

2025

ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ



СЪДЪРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ А: ДЕЙНОСТ И РЕЗУЛТАТИ	4
РАЗДЕЛ А.1: ДЕЙНОСТ	5
РАЗДЕЛ А.2: РЕЗУЛТАТИ ОТ ПОДПИСВАЧЕСКА ДЕЙНОСТ	8
РАЗДЕЛ А.3: РЕЗУЛТАТИ ОТ ИНВЕСТИЦИИ	28
РАЗДЕЛ А.4: РЕЗУЛТАТИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ	32
РАЗДЕЛ А.5: ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ	32
РАЗДЕЛ Б: СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ	34
РАЗДЕЛ Б.1: ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	35
РАЗДЕЛ Б.2: ИЗИСКВАНИЯ ЗА КВАЛИФИКАЦИЯ И НАДЕЖДНОСТ	46
РАЗДЕЛ Б.3: СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	49
РАЗДЕЛ Б.4: СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ	50
РАЗДЕЛ Б.5: ФУНКЦИЯ ВЪТРЕШЕН ОДИТ	54
РАЗДЕЛ Б.6: АКТЮЕРСКА ФУНКЦИЯ	55
РАЗДЕЛ Б.7: ВЪЗЛАГАНЕ НА ДЕЙНОСТИ НА ВЪНШНИ ИЗПЪЛНИТЕЛИ	56
РАЗДЕЛ Б.8: ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ	59
РАЗДЕЛ В: РИСКОВ ПРОФИЛ	60
РАЗДЕЛ В.1: ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК	64
РАЗДЕЛ В.2: ПАЗАРЕН РИСК	66
РАЗДЕЛ В.3: КРЕДИТЕН РИСК	68
РАЗДЕЛ В.4: ЛИКВИДЕН РИСК	68
РАЗДЕЛ В.5 ОПЕРАТИВЕН РИСК	69
РАЗДЕЛ В.6: ДРУГИ ЗНАЧИТЕЛНИ РИСКОВЕ	69
РАЗДЕЛ В.7: ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ	70
РАЗДЕЛ Г: ОЦЕНКА НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА	75
РАЗДЕЛ Г.1: АКТИВИ	77
РАЗДЕЛ Г.2: ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ	79

РАЗДЕЛ Г.3: ПАСИВИ	83
РАЗДЕЛ Г.4: АЛТЕРНАТИВНИ МЕТОДИ ЗА ОЦЕНКА	85
РАЗДЕЛ Г.5: ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ	85

РАЗДЕЛ Д: УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА **86**

РАЗДЕЛ Д.1: СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	87
РАЗДЕЛ Д.2: КИП ¹ И МКИ ²	89
РАЗДЕЛ Д.3: РИСК НА АКЦИИТЕ, БАЗИРАН НА СРОКА	89
РАЗДЕЛ Д.4: ИЗПОЛЗВАНЕ НА ВЪТРЕШЕН МОДЕЛ И СЪПОСТАВКА СЪС СТАНДАРТНАТА ФОРМУЛА	89
РАЗДЕЛ Д.5: НАРУШЕНИЯ НА МКИ И НАРИШЕНИЯ НА КИП	90
РАЗДЕЛ Д.6: ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ	90

ПРИЛОЖЕНИЯ **91**

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 - СПРАВКА S.02.01: БАЛАНС	92
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 - СПРАВКА S.05.01: ПРЕМИИ, ЩЕТИ И РАЗХОДИ	94
ПРИЛОЖЕНИЕ 3 - СПРАВКА S.17.01: ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ	95
ПРИЛОЖЕНИЕ 4 - СПРАВКА S.19.01: ТРИЪГЪЛНИЦИ НА РАЗВИТИЕТО	96
ПРИЛОЖЕНИЕ 5 - СПРАВКА S.23.01: СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	97
ПРИЛОЖЕНИЕ 6 - СПРАВКА S.25.01: КИП	98
ПРИЛОЖЕНИЕ 7 - СПРАВКА S.28.01: МКИ	99

¹ Капиталово изискване за платежоспособност

² Минимално капиталово изискване



РАЗДЕЛ "А"
ДЕЙНОСТ И РЕЗУЛТАТИ

РАЗДЕЛ А.1: ДЕЙНОСТ

Застрахователно дружество ЗАД „Асет Иншурънс“ АД (АСЕТ ИНШУРЪНС, Дружеството) е акционерно дружество по смисъла на Търговския закон, учредено на 12 юни 2013 г., което извършва дейност като лицензиран застраховател от 2 юни 2014 г.

Седалището и адресът на управление на АСЕТ ИНШУРЪНС са в България, гр. София, 1303, ул. „Шар планина“ № 35, където се извършват и основните дейности на Дружеството.

АСЕТ ИНШУРЪНС е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 203066057. Дружеството се представлява заедно от Председателя на Съвета на директорите – Румен Стефанов Бобев и от Изпълнителния директор и член на Съвета на директорите – Милен Иванов Драгневски.

АСЕТ ИНШУРЪНС подлежи на надзор от Комисията за финансов Надзор (КФН), като непосредствено отговорен за това е заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор“. В рамките на предоставените му правомощия със закон заместник-председателят организира, ръководи и отговаря за дейността на управлението.

КФН е специализиран държавен орган, който обединява регулирането и надзора на различни сегменти на финансовата система – капиталовия, застрахователния, пазара на допълнителното пенсионно осигуряване и пазара на доброволното здравно осигуряване. КФН е създадена на 1 март 2003 г. със Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН). Тя е независима от изпълнителната власт институция и за своята дейност се отчита пред Народното събрание на Република България.

При осъществяване на дадените ѝ със ЗКФН функции и правомощия КФН се ръководи от следните цели: защита на интересите на инвеститорите, застрахованите и осигурените лица; осигуряване на стабилност, прозрачност и доверие на финансовите пазари, включително чрез правила и системи за управление на рисковете на тези пазари; осигуряване на адекватна и стабилна инфраструктура на финансовите пазари.

За контакт с Комисия за финансов надзор:

1000 София, ул. "Будапеща" 16

централа: 02 94 04 999,

факс: 02 829 43 24

e-mail: bg_fsc@fsc.bg

Подаване на жалби и документи:

e-mail: delovodstvo@fsc.bg

Антикорупция: e-mail: corruption@fsc.bg

Прес-център: 02 9404 789; 02 9404 625

e-mail: press@fsc.bg

Външните одитори на АСЕТ ИНШУРЪНС за 2024 г., съгласно Международните одиторски стандарти, са:

- ❖ „ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД, № 114 в регистъра на одиторите на ИДЕС, ЕИК 131039504, със седалище и адрес на управление: гр. София 1606, –бул. „Генерал Едуард И. Тотлебен“ № 69-73, вх. Бизнес център, ет. 5, представлявано от Управителя Георги Стоянов Тренчев – регистриран одитор под № 0647 и
- ❖ „ОДИТ-КОРЕКТ“ ООД, № 064 в регистъра на одиторите на ИДЕС, ЕИК 121519031, със седалище и адрес на управление гр. София 1164, ул. „Вишнева“ № 12, ет. 2, ап. 6, представлявано от Управителя – Росица Методиева Тричкова – регистриран одитор под № 0091.

Капиталът на АСЕТ ИНШУРЪНС е в размер на 10 500 000 лева, изцяло внесен, разпределен в 105 000 безналични поименни акции с право на един глас всяка и номинална стойност 100 лева всяка. Акционерите, притежаващи квалифицирано участие в капитала на АСЕТ ИНШУРЪНС по смисъла на чл. 68, ал. 3 от КЗ, са:

❖ „Бент Ойл“ АД, ЕИК 200852966, със седалище и адрес на управление България, гр. София, район Възраждане, п. код 1303, улица „Шар планина“ № 35, ет. 5, представлявано от Изпълнителния директор Димитър Иванов Радев. Дружеството притежава 45 360 броя безналични поименни акции с право на един глас всяка и номинална стойност 100 лева всяка, представляващи относителен дял от 43,20% от капитала на АСЕТ ИНШУРЪНС. Капиталът на дружеството е в размер на 2 000 000 лева, разпределен в 2 000 000 обикновени, поименни акции с право на глас, с номинал 1 лев всяка. Основната дейност на „Бент Ойл“ АД е дистрибуция, съхранение, транспортни услуги и продажби на едро и дребно на петролни продукти. Пазарните позиции на фирмата в страната са водещи и без силни конкуренти. Дружеството предлага пълната гама автомобилни и промишлени горива, пътни битуми, котелни горива и втечен газ пропан-бутан с гарантирано качество, съгласно БДС и с произход „Лукойл Нефтохим Бургас“ АД. В годините се е утвърдило като един от най-големите дистрибутори на петролни продукти в страната, с годишни продажби от над 390 млн. литра горива. Поддържа голяма мрежа от разпространители и крайни потребители. Разполага с автоцистерни за превоз, което му позволява да транспортира горива от „Лукойл Нефтохим Бургас“ АД и от всички Петролни бази до всяка точка на територията на страната. „Бент Ойл“ АД разполага със собствена складова петролна база, разположена в Западна индустриална зона на гр. Плевен с резервоарни вместимости за около 14 млн. литра течни горива. Ежемесечно от там се експедират между 11 и 17 млн. литра.

❖ „Стара планина холд“ АД, ЕИК 121227995, публично дружество по ЗППЦК, със седалище и адрес на управление България, гр. София, 1113, ул. „Фр. Жолио Кюри“ № 20, представлявано поотделно от Изпълнителните директори Евгений Василев Узунов и Васил Георгиев Велев. Дружеството притежава 21 000 броя безналични поименни акции с право на един глас всяка и номинална стойност 100 лева всяка, представляващи относителен дял от 20,00% от капитала на АСЕТ ИНШУРЪНС. Капиталът на „Стара планина холд“ АД е 21 000 000 лева, разпределен в 21 000 000 броя поименни безналични акции с право на глас и номинал един лев. Няма акции със специални права.

„Хидравлични елементи и системи“ АД /ХЕС/, ЕИК 838168266, публично дружество по ЗППЦК, със седалище и адрес на управление България, гр. Ямбол, 8600, ул. „Пирин“ № 1, представлявано от дружеството „Велев инвест“ ООД, България, чрез Управителя Васил Георгиев Велев. Дружеството притежава 21 000 броя безналични поименни акции с право на един глас всяка и номинална стойност 100 лева всяка, представляващи относителен дял от 20,00% от капитала на АСЕТ ИНШУРЪНС. Капиталът на дружеството е в размер на 18 193 752 лева, разпределен в 18 193 752 поименни акции с право на един глас всяка и с номинал 1 лев. ХЕС е с дългогодишна история и традиции в проектирането и производството на хидравлични цилиндри. Към момента ХЕС АД работи предимно по заявка и спецификация на клиента. ХЕС АД е предпочитан партньор в Европа, Северна Америка и Азия. Изпълнява поръчки за Австрия, Франция, Германия, Холандия, Швеция, Норвегия, Италия, Словения, Русия, САЩ и Иран. Във връзка с постоянния



стремеж за подобряване на качеството на произвежданите продукти и за да поддържа високото доверие на своите клиенти, от 2005 година дружеството е сертифицирано съгласно изискванията на международния стандарт ISO 9001-2008 от TÜV Rheinland.

