

ОТЧЕТ
ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ
НА „ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ БЪЛГАРИЯ
ИНШУРЪНС“ АД
КЪМ 31.12.2019 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. Дружеството може 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 16 години и е утвърдена марка, както и един от лидерите на пазара по клас застраховка „Заболяване“.

През 2019 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 и 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, 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).

А. ДЕЙНОСТ

А.1. Дейност и резултати

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

Надзорен орган - Комисия за финансов надзор (КФН)/ www.fsc.bg

Адрес: гр. София, ул. „Будапеща“ № 16

Тел. 02/ 94 04 999

E-mail: bg_fsc@fsc.bg

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.

Притежатели на квалифицирани участия в Дружеството:

Основен акционер в „ЗК България Иншурънс“ АД е „Феста Холдинг“ АД. Към 31 декември 2019 г. „Феста Холдинг“ АД притежава 5 277 150 бр. акции, представляващи 90.05 % от капитала на Дружеството.

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

„ЗК България Иншурънс“ АД е застрахователно дружество притежаващо лиценз, издаден от Комисията за финансов надзор, да извършва дейност по застраховане по следните класове застраховки (Решение № 432-ОЗ/ 14.06.2013 г., Решение № 646-ОЗ/ 14.08.2013 г. и Решение № 122-ОЗ/ 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.

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

През отчетния период Дружеството е придобило недвижим имот, който към датата на настоящия отчет е в процес на въвеждане в експлоатация.

Промяна в нормативната уредба:

- Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 53 от 2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд;
- Наредба № 67 от 4.07.2019 г. за реда за регистрация на застрахователните посредници по електронен път.

A.2. Резултати от подписваческа дейност

Броят на сключените застрахователни договори и броят на застрахованите обекти към 31.12.2019 г. е, както следва:

Вид застраховка	2019 година		2018 година	
	Брой застрахователни договори	Брой застраховани обекти	Брой застрахователни договори	Брой застраховани обекти
Злополука	3 556	17 201	3 223	14 630
Заболяване	468	54 759	552	64 368
Плавателни съдове	0	0	1	1
Товари по време на превоз	1	1	8	8
Пожар и природни бедствия	3 182	4 670	3 343	5 312
Щети на имущество	10 572	10 586	8 915	8 928
Разни финансови загуби	657	771	1 218	1 618
Помощ при пътуване	12 022	34 371	14 270	67 413
ОБЩО:	30 458	122 359	31 530	162 769

Брутният премиен приход от застрахователни премии за 2019 г. е в размер на **17 074 509**

лв.

Вид застраховка	Брутен премиен приход (лева)	
	2019 година	2018 година
Злополука	574 225	587 273
Заболяване	12 289 844	11 275 149
Плавателни съдове		304
Товари по време на превоз	81	188
Пожар и природни бедствия	2 371 795	1 644 541
Щети на имущество	1 152 239	1 109 895
Разни финансови загуби	138 004	105 252
Помощ при пътуване	548 323	640 665
ОБЩО:	17 074 509	15 363 267

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 333 брой полици повече спрямо 2018 г., или 10,3% ръст спрямо 2018 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.

Наблюдава се стабилна тенденция на ръст на премиен приход и по линия „Имущество“ и „Разни финансови загуби“, дължаща се основно на гъвкавата политика при оферирание и продажби.

Застраховка „Помощ при пътуване“ бележи лек спад в броя на сключени договори, както и в броя на застрахованите лица спрямо резултата от 2018 г.

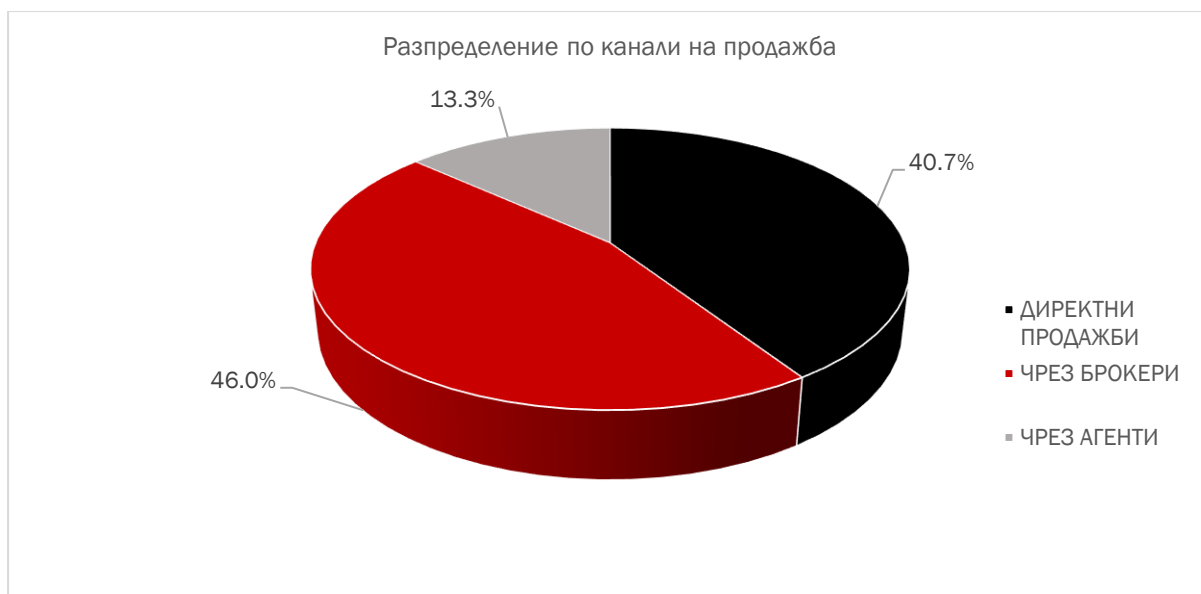
Разпределение на прихода по видове застраховки:



Реализираният премиен приход по канали на продажба зависи от вида на предлаганите застраховки. Застраховка Заболяване се реализира 52% от прихода чрез директни продажби, докато частта на директните продажби при всички други линии е 17%.

