последователно приетата Политика за управление на риска. Основните цели и задачи при управлението на риска, посочени в Политиката са, както следва:

### **Цели:**

- Определяне на категориите риск, и мерките за управление на всяка съответна категория и област на риск (Рисков профил и мерки за управление на риска);
- Методи за измерване и оценка на риска (Оценка на риска);
- Описание на връзка с оценката на съвкупните нужди по отношение на платежоспособността, както са определени в прогнозната оценка на собствените рискове на Дружеството (въз основа на принципите на СОРП), нормативно установените капиталови изисквания и лимитите за поемане на риск;
- Определя лимитите за поемане на риск в рамките на всички съответни рискови категории в съответствие с общия рисков апетит на Дружеството;
- Описание на честотата и съдържанието на редовните "стрес-тестове" и ситуации, които дават основание за стрес-тестове със специална цел.

### **Задачи:**

Функцията за управление на риска докладва на УС относно рисковете, които са били идентифицирани като потенциално съществени. Функцията за управление на риска, докладва по други специфични области на риск както по своя собствена инициатива, така и по искане от страна на УС. Функцията за управление на риска има право по всяко време да докладва на Надзорния съвет.

В Политиката са посочени целите и действията, които „ЗК България Иншурънс“ АД има и предприема при управление на различните видове рискове, както следва:

### **По отношение на подписваческия риск и риска, свързан с формиране на резерви:**

- определяне типове и характеристики на видовете застраховки и вида на застрахователния риск, който Дружеството е готово да поеме по тях;
- осигуряване адекватността на премийния приход за покриване на очакваните претенции и разходи;
- идентифициране на рисковете, произтичащи от застрахователните задължения на Дружеството;
- вземане предвид ограниченията, свързани с инвестиции, в процеса по разработване на нов застрахователен продукт и изчисляване на премията;
- отчитане на презастраховането и на други техники за намаляване на риска в процеса по разработване на нов застрахователен продукт и изчисляване на премията;
- функцията по управление на риска одобрява новите продукти.

### **По отношение на риска при управлението на активите и пасивите:**

- по отношение на съответствието между активите и пасивите на Дружеството се прилагане процедура за идентифициране и оценка на различното естество на несъответствията между активи и пасиви;
- използване на техники за намаляване на въздействието и отчитане въздействието на съответните техники за намаляване на риска при управление на активите и пасивите;
- определяне на позволените умишлени несъответствия;
- прилагане на методология за извършване на периодични стрес-тестове и сценарийни тестове.

#### **По отношение на инвестиционния риск:**

- определяне нивото на сигурност, качество, ликвидност, доходност и наличност, към които се стреми Дружеството по отношение на съвкупния портфейл от активи и начините за постигането им;
- гарантиране желаното ниво на сигурност, качество, ликвидност, доходност и наличност на портфейла чрез определяне на количествени лимити по отношение на качеството на активите и експозициите, включително задбалансовите експозиции;
- по отношение на целия портфейл от активи, определяне на нивото на наличност, към което се стреми Дружеството и начините за постигането му;
- отчитане средата на финансовите пазари;
- определяне условията, при които Дружеството може да заложи или даде назаем активи;
- отчитане връзката между пазарния риск и други рискове при неблагоприятни сценарии;
- извършване на подходяща оценка и проверка на инвестиционните активи;
- наблюдаване на резултатите от инвестициите и извършва преглед на политиката, когато е необходимо;
- избиране на активите в най-добрия интерес на притежателите на полици и бенефициентите.

#### **По отношение на ликвидния риск:**

- определяне на нивото на несъответствие между входящите и изходящите парични потоци както по активите, така и по пасивите, включително очакваните парични потоци по пряко застраховане и презастраховане като претенции, предсрочно прекратяване и изменение на риска;
- разглеждане на общите ликвидни нужди в краткосрочен и средносрочен план, включително подходящ ликвиден буфер за предпазване от недостиг на ликвидност;
- разглеждане на нивото и наблюдаване на ликвидните активи, включително количествено изражение на потенциалните разходи или финансови загуби, произтичащи от принудително изпълнение;
- идентифициране на разходите за алтернативни средства за финансиране;
- отчитане на въздействието върху ликвидността на очакваната нова дейност.

#### **По отношение на операционния риск:**

- идентифициране на операционните рискове, на които Дружеството е или може да бъде изложено, както и оценяване начините за намаляването им;
- поддържане на дейности и вътрешни процеси за управление на операционните рискове, включително ИТ система;
- определяне на лимити за поемане на риск по отношение на основните области на операционен риск на предприятието;
- прилагане на процеси за идентифициране, анализиране и отчитане на събитията, представляващи операционен риск.

#### **По отношение на презастраховането и другите техники за намаляване на риска:**

- определяне нивото на прехвърляне на риска, целесъобразно спрямо определените лимити за поемане на риск за Дружеството и подходящите презастрахователни договори;
- извършване на оценка и наблюдение на кредитоспособността и диверсификацията на презастрахователните контрагенти;
- извършване на оценка за ефективното прехвърляне на риска и отчитане на базисния риск;
- управляване на ликвидността за справяне с всякакво разминаване във времето между плащания по претенции и презастрахователни обезщетения.

Съществена част от изградената Система за управление на риска в „ЗК България Иншурънс“ АД е функцията по управление на риска. Лицето, което изпълнява функцията по управление на

риска (риск мениджър), притежава подходяща квалификация и опит в областта на управлението на риска и отговаря на установените в Кодекса за застраховането изисквания.

Като част от Системата за управление на риска „ЗК България Иншурънс“ АД извършва собствена оценка на риска и платежоспособността по ред и начин, определени с Политика за собствената оценка на риска и платежоспособността/СОРП/.

**Стрес-тестове:**

- извършването на стрес-тестове е част от набора от инструменти, използван от „ЗК България Иншурънс“ АД, за управление на рисковете и има за цел да подпомага правилното, навременно и мотивирано вземане на обосновани решения по отношение изпълнението на планираната стратегия на Дружеството;
- „ЗК България Иншурънс“ АД прави редовен преглед на рамката за извършване на стрес-тестове с цел оценка на ефективността и актуалността им и отразяване както на фактори специфични за Дружеството така и на промени в икономическата среда;
- „ЗК България Иншурънс“ АД извършва поне веднъж годишно стрес-тестове за всички значими видове риск, на които е изложено, в зависимост от направената вътрешна оценка за степента на риск. Съгласно принципа за пропорционалност могат да бъдат прилагани опростени стрес-тестове (анализ на чувствителността) или цялостна/детайлизирана оценка (сценариен стрес-тест).

**Рисков профил и мерки за управление на риска:**

Наименование	Управление на риска / мерки:
<b>I. РИСКОВА ОБЛАСТ: ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН РИСК</b>	
<b>1. Риск от настъпване на застрахователно събитие</b>	
<p><b>Здравно застраховане:</b></p> <p>а) риск от загуба или неблагоприятна промяна в задълженията на застрахователя в резултат на значителна несигурност, свързана с допускания при формирането на цена и резерви, по отношение на масови произшествия, зарази, епидемии, пандемии, а също и на необичайното натрупване в резултат на тези екстремни обстоятелства;</p>	<p>-предоставяне на застрахованите на инструкции за превенция;</p> <p>-избягване на риск;</p> <p>-диверсификация;</p> <p>-самоучастие.</p>
<p>б) риск от загуба или неблагоприятна промяна в задълженията на застрахователя в резултат на колебания при настъпването, честотата и сериозността на застрахователните събития, както и на разпределението във времето и размера на уредените претенции към момента на формирането на резерви.</p>	<p>-консервативна оценка на риска при сключване на застрахователен договор и надеждна презастрахователна програма, която има за цел да разпредели поетите рискове, както и да осигури защита при тяхната акумулация;</p> <p>-определяне на подлимити.</p>
<p><b>Общо застраховане</b></p> <p>а) риск от загуба или неблагоприятна промяна в задълженията на застрахователя в резултат на</p>	<p>-оценка на риска при сключване на застрахователен договор и надеждна презастрахователна програма, която</p>