Освен акционерите, притежаващи квалифицирани участия в капитала на АСЕТ ИНШУРЪНС, други значими свързани с дружеството лица са:

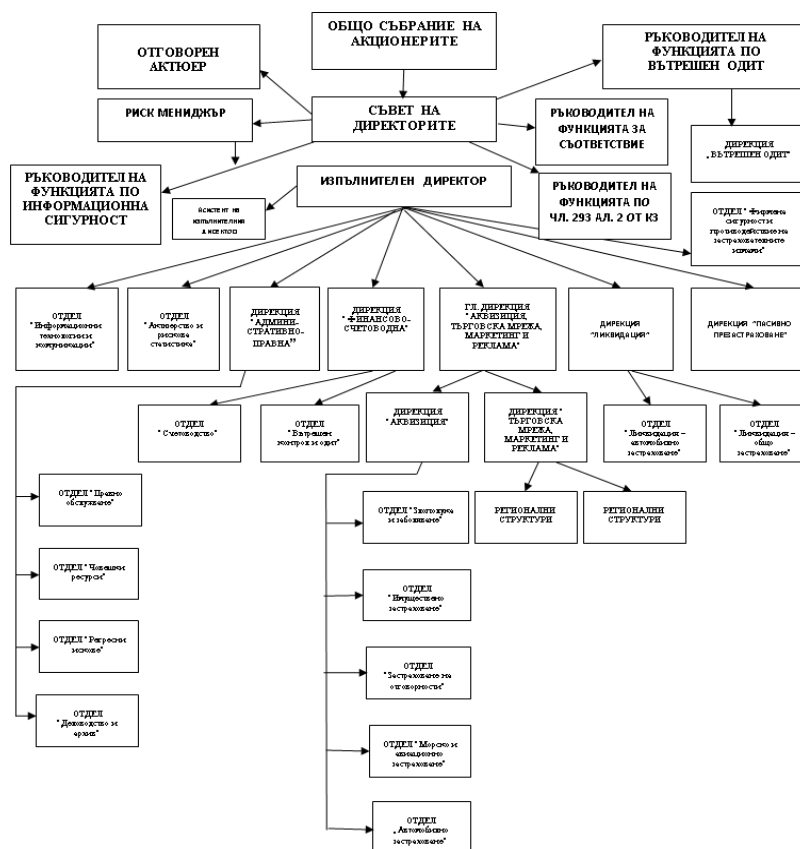
❖ „Интернешънъл Асет Банк“ АД, ЕИК 000694329, със седалище и адрес на управление гр. София, 1303, бул. „Тодор Александров“ № 81-83, представлявано заедно от всеки двама от Изпълнителните директори: Румен Сираков – Председател на Управителния съвет и Главен изпълнителен директор, Ивайло Йончев – Изпълнителен директор, Мария Гунева – Изпълнителен директор. Дружеството притежава 9 450 броя безналични поименни акции с право на един глас всяка и номинална стойност 100 лева всяка, представляващи относителен дял от 9,00% от капитала на АСЕТ ИНШУРЪНС.

❖ „Вилет“ АД, ЕИК 130988639, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1000, ул. „Цар Симеон“ № 15, представлявано от Изпълнителния директор Димитър Иванов Радев. „Вилет“ АД притежава 1 999 960 акции с номинална стойност 1 лев, представляващи 99,998 % от капитала на „Бент Ойл“ АД.

АСЕТ ИНШУРЪНС няма участия в други дружества.

Структурата на дружеството и разпределението на функциите е посочено в органиграмата по долу:

СХЕМА 01



РАЗДЕЛ А.2: РЕЗУЛТАТИ ОТ ПОДПИСВАЧЕСКА ДЕЙНОСТ

В рамките на финансовата 2025 година, АСЕТ ИНШУРЪНС записа брутни застрахователни премии съгласно изискванията на Платежоспособност II, с общ размер BGN 49.2 млн. В следващата Таблица 01 представяме годишното развитие на записаните премии по линии застраховки:

ТАБЛИЦА А-01

	2024	2025	промяна
Застраховка за медицински разходи	0.00	0.00	
Застраховка за защита на доходите	0.00	0.00	
Застраховка за компенсация за работници	441,978.73	491,157.22	11.13%
Застраховка "Отговорност" (МПС)	4,420,705.87	4,622,087.76	4.56%
Други застраховки за превозни средства	33,340,936.43	38,817,783.51	16.43%
Морска, авиационна и транспортна застраховка	288,660.57	327,350.24	13.40%
Застраховка за пожар и други щети на имущество	3,748,051.69	4,377,866.77	16.80%
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	229,556.62	222,837.65	(2.93%)
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	258,386.62	266,093.76	2.98%
Застраховка за правни разходи	0.00	0.00	
Помощ при пътуване	41,738.28	59,023.23	41.41%
Разни финансови загуби	43,997.57	46,983.73	6.79%
ОБЩО	42,814,012.38	49,231,183.87	14.99%

Наблюдаваме стабилност в продажбите по бизнес-линиите. Устойчив ръст през 2025 г. от 15%.

В рамките на разглеждания период, Дружеството няма записани премии от поети презастрахователни задължения.

Средният размер на застрахователната премия през 2025 г. на целия застрахователен портфейл е BGN 1649 и нараства с 5 % спрямо година по-рано.

Цедираните записани премии по презастрахователните споразумения във връзка с мерките по прехвърляне на подписваческия риск също отбелязаха ръст от 7.3 % при 19.8 % за предходната година.

ТАБЛИЦА А-02

	2024	2025	промяна
Застраховка за медицински разходи	0.00	0.00	
Застраховка за защита на доходите	0.00	0.00	
Застраховка за компенсация за работници	0.00	0.00	
Застраховка "Отговорност" (МПС)	621,799.79	612,324.78	(1.52%)
Други застраховки за превозни средства	825,015.57	907,438.56	9.99%
Морска, авиационна и транспортна застраховка	238,433.76	262,381.26	10.04%
Застраховка за пожар и други щети на имущество	2,474,477.99	2,690,400.56	8.73%
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	116,215.25	116,576.38	0.31%
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	0.00	0.00	
Застраховка за правни разходи	0.00	0.00	
Помощ при пътуване	0.00	0.00	
Разни финансови загуби	0.00	0.00	
ОБЩО	4,275,942.35	4,589,121.53	7.32%

По отношение на брунтните спечелени премии, през финансовата 2025 г. отчитаме годишен ръст от 14.9 % при ръст от 22.7 % през предходната година.

ТАБЛИЦА А-03

	2024	2025	промяна
Застраховка за медицински разходи	0.00	0.00	
Застраховка за защита на доходите	0.00	0.00	
Застраховка за компенсация за работници	400,418.60	472,711.65	18.05%
Застраховка "Отговорност" (МПС)	4,208,055.52	4,445,362.10	5.64%
Други застраховки за превозни средства	30,916,131.78	36,473,041.63	17.97%
Морска, авиационна и транспортна застраховка	268,036.98	318,836.79	18.95%
Застраховка за пожар и други щети на имущество	3,551,375.37	3,826,410.30	7.74%
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	215,864.12	215,945.78	0.04%
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	413,575.06	204,745.14	(50.49%)
Застраховка за правни разходи	0.00	0.00	
Помощ при пътуване	57,318.09	56,731.68	(1.02%)
Разни финансови загуби	58,111.46	45,433.92	(21.82%)
ОБЩО	40,088,886.98	46,059,218.98	14.89%

По отношение на нетните спечелени премии, през 2025 също отчитаме ръст от 16 % при ръст от 23.5 % година по-рано.

ТАБЛИЦА А-04

	2024	2025	промяна
Застраховка за медицински разходи	0.00	0.00	
Застраховка за защита на доходите	0.00	0.00	
Застраховка за компенсация за работници	400,418.60	472,711.65	18.05%
Застраховка "Отговорност" (МПС)	3,571,174.85	3,839,651.60	7.52%
Други застраховки за превозни средства	30,091,116.21	35,623,598.18	18.39%
Морска, авиационна и транспортна застраховка	49,833.47	62,431.42	25.28%
Застраховка за пожар и други щети на имущество	1,096,835.20	1,199,092.40	9.32%
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	98,855.47	99,369.40	0.52%
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	413,575.06	204,745.14	(50.49%)
Застраховка за правни разходи	0.00	0.00	
Помощ при пътуване	57,318.09	56,731.68	(1.02%)
Разни финансови загуби	58,111.46	45,433.92	(21.82%)
ОБЩО	35,837,238.41	41,603,765.38	16.09%

Щетимост и разходи

Брутният размер на изплатените обезщетения през 2025 г. нараства с 10.2 % спрямо изплатените през 2024 г. Брутните изплатени обезщетения по записаните бизнес-линии по видове рискове са представени в следващата таблица:

ТАБЛИЦА А-05

	2024	2025
Застраховка за медицински разходи	0.00	0.00
Застраховка за защита на доходите	0.00	0.00
Застраховка за компенсация за работници	70,318.74	-98,146.17
Застраховка "Отговорност" (МПС)	1,770,714.96	3,680,197.75
Други застраховки за превозни средства	10,817,264.74	10,578,530.68
Морска, авиационна и транспортна застраховка	22,525.89	-11,405.13
Застраховка за пожар и други щети на имущество	811,705.41	627,498.35
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	26,493.14	87,140.11
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	-7,435.75	277.84
Застраховка за правни разходи	0.00	0.00
Помощ при пътуване	8,781.20	6,451.15
Разни финансови загуби	1,654.45	24,909.61
ОБЩО	13,522,022.79	14,895,454.20

Дял на презастрахователите в изплатените обезщетения, през 2025 има отрицателна обща стойност на дела на презастрахователите в изплатените обезщетения:

ТАБЛИЦА А-06

	2024	2025
Застраховка за медицински разходи	0.00	0.00
Застраховка за защита на доходите	0.00	0.00
Застраховка за компенсация за работници	0.00	0.00
Застраховка "Отговорност" (МПС)	-17,996.35	-515,136.53
Други застраховки за превозни средства	0.00	0.00
Морска, авиационна и транспортна застраховка	31,966.72	-13,759.41
Застраховка за пожар и други щети на имущество	488,191.68	328,932.65
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	13,339.98	51,914.52
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	0.00	0.00
Застраховка за правни разходи	0.00	0.00
Помощ при пътуване	0.00	0.00
Разни финансови загуби	0.00	0.00
ОБЩО	515,502.02	-148,048.77

Тенденцията в тежестта на щетите (среден брутен размер на изплатеното обезщетение) на застрахователният портфейл също отбеляза ръст:

ТАБЛИЦА А-07

	2024	2025	промяна
Застраховка за медицински разходи			
Застраховка за защита на доходите			
Застраховка за компенсация за работници	4,374.30	255.70	(94.15%)
Застраховка "Отговорност" (МПС)	4,736.00	6,708.90	41.66%
Други застраховки за превозни средства	1,297.00	1,423.80	9.78%
Морска, авиационна и транспортна застраховка	15,000.40	920.00	(93.87%)
Застраховка за пожар и други щети на имущество	4,218.80	4,983.60	18.13%
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	1,882.10	3,081.40	63.72%
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	5,741.70	5,741.70	0.00%
Застраховка за правни разходи			
Помощ при пътуване	854.30	956.40	11.95%
Разни финансови загуби	670.70	1,096.80	63.53%
ОБЩО	1,570.20	1,614.90	2.85%

Нетните коефициенти на щетимост, изчислени по линиите на бизнес на Платежоспособност II, представяме в следващата Таблица:

ТАБЛИЦА А-08

	2024	2025	промяна
Застраховка за медицински разходи			
Застраховка за защита на доходите			
Застраховка за компенсация за работници	19.80%	19.40%	(0.40%)
Застраховка "Отговорност" (МПС)	72.50%	45.60%	(26.90%)
Други застраховки за превозни средства	40.50%	35.30%	(5.20%)
Морска, авиационна и транспортна застраховка	14.00%	39.90%	25.90%
Застраховка за пожар и други щети на имущество	31.40%	37.00%	5.60%
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	49.90%	72.50%	22.60%
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	5.70%	8.70%	3.00%
Застраховка за правни разходи			
Помощ при пътуване	51.80%	24.50%	(27.30%)
Разни финансови загуби	25.80%	65.20%	39.40%
ОБЩО	42.60%	36.10%	(6.50%)

Коефициентът на разходите на портфейла остава стабилен през 2025 г.:

ТАБЛИЦА А-09

	2024	2025	промяна
Застраховка за медицински разходи			
Застраховка за защита на доходите			
Застраховка за компенсация за работници	42.50%	39.50%	(3.00%)
Застраховка "Отговорност" (МПС)	31.90%	34.50%	2.60%
Други застраховки за превозни средства	42.80%	41.50%	(1.30%)
Морска, авиационна и транспортна застраховка	81.00%	63.40%	(17.60%)
Застраховка за пожар и други щети на имущество	62.20%	60.20%	(2.00%)
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	47.10%	37.90%	(9.20%)
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	14.90%	13.20%	(1.70%)
Застраховка за правни разходи			
Помощ при пътуване	37.10%	47.50%	10.40%
Разни финансови загуби	36.00%	43.00%	7.00%
ОБЩО	43.10%	42.60%	(0.50%)

В резултат на развитието на застрахователният портфейл, комбинираният коефициент през 2025 г. е намалял със 7 % в сравнение с 2024:

ТАБЛИЦА А-10

	2024	2025	промяна
Застраховка за медицински разходи			
Застраховка за защита на доходите			
Застраховка за компенсация за работници	62.20%	58.80%	(3.40%)
Застраховка "Отговорност" (МПС)	104.40%	80.20%	(24.20%)
Други застраховки за превозни средства	83.30%	76.80%	(6.50%)
Морска, авиационна и транспортна застраховка	95.00%	103.30%	8.30%
Застраховка за пожар и други щети на имущество	93.60%	97.20%	3.60%
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	97.00%	110.40%	13.40%
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	20.60%	21.90%	1.30%
Застраховка за правни разходи			
Помощ при пътуване	88.80%	72.00%	(16.80%)
Разни финансови загуби	61.80%	108.30%	46.50%
ОБЩО	85.70%	78.80%	(6.90%)

Ефективност на презастрахователните споразумения

В процеса на анализа на ефективността от сключените презастрахователните споразумения върху подписваческия ни застрахователен бизнес, взехме предвид комплекс от показатели – изходящите ни парични потоци по презастраховането, входящите парични потоци от презастраховане, покритията с презастрахователните споразумения на катастрофичните събития и т.н. Ефектът от прехвърляне на риск към презастрахователите е представен в следващата таблица.

ТАБЛИЦА А-11

	2024	2025
Застраховка за медицински разходи	0	0
Застраховка за защита на доходите	0	0
Застраховка за компенсация за работници	0	0
Застраховка "Отговорност" (МПС)	649,813	1,115,295
Други застраховки за превозни средства	825,016	849,443
Морска, авиационна и транспортна застраховка	171,352	256,724
Застраховка за пожар и други щети на имущество	1,452,958	1,805,171
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	75,168	36,109
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	0	0
Застраховка за правни разходи	0	0
Помощ при пътуване	0	0
Разни финансови загуби	0	0
ОБЩО	3,174,307	4,062,743

Приложихме корекцията за неизпълнение (според допусканията на опростяването в техническите спецификации) в дела на презастрахователите в резервите ни. Поради факта, че преобладават споразумения с презастрахователи с първокласни кредитни показатели, получихме незначителна корекция – под 1% от сбора на експозициите.

ТАБЛИЦА А-12

Презастраховател	Агенция за кредитни рейтинги	Кредитен рейтинг
VIG Re	S&P Global Ratings	A+
MS Reinsurance	S&P Global Ratings / AM Best	A
SCOR Global P&C SE	S&P Global Ratings / AM Best	AA- / A+
Mapfre Re	S&P Global Ratings / AM Best	A / A+
Sava Re	S&P Global Ratings / AM Best	A / A+



Deutsche Rueckversicherung AG	S&P Global Ratings	A+
Amlin AG	S&P Global Ratings / AM Best	A
Polish Reinsurance Company	AM Best	A-
Делваг РЕ АГ – Германия	AM Best	A-
Swiss Re Europe SA, Luxembourg,	S&P Global Ratings / AM Best	AA- / A+
XL Re Europe SE, Ireland	AM Best	AA-
Taiping Reinsurance Company Limited, Hong Kong	Fitch Ratings / AM Best	A
SIGNAL IDUNA Rueckversicherungs AG, Suiss	Fitch Ratings	A-
DEVK RE AG, Germany	Fitch Ratings / S&P Global Ratings	A+
Hannover Re	S&P Global Ratings / AM Best	AA- / A+
Уника Ре АГ – Швейцария	S&P Global Ratings	A
Колонд Иншурънс Ес Ей	AM Best	A-
Aviva Insurance Ireland	Fitch Ratings	A+
Lloyd's Underwriter Syndicates	AM Best	A

Изборът на презастрахователни договори е в пряка зависимост от спецификата на сключваните в Дружеството застраховки, застрахователните суми и необходимите лимити на отговорност. Самозадържането по отделните видове застраховки е формирано на основа на разчетите за собствения капитал на Дружеството и цели формиране на собствени резерви.

Пасивното презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват като се нетират разходите за обезценки в резултата на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми. Дружеството следи непрекъснато за финансовото състояние на презастрахователите и периодично преглежда своите презастрахователни ангажименти.

Облигаторни презастрахователни договори, действащи в периода от 01.01.2024 г. до 31.12.2024 г.

През периода от 01.01.2024 г. до 30.09.2024 г. действа сключения на 01.10.2023 г. от ЗАД „Асет Иншурънс“ АД презастрахователен договор по застраховки „Пожар и природни бедствия“, „Други щети на имущество“, „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност“ на превозвача, както следва:

Комбиниран облигаторен договор, в който покритието е описано в таблицата по-долу.

ТАБЛИЦА А-13

Секция А - По застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“

Вид покритие	Лимит за риск в евро	Цесия	Самозадържане	Презастраховател	Дял
Квотна част	500 000	20%	80%	VIG Re	20%
Сърплъсна част	10 000 000 над квотната част	100% за рискове над лимита от 500 000 EUR по квотната част	0% за рискове над лимита от 500 000 EUR за всеки един	Polish Reinsurance Company	20%
				MS Amlin	10%
				SCOR Global P&C SE	20%
				Mapfre Re, Compania de Reaseguros, SA	10%
				Sava Re	10%

			риск по квотната част	Deutsche Rueckversicherung AG	10%
--	--	--	-----------------------------	----------------------------------	-----

ТАБЛИЦА А-14

Секция Б - По застраховки „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност“ на превозвача

Вид покритие	Лимит за риск в евро	Цесия	Самозадър- жане	Презастраховател	Дял
Квотна част	500 000	80%	20%	VIG Re	20%
				Polish Reinsurance Company	20%
				Amlin AG	10%
				SCOR Global P&C SE	20%
				Mapfre Re, Compania de Reaseguros, SA	10%
				Sava Re	10%
				Deutsche Rueckversicherung AG	10%

Договореният комисион, които се начислява и дължи от презастрахователите на ЗАД „Асет Иншурънс“ АД е, както следва:

➤ в размер на 36% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“ за дела на Polish Reinsurance Company, а за всички останали комисиона е определен на 35.00%.

➤ в размер на 26.00% от отстъпената на презастрахователите премия за сърплъсната част част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“, с изключение на дела на SCOR, където комисиона е определен на 25.00% и Polish Reinsurance Company, където комисиона е определен на 22.00%.

➤ в размер на 25,50% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция Б - застраховки „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност“ на превозвача с изключение на дела на SCOR, където комисиона е определен на 26.50% и Polish Reinsurance Company, където комисиона е определен на 25.00%.

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – Alwen Hough Johnson.

Презастрахователен договор по застраховки „Пожар и природни бедствия“, „Други щети на имущество“, „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност“ на превозвача, действащ през периода от 01.10.2024 г. до 31.12.2024 г.

Комбиниран облигаторен договор, в който покритието е описано в таблицата по-долу.

ТАБЛИЦА А-15

Секция А - По застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“

Вид покритие	Лимит на покритие в евро	Цесия	Самозадър- жане	Презастраховател	Дял
Квотна част	500 000	20%	80%	VIG Re	20%
				Polish Reinsurance Company	20%

Сърплъсна част	10 000 000 над квотната част	100% за рискове над лимита от 500 000 EUR по квотната част	0% за рискове над лимита от 500 000 EUR за всеки един риск по квотната част	MS Amlin	10%
				SCOR Global P&C SE	20%
				Mapfre Re, Compania de Reaseguros, SA	10%
				Sava Re	10%
				Deutsche Rueckversicherung AG	10%

ТАБЛИЦА А-16

Секция Б - По застраховки „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност“ на превозвача

Вид покритие	Лимит на покритие в евро	Цесия	Самозадържане	Презастраховател	Дял
Квотна част	500 000	80%	20%	VIG Re	20%
				Polish Reinsurance Company	20%
				Amlin AG	10%
				SCOR Global P&C SE	20%
				Mapfre Re, Compania de Reaseguros, SA	10%
				Sava Re	10%
				Deutsche Rueckversicherung AG	10%

Договорения комисион, които се начислява и дължи от презастрахователите на ЗАД „Асет Иншурънс“ АД е, както следва:

➤ в размер на 34% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“ за дела на SCOR и следващите го презастрахователи.

➤ в размер на 22.50% от отстъпената на презастрахователите премия за сърплъсната част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“ за дела на SCOR и следващите го презастрахователи

➤ в размер на 32% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“ за дела на VIG Re.

➤ в размер на 23.00% от отстъпената на презастрахователите премия за сърплъсната част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“ за дела на VIG Re.

➤ в размер на 35% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“ за дела на Polish Reinsurance Company.

➤ в размер на 20.00% от отстъпената на презастрахователите премия за сърплъсната част на Секция А - застраховки „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“ за дела на Polish Reinsurance Company.

➤ в размер на 26,50% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция Б - застраховки „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност на превозвача“ за дела на SCOR и следващите го презастрахователи.

➤ в размер на 25,50% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция Б - застраховки „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност на превозвача“ за дела на VIG Re.

➤ в размер на 25,00% от отстъпената на презастрахователите премия за квотната част на Секция Б - застраховки „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност на превозвача“ за дела на Polish Reinsurance Company.

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – Alwen Hough Johnson

Презастрахователен договор по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и Зелена карта, действащ през периода от 01.01.2024 г. до 31.12.2024 г.

В съответствие с изискванията на нормативната уредба, отнасящи се до застраховка „ГО на автомобилистите“ и сертификат „Зелена карта“, въвеждащи задължение за наличие във всеки един момент, считано от датата на започване на застрахователна дейност, на валиден презастрахователен договор по тях, ЗАД „Асет Иншурънс“ АД, през периода от 01.01.2024 г. до 31.12.2024 г. действа сключения през 2024 г. презастрахователен договор по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и Зелена карта, в който покритието е организирано за събития, настъпили на териториите на държави членки на Съвета на Бюрата и е описано в таблицата по-долу.

ТАБЛИЦА А-17

Лейър от покритието	Лимит на покритие в евро	Презастрахователи	Дял
1-ви	4 700 000 над 300 000/500 000	DEVK AG, Germany	15.00%
		Swiss Re Europe SA, Luxembourg, Niederlassung Deutschland	23.00%
		Taiping Reinsurance Company Limited	7.50%
		VIG RE	10.00%
		XL RE	7.50%

2-ри	Нелимитиран над 5 000 000	Deutsche Rueck AG	15.00%
		Hannover Re	17.00%
		SIGNAL IDUNA Rueckversicherungs AG, Swiss	5.00%
		DEVK AG, Germany	15.00%
		Swiss Re Europe SA, Luxembourg, Niederlassung Deutschland	23.00%
		Taiping Reinsurance Company Limited	7.50%
		VIG RE	10.00%
		XL RE	7.50%
		Deutsche Rueck AG	15.00%
		Hannover Re	17.00%

По първи лейър ЗД „Асет Иншурънс“ АД има три свободни възстановявания на изчерпан капацитет, а по нелимитирания лейър възстановяванията са свободни и нелимитирани.

Покритието е пласирано чрез два презастрахователни брокера – Aon Benfield, и Guy Carpenter.