Предвид спецификата на застраховка „България Здраве“ и търсенето на пазара, логичен е резултатът и увеличеният дял чрез застрахователни посредници през 2019 год. спрямо 2018 год. Продължава тенденцията в търсена минимална цена спрямо максимални лимити и покрития, което работодателите (застраховашите) налагат като тенденция. Продуктът се предлага основно като социална придобивка, заплащана от работодателите в полза на служителите.

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



За периода на 01.01.2019 г. – 31.12.2019 г. размерът на изплатените обезщетения е **7 081 296** лв. като общият брой на исковете е 42 930. Тези плащания са разпределени по видове застраховки, както следва:

Вид застраховка	2019 година		2018 година	
	Брой искове	Сума на исковете	Брой искове	Сума на исковете
Злополука	219	213 732	175	78 960
Заболяване	42 145	6 595 640	48 084	7 448 120
Плавателни съдове	0	0	0	0
Товари по време на превоз	0	0	1	766
Пожар и природни бедствия	132	76 207	169	116 037
Щети на имущество	85	40 864	35	28 408
Разни финансови загуби	5	3 838	7	29 427
Помощ при пътуване	344	151 016	708	371 515
ОБЩО:	42 930	7 081 296	49 179	8 073 233

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.

Дружеството се стреми инвестиционният портфейл да е балансиран, 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.

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

Вид на актива	2019	2018
Депозити	7217	7677
Ценни книги	2377	2725
Сгради и земя	2473	0
Общо инвестиционни активи	12 067	10 402

Собствен капитал

В края на 2018 г собственият капитал е 6 511 хил. лева

В края на 2019 г. собственият капитал е 7 109 хил. лева.

Паричните средства са в депозити и разплащателни сметки, както следва:

	Годината завършваща на 31.12.2019 г.	Годината завършваща на 31.12.2018 г.
Каса в лева	2	4
Разпл. с-ка лева	106	95
Парични еквиваленти	1	7
Депозити в Инвестбанк	923	783
Депозити в Уникредит Булбанк	2675	3525
Депозити в SG Експресбанк	3000	2650
Депозити в Ти Би Ай Банк	619	719
Всичко:	7326	7783

Финансови активи, държани за търгуване

По цена на придобиване	Годината завършваща на 31.12.2019 г.	Годината завършваща на 31.12.2018 г.
Държавни ценни книжа	2377	2725
Всичко:	2377	2725

Финансовите инвестиции към края на финансовата 2019 г. имат пазарна стойност, както следва:

- Държавни ценни книжа емисия 401/2013 – 1 884 хил. лева

- Държавни ценни книжа емисия 401/2014 - 493 хил. лева

Анализ на съвкупния резултат от инвестициите през отчетния период, както и разбивка по класове активи:

Финансовите приходи и разходи в отчетите на Дружеството включват инвестиционни и други финансови приходи и разходи. Инвестиционните приходи и разходи включват реализираните приходи или разходи от търговия с финансови активи, нереализираните приходи или разходи от преоценка на финансови активи, приходи от лихви при инвестиции в дългови ценни книжа и срочни депозити.

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

Дружеството няма приходи от инвестиционни имоти.

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:

Като се имат предвид ниските нива на лихвите, Дружеството очаква минимален приход от инвестициите в депозити.

Изключително ниските нива на доходност по държавните облигации на водещите индекси на фондовите пазари в развитите страни, не само минимизират инвестиционните възможности, но и намаляват доходността от инвестиции от този вид.

За съжаление негативните рискове пред външната и вътрешната среда са съществени и могат да създадат условия за реализиране на по-нисък от очаквания растеж на реалния БВП. Тези рискове произтичат и от повишената несигурност около преговорите за излизането на Обединеното кралство от Европейския Съюз, от несигурността за бъдещата парична и фискална политика в САЩ.

Основните допускания, които Дружеството използва при своите инвестиционни решения за дадения период са:

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

A.4. Резултати от други дейности

Краткосрочни вземания

	Годината завършваща на 31.12.2019 г.	Годината завършваща на 31.12.2018 г.
Вземания от застраховани лица	5169	3959
В т.ч. провизирани вземания	(390)	(296)
Други вземания	61	247
В това число - вземания за лихви от свързани лица		
Всичко:	4840	3710

Дълготрайни активи

По отчетна стойност

	Годината завършваща на 31.12.2019 г.	Годината завършваща на 31.12.2018 г.
Компютърна техника	110	109
Транспортни средства	198	198
Офис обзавеждане	37	37

Програмни продукти	460	410
Права върху интелектуална собственост	33	33
Всичко:	838	787

По балансова стойност

	Годината завършваща на 31.12.2019 г.	Годината завършваща на 31.12.2018 г.
Компютърна техника	14	14
Транспортни средства	92	132
Офис обзавеждане	1	3
Програмни продукти	42	25
Всичко:	143	174

Застрахователни резерви

	Годината завършваща на 31.12.2019 г.	Годината завършваща на 31.12.2018 г.
Запасен фонд	4	4
Резерв предстоящи плащания	2216	1 715
Пренос-премиен резерв	5666	4 290
Дял на презастрахователите в Пренос-премиен резерв	-179	-119
Други резерви	91	173
Всичко:	7798	6 182

Краткосрочни задължения

	Годината завършваща на 31.12.2019 г.	Годината завършваща на 31.12.2018 г.
Задължения към персонала	249	228
Данъчни задължения	127	101
Задължения за осигуровки	13	8
Задължения към доставчици	15	37
Задължения към презастрахователни операции	85	75
Други кредитори в т.ч. възнаграждения УС и НС	214	322
Всичко:	618	771

Разходи по застрахователни дейности

	Годината завършваща на 31.12.2019 г.	Годината завършваща на 31.12.2018 г.
Разходи по върнати премии		
Разходи за застрахователни суми и обезщетения	7062	8069
Отписани премии	872	1180
Всичко:	7934	9249