<p>значителна несигурност, свързана с допускания при формирането на цена и резерви, по отношение на екстремни или извънредни събития (катастрофични рискове – наводнение и земетресение).</p>	<p>има за цел да разпредели поетите рискове, както и да осигури защита при тяхната акумулация;          -препоръки за предотвратяване настъпването на рискове;          -провеждане на огледи на имуществата;          -избягване на риск;          -диверсификация;          -съзастраховане;          -самоучастие.</p>
<p><b>2. Подписвачески риск</b></p>	
<p>а) неправилна оценка на риска, съответно неправилно калкулирана застрахователна премия и резерви.</p>	<p>-прилагане на медицински и финансови критерии от страна на Дружеството;          -Дружеството има правото да откаже сключването на даден застрахователен договор при наличие на висок медицински или финансов риск;          -периодично обучение на застрахователните посредници;          -специализации/обучения на служителите с цел повишаване на тяхната квалификация;          -провеждане на огледи на имуществата.</p>
<p><b>3. Риск от прекратяване / концентрация</b></p>	
<p>а) предсрочно прекратяване на застраховки от страна на клиентите / Едновременно прекратяване на няколко големи договора.</p>	<p>-прилагане на гъвкави схеми, съгласувани с клиентите, с оглед тяхното запазване в съвкупността - намаляване на застрахователната сума или броя на покритите рискове и други в случай на финансови затруднения и невъзможност за плащане на договорената застрахователна премия;          -подход Business to business;          -разширяване продажбите по общо застраховане;          -ориентиране към ритейл бизнес.</p>
<p><b>4. Риск от застрахователни измами</b></p>	
<p><b><u>Здравно застраховане:</u></b>          а) представяне на фактури за услуги и стоки, които не са ползвани от застрахованото лице;</p>	<p>-проверка на представените документи – съпоставяне на информацията от медицинските и финансови документи. Проверка за съответствие и достоверност.</p>
<p>б) неправомерно назначаване на допълнителни прегледи и изследвания на застрахованите лица, с цел източване на средства от застрахователната компания.</p>	<p>-проверка на причини и основание за назначаване на допълнителни изследвания и прегледи - при липса на такива, отказ за изплащане на претенцията.</p>
<p><b><u>Общо застраховане</u></b></p>	<p>-проверка и съпоставка на представените финансови документи с обстоятелствата, декларирани от клиента и оценката на вещите лица.</p>
<p><b>5. Договорни или партньорски рискове</b></p>	
<p>а) неспазване на договорните условия от страна на партньори (лечебни заведения, асистиращи компании и др.)</p>	<p>-проверка на представените медицински и финансови отчети за извършени дейности;          -извършване на проверки на място;          -заложен контрол в ИС за сравнение на заложените в договорите параметри и представените документи;</p>

	-обратна връзка с клиентите, ползвали услуги; -прекратяване на договори при констатиране на нарушения.
<b>II. РИСКОВА ОБЛАСТ: КРЕДИТЕН РИСК – РИСК ОТ НЕИЗПЪЛНЕНИЕ ОТ СТРАНА НА КОНТРАГЕНТА</b>	
а) получени кредити	- към момента не съществува като риск, Дружеството не привлича средства под формата на заеми.
б) презастраховане	- проверка на кредитния рейтинг на презастрахователите – спазване на изискванията за минимален рейтинг еквивалентен на „А-“ по S&P и Fitch и „А3“ по Moody’s.
в) парични средства в банки	- изграждане на добре диверсифициран и балансиран инвестиционен портфейл в съответствие с принципа на разумния инвеститор.
г) неизпълнение на договори на външни доставчици	-Дружеството има разработени правила за управление на доставчици, които подлежат на прегледежегодно и при необходимост се актуализират.
<b>III. РИСКОВА ОБЛАСТ: ПАЗАРЕН РИСК</b>	
▪ <b>Пазарни рискове и рискове от концентрация</b>	
а) неблагоприятна конюнктура на пазара	- съобразяване с действащите пазарни условия.
б) промени в цени на услуги и стоки	-периодично проучване на цените на услуги и стоки, актуализация на договори и тарифи, по които се работи с партньори; -насочване на клиентите към партньори, които предлагат услуги с добро качество на конкурентни цени.
в) предлагане на неконкурентни цени	-периодична актуализация на тарифата (поне веднъж годишно) след анализ на договорите и изчисляване квота на щетимост; -спазване на приетите правила и заповеди за лимити на отговорност и права за отклонение от тарифата при сключване на застрахователни договори.
г) нелоялна конкуренция	-постоянно проучване на пазара; -подаване на сигнали към контролиращите, компетентни органи.
д) инфлация	-използване на максимално позволените от Кодекса за застраховането инвестиционни инструменти, в които да се инвестират временно свободните средства, така че да бъдат максимално предпазени от инфлационна обезценка; -изграждане на добре диверсифициран и балансиран инвестиционен портфейл в съответствие с принципа на разумния инвеститор.
е) промяна на лихвени проценти	- изграждане на добре диверсифициран и балансиран инвестиционен портфейл в съответствие с принципа на разумния инвеститор.



ж) промяна на валутни курсове	- към момента този риск не е особено значим за Дружеството, тъй като има малко сключени застраховки във валута, различна от лева. - притежаваните от Дружеството финансови активи са в Държавни ценни книжа и са в BGN и EUR.
з) промени в цената на закупените ценни книжа	- този пазар се анализира и следи на ежемесечна база като се извършва и преоценка по справедлива /пазарна стойност.
и) концентрация	- изграждане на добре диверсифициран и балансиран инвестиционен портфейл в съответствие с принципа на разумния инвеститор.

#### **IV. РИСКОВА ОБЛАСТ: ОПЕРАЦИОНЕН РИСК**

##### **1. Управленски рискове**

а) промени в управленската структура	-промени се правят при необходимост и констатирана неефективност.
б) недостиг на кадри	-съвместяване на длъжности.
в) недостатъчна квалификация на кадрите. Неефективно или липса на обучение	-провеждане на периодични обучения (вътрешни и външни) с цел повишаване на квалификацията на служителите; -обучения на посредници.
г) недостатъчна мотивация на персонала	-социални придобивки, парично и йерархично повишение, обвързани с постигнатите резултати; -раздаване на бонуси въз основа на разписани критерии за оценка на свършената работа.

##### **2. Финансови рискове:**

а) недостиг на паричен ресурс (капитал) за покриване на техническите резерви	- ежемесечни анализи на активите , служещи за покритие на застрахователно-техническите резерви; - рискът, подлежи и на ежемесечна регулация от КФН.
б) неефективно, неефикасно или неикономично разходване на средства	- спазване на приетата процедура за управление на доставчици; - анализ и прецизиране при всяка покупка или инвестиция; - залагане на годишен бюджет и ежемесечно следене да не се излиза от определените в него рамки.

##### **3. Технически рискове**

а) неадекватност на техническите резерви	- поддържане на финансови инструменти, които да отговарят на условията за инвестиране на техническите резерви; - спазване на нормативните изисквания при заделяне на резерви и периодичен анализ за тяхната достатъчност; - мониторинг на адекватността на методите за заделяне на резерви спрямо възникналите плащания – анализ поне веднъж годишно от отговорния актюер.
б) неправилно определяне на премии и тарифни числа	- периодичен анализ и при необходимост актуализация на тарифата.
в) неефективна презастрахователна политика	-постоянен анализ на презастрахователните пазари и конюнктура.