За същия период действа и презастрахователен договор по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, валиден на територията на страната, както следва:

ТАБЛИЦА А-18

Лейър от покрити е-то	Лимит на покритие в евро	Презастрахователи	Дял
1-ви	4 700 000 Над 300 000/500 000	DEVK AG, Germany	15.00%
		Swiss Re Europe SA, Luxembourg, Niederlassung Deutschland	23.00%
		Taiping Reinsurance Company Limited	7.50%
		VIG RE	10.00%
		XL RE	7.50%
		Deutsche Rueck AG	15.00%
		Hannover Re	17.00%
		SIGNAL IDUNA Rueckversicherungs AG, Swiss	5.00%
2-ри	Нелимитиран Над 5 000 000	DEVK AG, Germany	15.00%
		Swiss Re Europe SA, Luxembourg, Niederlassung Deutschland	23.00%
		Taiping Reinsurance Company Limited	7.50%
		VIG RE	10.00%

		XL RE	7.50%
		Deutsche Rueck AG	15.00%
		Hannover Re	17.00%

По първи лейър ЗД „Асет Иншурънс“ АД има три свободни възстановявания на изчерпан капацитет, а по нелимитирания лейър възстановяванията са свободни и нелимитирани.

Покритието е пласирано чрез два презастрахователни брокера – AonBenfield, и Guy Carpenter

Презастрахователен договор по застраховка „Обща гражданска отговорност“, действащ до 30.09.2024 г.

На 01.10.2023 г. ЗАД „Асет Иншурънс“ АД сключва презастрахователен договор по застраховка „Обща гражданска отговорност“, действащ до 30.09.2024 г. както следва:

Облигаторен договор, в който покритието е описано в таблицата по-долу:

ТАБЛИЦА А-19

Вид покритие	Лимит на покритие в евро	Цесия	Самозадържане	Презастраховател	Дял
Квотно	2 500 000,00	50%	50%	VIG Re	50%
				SCOR	50%
				Polish Reinsurance Company	10%

Договорения комисион, които се начислява и дължи от презастрахователите на ЗАД „Асет Иншурънс“ АД е в размер на 33% от отстъпената на презастрахователите премия.

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – Alwen Hough Johnson:

Презастрахователен договор по застраховка „Обща гражданска отговорност“, действащ до 31.12.2024 г.

На 01.10.2024 г. ЗАД „Асет Иншурънс“ АД сключва презастрахователен договор по застраховка „Обща гражданска отговорност“, действащ до 31.12.2024 г. както следва:

Облигаторен договор, в който покритието е описано в таблицата по-долу:

ТАБЛИЦА А-20

Вид покритие	Лимит на покритие в евро	Цесия	Самозадържане	Презастраховател	Дял
Квотно	2 500 000,00	50%	50%	VIG Re	50%
				SCOR	40%
				Polish Reinsurance Company	10%

Договорения комисион, които се начислява и дължи от презастрахователите на ЗАД „Асет Иншурънс“ АД е в размер на 33% от отстъпената на презастрахователите премия, с изключение на VIG Re, където комисиона е 32%.

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – Alwen Hough Johnson.

Презастрахователен договор по застраховки „Пожар и природни бедствия“, „Други щети на имущество“ и „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“, действащ до 30.09.2024 г.

През 2024 г. действа сключения на 01.10.2023 г. от ЗАД „Асет Иншурънс“ АД презастрахователен договор по застраховки „Пожар и природни бедствия“, „Други щети на имущество“ и „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“, действащ до 30.09.2024 г., покриващ катастрофични рискове, както следва:

ТАБЛИЦА А-21

Лимит на покритие в Евро	Премия уредима на (%)	Минимална и депозитна премия в Евро (за 100% от пласмента)	Презастраховател	Дял на презастраховател
12 000 000 над 300 000	1,270%	162 400,00	Polish Reinsurance Company	20%
	3,430%	438 587,00	VIG Re	30%
11 800 000 над 500 000	2,706%	388 430,00	SCOR	50%

ЗАД „Асет Иншурънс“ АД има договорено едно възстановяване на изчерпан капацитет.

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – Alwen Hough Johnson.

Презастрахователен договор по застраховки „Пожар и природни бедствия“, „Други щети на имущество“ и „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“, действащ до 31.12.2024 г.

На 01.10.2024 г. от ЗАД „Асет Иншурънс“ АД сключва презастрахователен договор по застраховки „Пожар и природни бедствия“, „Други щети на имущество“ и „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“, действащ до 31.12.2024 г., покриващ катастрофични рискове, както следва:

ТАБЛИЦА А-22

Лимит на покритие в Евро	Премия уредима на (%)	Минимална и депозитна премия в Евро (за 100% от пласмента)	Презастраховател	Дял на презастрахователите
15 000 000 над 300 000	1,390%	39 500,00	Polish Reinsurance Company	20%
	3,500%	149 338,00	VIG Re	30%
14 800 000 над 500 000	2,564%	205 128,00	SCOR	50%

ЗАД „Асет Иншурънс“ АД има договорено едно възстановяване на изчерпан капацитет.

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – Alwen Hough Johnson.

Факултативни презастрахователни договори в периода от 01.01.2024 г. до 31.12.2024 г.

При възникването на случаи, характеризиращи се с висока концентрация на риска, дружеството търси презастрахователна защита, базирана на факултативно презастраховане, чрез сключването на договори, в зависимост от характера на риска или рисковете, подлежащи на пласмент. По този начин е възможно едновременно постигане на две основни цели – икономически обоснована ефективност на дейността по пасивно презастраховане и минимизиране на откритостта на застрахователни рискове, чиито характер ще произтича от отделни застрахователни договори, а не от застрахователния портфейл като цяло.

ЗАД “Асет Иншурънс” АД сключва факултативен презастрахователен договор с ЗК „Уника“ АД, ретроцедиран изцяло в Уника Ре АГ - Швейцария, в сила от 01.01.2024 г., осигуряващ презастрахователно покритие на рисковете по полица № 2022410000001 за застраховка „Всички рискове на имущество“.

Презастрахователното покритие е организирано, както следва:

ТАБЛИЦА А-23

Договор	Самозадържане	Пласмент	Презастраховател	Дял на презастраховател
Факултативно презастраховане на полица № 2022410000001 „Всички рискове на имущество“	20 %	80 %	Уника Ре АГ – Швейцария, чрез ЗК „Уника“ АД	100%

ЗАД “Асет Иншурънс” АД сключва факултативен презастрахователен договор с ЗК „Уника“ АД, ретроцедиран изцяло в Уника Ре АГ - Швейцария, в сила от 08.01.2024 г., осигуряващ презастрахователно покритие на рисковете по полица № 2022410000002 за застраховка „Всички рискове на имущество“.

Презастрахователното покритие е организирано, както следва:

ТАБЛИЦА А-24

Договор	Самозадържане	Пласмент	Презастраховател	Дял на презастраховател
Факултативно презастраховане на полица № 2022410000002 „Всички рискове на имущество“	22 %	78 %	Уника Ре АГ – Швейцария, чрез ЗК „Уника“ АД	100%

ЗАД “Асет Иншурънс” АД сключило факултативен презастрахователен договор с ЗК „Уника“ АД, ретроцедиран изцяло в Уника Ре АГ - Швейцария, в сила от 20.01.2024 г., осигуряващ презастрахователно покритие на рисковете по полица № 2012410000011 за застраховка „Индустриален пожар“.

Презастрахователното покритие е организирано, както следва:

ТАБЛИЦА А-25



Договор	Самозадържане	Пласмент	Презастраховател	Дял на презастраховател
Факултативно презастраховане на полица № 2012410000011 „Индустриален пожар“	10 %	90 %	Уника Ре АГ – Швейцария, чрез ЗК „Уника“ АД	100%

ЗАД “Асет Иншурънс” АД е сключило факултативен презастрахователен договор с „Делваг РЕ“ АГ, в сила от 09.03.2024 г., осигуряващ презастрахователно покритие на рисковете по полица № 4022410000001 за комбинирана застраховка „Пари на път“.

ТАБЛИЦА А-26

Презастрахователното покритие е организирано, както следва:

Договор	Самозадържане	Пласмент	Презастраховател	Дял на презастраховател
Факултативно презастраховане на полица № 4022410000001 „Пари на път“	0 %	100 %	ARK	9.5%
			Travelers	7.00%
			Markel	7.00%
			Tokio Marine Kiln	2.00%
			CNA / Hardy	2.50%
			Canopus	7.00%
			Cincinnati	3.50%
			Atrium	1.50%
			Chubb	7.00%
			HIG	7.20%
			Hamilton	7.75%
			Axis	7.20%
			MS Amlin	7.20%
			Beazley	7.20%
			Liberty	7.20%
			AEGIS	2.25%
			Brit	7.00%

Покритието е пласирано чрез презастрахователен брокер – ГРЕКО България ЕООД

ЗАД “Асет Иншурънс” АД сключило факултативен презастрахователен договор в сила от 04.06.2023 г., осигуряващ презастрахователно покритие на рисковете по полици № 2022410000014 и 2022410000015 за застраховка „Имущество – всички рискове“ и по полица № 4032410000001 за застраховка „Товари по време на превоз“.

ТАБЛИЦА А-27

Презастрахователното покритие е организирано, както следва:

Договор	Самозадържане	Пласмент	Презастраховател	Дял на презастраховател
Факултативно презастраховане на	0 %	100 %	Convex	17,39%
			Aviva Insurance Ireland	34,78%



полицы № 2022410000014 и 2022410000015 „Имущество – всички рискове“ и полица 4032410000001 „Товари по време на превоз“			Delvag Versicherung	17,39%
			Lloyd's Insurance Company S. A.	17,39%
			Allied World Assurance Company Europe	13,04%

ЗАД „Асет Иншурънс“ АД е сключило факултативен презастрахователен договор с Колонад Иншурънс Ес Ей, в сила от 01.07.2024 г., осигуряващ презастрахователно покритие на рисковете по полица № 3202410000049 за застраховка „Обща гражданска отговорност“.

ТАБЛИЦА А-28

Презастрахователното покритие е организирано, както следва:

Договор	Самозадържане	Пласмент	Презастраховател	Дял на презастраховател
Факултативно презастраховане на полица № 3202410000049 „Обща гражданска отговорност“	0 %	100 %	Колонад Иншурънс Ес Ей	100%

РАЗДЕЛ А.3: РЕЗУЛТАТИ ОТ ИНВЕСТИЦИИ

3.1. Инвестиции в класове активи - актуализирано

Състоянието на българския финансов пазар налага прилагането на инвестиционна стратегия, която да бъде съобразена както с предлаганите видове инвестиционни инструменти, така и с тяхната доходност и степен на риск.

Избора на конкретни инструменти, в които се инвестират средствата на Дружеството, зависи от текущите пазарни условия за определен тип инструмент и от конкретните показатели за оценка като:

- за дългови инструменти – доходност до падежа на емисията, обезпеченост на инвестицията, кредитен рейтинг на обслужващата банка, анализ на финансовото състояние на емитента за срок минимум от 2 години назад;
- за капиталови инструменти като акции или права – пазарна оценка, ниво на финансови показатели, кредитен риск на емитента, проучване на планове за бъдещи инвестиции на емитента, ликвидност на позицията на регулиран пазар;
- за инвестиционни имоти – вид, състояние, разположение, възможности за бъдещ доход;
- за колективни инвестиционни схеми – структура на портфейла, инвестиционни цели и принципи за инвестиране;
- за банки, в които се инвестират средства в депозити – кредитен рейтинг, клонова мрежа, качество на услугите, доверие.

Инвестиционната дейност на дружеството е подчинена на принципите за сигурност, доходност и ликвидност при спазване изискванията на законовата нормативна база – общата и тази в областта на застраховането.

С тези принципи и цели е съобразена и структурната рамка на инвестиционния портфейл на Дружеството през 2024 г. и 2023 г.