Аквизиционни разходи

	Годината завършваща на 31.12.2019 г.	Годината завършваща на 31.12.2018 г.
1. Комисионни	1843	1467
2. Рекламни	166	87
3. Възнаграждения	823	826
4. Други	524	548
Всичко:	3356	2928

Административни разходи

	Годината завършваща на 31.12.2019 г.	Годината завършваща на 31.12.2018 г.
1. Офис разходи	37	59
2. Външни услуги	532	654
3. Възнаграждения на персонала и осигуровки	797	767
4. Други	455	269
Всичко:	1821	1749

Финансови приходи/разходи

	Годината завършваща на 31.12.2019 г.	Годината завършваща на 31.12.2018 г.
Финансови приходи:		
Приходи от лихви	19	27
Приходи от операции с финансови активи	83	104
Общо приходи	102	131
Финансови разходи		
Разходи по операции с фин. активи	79	100
Други фин. разходи	23	25
Общо разходи	102	125
Всичко (нетен резултат)	0	6

А.5. Друга информация

През отчетната година Ръководството на Дружеството и неговите служители положиха значителни усилия за разпознаваемост на новото име сред потребителите на застрахователни услуги и

неговите партньори, както и за утвърждаване на имиджа му като един от водещите в сегмента „Здравно застраховане“ застрахователи.

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	5 277 150	90.05
2	ТБ „Инвестбанк“ АД	ЕИК 831663282	547 800	9.35
3	Ангел Костов Терзиев	ЕГН 7107224523	35 050	0,6
	Общо:		5 860 000	100

Членове на Надзорен Съвет:

1. Петя Иванова Баракова-Славова – Председател на НС;
2. „Феста Холдинг“ АД, представлявано от Златомир Куманов Димитров;
3. Д-р Валентин Василев Попов – независим член.

Членове на Управителен Съвет:

1. Николай Ангелов Логофетов – Председател на УС;
2. Светла Димитрова Савева – Колева;
3. Таня Стоянова Цанкова – до 08.07.2019 г.;
4. Цветан Пелов Кадийски – от 08.07.2019 г.

Изпълнителни директори:

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

Сключени договори по чл.240б от Търговския закон:

Членовете на Управителния и Надзорен съвет на Дружеството не са сключвали през 2019 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.

Действащата към края на отчетния период организационна структура отчита задачите, които си е поставило за решаване Дружеството през 2019 година в съответствие със структурата на предлаганите застрахователни продукти, размера на премийния 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 и отдели.

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

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

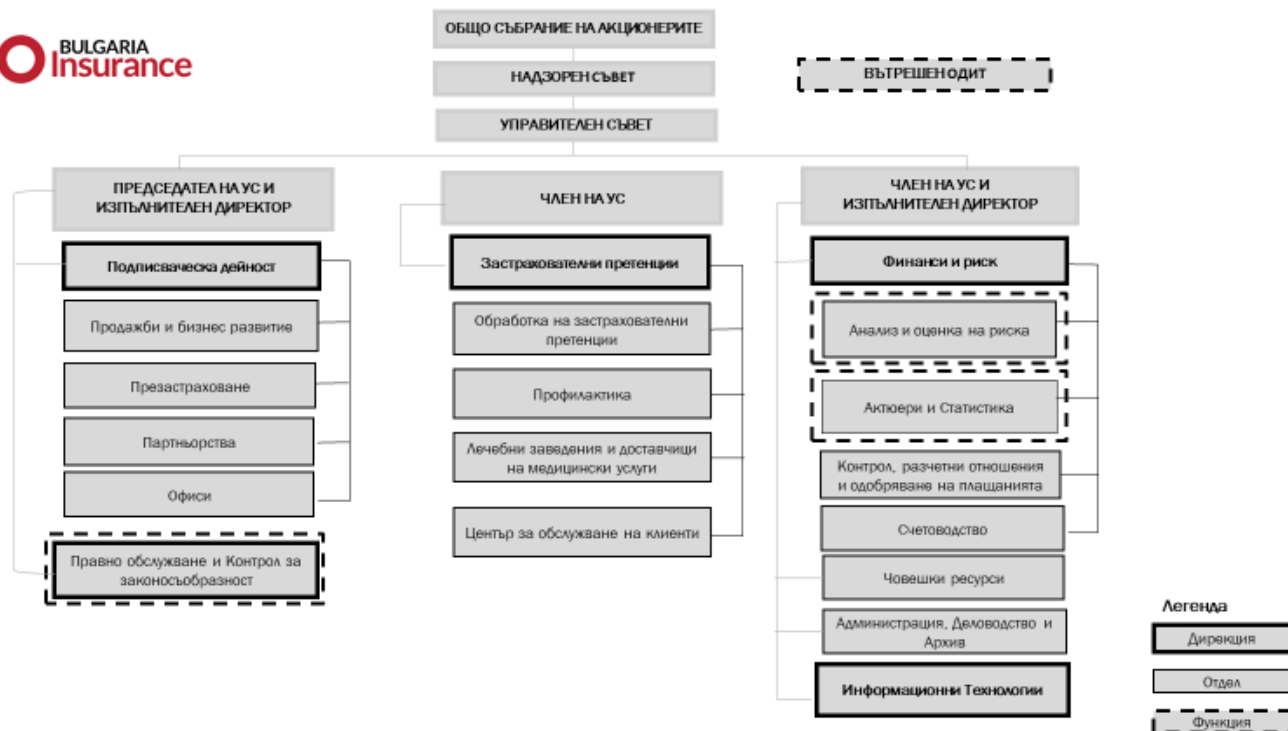
Дружеството се представлява от Изпълнителните директори, като двамата съвместно изпълняват представителни функции, подписват договорите с външни организации, трудови договори за назначаване и освобождаване на служителите, договорите с презастрахователите. Председателят на Управителния съвет организира 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 или 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 документооборота;

8. Подписваческата дейност и работата със застрахователните посредници;

9. Предотвратяването на конфликт на интереси;

10. Оценката на активи;

11. Управлението на капитала;

12. Политика за възнагражденията на лицата, които работят за „ЗК България Иншурънс“ АД;

13. Политика за оценка на техническите резерви по Платежеспособност II;

14. Политика за контрол, управление и разпространение на застрахователните продукти;

15. ИТ стратегия за периода 2017 – 2019 година;

16. Политика за управление на жалбите.