##### **4. Технологични рискове**

а) липса на подходящ софтуер за обслужване на сключените застрахователни договори	- изборът на софтуер се прави винаги след подробен анализ на предлаганите продукти на пазара. Съпоставят се финансовите условия с предлаганите функционалности.
б) неправилно заложен или липсващи контроли в застрахователния софтуер, съответстващи на договорените условия	- ползваният софтуер позволява залагане на контроли на различни нива (група лица, договор, услуга). При ликвидация на щети се следи ежедневно дали заложените в системата контроли съответстват на договорените условия.
в) използване на стари и неефективни технологии	- периодично надграждане на системата – надграждане на съществуващите и залагане на нови функционалности с цел оптимизиране на работата и подобряване на контрола.
г) пробив в сигурността	- инсталирани са антивирусни програми, firewall; - денонощен мониторинг на системите.
д) въвеждане на нови технологии/софтуер, които не са тествани достатъчно преди въвеждане в експлоатация	- всички нови версии на продуктите се инсталират първо в тестова среда (демо версия), където се правят всички тестове преди внасяне на промените в реална среда.
е) недостатъчно обучение на служителите на компанията за работа с предоставената техника / софтуер	- провеждане на периодични обучения.

#### **V. ЛИКВИДЕН РИСК – ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ И ДРУГИ ТЕХНИКИ ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА РИСКА**

а) невъзможност Дружеството да погасява своите задължения в срокове	-прилагане на добра политика по управление на застрахователните резерви и текущите парични потоци, както и поддържането на висока степен на платежоспособност и ликвидност на Дружеството.
б) катастрофични събития	-диверсификация на рисковете, избягване на риск, превенция; -пласиране на катастрофичните рискове на международния презастрахователен пазар.

#### **VI. РИСК, СВЪРЗАН С НЕМАТЕРИАЛНИЯ АКТИВ**

а) загуба на репутация, имидж, в т.ч.: - допускане на завеждане на дела срещу Дружеството; - включване в забранени списъци; - допускане на санкциониране от страна на КФН, данъчни и др. контролиращи органи.	- избягване на публични и/или съдебни спорове, и/или неблагоприятен изход от тях; - стриктно спазване на GDPR и ЗЗЛД; - стриктно спазване на установена нормативна уредба и срокове за представяне на информация в КФН и други държавни органи.
б) правна рамка	стриктно спазване на законите и нормативните изисквания.

#### **Оценка на риска:**

„ЗК България Иншурънс“ АД управлява всяка съответна категория и област на риск, както и всяка потенциална съвкупност от рискове, извършвайки оценка на риска. Оценката има за цел да прогнозира потенциалните поражения върху бизнес процесите, които биха нанесли различни загуби. Крайната стойност се формира като произведение на два параметъра:

- вероятността дадено събитие да се случи [ P ];
  - тежестта на влиянието му върху бизнес (максимално песимистична оценка) [ I ];
- по формулата  $R = P \times I$

Стойностите във формулата имат следните значения:

#### Вероятност

Стойност	Значение
1	Събитието се случва изключително рядко (веднъж в интервал над 10 години).
2	Събитието се случва рядко (веднъж в интервал 5-10 години).
3	Събитието се случва веднъж в интервал от 1-5 години.
4	Събитието се случва с голяма вероятност в интервал от 1-6 месеца.
5	Събитието се случва често (веднъж или няколко пъти месечно).

#### Тежест на влиянието

Стойност	Значимост	Описание
1	Незначително	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Загуба на възможност за извършване на дейност за период по-малък от 4 часа.</li> <li>• Щети на стойност под 1 000 лв.</li> </ul>
2	Слабо	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Необходимост от оказване на първа медицинска помощ.</li> <li>▪ Щети на стойност под 5 000 лв. Изтичане на лична информация.</li> <li>▪ Загуба на възможност за извършване на дейност в период до 12 часа.</li> </ul>
3	Значително	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Пострадали хора.</li> <li>• Щети на стойност между 5 000 лв. и 25 000 лв.</li> <li>• Загуба на възможност за извършване на дейност в период до 24 часа.</li> </ul>
4	Много значително	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Сериозно пострадали хора.</li> <li>• Нарушение на действащите закони.</li> <li>• Изтичане на чувствителна информация.</li> <li>• Щети на стойност между 25 000 лв. и 50 000 лв.</li> <li>• Загуба на възможност за извършване на дейност в период над 24 часа.</li> </ul>
5	Критично	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Щети на стойност над 50 000 лв.</li> <li>- Смърт или трайни увреждания на хора.</li> <li>- Изтичане на изключително чувствителна и/или класифицирана информация.</li> <li>- Сериозно нарушение на действащите закони .</li> <li>- Загуба на възможност за извършване на дейност в период над 72 часа.</li> </ul>

За приоритизиране на нивото на риска се използва съответствие на стойност/оценка по следния алгоритъм:

Стойност	Оценка
1-2	Много ниско
3-4	Ниско
5-10	Средно
12-16	Високо
20-25	Много високо

Разпределението на риска според двата фактора Тежест на влияние и Вероятност е, както следва:

Вероятност	Тежест на влияние				
	1	2	3	4	5
1	Много ниско	Много ниско	Ниско	Ниско	Средно
2	Много ниско	Ниско	Средно	Средно	Средно
3	Ниско	Средно	Средно	Високо	Високо
4	Ниско	Средно	Високо	Високо	Много високо
5	Средно	Средно	Високо	Много високо	Много високо

#### Друга информация

Друга съществена информация относно рисковия профил на Дружеството няма.

## Г. ОЦЕНКА ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

### Г.1. Активи

Оценката и признаването на активите 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:

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, 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 на Дружеството.

1. Отделните активи се оценяват самостоятелно.
2. Активите се оценяват по стойност, за която те могат да бъдат заменени 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 се следва следната оценъчна йерархия:

1. Основният метод за оценка на активите 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, 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 фактори, включително състоянието или местоположението на актива; степента, в която входящите данни се отнасят до позиции, които са сравними с актива; както и обема или степента на активност на пазарите, на които се наблюдават входящите данни.

Стойността на активите на Дружеството към 31.12.2021 г. е представена в следващата таблица:

Активи	Стойност по Платежоспособност II	Стойност по задължителните счетоводни отчети
Положителна репутация		
Отсрочени разходи по придобиването		
Нематериални активи		195 064
Отсрочени данъчни активи		13 399
Излишък от пенсионни обезщетения		
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	3 162 089	3 162 089
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с цел инвестиционен фонд договори)	4 767 544	4 767 544
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)		
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия		
Капиталови инструменти		
Капиталови инструменти, които се търгуват на фондова борса		
Капиталови инструменти, които не се търгуват на фондова борса		
Облигации	4 767 544	4 767 544
Държавни облигации	4 767 544	4 767 544
Корпоративни облигации		
Структурирани облигации		
Обезпечени ценни книжа		
Предприятия за колективно инвестиране		
Деривати		
Депозити, различни от парични еквиваленти		
Други инвестиции		
Активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори		

Заеми и ипотечи		
Заеми по полици		
Заеми и ипотечи за физически лица		
Други заеми и ипотечи		
Презастрахователни възстановявания по силата на:		
Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	101 077	101 077
Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане	31 104	31 104
Здравно застраховане, подобно на общото застраховане	69 973	69 973
Животозастраховане и здравно застраховане, подобно на животозастраховането, с изключение на здравно и обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд		
Здравно застраховане, подобно на животозастраховането		
Животозастраховане, с изключение на здравно застраховане и обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд		
Животозастраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд		
Депозити към цеденти		
Застрахователни вземания и вземания от посредници	1 626 823	5 602 609
Презастрахователни вземания		
Вземания (търговски, не застрахователни)	133 029	133 029
Собствени акции (притежавани пряко)		
Суми, дължими по отношение на позиции от собствени средства, поискани, но все още неизплатени		
Парични средства и парични еквиваленти	6 978 577	6 978 577
Всички други активи, които не са посочени другаде		
<b>Общо активи</b>	<b>16 769 139</b>	<b>20 953 389</b>

### 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 „отсрочени аквизиционни разходи“ е със стойност нула в баланса по Платежоспособност II. Към 31.12.2021 година Дружеството не е формирало отложени аквизиционни разходи.