Инвестиционният портфейл на Дружеството през 2024 г. и 2023 г. се състои от следните елементи:

- депозити, като част от позицията Депозити и вземания от финансови институции;
- дългови ценни книжа, оценени в категория Финансови активи по амортизируема стойност;
- инвестиционни имоти.

Финансови активи

От 01 януари 2023 г. и към 31 декември 2024 г. финансовите активи се признават и оценяват в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“. Дружеството е избрало да отложи задължителната дата на първоначално прилагане на МСФО 9 (1 януари 2018 г.) и да го приложи за първи път заедно с МСФО 17 „Застрахователни договори“, което отлагане е позволено от Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) за дружествата, чиято основна дейност е свързана със застраховане.

На датата на преминаване към отчитане съгласно МСФО 9 Финансови инструменти – 1 януари 2022 г., както и към 31 декември 2024 г., Дружеството класифицира финансовите си инструменти по амортизирана стойност. Класификацията се извършва въз основа на целите на бизнес модела на Дружеството за управление на неговите финансови активи и характеристиката на договорните им парични потоци.

Начислението на лихвата по лихвоносните финансови инструменти се извършва по модела на ефективния лихвен процент.

Към 31.12.2024 г. Дружеството притежава инвестиции в три емисии държавни ценни книжа, емитирани от Република България, закупени през 2019 г. и две емисии краткосрочни дългови ценни книжа, емитирани от European Stability Mechanism. За да изпълни задълженията си на разумен инвеститор, Дружеството е направило преценка, че при оценката на платежоспособността, гореописаната инвестиция е такава, чиито рискове могат да се определят, измерят, наблюдават и отчитат по подходящ начин.

В отчетите по Платежоспособност 2 държавните ценни книжа и дълговите ценни книжа са представени по справедливата стойност, определена на база тяхната котировка в края на отчетния период. Използвана е информация от Bloomberg BID PRICE.

Балансовата стойност на притежаваните ДЦК по справедлива стойност към 31.12.2024 г. по емисии е:

Емисия	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал '000	Справедлива стойност 31.12.2024 '000 лв.
XS1208855889	2.63%	26.03.2027	EUR	1 000	1 984
XS1382696398	3.00%	21.03.2028	EUR	1 000	2 009
BG2040119211	0.50%	21.12.2029	BGN	3 000	2 604

EU000A3L28B4	0.00%	07.03.2025	EUR	2 100	4 088
EU000A3L48E6	0.00%	09.05.2025	EUR	2 100	4 069
					14 754

Дълговите инструменти, притежавани от Дружеството не са заложили като обезпечение.

В световен мащаб, лекото повишаване на лихвените нива водят до повишаване на доходността на лихвоносните книжа и до понижаване на техните цени. На местния капиталов пазар ситуацията е подобна, тъй като инвестициите в държавни ценни книжа са предпочитан избор за компаниите от финансовия сектор, с оглед на лихвените условия по банкови депозити, предлагани от търговските банки, в сравнение с доходността им и разнообразяването на матурирната структура на предлаганите дългови ценни книжа.

Дружеството изчислява обезценка на финансовите си активи по амортизирана стойност по модела на очакваната кредитна загуба. Решението на ръководството е да инвестира средствата на Дружеството в дългови ценни книжа на емитенти с най-висок кредитен рейтинг. Към датата на финансовия отчет, както и към датата на преминаване към отчитане съгласно изискванията на МСФО 9 очакваната кредитна загуба на притежаваните финансови активи по амортизирана стойност е нула.

Банкови депозити

Основен елемент в инвестиционния портфейл на Дружеството са банковите депозити, които към 31 декември 2024 г. са на стойност 21,675 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 15,893 хил. лв.)

За 2024 г. и 2023 г. Дружеството е инвестирало средства в депозити в Интернешънъл Асет Банк АД и Юробанк АД.

Следващата таблица показва структурата на депозитите за 2024 г. и 2023 г. по валути:

Година, приключваща на 31 декември

(хил.лв.)	2024	2023
Депозити с матурир над 90 дни	21,545	15,826
- в български лева	15,090	9,500
- в чуждестранна валута	6,455	6,326
Лихви по депозити с матурир над 90 дни	208	120
- по депозити в български лева	185	91
- по депозити в чуждестранна валута	23	29
Очаквана кредитна загуба на депозити с матурир над 90 дни	(78)	(53)
- по депозити в български лева	(48)	(24)
- по депозити в чуждестранна валута	(30)	(29)
Депозити и вземания от финансови институции в отчета за финансовото състояние	21,675	15,893

Дружеството изчислява обезценка на депозитите по модела на очакваната кредитна загуба.

Депозитите са представени в отчета за финансовото състояние по стойността на дължимата главница (номинална стойност) и начислената, но неполучена лихва към 31 декември, нето от направената им обезценка. Размерът на начислената, но неполучена лихва към 31 декември 2024 г. съгласно условията на договорите за депозит възлиза на 208 хил. лв. (2023: 120 хил. лв.). Размерът на направената обезценка към 31 декември 2024 г. е (78) хил.лв. (към 31 декември 2023 г.: (53) хил.лв.).

В отчетите по Платежоспособност 2 депозитите се представят по тяхната справедлива стойност.

Следващата таблица показва структурата на депозитите за 2024 г. и 2023 г. по справедлива стойност, в съответствие с изискванията на чл. 75 и свързаните с него от Директива 2009/138/ЕО:

Година, приключваща на 31 декември

(хил.лв.)	2024	2023
Депозити с матуритет над 90 дни	21,545	15,826
- в български лева	15,090	9,500
- в чуждестранна валута	6,455	6,326
Лихви по депозити с матуритет над 90 дни	208	120
- по депозити в български лева	185	91
- по депозити в чуждестранна валута	23	29
Депозити в отчета по Платежоспособност 2	21,753	15,946

Инвестиционни имоти

На 17.05.2017 г. Дружеството придобива земя и сграда представляващи шест етажа от тринадесет етажна офис сграда в гр. София на ул. Шар планина 35. С решение на ръководството сградата се разделя според бъдещото й предназначение – два от етажите се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала. Съответно, същите са класифицирани като инвестиционни имоти.

Към 31.12.2024 г. Дружеството извършва преоценка на притежавания имот по справедлива стойност на базата на експертна оценка, направена от независим лицензиран външен оценител. За информация относно определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти вижте пояснение 5.

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

(хил.лв.)	2024 г.	2023 г.
Балансова стойност към 01 януари	4,094	3,972
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	186	122
Балансова стойност към 31 декември	4,280	4,094

Инвестиционните имоти не са заложили като обезпечение по заеми или задължения.

Инвестиционния имот е отдаден под наем по договор за оперативен лизинг. Лизинговият договор е с неотменяем за срок от 1 години от началото на лизинга.

(хил.лв.)	2024 г.	2023 г.
Минимални лизингови постъпления	110	110

Следните суми, свързани с инвестиционния имот са отразени в отчета за печалбата или загубата и другият всеобхватен доход за годината приключваща на 31 декември:

(хил.лв.)	2024 г.	2023 г.
Приходи от наеми	110	110
Нетна промяна в справедливата стойност	186	122
Общо приходи от инвестиционни имоти	296	232
Преки оперативни разходи от инвестиционни имоти	-	-
Печалба от инвестиционни имоти	296	232

Приходите от наеми за 2024 г., възлизащи на 110 хил. лв.(2023 г.: 110 хил. лв.), са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Други приходи”. Не са признавани условни наеми.

Инвестиционният имот се категоризира по ниво в йерархията на справедливата стойност на нефинансови актив в Ниво 3. При измерването на справедливата стойност се прилагат оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми. Справедливата стойност на притежавания от дружеството инвестиционния имот се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки за подобни имоти, коригирани за специфични фактори с цел по-точно оценяване на индивидуалните характеристики на оценявания имот. Сградата се оценява всяка година към 31 декември.

РАЗДЕЛ А.4: РЕЗУЛТАТИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ

Дружеството няма съществени приходи и разходи от друга дейност.

РАЗДЕЛ А.5: ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Инфлация

В зависимост от текущото ниво и тенденциите в развитието на инфлацията, въздействието ѝ върху компанията се отразява в няколко различни аспекта:

- ✓ Обезценяват се вземанията при положителна инфлация;
- ✓ Променят се нивата на изискуемата безрискова доходност за инвестициите, вследствие на което се променя и чувствителността (спреда) на лихвените нива при активите с фиксирана доходност. Косвено



това понякога променя и реакциите на капиталовите пазари към инвестициите в дялови участия. В много случаи се наблюдава противоположно движение – когато цените на облигациите падат, цените на акциите се повишават и обратно;

- ✓ променят се дисконтните фактори, които се използват за получаването на нетната настояща стойност на паричните потоци;
- ✓ променят се стойностите на изплатените обезщетения с коефициента на инфлация на щетите;

Съществуват както различни източниците на данни за оценките на нивата на инфлацията, така и различни видове ценови индекси – хармонизирани и общи, верижни или базови, сезонно изгладени и неизгладени, годишни и месечни и т.н. За нуждите на анализа на инфлационните процеси, ние разглеждаме общият годишен верижен индекс на потребителските цени. Тъй като не разполагаме с достатъчна история, по отношение на очакванията си за инфлация на щетите прилагаме субективна преценка, базирана на общите очаквания за ценовите нива на пазара.

В тази връзка, наблюдаваме следните коефициенти на годишна инфлация в България, отчитани от НСИ³.

ГРАФИКА 01



ГРАФИКА 02



³ Национален Статистически Институт

РАЗДЕЛ “Б”

СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ

РАЗДЕЛ Б.1: ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

АСЕТ ИНШУРЪНС е акционерно дружество с едностепенна система на управление, състояща се от Съвет на директорите (СД). Съгласно Устава на дружеството мандатът на СД е 5 (пет) години, като след изтичане на срока на мандата, Съветът на Директорите продължава да изпълнява функциите си до избирането на нов съвет. Членовете на Съвета могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Към 31.12.2024 г. СД на дружеството е в състав от четири физически лица, български граждани, а именно:

- ❖ Румен Стефанов Бобев – Председател на СД и представляващ дружеството;
- ❖ Милен Иванов Драгневски – Изпълнителен директор и член на СД;
- ❖ Николай Димитров Борисов – независим член на СД;
- ❖ Йоана Младенова Михалева – независим член на СД

Съветът на директорите:

1. организира изпълнението на решенията на Общото Събрание на акционерите (ОСА);
2. организира дейността на дружеството, определя застрахователната и финансовата политика в съответствие с действащото законодателство, устава и решенията на Общото Събрание на акционерите;
3. изготвя и внася за приемане от Общото Събрание на акционерите годишния финансов отчет, доклада за дейността и предложението за разпределение на печалбата;
4. назначава лицата, ръководещи функцията за съответствие и функцията по вътрешен одит и приема годишния отчет за тяхната дейност;
5. назначава отговорния актюер на дружеството;
6. предлага на Общото Събрание на акционерите решения за увеличаване и намаляване на капитала;
7. определя вида и размера на фондовете на дружеството, както и общите и техническите резерви, реда за набиране и разходване на средствата по тях съгласно изискванията глава шеста от Кодекса за застраховането и на действащото законодателство;
8. взема решения за покриване и отписване от баланса на дружеството на загуби и дълготрайни активи по установения от закона ред;
9. приема управленска и организационна структура на застрахователя, определяща включително ръководните длъжности, която преразглежда, изменя и/или допълва най-малко веднъж годишно;
10. приема програма за дейността на застрахователя за срок от три години, която актуализира ежегодно;
11. приема политики за: управление на риска; вътрешния контрол; оперативния контрол, включително правилата за изпълнение и отчитане дейността на отделните организационни звена; вътрешния одит; прехвърляне на дейности на трети лица; точност, пълнота и навременност на подаваната информация за целите на застрахователния надзор; информационната система и документооборота; подписваческата дейност и работа със застрахователните посредници; предотвратяването на конфликт на интереси; оценка на активи; управлението на капитала; други дейности по преценка на Съвета на Директорите или когато е предвидено в нормативен акт; възнагражденията на лицата, които работят за дружеството, които преразглежда, изменя и/или допълва най-малко веднъж годишно;
12. одобрява щатното разписание на служителите на дружеството и приема политика за възнагражденията на лицата, които работят за застрахователя.