Управителният и/или контролният орган на Дружеството, в зависимост от своите компетенции, преразглеждат най-малко веднъж годишно документите, включени в Системата за управление на „ЗК България Иншурънс“ АД, и внася необходимите изменения или допълнения при съществени промени в материята, която уреждат, като представя 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 създадени и функционират:

- функция по управление на риска;
- функция, следяща за спазване на нормативните изисквания (функция за съответствие);
- функция по вътрешен одит;
- актюерска функция.

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 Кодекса за застраховането. 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 Кодекса за застраховането 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:

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

Одитният комитет има право на достъп до информация и документи, както и да получава съдействие от членовете на 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/регистрирани одитори на „ЗК България Иншурънс“ АД, в това число обсъжда тяхната независимост. Той е и основен гарант за независимостта на вътрешните одитори,

Значителни промени в системата на управление, настъпили през отчетния период:

През 2019 година бе извършена промяна в състава на Управителния съвет на „ЗК България Иншурънс“ АД: Таня Стоянова Цанкова бе освободена като негов член, а за нов такъв бе избран Цветан Пелов Кадийски. Промяната бе вписана в Търговския регистър на 08.07.2019 г.

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 2019 г. са съобразени с увеличените обеми, отговорности и ангажименти, постигнатите от Дружеството, икономически 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, заемщи позиции в НС и УС, или изпълняващи ключови функции не попадат и 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 2019 година Дружеството закупи недвижим имот от „ТБ Инвестбанк“ АД. Други сключени през отчетния период значителни сделки с акционери, с лица, които упражняват значително влияние върху Дружеството, и с членове на административния, управителния или надзорния орган няма.

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, заемщи ръководни, отговорни и ключови позиции и длъжности в организационната му структура.

Съгласно Политиката всеки член на управителните и контролните органи, както и всяко лице, оправомощено да управлява и/или да представлява Дружеството трябва да:

- Има висше образование с образователно-квалификационна степен „магистър“ и притежава подходяща професионална квалификация, необходима за управление на дейността за застрахователно акционерно дружество;
- Притежава професионален опит в сферата на икономиката и финансите;
- Не е осъждан за умишлено престъпление от общ характер;
- 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;
- Не е обявяван в несъстоятелност и да не се намира в производство по несъстоятелност;
- Не е съпруг или роднина по права или по съребрена линия до четвърта степен включително, или по сватовство до трета степен с друг член на управителен или контролен орган на дружеството;
- Не е лишен от право да заема материалноотговорна длъжност;
- 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;
- 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 управителни и контролни органи на Дружеството.

Всеки член на управителен или контролен орган 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 кандидатите подават декларации по чл. 69, ал. 2, т. 4, букви „а“ – „г“, „е“ – „л“ от Кодекса за застраховането.

Изпълнителните директори или всяко друго лице, което е оправомощено да управлява и представлява „ЗК България Иншурънс“ АД, няма право да заема друга платена длъжност по трудово правоотношение, освен ако е преподавател 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 контролния орган 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.

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 могъл да бъде изложена 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 капиталовото изискване за платежоспособност, съответно на такива, които биха се отразили на собствените средства на „ЗК България Иншурънс“ АД и на покритието на гаранционния капитал и границата на платежоспособност със собствени средства на Дружеството, както и 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 рискове, които Дружеството поема при извършване на дейността си.

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

- Съвкупните нужди по отношение на платежоспособността, като се вземат предвид рисковият профил, одобрените лимити за поемане на риск и бизнес стратегията на Дружеството;
- Спазването на:
 - постоянно капиталовото изискване за платежоспособност;
 - минималното капиталово изискване;
 - изискванията във връзка с техническите резерви;
- 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 редовно (поне веднъж годишно), както и незабавно след всяка промяна на рисковия профил на Дружеството.

Управителният съвет на Дружеството разглежда извършената оценка, а за резултатите от нея се уведомява Комисията за финансов надзор.

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 предприятието:

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 техните 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:

- Предоставяне на съвети и консултиране на управителните и надзорните органи на Дружеството относно спазването на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и приетите вътрешно нормативни актове;
- Оценка на възможния ефект от промени на правната среда върху дейността Дружеството;
- Идентифициране и оценяване 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 орган на Дружеството не са предприети достатъчни мерки за тяхното отстраняване.

Б.5. Функция за вътрешен одит

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. През 2019 година са извършени както планирани проверки, така и 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.

Управителните или надзорните органи 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.

В плана за дейността на функцията през 2020 година е предвидена проверка за предприетите действия по повод констатираното в хода на извършените през 2019 година одити и направените препоръки.

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.

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.6. 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:

- координира изчисляването на техническите резерви;
- гарантира пригодността на използваните методологии и базови модели, както и на допусканията, направени при изчисляване на техническите резерви;
- оценява достатъчността и качеството на данните, използвани при изчисляване на техническите резерви;
- сравнява най-добрите прогнозни оценки спрямо практическите резултати;
- информира управителния или контролния орган относно надеждността и адекватността на изчисляването на техническите резерви;

- контролира изчисляването на техническите резерви посредством приближения и индивидуални подходи за отделни случаи, когато не са налице достатъчно подходящи данни за прилагане на надеждни актюерски методи;
- изразява мнение относно общата подписваческа политика;
- изразява мнение относно адекватността на презастрахователните договори;
- 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.
- изготвя и заверява справките „ЗК България Иншурънс“ АД във връзка с актюерската дейност;
- 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.7. Възлагане на дейности на външни изпълнители

През 2019 г. „ЗК България Иншурънс“ АД не е възлагало дейности на външни изпълнители по см. 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:

- Кодекса за застраховането;
- подзаконовите актове по неговото прилагане;
- пряко приложимото законодателство на Европейския съюз в областта на застраховането, презастраховането и надзора върху тях;
- 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:

- 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;
- Застрахователят, неговите одитори, комисията и заместник-председателят разполагат с ефективен достъп до информацията, свързана с прехвърлените функции или дейности;
- 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.8. 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 и се прилагат 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 премиения 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 сроковете и валутата, прилагане на 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 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 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 операционен риск:

- идентифициране на операционен рискове, на които Дружеството е или може да бъде изложено, както и оценява начините за намаляването им;
- поддържане на дейности и вътрешни процеси за управление на операционен 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 (сценарийен стрес-тест).