## **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.

Към 31.12.2021 година Дружеството не притежава нематериалните активи, които да могат да бъдат продадени и/или заменени по пазарна цена на активен пазар за същите или подобни активи.

## **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 31.12.2021 г. действащата данъчна ставка за корпоративен данък е 10%.

## **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.

Имоти, машини и съоръжения във финансовите отчети се оценяват по цена на придобиване минус амортизация и загуби от обезценка и се преоценяват по справедлива стойност за целите на Платежоспособност II.

Към 31.12.2021 г. балансовата стойност по Платежоспособност II на тази експозиция е 3 162 089 лева и включва разходи за придобиване на офис сграда, стойността на офис оборудване, стопански инвентар и транспортни средства на Дружеството. През 2021 офис сградата е въведена в експлоатация и се начислява амортизация. Пазарната стойност на останалите активи към датата на отчета не се различава съществено от тяхната амортизируема стойност, стойността им в баланса по Платежоспособност II е същата като тази, посочена във годишния финансов отчет.

## **6. Имущество (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 31.12.2021 г. Дружеството не притежава имот, класифициран като инвестиционен, който да е отдаден под наем.

#### **7. Участия.**

„Участия“ са участията по смисъла на член 13, параграф 20 и член 212, параграф 2 и дялови участия в свързани предприятия по член 212, параграф 1, буква б) от Директива 2009/138/ЕО.

Участието по смисъла на член 13, параграф 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 член 212, параграф 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 член 12, параграф 1 от Директива 83/349/ЕИО.

Към 31.12.2021 г. Дружеството няма дялови участия.

#### **8. Акции, регистрирани и нерегистрирани за търгуване.**

В тази позиция се включват всички инвестиции в акции. Стойността им по Платежоспособност II е справедливата стойност.

Към 31.12.2021 г. Дружеството няма инвестиции в акции.

#### **9. Държавни ценни книжа и корпоративни облигации.**

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

Към 31.12.2021 г. Дружеството притежава инвестиции в държавни ценни книжа, оценени по справедлива стойност в размер на 4 767 544 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 31.12.2021 г.

#### **11. Обезпечени ценни книжа.**

Оценяването е в съответствие с подхода на Платежоспособност II за заеми/облигации.

Обезпечените ценни книжа могат да бъдат класифицирани също по всички четири алтернативи на финансови инструменти и се оценяват по справедлива стойност.

Дружеството няма инвестиции в обезпечени ценни книжа към 31.12.2021 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.



Прилага се подхода „поглед отвътре“ при оценка в рамките на ниво фонд.

Ако няма налични котирувани пазарни цени на активни пазари се използват „mark-to-model“ техники, които включват всички алтернативни техники за оценка.

Към 31.12.2021 г. Дружеството не притежава инвестиции в инвестиционни фондове.

### **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 разумния 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 31.12.2021 г.

### **14. Депозити, различни от парични средства в брой, депозити над 90 дни и 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 31.12.2021 г. Дружеството няма инвестиции в банкови депозити над 90 дни.

### **15. Други инвестиции.**

Към 31.12.2021 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 „ЗК България Иншурънс АД“.

### **17. Заеми и ипотечи.**

В тази позиция се включват кредити и вземания, които не са класифицирани като държани за търгуване и не са отчетени по справедлива стойност в печалбата и загубата в съответствие с МСФО.

Стойността по Платежоспособност II е справедливата стойност.

Към 31.12.2021 г. Дружеството няма такива активи.

### **18. Заеми по полици.**

Оценяването на тази позиция по Платежоспособност II е в съответствие с оценката по позицията “Заеми и ипотечи”.

Към 31.12.2021 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 31.12.2021 г. стойността на възстановимите суми по презастрахователни договори е 101 077 лв.

## **20. Депозити в цеденти.**

Към 31.12.2021 г. Дружеството няма депозити в цеденти.

## **21. Вземания по застраховане и от посредници.**

Вземанията се оценяват по тяхната пълна номинална стойност съгласно МСФО.

Застрахователни вземания и вземания от посредници се намаляват с размера на бъдещите премии за оценяване на тази позиция по Платежоспособност II.

Към 31.12.2021 г. застрахователните вземания на Дружеството в Баланса по Платежоспособност II са в размер на 1 626 823 лева.

## **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.

Към 31.12.2021 г. Дружеството има презастрахователни вземания в размер на 101 077 лева.

## **23. Вземания (търговски, незастрахователни).**

В тази позиция са включени следните елементи:

- Вземания от регреси;
- Търговски вземания и вземания за указана 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 и по финансов отчет е равна.

Към 31.12.2021 г. стойността им е 133 030 лева.

## **24. Парични средства в брой и парични еквиваленти.**

В тази позиция са включени паричните средства по овърнайт депозитите, депозитите с матуритет до 90 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 31.12.2021 г. стойността на паричните средства и паричните еквиваленти в отчета е 6 978 577 лева.

## **Г.2. Технически резерви**

Техническите резерви са очаквания размер на задълженията на застрахователя по сключените застрахователни 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, които се очаква да бъдат изпълнени в бъдеще по влезли в сила застрахователни договори, разходите, свързани с изпълнението на тези задължения, както и стойността на възможното неблагоприятно отклонение от това очакване.

Стойността на техническите резерви на Дружеството към 31.12.2021 г. е представена в следващата таблица:

<b>Технически резерви</b>	<b>Стойност по Платежоспособност II</b>	<b>Стойност по задължителните счетоводни отчети</b>
Технически резерви	4 510 204	8 440 368
Технически резерви – общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)	2 160 512	3 163 759
Технически резерви, изчислени съвкупно		
Най-добра прогнозна оценка	1 979 112	
Добавка за риск	181 400	
Технически резерви – здравно застраховане (подобно на общото застраховане)	2 349 692	5 276 609
Технически резерви, изчислени съвкупно		
Най-добра прогнозна оценка	2 152 408	
Добавка за риск	197 284	
Технически резерви – животозастраховане (с изключение на застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)		
Технически резерви – здравно застраховане (подобно на животозастраховането)		
Технически резерви, изчислени съвкупно		
Най-добра прогнозна оценка		
Добавка за риск		
Технически резерви – животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)		
Технически резерви, изчислени съвкупно		
Най-добра прогнозна оценка		
Добавка за риск		
Технически резерви – обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд		
Технически резерви, изчислени съвкупно		
Най-добра прогнозна оценка		

Добавка за риск		
Други технически резерви		

Дружеството 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 подходящите 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.

Техническите резерви представляват очаквания 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, които се очаква да бъдат изпълнени в бъдеще по влезли в сила застрахователни договори, разходите, свързани с изпълнението на тези задължения, както и стойността на възможното неблагоприятно отклонение от това очакване.

„ЗК България Иншурънс“ АД образува видовете технически резерви, определени с Кодекса за застраховането, Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (Платежоспособност 2) и регламентите към нея, като задължителни за застрахователите, извършващи дейност по общо застраховане:

Резерв за щети, състоящ се от резерв за предявени, но неизплатени претенции (RBNS), и резерв за възникнали, но непредявени претенции (IBNR), покриващи очаквани плащания за щети, възникнали преди датата на оценка.

Премиен резерв резерв, покриващ очакваните плащания, свързани с щети по бъдещи спрямо момента на оценка на резерва събития.

Стойността на образуваните технически резерви за целите на отчетите, изготвяни съгласно Платежоспособност II, отговаря на настоящата стойност, която Дружеството би трябвало да заплати, ако прехвърли незабавно своите застрахователни задължения на друг застраховател.

Предвид на това размерът на техническите резерви (TP - technical provision) 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 поемания застраховател, покриващ рисковете свързани с прехвърлените задължения (RM - Risk margin).

Най-добрата прогнозна оценка се изчислява като брутен размер – без да се приспадат сумите, възстановими от презастрахователни договори и от схемите със специална цел за алтернативно прехвърляне на застрахователен риск. Тези суми се изчисляват самостоятелно и в съответствие с Кодекса за застраховането.