13. представя пред Общото Събрание на акционерите годишен отчет за изпълнението на програмите, политиките, правилата и процедурите по т. 9-12;

14. приема правила за работата си;

15. приема общи условия, тарифи и застрахователно-технически планове по видове застраховки;

16. приема вътрешни правила за дейността по уреждане на претенции по застрахователни договори;

17. приема правила за организацията и управлението на информационната система;

18. приема правила за разкриване на конфликт на интереси и за осигуряване на поверителност;

19. приема правила за оценка на активите на дружеството;

20. приема други правила, програми и процедури във връзка с дейността на дружеството;

21. избира от състава си председател и зам.- председател на съвета;

22. избира, овластява и освобождава Изпълнителен директор на дружеството, упълномощава и освобождава лица за прокуристи или търговски пълномощници на дружеството и оттегля пълномощията им;

23. взема предварителни решения за:

✓ разпореждане или придобиване на активи, чиято обща или единична стойност към датата на разпореждането и/или придобиването надхвърля 50 000 /петдесет хиляди/ лева, без ДДС;

✓ поемане на задължения или предоставяне на обезпечения, чиято единична стойност през текущата година или към датата на разпореждането надхвърля 50 000 /петдесет хиляди/ лева;

✓ сключване на договори за заем, кредит, гаранции, поръчителства, залог, ипотeki и каквито и да е други гаранционни сделки, издаване на записи на заповед, менителници, съдебни или извън съдебни споразумения /на стойност над 50 000 лева/, отказ от права, признаване на права, оттегляне или отказ от искове /когато цената на иска или исковете надхвърля 50 000 лева/;

✓ сключването на договор, даващ право на изключителни продажби на Дружеството или право на изключително закупуване на продуктите на Дружеството.

✓ придобиването или отчуждаването или прекратяването на дялово участие в други търговски или граждански дружества в страната и чужбина, както и за участието в други юридически лица;

✓ съществена промяна на дейността и организационната структура на дружеството, в това число и при промяна на щатното разписание или длъжностни характеристики на служители на дружеството;

✓ откриването и закриването на клонове/агенции и представителства и компетенциите на ръководителите им;

✓ дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството и за прекратяване на такова сътрудничество.

24. обсъжда и решава всички въпроси, освен тези, които са от компетентността на Общото Събрание на акционерите.

За решенията на СД се съставят протоколи, които се подписват от присъстващите на заседанието членове. Заседанието е редовно, ако на него присъстват повече от половината от членовете на съвета.

Председател на Съвета на директорите

Председателят на съвета на директорите се избира с единодушно решение на присъстващите членове на съвета на директорите.

Председателят на съвета на директорите:

1. Свиква съвета на директорите на заседания;
2. Организира и ръководи работата на съвета на директорите;
3. Председателства заседанията на съвета на директорите;
4. Съхранява протоколните книги на съвета на директорите и общото събрание на акционерите;
5. На основание чл. 244, ал. 7 от Търговския закон, сключва от името на дружеството договора за възлагане на управлението с избрания от съвета изпълнителен директор.
6. Следи за законосъобразността на решенията и актовете на изпълнителния директор и на съвета на директорите.
7. Организира и координира връзката между съвета на директорите и общото събрание на акционерите;
8. Кореспондира с лицата, ръководещи функцията по вътрешен одит и нормативно съответствие относно установени от тези лица нарушения в дейността на дружеството и предприемане на превантивни мерки за избягването на нови такива;
9. Представява дружеството съвместно с изпълнителния директор в отношенията на застрахователя с трети лица

Изпълнителен директор

Изпълнителният директор се избира с решение на съвета на директорите, прието в съответствие с действащия устав на дружеството.

Изпълнителният директор представлява заедно с Председателя на СД дружеството в отношенията му с трети лица, с изключение на сделките и действията, посочени чл. 28, ал. 1 т. 24 от Устава на дружеството, освен при наличие на изрично и предварително съгласие (решение на съвета на директорите), удостоверено с копие от протокол от заседанието на съвета, в случаите, когато изпълнителният директор не е присъствал на него.

Изпълнителният директор има следните правомощия:

1. Сключва и прекратява, заедно с Председателя на СД, трудовите договори на служителите на дружеството, като промяна в щатното разписание и/или назначаването или прекратяването на договори с повече от трима служители в рамките на един календарен месец се извършва след предварително съгласие на Съвета на директорите;
2. Контролира и организира ежедневната дейност на дружеството;
3. Следи за изпълнението на програмите и финансовата дисциплина на дружеството;
4. Контролира работата на клоновете, агенциите и представителствата на дружеството;
5. Предлага на съвета на директорите откриване и закриване на клонове, агенции и представителствата на дружеството;
6. Ежемесечно информира съвета на директорите за организационното и финансово състояние на дружеството. В края на всяка година, но не по-късно от 15 декември на съответната година, информира съвета на директорите за организационното и финансово състояние на дружеството и перспективите за дейността му през следващата година;

7. Заедно с Председателя на СД сключва правни сделки с трети лица, в рамките на обичайната дейност на дружеството;
8. Осъществява оперативното управление на стопанската дейност на дружеството;
9. Организира счетоводната и данъчна отчетност на дружеството;
10. Представява дружеството, съвместно с Председателя на СД, пред държавни и общински органи, трети лица и пред съда;
11. Съвместно с Председателя на СД завежда искове от името на дружеството и организира защитата по водени срещу дружеството дела;
12. Докладва незабавно на председателя на съвета за настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството;
13. Отчита дейността си пред съвета на директорите.
14. Следи за съответствието на дейността на дружеството с нормативните изисквания и за рисковете в отделните сфери от дейността на дружеството
15. Организира изпълнението на решенията на СД

Неизпълнителни членове на Съвета на директорите

Членовете на съвета на директорите имат еднакви права и задължения независимо от:

1. вътрешното разпределение на функциите между членовете на съвета;
2. предоставеното право на управление и представителство на дружеството.

Неизпълнителният член на СД има правата, съгласно устава на дружеството. Той следи за съответствието на дейността на дружеството с нормативните изисквания и за рисковете в отделните сфери от дейността на дружеството.

В своята дейност СД е подпомаган ръководителите на ключовите функции в Дружеството, които са: Функция по управление на риска; Функция за съответствието, Функция по вътрешен одит, Актюерска функция, Функция по чл. 293, ал. 2 от КЗ и Функция по информационна сигурност . Към СД действат и: Експертен съвет, който взема решения за определяне и изплащане на обезщетения, както и Застрахователно-експертна комисия, която определя застрахователните обезщетения при смърт или телесни увреждания на физически лица.

Функция по управление на риска

Функцията по управление на риска съдейства за прилагане на системата за управление на риска. Функцията по управление на риска се упражнява от риск-мениджър по смисъла на чл. 89, ал. 2 от КЗ. Лицето, което осъществява функцията по управление на риска е Траян Петров, като с писмо изх. № РГ-10-87-12/17.05.2019 г. на зам.-председателя на КФН, ръководещ направление "Застрахователен надзор", Дружеството е уведомено, че лицето отговаря на изискванията на Кодекса за застраховането за осъществяването на тази функция.

Функции

Риск-мениджърът изготвя стратегии, процедури, политики с цел непрекъснато идентифициране, измерване, проследяване, управление и докладване на рисковете, на които е изложен или би могъл да бъде изложен застрахователя. Анализира периодично рисковете, на които е изложено дружеството и вероятността от тяхното настъпване и потенциален негативен ефект. Дава предложения и предписва мерки

за минимизиране или лимитиране на определени рискове. Изготвя необходимите калкулации свързани с оценка на риска и показатели свързани с изискванията на Директива 2009/138/ЕО (Платежоспособност II), съгласно политиките за управление на риска и местното законодателство.

Правомощия

1. Съдейства за прилагането на системата за управление на риска на дружеството в следните области: подписваческа дейност и образуване на технически резерви, управление на активите и пасивите, инвестиции и по-конкретно деривати и други подобни задължения, управление на риска в областта на ликвидността и концентрацията, управление на оперативния риск, презастраховане и други техники за намаляване на риска, други области по преценка на дружеството.

2. Извършва оценка на рисковете, които се включват в изчислението на капиталовото изискване за платежоспособност, съответно на такива, които биха се отразили на собствените средства на дружеството и покритието на гаранционния му капитал и границата му на платежоспособност със собствени средства, както и рисковете, които не са изцяло или отчасти включени в това изчисление.

3. Участва в подготовката и изготвянето на вътрешни актове и политики на дружеството, касаещи управлението на риска;

4. Периодично информира Изпълнителния директор за работата, която извършва и за резултатите от нея, в това число за нивото на риска в отделните сфери на дейност на дружеството поотделно и в техните взаимозависимости и дава конкретни предложения за намаляване и ограничаване на рисковете.

Функция по съответствие

Функцията по съответствие по смисъла на чл. 93 от КЗ се изразява в: съветване на управителните органи на дружеството относно спазването на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на застрахователя; оценяване на възможния ефект от промени в правната среда върху дейността на застрахователя; 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 по съответствие се ръководи от Елена Георгиева Георгиева, български гражданин, отговаряща на изискванията на чл.93, ал. 5 от КЗ, одобрена от зам.-председателя на КФН, ръководещ направление "Застрахователен надзор" с решение № 701-ОЗ/29.09.2016 г.

Функции

Лицето, което ръководи функцията за съответствие: информира незабавно управителните органи за установените от него нарушения в дейността на застрахователя; изготвя годишен отчет за дейността на функцията и го представя пред управителния орган и пред общото събрание на акционерите; незабавно информира заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Застрахователен надзор“ в случаите, когато в резултат на извършена проверка са констатирани нарушения и слабости в управлението на дружеството, и за които смята, че от управителния орган не са предприети достатъчни мерки за тяхното отстраняване.

Правомощия

Лицето, което ръководи функцията за съответствие има право за проверява и оценява:

1. спазването на закона, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на дружеството при извършване дейността на дружеството;

2. системата за отчетност и информация на дружеството;
3. точността, пълнотата и навременността на изготвяните счетоводни и други документи и отчети;
4. защитата на активите на дружеството от безстопанственост и злоупотреби;
5. адекватността и спазването на вътрешните процедури за сключване на застрахователни и презастрахователни договори, за приемане и разглеждане на претенции и за определяне на плащанията по тях;
6. извършването и отчитането на всички дейности, прехвърлени от застрахователя.

Функция по вътрешен одит

Функцията по вътрешен одит, по смисъла на чл. 95 от КЗ, е обективна и независима от другите оперативни функции. Ръководителят на функцията по вътрешен одит се назначава от Съвета на директорите на дружеството и ръководи дирекция „Вътрешен одит“. Лицата, които осъществяват функцията по вътрешен одит, не могат да извършват едновременно с това други дейности в рамките на дружеството. Лицето, което ръководи функцията по вътрешен одит на АСЕТ ИНШУРЪНС е Евелин Димитров Манев, български гражданин, отговарящ на изискванията на чл. 95, ал. 3 от КЗ, одобрен от зам.-председателя на КФН, ръководещ направление „Застрахователен надзор“ с решение № 261-ОЗ/22.04.2016 г.