Рисков профил и мерки за управление на риска:

<u>Наименование</u>	<u>Управление на риска / мерки:</u>
<u>I. РИСКОВА ОБЛАСТ: ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН РИСК</u>	
<i>1. Риск от настъпване на застрахователно събитие</i>	
<u>Здравно застраховане:</u> 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;	<ul style="list-style-type: none">- провеждане на профилактични прегледи;- предоставяне на застрахованите на инструкции за превенция;- избягване на риск;- диверсификация;- самоучастие.
б) риск от загуба или неблагоприятна промяна в задълженията на застрахователя в резултат на колебания при настъпването, честотата и	<ul style="list-style-type: none">- консервативна оценка на риска при сключване на застрахователен договор и надеждна презастрахователна програма, която има за цел да разпредели поетите

<p>сериозността на застрахователните събития, както и на разпределението във времето и размера на уредените претенции към момента на формирането на резерви;</p>	<p>рискове, както и да осигури защита при тяхната акумулация; - определяне на подлимити.</p>
<p>Общо застраховане</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 екстремни или извънредни събития (катастрофични рискове – наводнение и земетресение).</p>	<p>- 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; - препоръки за предотвратяване настъпването на рискове; - провеждане на огледи на имуществата; - избягване на риск; - диверсификация; - съзастраховане; - самоучастие.</p>
<p>2. Подписвачески риск</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 агенти по места; - специализации на длъжностни лица с цел повишаване на тяхната квалификация; - провеждане на огледи на имуществата.</p>
<p>3. Риск от прекратяване / концентрация</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>4. Риск от застрахователни измами</p>	
<p>Здравно застраховане:</p> <p>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>

Общо застраховане	- проверка и съпоставка на представените финансови документи с обстоятелствата, декларирани от клиента и оценката на вещите лица.
5. Договорни или партньорски рискове	
а) неспазване на договорните условия от страна на партньори (лечебни заведения, асистиращи компании и др.)	- 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; - обратна връзка с клиентите, ползвали услуги; - прекратяване на договори при констатиране на нарушения.
II. РИСКОВА ОБЛАСТ: КРЕДИТЕН РИСК – РИСК ОТ НЕИЗПЪЛНЕНИЕ ОТ СТРАНА НА КОНТРАГЕНТА	
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 се актуализират ежегодно.
III. РИСКОВА ОБЛАСТ: ПАЗАРЕН РИСК	
1. Пазарни рискове и рискове от концентрация	
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

		<p>бъдат максимално предпазени от инфлационна обезценка]</p> <p>- изграждане на добре диверсифициран и балансиран инвестиционен портфейл в съответствие с принципа на разумния инвеститор.</p>
	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	<p>- към момента този риск не е особено значим за Дружеството, тъй като има малко сключени застраховки във валута, различна от лева.</p> <p>- всички депозити са в EURO.</p>
	з) промени в цената на закупените ценни книжа	- за управлението на този риск се разчита на външни професионални консултации.
	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	<p>- провеждане на периодични обучения (вътрешни и външни) с цел повишаване на квалификацията на служителите;</p> <p>- обучения на посредници.</p>
	г) недостатъчна мотивация на персонала	<p>- социални придобивки, парично и йерархично повишение, обвързани с постигнатите резултати;</p> <p>- раздаване на бонуси въз основа на разписани критерии за оценка на свършената работа.</p>
2. Финансови рискове:		
	б) недостиг на паричен ресурс (капитал) за покриване на техническите резерви	- ежемесечни анализи от страна на актюера.
	в) неефективно, неефикасно или неикономично разходване на средства	<p>- спазване на приетата процедура за управление на доставчици;</p> <p>- анализ и прецизиране при всяка покупка или инвестиция;</p> <p>- залагане на годишен бюджет и ежемесечно следене да не се излиза от определените в него рамки.</p>
3. Технически рискове		
	а) неадекватност на техническите резерви	<p>- поддържане на инвестиционни инструменти, които да отговарят на условията за инвестиране на техническите резерви;</p> <p>- спазване на нормативните изисквания при заделяне на резерви и периодичен анализ за тяхната достатъчност;</p> <p>- мониторинг на адекватността на методите за заделяне на резерви спрямо възникналите плащания – анализ поне веднъж годишно от отговорния актюер.</p>

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/липсващо обучение на служителите на компанията за работа с предоставената техника / софтуер	- провеждане на периодични обучения.
<u>V. ЛИКВИДЕН РИСК – ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ И ДРУГИ ТЕХНИКИ ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА РИСКА</u>	
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.
<u>VI. РИСК, СВЪРЗАН С НЕМАТЕРИАЛНИЯ АКТИВ</u>	
а) загуба на репутация, имидж, в т.ч.: - допускане на завеждане на дела срещу Дружеството; - допускане на средства с неясен произход; - включване в забранени списъци;	- избягване на съдебни спорове, или неблагоприятен изход от тях; - стриктно спазване на ЗЗЛД; - стриктно спазване на ЗМИП. - стриктно спазване на установена нормативна уредба и срокове за представяне на информация в КФН и други държавни органи.