Най-добрата оценка на Резерва за щети (най-добрата оценка по отношение както на резерва за предявени, но 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 задължения за периода на тяхното съществуване.

Най-добрата оценка на Премийният резерв (UPR - Unearned premium provision) 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 разходите по обслужване на тези полици и премийния приход, който се очаква да се получи в срока на действие на тези полици.

Най-добрата прогнозна оценка на резерва за щети и пренос-премийния резерв съответства на вероятно 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 пренос-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 разходи.

Входящи парични потоци – свързани с бъдещи премии и други приходи.

Прогнозирането на бъдещите парични потоци се извършва на база миналия опит и исторически данни, както и на пазарни данни.

През 2021 г. “ЗК България Иншурънс” АД не е използвало изравнителната корекция, посочена в чл. 77б от Директива 2009/138/ЕО.

През 2021 г. “ЗК България Иншурънс” АД не е използвало корекцията за променливост по чл. 77г от Директива 2009/138/ЕО.

През 2021 г. “ЗК България Иншурънс” АД не е използвало преходната срочна структура на безрисковия лихвен процент по чл. 308в от Директива 2009/138/ЕО.

През 2021 г. “ЗК България Иншурънс” АД не е използвало преходното приспадане по чл. 308г от Директива 2009/138/ЕО.

Дружеството изчислява възстановимите суми по презастрахователни договори и от схеми със специална цел за алтернативно прехвърляне на застрахователен риск в съответствие с чл. 120 и чл. 153 – 160 от Кодекса за застраховането.

При изчисляване на възстановимите суми по презастрахователни договори и от схеми със специална цел за алтернативно прехвърляне на застрахователен риск, Дружеството взема предвид периода между вземанията и преките плащания.

Резултатът от изчислението се коригира, за да се вземат предвид очакваните загуби в резултат на неизпълнение от страна на контрагента. Тази корекция се основава на оценка на вероятността от неизпълнение от страна на контрагента и средния размер на загубата в резултат на това (загуба от неизпълнение).

Няма значителни промени в съответните допускания, направени при изчисляване на техническите резерви, в сравнение с предходния отчетен период.

### Г.3. Други пасиви

Стойността на другите пасиви на Дружеството към 31.12.2021 г. е представена в следващата таблица:

Пасиви	Стойност по Платежоспособност II	Стойност по задължителните счетоводни отчети
Условни пасиви		

Резерви, различни от технически резерви		
Задължения по пенсионни обезщетения		
Депозити от презастрахователи		
Отсрочени данъчни пасиви	31 553	
Деривати		
Дългове към кредитни институции		
Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции		
Застрахователни задължения и задължения към посредници	911 457	1 464 426
Презастрахователни задължения	115 513	139 044
Задължения (търговски, не застрахователни)	739 901	739 901
Подчинени пасиви		
Подчинени пасиви, които не са в основни собствени средства		
Подчинени пасиви, които са в основни собствени средства		
Всички други пасиви, които не са посочени другаде		
<b>Общо пасиви</b>	<b>6 308 627</b>	<b>10 783 739</b>

**Превишение на активите над пасивите**

10 460 512

Застрахователни задължения и задължения към посредници се намаляват с размера на очакваните бъдещи комисионни за оценяване на тази позиция по Платежоспособност II.

Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

#### **Г.4. Алтернативни методи за оценка**

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

## Г.5. Друга информация

Няма друга съществена информация относно оценката на активите и пасивите за целите на платежоспособността

## Д. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

С цел защита на интересите на застрахованите и акционерите от непредвидени обстоятелства, както и с цел гарантиране 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.

### Д.1. Собствени средства

Информация относно целите, политиките и процесите, използвани от Дружеството за управление на неговите собствени средства, включително информация относно прилагания при бизнес планирането времеви хоризонт и относно всякакви значителни промени през отчетния период.

Застрахователят осъществява инвестиционна дейност с цел:

1. Гарантиране на сигурност на изпълнението на всички задължения, произтичащи от всички застрахователни ангажименти, поети от Дружеството.

Инвестиционният портфейл да е балансиран.

Инвестиционната политика да бъде основана на принципа за благоразумност, целящ да минимизира риска с придаване на особено значение на дългосрочен прираст на дохода.

2. Гарантиране на ликвидност и платежоспособност, които да позволяват на Дружеството да изпълнява своевременно всичките си задължения.

3. Гарантиране на доходност.

Структура на портфейла:

Финансовите активи формират следните портфейли:

1. Инвестиции на собствени средства и инвестиции на резервите.

Активите на Дружеството се инвестират с цел получаване на допълнителен доход, като в същото време се поддържа необходимата краткосрочна и дългосрочна ликвидност и диверсификация на инвестиционния портфейл. Инвестиционните портфейли са диверсифицирани, за да се гарантира необходимото ниво на сигурност и да се минимизира рискът от финансови загуби в случай на неблагоприятни промени на дадена инвестиция или категория от инвестиции.

Активите за покритие на техническите резерви се диверсифицират и разпределят, така че нито една категория активи, инвестиционен пазар или отделна инвестиция да не е със значителен дял.

Списък на инвестициите:

Дружеството може да инвестира в следните активи:

1. Ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар в България или друга страна членка, както и акции, квалифицирани облигации и други квалифицирани дългови инструменти, приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари на ценни книжа в трети страни.

2. Ценни книжа, издадени или гарантирани от държава, членка на Европейския съюз.

3. Акции и дялове, издадени от инвестиционни компании и договорни фондове, които осъществяват дейност в съответствие със Закона за публичното предлагане на ценни книжа, както и акции и дялове на колективни инвестиционни схеми със седалище в страна членка.

4. Общински облигации.

5. Други дългови ценни книжа с фиксиран доход.

6. Други ценни книжа с променлив доход.

7. Ипотечни облигации.
8. Банкови депозити.
9. Други – след решение на Управителния съвет.

Списък на пазарите.

Дружеството инвестира на територията на Република България. След решение на УС може да инвестира и на територията на друга страна членка.

Информация относно структурата, размера и качеството на собствените средства към края на отчетния период и към края на предходния отчетен период:

Стойността на собствените средства на Дружеството към 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г. е представена в следващата таблица:

Собствени средства	Собствени средства в лв. към 31.12.2021 г.	Собствени средства в лв. към 31.12.2020 г.
Акционерен капитал – обикновени акции	7 400 000	7 400 000
Излишък от средства		
Резерв за равняване	3 060 512	1 477 110
Подчинени пасиви		
Сума, равна на стойността на нетните отложени активи		
Общо основни собствени средства след корекции	10 460 512	8 954 484
Общо налични основни собствени средства за покриване на изискването за капитал за платежоспособност	10 460 512	8 954 484
Общо налични основни собствени средства за покриване на минималното изискване за капитал	10 460 512	8 877 110
Общо избираеми собствени средства за покриване на изискването за капитал за платежоспособност	10 460 512	8 954 484
Общо избираеми собствени средства за покриване на минималното изискване за капитал	10 460 512	8 877 110



--	--	--

Дружеството има собствени средства от първи ред – онези собствени средства, 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 (неограничителна) 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.

Дружеството изготвя периодично стратегически планове за развитие, включващи бизнес планове и прогнозни отчети за финансовото състояние (баланс) и за всеобхватния доход (отчет за приходи и разходи).

Допустимия размер на собствените средства за покриване на капиталовото изискване за платежоспособност, класифицирани по редове:

Допустимият размер на собствените средства за покриване на капиталовото изискване е 10 460 512 лв. от ред първи.

Допустимия размер на основните собствени средства за покриване на капиталовото изискване за платежоспособност, класифицирани по редове:

Общо налични собствени средства за покритие на капиталовото изискване е 10 460 512 лв. от ред първи.