Функции

Функцията по вътрешен одит включва оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол (административни и счетоводни процедури; уредба за осъществяване на вътрешния контрол; подходящи правила за докладване на всички равнища, функцията по съответствие; други елементи по преценка на дружеството) и на другите елементи от системата за управление на дружеството. Ръководителят на функцията по вътрешен одит подпомага Съвета на директорите на дружеството при вземане на решения във връзка с дейността му и следи за тяхното изпълнение. Функцията по вътрешен одит приема и прилага план за извършване на одитни проверки, който обхваща най-малко период от една година. Ръководителят на функцията по вътрешен одит информира незабавно Съвета на директорите за установените от него нарушения в дейността на застрахователя. Той изготвя годишен отчет за дейността на функцията и го представя пред Съвета на директорите. Ръководителят на функцията по вътрешен одит незабавно информира заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Застрахователен надзор“ в случаите, когато в резултат на извършена проверка са констатирани нарушения и слабости в управлението на дружеството, които са довели или могат да доведат до съществени вреди и за които смята, че от управителния орган не са предприети достатъчни мерки за тяхното отстраняване.

Правомощия

Ръководителят, както и лицата, които осъществяват функцията по вътрешен одит имат правомощия да проверяват и оценяват:

1. спазването на закона и вътрешните актове при извършване дейността на дружеството;
2. системата за отчетност и информация на дружеството;
3. точността, пълнотата и навременността на изготвяните счетоводни и други документи и отчети;
4. системите за управление и методите за оценка на риска;
5. защитата на активите на дружеството от безстопанственост и злоупотреби;

6. адекватността и спазването на вътрешните процедури за сключване на застрахователни и презастрахователни договори, за приемане и разглеждане на претенции и за определяне на плащанията по тях;

7. извършването и отчитането на всички дейности, прехвърлени от застрахователя.

Отговорен актюер

Отговорният актюер на дружеството осъществява Актюерската функция по смисъла на чл. 97 от КЗ. Към 31.12.2023 г. отговорният актюер на АСЕТ ИНШУРЪНС е Траян Петров, български гражданин, одобрен с решение № 403-ОЗ/16.04.2014 г. на КФН.

Отговорният актюер се избира, назначава и освобождава от Съвета на директорите на дружеството съгласно съответните изисквания на Кодекса за застраховането. Отговорният актюер:

1. координира изчисляването на техническите резерви;
2. гарантира пригодността на използваните методологии и базови модели, както и на допусканията, направени при изчисляване на техническите резерви;
3. оценява достатъчността и качеството на данните, използвани при изчисляване на техническите резерви;
4. сравнява най-добрите прогнозни оценки спрямо практическите резултати;
5. информира управителния или контролния орган относно надеждността и адекватността на изчисляването на техническите резерви;
6. контролира изчисляването на техническите резерви посредством приближения и индивидуални подходи за отделни случаи, когато не са налице достатъчно подходящи данни за прилагане на надеждни актюерски методи;
7. изразява мнение относно общата подписваческа политика;
8. изразява мнение относно адекватността на презастрахователните договори;
9. подпомага ефективното прилагане на системата за управление на риска, включително като участва в създаването на модели за риска, стоящи в основата на изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване и в собствената оценка на риска и платежоспособността.

Във връзка с дейността си отговорният актюер:

1. изготвя и заверява справките на застрахователя или презастрахователя във връзка с актюерската дейност;
2. изготвя и представя в комисията годишен актюерски доклад - в срока по чл. 126, ал. 1, т. 1.

При изпълнение на задълженията си отговорният актюер има достъп до цялата необходима информация на дружеството.

Функция за контрол върху спазването на изискванията за квалификация и добра репутация на служителите, непосредствено осъществяващи дейност по разпространението на застрахователни продукти, както и лицата в управленската структура, които отговарят за дейността (функция по чл. 293, ал. 2 от КЗ). Функцията се ръководи от Жельо Стойчев Христозов, български гражданин, отговарящ на изискванията на чл. 293, ал. 2 от КЗ, одобрен от зам.-председателя на КФН, ръководещ направление "Застрахователен надзор", за което дружеството е уведомено с писмо изх. № РГ-10-87-42/17.09.2020 г.

Функции

Функцията е отговорна за текущия контрол върху прилагането на правилата и процедурите относно спазването на изискванията за квалификация и добра репутация на:

1. Служителите, непосредствено заети с разпространение на застрахователни продукти, както и на ръководителите в управленската структура, които отговарят за дейността по разпространение;

2. Застрахователните агенти, в това число:

2.1. на лицето, което управлява и представлява застрахователния агент и/или е определено с решение на надлежния дружествен орган да отговаря за дейността по разпространение на застрахователни продукти (ЗП);

2.2. на лицата на ръководна длъжност, които отговарят за застрахователно посредничество, ако е приложимо;

2.3. на служителите, които непосредствено извършват дейността по разпространение на ЗП.

Правомощия

Ръководителят на функцията по чл. 293, ал. 2 от КЗ:

А. В случай на необходимост и/или изменение в нормативните или корпоративни изисквания, предлага на Съвета на директорите и/или Изпълнителния директор съответни промени в съдържанието на вътрешните политики, правила и процедури относно квалификацията и добрата репутация на съответните лица.

Б. Подготвя и предлага за одобрение от Съвета на директорите:

1. правила относно съдържанието и формите на обучение (въвеждащо и продължаващо) и, когато е приложимо, критериите за оценяване на знанията и компетентността на служителите.

2. годишна програма на продължаващото обучение на служителите на Дружеството и застрахователните агенти, ангажирани или отговорни за разпространението на застрахователни продукти.

3. система от правила относно документирането на процесите на обучение, поддържане на квалификацията и изпитване на съответните лица.

В. Извършва редовен преглед на вътрешните политики, правила и процедури, регламентирани изискванията за квалификация и добра репутация на служителите, ръководителите и съответните лица от агентската мрежа на Дружеството относно тяхната адекватност на условията на нормативната и корпоративната среда.

Г. Планира и отговаря за извършването на действията, чрез които се осъществява текущ контрол върху изпълнението и отчитането на процедурите, обезпечаващи спазване на изискванията за квалификация и добра репутация на служителите, ръководителите и съответните лица от агентската мрежа на Дружеството.

Функция по информационна сигурност

Функцията по информационна сигурност съдейства за създаването на ефективна система за управлението на риска в областта на информационните и комуникационни технологии и сигурността, като част от общата система за управление на риска в Дружеството. Функцията по информационна сигурност се ръководи от Христо Ангелов Христов, български гражданин, одобрен от зам.-председателя на КФН,

ръководещ направление “Застрахователен надзор”, за което дружеството е уведомено с писмо изх. № РГ-10-87-13/23.03.2022 г.

Функции

Ръководителят на Функцията по информационна сигурност: Подпомага Съвета на директорите и/или Изпълнителния директор при определяне и поддържане на политиката за информационна сигурност и контрола при нейното прилагане; Докладва и съветва Съвета на директорите и/или Изпълнителния директор редовно и при поискване за състоянието на информационната сигурност и нейното развитие; Наблюдава и преглежда прилагането на мерките за информационна сигурност; Гарантира, че изискванията за информационна сигурност се спазват при използване на доставчици на услуги; Гарантира, че всички служители и доставчици на услуги, с достъп до информация и системи, са запознати с политиката за информационна сигурност, посредством обучение или инструктаж; Координира разследването на оперативни инциденти или инциденти по сигурността и докладва съответните случаи на Съвета на директорите.

Правомощия

Ръководителят на Функцията по информационна сигурност:

1. В случай на необходимост и/или изменение в нормативните или корпоративни изисквания, предлага на Съвета на директорите и/или Изпълнителния директор съответни промени в съдържанието на вътрешните политики, правила и процедури, регламентиращи изискванията за информационната сигурност и контрола при нейното прилагане.
2. Извършва редовен преглед на вътрешните политики, правила и процедури, регламентиращи изискванията за информационна сигурност, относно тяхната адекватност на условията на нормативната и корпоративната среда.

Политика за възнагражденията

Политиката за възнагражденията на лицата, които работят в АСЕТ ИНШУРЪНС е приета от СД на 25.06.2013 г. и е съобразена с Наредба № 48 на КФН за изискванията към възнагражденията (Обн. ДВ. бр. 32 от 02.04.2013 г.). С решение на Съвета на директорите от 22.12.2023 г. са приети изменения и допълнения на политиката предвид необходимостта да бъде съобразено нейното съдържание с последната редакция на Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията (обн., ДВ, бр. 32 от 2013 г.; изм. и доп., бр. 41 и 66 от 2019 г., бр. 61 от 2020 г. и бр. 64 от 3 август 2021г.) и обхващат:

Раздел II. КАТЕГОРИИ СЛУЖИТЕЛИ

Кръгът от лица, по отношение на които е приложима Политиката е изцяло съобразен с текстовете на Наредба №48, като са въведени и новите дефиниции на „лица на ръководни длъжности“, „служители, осъществяващи контрол“ и са идентифицирани длъжностите, които могат да имат съществено влияние върху рисковия профил.

Раздел III. СТРУКТУРА НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

Допълнено е следното изискване към постоянното възнаграждение:

Постоянното възнаграждение на лицата по Раздел II следва да отразява техния професионален опит и отговорности в рамките на организацията, като се отчита нивото на образование, степента на старшинство, нивото на експертни знания и умения, ограниченията (напр. социални, икономически, културни или други

свързани фактори) и трудовият опит, съответната дейност и нивото на възнаграждение на географското местоположение. Постоянното възнаграждение следва да бъде неутрално по отношение на пола, също както променливото възнаграждение.

Извършени са технически корекции с оглед промените, извършени в Раздел II.

Раздел IV. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Създаден е нов раздел в Политиката с оглед изискването на чл. 4, ал. 1, т. 3 и ал. 4 от Наредба №48. Политиката има за цел възнагражденията в АСЕТ ИНШУРЪНС да позволяват привличането, задържането и мотивирането на висококвалифицирани и лоялни служители, които да работят за постигане целите на Дружеството при условията на благоразумно и ефективното управление на риска.

Формирането на възнагражденията, обект на Политиката се извършва съобразно следните основни принципи:

Адекватност – възнаграждението следва да отговаря на заеманата длъжност в управленската и организационна структура на Дружеството, да е съобразено с възложените отговорности, заложените цели и дългосрочните интереси на Дружеството, както и да мотивира към качествено изпълнение на задълженията за които се предоставя;

Индивидуалност - възнаграждението следва да отразява индивидуалните характеристики на лицето което го получава, като професионална квалификация и опит, лоялност и отношение към работата, умения за работа в екип и в стресови ситуации и др.;

Балансираност – възнаграждението следва да е подходящо балансирано на база принципите за адекватност и индивидуалност така, че да не се допуска дискриминационно и неравностойно третиране на лица с близки показатели (сходни позиции и отговорности, и индивидуални качества);

Гъвкавост – постоянното и непроменливо възнаграждение следва да заема достатъчно висок дял от общото възнаграждение, което да позволява прилагането на гъвкава политика за променливото възнаграждение, включително възможност за не изплащането му, когато критериите и показателите не се покриват, 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;

Превантивност – променливото възнаграждение следва да се предоставя така, че да насърчава благоразумното и ефективното управление на риска без да стимулира поемането на рискове, надвишаващи приемливото ниво;

Комплексност – общото възнаграждение се формира от няколко компонента за да може лесно при необходимост да бъде адаптирано към актуалната Политика за възнагражденията на Дружеството;

Прозрачност – гарантиране прозрачността на прилаганата от Дружеството на Политика за възнагражденията, чрез предоставяне на информация на представители на служителите за процеса по разработването и преразглеждането на Политиката за формиране на възнагражденията и оповестяване на Политиката като вътрешно нормативен акт, общодостъпен за всички служители на ЗАД Асет Иншурънс.

Структурата на възнагражденията се формира от няколко компонента, които се комбинират с цел да се осигури подходящ и балансиран състав на общото възнаграждение с размер съобразен с принципите посочени по – горе, с бизнес целите на Дружеството и бюджетът за съответната година.