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

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 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

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

Основни принципи при оценката на активите/пасивите:

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

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 подзаконовни 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 31.12.2019 г. е представена в следващата таблица:

Активи	Стойност по Платежоспособност II	Стойност по задължителните счетоводни отчети
Положителна репутация		
Отсрочени разходи по придобиването		
Нематериални активи		42 272
Отсрочени данъчни активи		
Излишък от пенсионни обезщетения		
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	2 579 801.97	2579801.97
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с цел инвестиционен фонд договори)	2 376 087.76	2 376 087.76
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	2 376 087.76	2 376 087.76
Държавни облигации	2 376 087.76	2 376 087.76
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:	178 957.8	178 957.8
Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	178 957.8	178 957.8
Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане	95 300.6	95 300.6
Здравно застраховане, подобно на общото застраховане	83 657.2	83 657.2
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	473 842.6	4 779 053
Презастрахователни вземания		
Вземания (търговски, не застрахователни)	52 075.3	52 075.3
Собствени акции (притежавани пряко)		

Суми, дължими по отношение на позиции от собствени средства, поискани, новсе още неизплатени		
Парични средства и парични еквиваленти	7 326 227.6	7 326 227.6
Всички други активи, които не са посочени другаде		
Общо активи	12 986 993	17 334 417.3

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.

3. Нематериални активи.

Нематериалните активи се състоят от настоящата стойност на бъдещите печалби, софтуер (закупен или вътрешно разработен), закупени застрахователни портфейли, организационни разходи, платени аванси, придобити търговски марки и други нематериални активи.

Съгласно изискванията на Платежоспособност II се прилагат определенията на МСС 38, включително определенията за активни пазари и нематериални активи.

Нематериалните активи се оценяват с нулева стойност, освен ако могат да бъдат продадени отделно и ако има котирана 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 31.12.2019 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 31.12.2019 г. балансовата стойност по Платежоспособност II на тази експозиция е 2 579 801.97 лева и включва офис сграда, стойността на офис оборудване, стопански инвентар и

транспортни средства на Дружеството. Офис сградата към 31.12.2019 не е въведена в експлоатация и съответно не 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 31.12.2019 г. Дружеството не притежава инвестиционен имот, 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 31.12.2019 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 31.12.2019 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 31.12.2019 г. Дружеството има инвестиции в държавни ценни книжа на стойност 2 376 087.76 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 31.12.2019 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 амортизируема стойност по метода на ефективния лихвен процент или по справедлива стойност.

Дружеството има инвестиции в обезпечени ценни книжа на стойност 2 376 087.76 лв. към 31.12.2019 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 31.12.2019 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, 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 31.12.2019 г.

14. Депозити, различни от парични еквиваленти.

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

Към 31.12.2019 г. Дружеството няма инвестиции в банкови депозити.

15. Други инвестиции.

Към 31.12.2019 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 31.12.2019 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 31.12.2019 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 31.12.2019 г. стойността на възстановимите суми по презастрахователни договори е 178 957.8 лв.

20. Депозити в цеденти.

Към 31.12.2019 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 31.12.2019 г. застрахователните вземания на Дружеството са в размер на 473 842.60 лв.

22. Презастрахователни вземания.

Сумите, дължими от презастрахователи и свързани с презастрахователната дейност, които не са включени във възстановими суми по презастрахователни договори.

Тук са включени суми по вземания от презастрахователи, които се отнасят до уредени претенции на притежатели на полици или бенефициери; вземания от презастрахователи, които не са свързани със застрахователни събития или уредени застрахователни претенции.

Към 31.12.2019 г. Дружеството няма презастрахователни вземания.

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 31.12.2019 г. стойността им е 52 075.33 лв.

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 31.12.2019 г. стойността на паричните средства и паричните еквиваленти в отчета е 7 326 227.57 лв.

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 31.12.2019 г. е представена в следващата таблица:

Технически резерви	Стойност по Платежоспособност II	Стойност по задължителните счетоводни отчети
Технически резерви — общо застраховане	3 642 791.41	7 976 376.46
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)	1 127 184.78	1 903 918
Технически резерви, изчислени съвкупно		
Най-добра прогнозна оценка	995 825	
Добавка за риск	131 359.75	
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)	2 515 606.63	6 072 458.45
Технически резерви, изчислени съвкупно		
Най-добра прогнозна оценка	2 222 443.11	
Добавка за риск	293 163.52	
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 са 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 или презастрахователя, които се очаква да бъдат изпълнени в бъдеще по влезли в сила застрахователни или презастрахователни договори, разходите, свързани с изпълнението на тези задължения, както и стойността на възможното неблагоприятно отклонение от това очакване.

„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, неизплатени претенции (RBNS) и резерв за възникнали, но непредявени претенции (IBNR), покриващи очаквани плащания за щети, възникнали преди датата на оценка.

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

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

Предвид на това размерът на техническите резерви (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 поемащия 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 чл. 161 от Кодекса за застраховането.

Най-добрата оценка на Резервът за щети (най-добрата оценка по отношение както на резерва за предявени, неизплатени щети – RBNS, така и на резерва за възникнали, но непредявени щети – IBNR) е свързана с щети по събития, настъпили преди края на отчетния период или датата, към

която се изчислява резерва. При прогнозиране на бъдещите парични потоци са взети предвид всички входящи и изходящи парични потоци, необходими за покриване на застрахователните и презастрахователните задължения за периода на тяхното съществуване.

Най-добрата оценка на Премийният резерв (UPR - Unearned premium provsion) 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 2019 г. “ЗК България Иншурънс” АД не е използвало изравнителната корекция, посочена в чл. 77б от Директива 2009/138/ЕО.

През 2019 г. “ЗК България Иншурънс” АД не е използвало корекцията за променливост по чл. 77г от Директива 2009/138/ЕО.

През 2019 г. “ЗК България Иншурънс” АД не е използвало преходната срочна структура на безрисковия лихвен процент по чл. 308в от Директива 2009/138/ЕО.

През 2019 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 31.12.2019 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	43 543.9	
Деривати		
Дългове към кредитни институции		
финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции		
Застрахователни задължения и задължения към посредници	1 158 736.32	1 567 332.64
Презастрахователни задължения	84 787.05	84 787.05
Задължения (търговски, не застрахователни)	596 039.54	596 039.54
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		
Общо пасиви	5 525 898.23	10 224 535.7

Превишение на активите над пасивите

7 461 094.79

7 109 881.60

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 следва да е балансиран.