Количествено и качествено обяснение на всички съществени разлики между собствения капитал, посочен във финансовите отчети на дружеството, и превишението на активите над пасивите, изчислено за целите на платежоспособността:

Собственият капитал, посочен във финансовите отчети на Дружеството, е на стойност 10 460 512 лв. Превишението на активите над пасивите, изчислено за целите на платежоспособността е на стойност 10 460 512 лв.

В Дружеството не съществува позиция от основни собствени средства, която подлежи на посочените в членове 308б, параграфи 9 и 10 от Директива 2009/138/ЕО преходни разпоредби.

Дружеството няма допълнителни собствени средства.

Дружеството няма приспадната от собствените средства позиция.

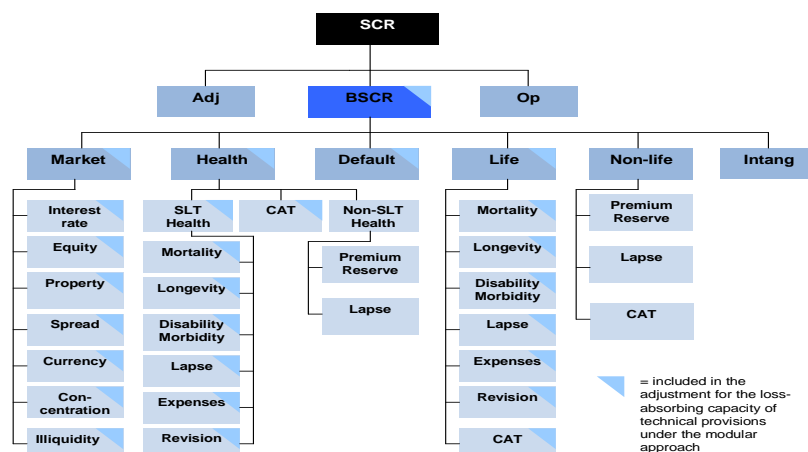
#### **Д.2. Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване**

„ЗК България Иншурънс“ АД изчислява капиталовото изискване за платежоспособност по стандартната формула, съгласно изискванията Делегиран регламент (ЕС) 2019/981 на Комисията от 8 март 2019 година за изменение 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).

Минимално изискване за капиталова адекватност (Minimum Capital Requirement, MCR) към 31.12.2021 г. е в размер на 5 000 000 лв. Изискването за капиталова адекватност (SCR) към 31.12.2021 г. е в размер на 6 572 060.68 лв.

Размерът на капиталовото изискване за платежоспособност на дружеството, разпределен по модули на риска, когато предприятието прилага стандартната формула:

Калкулацията на необходимото капиталово изискване (SCR) според стандартната формула е разделено на модули, както следва:



Дружеството няма експозиции в SCR модулите, касаещи Life.

### БАЗОВО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ (BSCR)

Базовото капиталово изискване за платежоспособност (BSCR) е капиталово изискване преди прилагането на каквито и да е корекции, получено в резултат на комбинирането на основните рискови категории, отчитайки тяхната корелация съгласно стандартната формула.

### КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ОПЕРАЦИОНЕН РИСК (Op)

Операционният риск е риск, породен от неадекватни или нефункциониращи вътрешни процеси и/или системи, рискове свързани с персонала, както и такива, свързани с външни събития. Операционният риск следва да включва правни рискове, но не и рискове, свързани със стратегически решение и репутационни рискове. Дизайнът на модула, калкулиращ операционния риск, е структуриран, така че да оцени капиталово изискване до такава степен, че включените рискове да не са явно покрити от други рискови модули.

### КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА РИСК ПРИ НЕМАТЕРИАЛНИТЕ АКТИВИ (Intang)

Счетоводното третиране на нематериалните активи се регулира от МСС 38 „Нематериални активи“.

Видове нематериални активи:

- Права за индустриална собственост – включват се лицензите, патентите, търговските наименования;
- Права върху интелектуална собственост – придобити права директно от издателя или автора;
- Нематериални активи в процес на развитие – вътрешно създадени нематериални активи от развойна дейност в такава фаза на създаване, че може да се очаква да бъдат завършени, произведени и да се получава икономическа изгода от тях;
- Други нематериални активи.

### КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПАЗАРЕН РИСК (Market)

Пазарният риск се поражда от нивото на волатилност на пазарните цени на финансовите инструменти. Експозицията към пазарен риск се измерва чрез въздействието от движението на финансовите променливи като лихвени криви, цени на акции, недвижимо имущество, обменни курсове на валути и т.н. Капиталово изискване за пазарния риск, включва:

- **Риск от промяна на лихвените нива** - съществува за всички активи и задължения, чувствителни към промяна на лихвените нива. Активи, чувствителни при движение на лихвените нива са инвестиции с фиксиран доход, финансови инструменти и др. От страна на задълженията, най-чувствителни към този риск, са техническите провизии;

- **Риск от спад на цената на акциите** - поражда се от волатилността в пазарните цени на акциите. Експозиция към този риск касае всички активи и задължения, чиято стойност е чувствителна към промени в цените на акциите;
- **Риск от спад в цената на недвижимото имущество** - поражда се в резултат на чувствителността на активите и задълженията към волатилността на пазарните цени на недвижимото имущество;
- **Спред риск** - поражда се в резултат на чувствителността на активите, задълженията и финансовите инструменти към промени в нивата на волатилност на кредитните спредове над безрисковата крива;
- **Валутен риск** - поражда се от промени в нивото на волатилност на обменните валутни курсове. Дружествата са изложени на валутен риск, породен от множество източници, включително техните инвестиционни портфейли, както и активи, задължения и инвестиции в свързани дружества. Дизайнът на валутният подмодул е проектиран, така че да вземе предвид всички източници на валутен риск;
- **Концентрационен риск** - касае активите взети предвид при калкулацията на риска от спад в цената на акциите, спред риска и риска от спад в цената на недвижимото имущество и изключва активите взети предвид при изчислението на риска от неизпълнение от страна на контрагента с цел избягване на възможно препокриване между елементите съгласно калкулацията според стандартната формула.

#### **КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА РИСК ВСЛЕДСТВИЕ НА НЕИЗПЪЛНЕНИЕ ОТ СТРАНА НА КОНТРАГЕНТА (Default)**

Капиталовото изискване за риска от неизпълнение от страна на контрагента отразява възможните загуби в следствие на фалит или влошаване на кредитния рейтинг на контрагентите на Дружеството през следващите 12 месеца. Модулът, изчисляващ капиталовото изискване за риска от неизпълнение от страна на контрагента, взема предвид смекчаващите риска споразумения като например презастрахователни договори или секюритизации, както и вземания от посредници и всякакви кредитни експозиции, неотчетени в подмодула за спред риска.

Модулът взема предвид общата рискова експозиция на Дружеството към съответния контрагент, без значение от правната форма на договорното задължение към Дружеството.

#### **КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ЗДРАВНО-ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК (Health)**

Здравно-застрахователният подписвачески риск се поражда в следствие на поетите застрахователни задължения във връзка с покритите рискове и процесите при ръководене на бизнеса. Той обхваща рисковете в резултат на несигурността в поведението на притежателите на полици по отношение на заложените в застрахователни договори опции – подновяване, предсрочно прекратяване и т.н. Здравно-застрахователният рисков модул взема предвид само съществуващия (действащия) бизнес, както и новия бизнес, който се очаква да се запише през следващите 12 месеца.

Здравно-застрахователните договори могат да включват опции за притежателите си, които значително да повлияят на задълженията, произтичащи от тях. Примери за такива опции са опцията за прекратяване на полицата преди края на първоначално договорения период и опция за подновяване на договор съгласно предварително (първоначално) договорени условия. Когато съществуват такива договорени опции в застрахователните договори, изчислението на премийната провизия следва да се базира на предположения за степента на упражняването им. Рискът, касаещ отпаданията на полиците е риск, оценяващ възможността тези предположения да се окажат грешни или необходимостта да се променят.