Инвестиционната политика следва да бъде основана на принципа за благоразумност, целяща 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, което е един от източниците на приход за Дружеството.

Структура на портфейла:

Финансовите активи формират следните портфейли:

1. Инвестиции на собствени средства и инвестиции на резервите.

Активите на Дружеството следва да се инвестират с цел получаване на допълнителен доход, като в същото време се поддържа необходимата краткосрочна и дългосрочна ликвидност.

2. Диверсификация на инвестиционния портфейл.

Инвестиционният портфейл трябва да бъде диверсифициран, 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 българското правителство.

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 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г. е представена в следващата таблица:

Собствени средства	Собствени средства в лв. към 31.12.2019 г.	Собствени средства в лв. към 31.12.2018 г.
Акционерен капитал – обикновени акции	5 860 000.00	5 860 000.00
Излишък от средства		
Резерв за равняване	1 601 094.79	1 127 436.53
Подчинени пасиви		
Сума равна на стойността на нетните отложени активи		
Общо основни собствени средства след корекции	7 461 094.79	6 987 437
Общо налични основни собствени средства за покриване на изискването за капитал за платежоспособност	7 461 094.79	6 987 437
Общо налични основни собствени средства за покриване на минималното изискване за капитал	7 461 094.79	6 987 437
Общо избираеми собствени средства за покриване на изискването за капитал за платежоспособност	7 461 094.79	6 987 437
Общо избираеми собствени средства за покриване на минималното изискване за капитал	7 461 094.79	6 987 437

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 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 7 461 094.80 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 7 461 094.80 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 7 461 094.80 лв. Превишението на активите над пасивите, изчислено за целите на платежоспособността е на стойност 7 461 094.80 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.

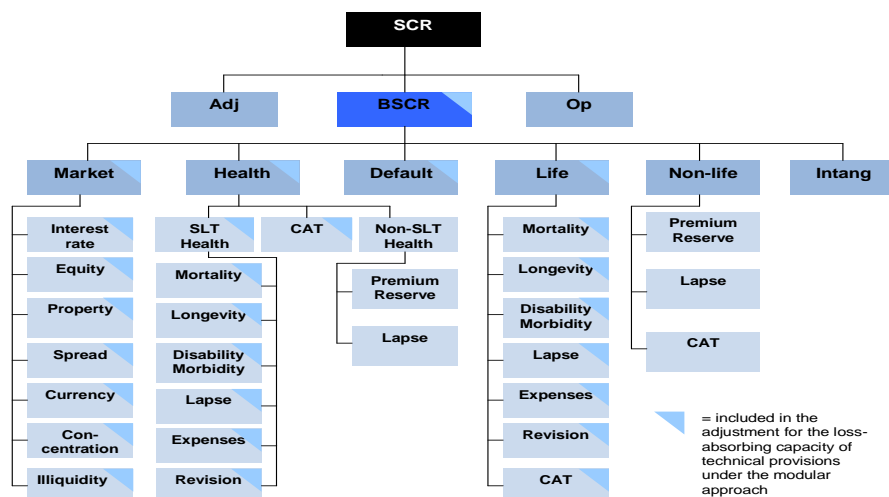
Д.2 Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване

„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 31.12.2019 г. е в размер на 5 000 000 лв. Изискването за капиталова адекватност (SCR) към 31.12.2019 г. е в размер на 6 087 410.27 лв.

Размера 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 капиталовото 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 капиталовото 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. Капиталовото 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.

	КИП 31.12.2019 г.
Пазарен риск	712 622
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	1 265 431
Животозастрахователен подписвачески риск	0
Здравнозастрахователен подписвачески риск	2 732 910
Общозастрахователен подписвачески риск	3 601 667
Диверсификация	(2 696 160)
Риск от нематериални активи	0
Базово капиталово изискване	5 616 469
Операционен риск	470 947
Капиталово изискване за платежоспособност	6 087 410

Анализът на данните показва, че най-същественният компонент, влияещ върху покритието на изискването за капиталова адекватност на Дружеството е общозастрахователния подписвачески риск – 3 602 хил. 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 2 733 хил. лв. Пазарният риск е оценен на 713 хил. лв., а рискът от неизпълнение на задълженията на контрагентите на 1 265 хил.лв. С най-малко количествено влияние от капиталовото изискване за платежоспособност е Операционният риск – 470 947 хил. лв.

Към 31.12.2019 г. покритието на изискването за капиталова адекватност е 122.57 %, а на Минималното изискване за капиталова адекватност е 149.22 %. 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.

	Shock down	Shock up
Активи	0	-221,866
Пасиви	0	-34,634
Актив - Пасив	0	-187,232

Капиталовото изискване за лихвен риск за Дружеството към 31.12.2019 г. е в размер на 187 232 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		2		3		4		5 и 6	
Дюрация (dur_i).	$stress_i$	a_i	b_i	a_i	b_i	a_i	b_i	a_i	b_i	a_i	b_i	a_i	b_i
До 5	$b_i * dur_i$	-	0,9%	-	1.1%	-	1.4%	-	2.5%	-	4.5%	-	7.5%
Над 5 и до 10	$a_i + b_i * (dur_i - 5)$	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	$a_i + b_i * (dur_i - 10)$	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	$a_i + b_i * (dur_i - 15)$	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	$\min[a_i + b_i * (dur_i - 20); 1]$	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 2,14 при кредитен рейтинг BBB по Fitch. Капиталовото изискване за риска, свързан с лихвения спред за Дружеството, е равно на $2\,376\,087.76 * 2.14 * 2.5\% = 127\,099$ лв.

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:

$XS_i * g_i$ където:

а) XS_i представлява прекомерната експозиция, равна на $1 - CT_i$. 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. Имуществено

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	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. Имуществено

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 %

Капиталовото изискване за риска от пазарна концентрация на ДЦК, при кредитен рейтинг BVB по Fitch за Дружеството е равно на $\sqrt{(2\,376\,087.76 * (1 - 1.5\%) * 27\%)^2} = 621\,905$ лв.

Капиталовото изискване за риска от пазарна концентрация на имот за собствено ползване е нерейтингован за Дружеството и е равно на $\sqrt{(2\,472\,752 * (1 - 10\%) * 12\%)^2} = 238\,544$ лв.

Капиталовото изискване за риск от пазарна концентрация общо за активите е равно на $\sqrt{((621\,905)^2 + 238\,544^2)} = 666\,086$ лв.

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:

- 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,
- 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).

Капиталовото изискване за валутния риск е равно на -
 $\min(3\,298\,979.8 * 1.81\%; - 3\,298\,979.8 * 1.81\%) = 59\,711$ лв.

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.

Тази загуба за Дружеството се оценява на **140 321 лв**

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.

Тази загуба за Дружеството се оценява на **53 224 лв.**

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	1 872 757.81	12,289,844
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка със защита на доходите		0
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обезщетение на работниците	349 685.28	574,303
Застраховане и пропорционално презастраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства		
Друго застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с моторни превозни средства		
Морско, авиационно и транспортно застраховане и пропорционално презастраховане	14	81
Имуществено застраховане и пропорционално презастраховане срещу пожар и други бедствия	905 520	3,524,034

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 разноси		
Оказване на помощ и пропорционално презастраховане	62 320.54	548,323
Застраховане и пропорционално презастраховане срещу разни финансови загуби	27 970.17	138,004

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

През отчетния период Дружеството не е регистрирало нарушения на минималното капиталово изискване и на капиталовото изискване за платежоспособност.

Важни събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет

На основание решение на Народното събрание на Република България от 13.03.2020 г. до 13.04.2020 г. в страната е обявено извънредно положение във връзка с разпространението на коронавируса Covid – 19.

С оглед осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд в работните помещения и с цел предприемане на мерки за защита на здравето на служителите си изпълнителните директори на Дружеството издадоха Заповед № 300-5/13.03.2020 г.

С оглед на осигуряване на обективна оценка на риска и непрекъсваемостта на работата на “ЗК България Иншурънс“ АД, в съответствие с Политика за непрекъсваемост на дейността и работа в извънредни ситуации, изпълнителните директори на Дружеството издадоха Заповед № 300 – 6/13.03.2020 г. Създаден е Кризисен екип, който извършва 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. Изготвена е карта за оценка на риска на Дружеството с оглед пандемията, причинена от Covid19. Създадени са технологични възможности и са въведени организационни мерки за осигуряване отдалечена работа на служителите в случаите, когато естеството на служебните им задължения го позволява. Кризисният екип докладва наблюдавания риск на Изпълнителните директори всеки работен ден.

Към датата на настоящия отчет „ЗК България Иншурънс“ АД отчита динамиката на развитие на извънредните обстоятелства и техните последици, при които осъществява и ще трябва да осъществява дейността си през 2020 година. Въпреки трудността да бъде определено финансовото измерение на извънредните обстоятелства към този момент, първоначалните прогнози за ефекта, който те ще имат върху Дружеството, са следните:

1. При корпоративните здравни застраховки се очаква лек спад в броя на застрахованите лица поради очакваната икономическа стагнация. Най-засегнатите сектори се очаква да бъдат строителство, туризма, селското стопанство, търговия на дребно, машиностроене. Има вероятност щетимостта по здравните застраховки да намалее по време на периода на извънредното положение и по-засилените мерки и ограничения за посещения на здравни и лечебни заведения, дентални центрове и др., като след отпадане на ограниченията и на извънредните мерки, може да се очаква по-засилена ползваемост на здравни услуги.

2. С оглед факта, че един от най-засегнатите сектори е туристическия бизнес, се очаква значителен спад в прогнозния премиен приход (около 65-70%) по застраховки „Помощ при пътуване“, Пътническа застраховка и Медицинска застраховка за чужденци.
3. С оглед естеството на обявената пандемия е възможно да се очаква повишена щетимост във връзка с риска смърт по застраховка „Заболяване“.
4. Очаква се повишение на щетимостта по Международна здравна застраховка „Здраве без граници“, застраховка „Злополука и заболяване“ и Медицинска застраховка за чужденци, тъй като същите покриват хоспитализация и разходи за извънболнична помощ, прегледи и лечение при симптоми на настинка, грип, вирусна инфекция и/или коронавирус, включително пневмония до лимита на избраното покритие, съгласно приложимите Общи условия и договорените специални условия, посочени в конкретните застрахователни договори.
5. Доходността от направените инвестиции се очаква да бъде отрицателна. Във връзка със очакваното нарушение в оперативните процеси и нестабилността на финансовите пазари Дружеството ще продължи да инвестира в бързоликвидни финансови активи под формата на краткосрочни депозити.

Перспективи за развитие на „Застрахователна компания България Иншурънс“ АД през 2020 г. Основни цели.

„ЗК България Иншурънс“ АД и неговите управителни и контролни органи отчитат факта, че през 2020 година Дружеството ще осъществява своята дейност в условията на извънредно положение и впоследствие в период на преодоляване последиците от него 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 2020 година, чрез:

1. Минимизиране на рисковете, свързани с обявеното извънредно положение и последиците от него.
2. Разширяване на пазарния дял – 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 извънредното положение и последиците от него.
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. Постепенно 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. Стремж 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.

Във връзка с възникналата ситуация ще бъдат предприети и следните мерки:

1. Привеждане на вътрешните процеси по управление на риска в съответствие с нововъзникналите външни рискове, пред които е изложено Дружеството.
2. Преглед на модела на Дружеството по отношение на действията на мениджмънта и поведението на притежателите на застрахователни полици в следствие на въздействието на нововъзникналите рискове.

3. Преглед и преценка на пропорционалността и благоразумността на оценката на техническите резерви.
4. Оптимизиране на презастрахователната програма на Дружеството.
5. В случай че устойчивостта на бизнес модела е изложена на риск, ще бъде предложено на акционерите промяна или отсрочване на разпределението на дивиденди.

Управителен съвет
на „ЗК България Иншурънс“ АД:

Председател:
Николай Логофетов

Членове:
Светла Савева-Колева

Цветан Кадийски