#### **КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ОБЩО-ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК (Non-life)**

Общо-застрахователният подписвачески риск се поражда вследствие на поетите застрахователни задължения във връзка с покритите рискове и процесите при ръководене на бизнеса. Той обхваща рисковете в резултат на несигурността в поведението на притежателите на полици по отношение на заложените в застрахователни договори опции – подновяване,

предсрочно прекратяване и т.н. Общо-застрахователният рисков модул взема предвид само съществуващия (действащия) бизнес, както и новия бизнес, който се очаква да се запише през следващите 12 месеца.

Общо-застрахователните договори могат да включват опции за притежателите си, които значително да повлияят на задълженията, произтичащи от тях. Примери за такива опции са опцията за прекратяване на полицата преди края на първоначално договорения период и опция за подновяване на договор съгласно предварително (първоначално) договорени условия. Когато съществуват такива договорени опции в застрахователните договори, изчислението на премийната провизия следва да се базира на предположения за степента на упражняването им. Рискът, касаещ отпаданията на полиците, е риск, оценяващ възможността тези предположения да се окажат грешни или необходимостта да се променят.

Катастрофичният риск в общо-застрахователния рисков модул се дефинира като „риск от загуба или значителна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на несигурността в предположенията при тарифиране и резервиране, свързани с екстремни (катастрофични) събития“. Този риск се поражда от екстремни или нерегулярни събития, които не са обхванати в достатъчна степен от премийния риск и риска при резервиране.

### МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ

Съгласно чл. 192, ал. 2, т.1 от Кодекс за застраховането абсолютният минимум на минималното капиталово изискване за Дружеството е равен на 5 млн. лв.

### Резултати от направените симулации

Заключението от проверката на Дружеството е, че то притежава необходимите базови собствени средства, с които да покрие минималното капиталово изискване и капиталовото изискване по Платежоспособност II.

	N	N-1	Δ
Market	945 679	1 004 842	(1.1%)
CDR	1 083 991	1 758 165	(10.6%)
Underwriting	6 956 882	6 219 204	+10.1%
Life	(0)	(0)	
Health	2 707 344	2 659 664	+0.2%
Non-life	4 249 538	3 559 540	+9.8%
Intangibles	(0)	(0)	
Diversification	(2 876 437)	(2 944 885)	+1.6%
BSCR	6 110 115	6 037 326	(0.0%)
Operational risk	461 946	455 521	+0.0%
LAC of TP	(0)	(0)	
LAC of DT	(0)	(0)	
Other adjustments	(0)	(0)	
<b>Overall SCR</b>	<b>6 572 061</b>	<b>6 492 847</b>	<b>+1.2%</b>

	<b>SCR</b>		<b>MCR</b>
Ratio of Eligible own funds to SCR	<b>159%</b>	Ratio of Eligible own funds to MCR	<b>209%</b>
Eligible own Funds to meet SCR	10 460 512.09	Eligible own Funds to meet MCR	10 460 512.09
SCR	6 572 060.68	MCR	5 000 000.00

Анализът на данните показва, че най-същественият компонент, влияещ върху покритието на изискването за капиталова адекватност на Дружеството е общозастрахователния подписвачески риск – 4 249 538 лв. Като част от него, с най-висок дял като стойност, е капиталовото изискване за катастрофичен риск в общото застраховане. Здравнозастрахователният подписвачески риск е с влияние върху капиталовото изискване в размер на 2 707 344 лв. Пазарният риск е оценен на 945 679 лв., а рискът от неизпълнение на задълженията на контрагентите на 1 083 991 лв. С най-малко количествено влияние от капиталовото изискване за платежоспособност е Операционният риск – 461 946 лв.

Към 31.12.2021 г. покритието на изискването за капиталова адекватност е 159 %, а на Минималното изискване за капиталова адекватност е 209 %. Тези стойности на покритие показват, че Дружеството е добре капитализирано, способно е да посрещне своите задължения и няма необходимост от допълнителен капитал.

При изчислението на SCR-а по стандартната формула се извършени следните шокове по отделните рискови групи:

#### **КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПАЗАРЕН РИСК (Market)**

##### **Риск от промяна на лихвените нива:**

Капиталовото изискване за лихвен риск е равно на по-голямото от следните:

- сборът, по отношение на всички валути, от капиталовите изисквания за риска от повишаване в срочната структура на лихвените проценти;
- сборът, по отношение на всички валути, от капиталовите изисквания за риск от понижаване в срочната структура на лихвените проценти.

	<b>Shock down</b>	<b>Shock up</b>
<b>Активи</b>	0	314 427
<b>Пасиви</b>	0	55 752
<b>Актив - Пасив</b>	0	<b>258 674</b>

Капиталовото изискване за лихвен риск за Дружеството към 31.12.2021 г. е в размер на 258 674 лв.

### Риск, свързан с лихвения спред по облигации и заеми

1. Капиталовото изискване за риска, свързан с лихвения спред по облигации и заеми,  $SCR_{bonds}$ , е равно на загубата на основни собствени средства, която би възникнала в резултат на непосредствен относителен спад на рисковия фактор  $stress_i$  в стойността на всяка облигация или заем  $i$ , различни от ипотечни кредити;

2. Рисковият фактор  $stress_i$  зависи от модифицираната дюрация на облигацията или заема  $i$ , измерена в години ( $dur_i$ ).  $dur_i$  никога не е под 1. За облигации или заеми с променлив лихвен процент  $dur_i$  е равна на модифицираната дюрация на облигации или заеми с фиксиран лихвен процент със същия падеж и с купонни плащания, равни на форуърдния лихвен процент;

3. За облигации или заеми, за които има кредитна оценка от призната АВКО, се определя рисков фактор  $stress_i$  в зависимост от степента на кредитното качество и модифицираната дюрация  $dur_i$  на облигацията или заема  $i$  в съответствие със следната таблица:

Степен на кредитно качество		0		1				3				5 и 6	
Дюрация ( $dur_i$ ).	$stress_i$	$a_i$	$b_i$	$a_i$	$b_i$				$b_i$			$a_i$	$b_i$
До 5	$b_i \cdot dur_i$	-	0,9%	-	1.1%				2.5%			-	7.5%
Над 5 и до 10	$a_i + b_i \cdot (dur_i - 5)$	4.5%	0.5%	5.5%	0.6%	7.0%	0.7%	12.5%	1.5%	22.5%	2.5%	37.5%	4.2%
Над 10 и до 15	$a_i + b_i \cdot (dur_i - 10)$	7.0%	0.5%	8.4%	0.5%	10.5%	0.5%	20.0%	1.0%	35.0%	1.8%	58.5%	0.5%
Над 15 и до 20	$a_i + b_i \cdot (dur_i - 15)$	9.5%	0.5%	10.9%	0.5%	13.0%	0.5%	25.0%	1.0%	44.0%	0.5%	61.0%	0.5%
Над 20	$\min[a_i + b_i \cdot (dur_i - 20); 1]$	12.5%	0.5%	13.4%	0.5%	15.5%	0.5%	30.0%	0.5%	46.5%	0.5%	63.5%	0.5%

Модифицираната дюрация на ДЦК, притежавани от Дружеството е равна на 5.58 при кредитен рейтинг BBB по Fitch.

Модифицираната дюрация на ДЦК, притежавани от Дружеството е равна на 17.706 при кредитен рейтинг A по Fitch.

### Риск от пазарна концентрация при експозиция към едно лице $i$

За всяка експозиция към едно лице  $i$  капиталовото изискване за риска от пазарна концентрация  $Conc_i$  е равно на загубата на основни собствени средства, която би възникнала в резултат на непосредствено намаление в стойността на активите, съответстващи на експозицията към едно лице  $i$ , което намаление е равно на следното:

$XS_i \cdot g_i$  където:

а)  $XS_i$  представлява прекомерната експозиция, равна на  $1 - ST_i$ . На всяка експозиция към едно лице  $i$  се присъжда в съответствие с таблицата по-долу относителен праг на прекомерна експозиция в зависимост от претеглената средна степен на кредитното качество на експозицията към едно лице  $i$ ;

#### 1. ДЦК

Претеглена средна степен на кредитно качество на експозиция към едно лице $i$	0	1	2	3	4	5	6
Относителен праг на прекомерна експозиция $ST_i$	3%	3%	3%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%

#### 2. Имущество

Претеглена средна степен на кредитно качество на експозиция към едно лице <i>i</i>	0	1	2	3	4	5	6
Относителен праг на прекомерна експозиция $CT_i$	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%

б)  $g_i$  представлява рисковият фактор за концентрацията на пазарен риск. На всяка експозиция към едно лице  $i$  се присъжда в съответствие с таблицата по-долу рисков фактор  $g_i$  за риска от пазарна концентрация в зависимост от претеглената средна степен на кредитното качество на експозицията към едно лице  $i$ ;

### 1. ДЦК

Претеглена средна степен на кредитно качество на експозиция към едно лице $i$	0	1	2	3	4	5	6
Рисков фактор $g_i$	12 %	12 %	21 %	27 %	73 %	73 %	73 %

### 2. Имущество

Претеглена средна степен на кредитно качество на експозиция към едно лице $i$	0	1	2	3	4	5	6
Рисков фактор $g_i$	12 %	12 %	12 %	12 %	12 %	12 %	12 %

### Валутен риск

Локалната валута е валутата, в която Дружеството подготвя финансовите си отчети. В този смисъл, всички други валути са чужди валути.

За всяка чужда валута капиталовото изискване за валутен риск следва да е равно на по-високия резултат от:

а) Шок нагоре, т.е. капиталовото изискване за риска от увеличение на стойността на чуждата валута срещу локалната, изразяващо се в намаляване на основните собствени средства (basic own funds) в резултат на еднократен шок нагоре в размер на 25 на 100 на стойността на чуждата валута,

б) Шок надолу, т.е. капиталовото изискване за риска от намаляване на стойността на чуждата валута срещу локалната, изразяващо се в намаляване на основните собствени средства (basic own funds) в резултат на еднократен шок надолу в размер на 25 на 100 на стойността на чуждата валута.

В някои специфични случаи (например при българския лев и други валути, свързани с еврото) степента на шока се различава от 25 на 100 както е постановено от Регламент за изпълнение (ЕС) 2015/2017 на Комисията от 11 ноември 2015 г., където се посочва, че когато местната или чуждестранната валута е евро, за целите на член 188, параграфи 3 и 4 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 коефициентът в размер на 25% се заменя със 1,81%, когато другата валута е лев (BGN).

### КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ЗДРАВНО ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК (Health)

Капиталовото изискване за риска от масово прекратяване на здравнозастрахователни договори е равно на загубата на основни собствени средства на Дружеството, която би възникнала в резултат на прекратяване на 40 % от застрахователните полици, при които прекратяването би довело до увеличаване на техническите резерви без добавка за риск.

### КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ОБЩО ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК (Non-life)

Капиталовото изискване за риска от прекратяване на застрахователни договори в общото застраховане е равно на загубата на основни собствени средства за застрахователните и презастрахователните предприятия в резултат на прекратяване на 40 % от застрахователните полици, при които прекратяването би довело до увеличаване на техническите резерви без добавката за риска.

Дружеството не използва опростени изчисления.

Не се използват специфични за Дружеството параметри по член 104, параграф 7 от Директива 2009/138/ЕО.

Информация относно входящите данни, използвани от Дружеството за изчисляване на минималното капиталово изискване:

Входящите данни, използвани от Дружеството за изчисляване на минималното капиталово изискване са представени в следната таблица:

	Най - добра прогнозна оценка бруто TP	Бруто записани премии през последните 12 месеца
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с медицински разходи	1 862 329	11 557 844
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка със защита на доходите		
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обезщетение на работниците	290 078	684 511
Застраховане и пропорционално презастраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства		
Друго застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с моторни превозни средства	658 643	960 593
Морско,авиационно и транспортно застраховане и пропорционално презастраховане	106	1 660
Имуществено застраховане и пропорционално презастраховане срещу пожар и други бедствия	1 127 358	2 309 127
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обща гражданска отговорност		
Кредитно и гаранционно застраховане и пропорционално презастраховане		
Застраховане и пропорционално		



презастраховане във връзка с правни разноски		
Оказване на помощ и пропорционално презастраховане	168 229	314 293
Застраховане и пропорционално презастраховане срещу разни финансови загуби	24 773	86 149

През отчетния период не е настъпила съществена промяна на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване.

### **Важни събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет**

След края на отчетния период не са настъпили съществени събития с коригиращ характер, които следва да се отразят или оповестят в настоящия отчет.

Събития с некоригиращ характер, които следва да бъдат оповестени:

Със свое решение № 199-03/ 15.03.2022 г. КФН издаде лиценз за разширяване обхвата на лиценза на Дружеството за извършване на застрахователна дейност по класове застраховки по т. 13 (Обща гражданска отговорност: Всяка отговорност за вреди, освен посочените в т. 10, 11 и 12) и по т. 15 (Гаранции: преки гаранции, косвени гаранции) от раздел II, буква „А“ от Приложение № 1 към Кодекса за застраховането (КЗ).

В началото на 2022 година Дружеството взе решение за прехвърляне на трети лица на част от дейността по инвестиране на активи и управление на портфейл на УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД (решение на Управителния съвет от 11.01.2022 г., предварително одобрено от Надзорния съвет на 07.01.2022 г.) и на актюерската функция (решение на Управителния съвет от 10.02.2022 г., одобрено от Надзорния съвет на 15.02.2022 г.)

„ЗК България Иншурънс“ АД предприема необходимите действия за спазване на наложените ограничителни мерки и санкции във връзка с военните действия в Украйна, като в т.ч. извършва и необходимата оценка на риска, свързан с тях, който би могъл да възникне за Дружеството.

### **Перспективи за развитие на „Застрахователна компания България Иншурънс“ АД през 2022 г. Основни цели.**

„ЗК България Иншурънс“ АД и неговите управителни и контролни органи отчитат факта, че и през 2022 година Дружеството ще осъществява своята дейност в условията на извънредна епидемична обстановка, прякото и непряко влияние на военните действия в Украйна и впоследствие в период на преодоляване последиците от тях в световен и национален мащаб.

Благодарение на водената умерена и консервативна политика на управление, на навременното регистриране на нововъзникналите рискове и на промяната в развитието на вече наблюдаваните рискове в условията на възникналата извънредна ситуация, Дружеството се надява да отговори по подходящ начин на предизвикателствата пред сектора, националната и световна икономика през 2022 година, чрез:

1. Минимизиране на рисковете, свързани с извънредната епидемична обстановка, военните действия в Украйна и последиците от тях.
2. Разширяване на пазарния дял – предлагане на нови класове застраховки, запазване на настоящите и привличане на нови клиенти чрез подобряване на предлагането на водещите застрахователни продукти и адаптирането им към новите условия и потребности, възникнали в резултат от извънредната епидемична обстановка, военните действия в Украйна и последиците от тях.

3. Балансиране и диверсифициране на портфейла чрез увеличаване дела на застраховките извън здравните и чрез навлизане в сегмента на малки и средни предприятия и индивидуални клиенти.
4. Разработка на иновативни застрахователни продукти, адаптирани в съответствие със световните тенденции и конкурентни за българския застрахователен пазар.
5. Продължаване на процеса на развитие на клонова мрежа на Дружеството – само при доказана ефективност от вложените разходи.
6. Разширяване на каналите за продажба, активно сътрудничество със застрахователни посредници.
7. Стремех към подобряване качеството на обслужване на застрахованите лица.
8. Развитие на информационните и комуникационни технологии в Дружеството с цел подобряване обслужването на сключените застрахователни договори.

Настоящият Отчет за платежоспособност и финансово състояние е приет от Управителния съвет на „ЗК България Иншурънс“ АД на заседание от 30.03.2022 г. и е изменен на заседание от 26.07.2022 г., и от 09.09.2022 г.