Компонентите от които се формира общото възнаграждение са, както следва:

Основно (постоянно) възнаграждение - определя се на база заеманата длъжност в управленската и организационна структура на Дружеството, възложените отговорности, заложените цели и дългосрочните

интереси на Дружеството, индивидуалните личностни и професионалните качества на лицето, състоянието и условията на пазара на труда. Постоянното възнаграждение не се формира на база оценка за изпълнението на дейността на служителя в Дружеството и не е пряк резултат от постигнатите от Дружеството резултати. Постоянното възнаграждение заема по всяко време достатъчно висок дял от общото възнаграждение на всеки член на персонала;

Допълнително (постоянно) възнаграждение - определя се при трудовите правоотношения на база зададените от закона параметри и възможности. Допълнително възнаграждение с постоянен характер е това, които се изплаща постоянно заедно с полагащото се за съответния период основно възнаграждение и е в зависимост единствено от отработеното време;

Допълнително (променливо) възнаграждение, базирано на постигнати резултати – определя се на база постигането на предварително заложили резултати за определен период от време - премии и бонуси и други възнаграждения за принос;

Други материални стимули и облаги – определят се на база заеманата длъжност в управленската и организационна структура на Дружеството и възложените отговорности, като не са обвързани с постигане на конкретни резултати или поемане на определен риск.

Променливото възнаграждение не се изплаща по начини, които заобикалят заложените в Политиката принципи и ограничения. Променливите възнаграждения не се изплащат в следните случаи:

- ✓ ако чрез изплащането им се ограничава способността на Дружеството да поддържа и подобрява капиталовата си база;
- ✓ ако не са в корелация, както с финансовите резултати от дейността на Дружеството, така и с оценките за представянето на дирекцията и конкретния служител;
- ✓ ако изплащането ще доведе до проблеми с нормативно изискуемия размер на ликвидността на Дружеството или влоши настоящия или бъдещия му рисков профил;
- ✓ ако изплащането ще доведе до застрашаване стабилността на Дружеството като цяло.

Условията и реда при които се определя променливото възнаграждение са, както следва:

- ✓ Променливото възнаграждение се обвързва с резултатите от дейността чрез комбинация от оценките за работата на служителя, на съответното структурно звено и на Дружеството като цяло;
- ✓ Оценката за работата на служителя се основава на финансови и нефинансови критерии;
- ✓ Оценките за работата на служителя се базира на резултатите на служителите за тригодишен период, така че оценъчният процес да се основава на дългосрочното изпълнение на дейността и изплащането на променливите възнаграждения да е разпределено за период, отчитащ икономическия цикъл и поетите от Дружеството рискове;
- ✓ Оценката на резултатите от дейността, използвана при формирането на променливите възнаграждения и тяхното разпределение, отчита всички поети и потенциални рискове, цената на капитала и необходимата ликвидност.

Размерът на променливите възнаграждения на членовете на Съвета на директорите се одобрява от Общото събрание на акционерите на Дружеството, което при вземане на решения за тях се ръководи от принципите, заложили в Политиката. Обсъждания и вземане на решения се правят след приемането на годишния финансов отчет на Дружеството, както и извънредно, по предложение на член на Съвета на директорите.

Размерът на променливите възнаграждения на лицата, които заемат ключови функции, както и на лицата, които заемат ръководни длъжности в структурата на Дружеството, се определя от СД в зависимост от резултатите от дейността на Дружеството.

Променливото възнаграждение на членовете на Съвета на директорите и на лицата, които управляват и представляват Дружеството, не може да надвишава 2/3 от годишното брутно възнаграждение, а това на лицата, които заемат ключови функции, както и на лицата, които заемат ръководни длъжности в структурата на Дружеството, не може да надвишава ½ от годишното брутно възнаграждение. За всички останали лица в трудово правоотношение с Дружеството, чиято дейност оказва значително влияние върху рисковия профил на Дружеството, размерът на променливото възнаграждение не може да надвишава 1/3 от годишното брутно трудово възнаграждение.

Когато в рамките на една година на служител по тази Политика се изплаща променливо възнаграждение в размер повече от една трета от брутното годишно възнаграждение, значителна част от променливото възнаграждение – поне 40% се разсрочва за период с минимална продължителност три години в зависимост от икономическия цикъл, дейността на Дружеството и произтичащите от нея рискове, както и от длъжността на съответния служител.

Изплащането на разсрочено променливо възнаграждение се извършва пропорционално или чрез постепенно нарастване през периода на разсрочване. Отложената част на възнаграждението може да се състои от акции, опции, пари или други средства. Критериите за оценка на бъдещите резултати, с които е обвързана отложената част, трябва да позволяват коригиране на размера ѝ съобразно текущите и бъдещите рискове.

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

През 2024 г. Дружеството няма извършени такива сделки.

РАЗДЕЛ Б.2: ИЗИСКВАНИЯ ЗА КВАЛИФИКАЦИЯ И НАДЕЖДНОСТ

Политиката за квалификация и надеждност на АСЕТ ИНШУРЪНС е приета на 29.06.2015 г. от Съвета на директорите и последно е ревизирана на 20.12.2024 г., като нейното съдържание е съобразено с изискванията на Наредба № 71 от 22 юли 2021 г. за изискванията към системата на управление на застрахователите и презастрахователите, издадена от Комисията за финансов надзор (Обн. ДВ. бр.64 от 3 август 2021г.) С промените:

- В чл. 7 от Политиката се създават нови алинеи 3 и 4, които възпроизвеждат изискванията на чл. 14, ал. 3 и ал. 4 на Наредба № 71;
- В чл. 9 от Политиката се създава нова алинея 2, в съответствие с предвиденото в чл. 14, ал. 1, изр. 2 и 3 на Наредба № 71.

Политиката очертава стратегиите, принципите и процесите, които трябва да се следват в първоначалната и в последващата оценка на квалификацията и надеждността на лицата, които ръководят АСЕТ ИНШУРЪНС или изпълняват други ключови функции. Политиката е част от по-широк набор от документи, които съставят рамката за цялостно управление на рисковата изложеност в Дружеството.

Целта на Политиката е да гарантира адекватно управление на процеса на подбор на подходящи кандидати за длъжности и за други ключови функции, като се спазват квалификационните изисквания на нормативната база и се проследява и гарантира тяхната надеждност. Политиката обхваща както първоначалния процес на подбор, така и последващия контрол върху поддържането на квалификационния статут и надеждност на лицата заемащи ръководни и ключови позиции в Дружеството.

Общи положения

Квалификацията включва съвкупност от специални знания, професионални и практически умения, трудови навици и нагласи, необходими и достатъчни за изпълнение на съответните ръководни и ключови задачи и задължения.

Специалните знания включват познанията и информацията, която лицата притежават във връзка с: предмета на дейност на Дружеството, средствата на труда, технологичните процеси, организацията и управлението, комуникацията и взаимодействието и др.

Професионални умения - способността на лицата успешно и ефективно да изпълняват определените им задължения.

Практически умения - успешно прилагане на подходящите методи и умения за изпълнение на отговорностите.

Трудови навици - усвоените правила и норми на поведение в трудовия процес, които съответстват на изискванията на заеманата длъжност.

Нагласа - изпълняване ефективно на длъжността, според нейните изисквания, за постигане целите на Дружеството.

Квалифицирани служители са тези, които притежават и успешно прилагат необходимите знания, умения, навици и нагласи за ефективното изпълнение на техните отговорности и задължения, характеризиращи съдържанието на изпълняваната от тях длъжност, в съответствие с ръководните, технологичните и организационните изисквания

Когато се оценява надеждността на дадено лице, се отчитат неговата честност и финансова надеждност въз основа на факти за неговия характер и поведение в личен и професионален план, включително криминални, финансови и надзорни аспекти в зависимост от целите на оценката.

Квалификация и надеждност на членовете на Съвета на директорите

Всеки член на СД във всеки един момент трябва да отговаря на изискванията за квалификация, посочени в чл. 80, ал. 1, т. 1 и 2 и чл. 83, ал. 1 от КЗ. Членовете на СД, които са избрани да изпълняват функциите на изпълнителен директор, както и тези, които са упълномощени да управляват и представляват дружеството, във всеки един момент трябва да отговарят и на изискването на чл. 80, ал. 4 от КЗ.

Всеки член на СД във всеки един момент трябва да отговаря на изискванията за надеждност, посочени в чл. 80, ал. 1, т. 3-9 и ал. 3 от КЗ.

Членовете на СД се одобряват от зам.-председателят на КФН преди избора им или назначаването им на съответната длъжност.

За да се постигне ефективно управление и контрол, членовете на компетентния орган за управление на АСЕТ ИНШУРЪНС следва:

- ✓ индивидуално и колективно да притежават необходимите познания, опит, компетентност и лични качества, включително професионализъм и честност, за да изпълняват правилно задълженията си;
- ✓ да познават системите за управление на Дружеството и своята роля в тях;
- ✓ да познават в достатъчна степен текущата дейност на застрахователната компания, на ниво, което съответства на техните отговорности. Това включва подходящи познания за тези сфери на дейност, за които те не са пряко и колективно отговорни;

✓ колективно да познават добре естеството на дейността и свързаните с нея застрахователни, оперативни и други рискове и да имат подходящи познания и опит за запазване стабилността и платежоспособността на Дружеството;

✓ да поддържат и усъвършенстват своята квалификация и компетентност, включително чрез продължаващо обучение.

Изисквания за квалификация и надеждност на лицата, ръководещи ключовите функции в АСЕТ ИНШУРЪНС

Ръководителят на функцията по управление на риска във всеки един момент трябва да отговаря на изискванията, посочени в чл. 89, ал. 2 от КЗ.

Ръководителят на функцията за съответствие във всеки един момент трябва да отговаря на изискванията, посочени в чл. 93, ал. 5 от КЗ, като подлежи на одобрение от зам.-председателя на КФН преди избора или назначаването му от СД.

Ръководителят на функцията по вътрешен одит във всеки един момент трябва да отговаря на изискванията, посочени в чл. 95, ал. 3 от КЗ, като подлежи на одобрение от зам.-председателя на КФН преди избора или назначаването му от СД.

Отговорният актюер във всеки един момент трябва да отговаря на изискванията, посочени в чл. 97, ал. 2 и чл. 99, ал. 1 от КЗ. В срок от 7 дни от вземане на решението за назначаването му, дружеството изпраща писмено уведомление до зам.-председателя на КФН, като представя и декларацията по чл. 99, ал. 1 от КЗ.

Ръководителят на функцията по чл. 293, ал.2 от КЗ във всеки един момент трябва да отговаря на изискванията, посочени в чл. 293, ал. 2 от КЗ, като подлежи на одобрение от зам.-председателя на КФН преди избора или назначаването му от СД. Съгласно политиката на Дружеството, Ръководителят на функцията трябва:

1. да има висше образование с образователно-квалификационна степен „магистър“ или образователна и научна степен „доктор“ от акредитиран университет по икономика, финанси или счетоводство (или сродна специалност);

2. не по-малко от 3 години трябва да е заемало длъжност с управленски, контролни или ръководни функции в частни финансови институции или държавна институция в сферата на икономиката и финансите или длъжност с ръководни функции във финансовото управление на други държавни институции от финансовия сектор;

3. да е заемал поне една от академичните длъжности „главен асистент“, „доцент“ или „професор“.

Ръководителят на функцията по информационна сигурност във всеки един момент трябва да отговаря на изискванията, посочени в чл. 79, ал. 1 от КЗ.

Оценката за квалификация и надеждност се извършва преди постъпване на служителя на работа и периодично най – малко веднъж годишно. Оценка може да се извърши и ad hoc по преценка на компетентния орган в случаите на:

✓ Установяване на обстоятелства и данни, които обосновават основателно предположение, че по отношение на дадено лице е настъпило несъответствие с изискванията;

✓ При промяна на нормативната/регулаторната рамка, която регламентира изискванията за квалификация и надеждност;

✓ Решение на Съвета на директорите.

РАЗДЕЛ Б.3: СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Системата за управление на риска представлява система от ефективни стратегии и дейности, които Дружеството прилага в процесите по идентифициране, измерване, анализ, управление, контрол и докладване на рисковете, на които е изложено или би могло да бъде изложено. Тези рискове⁴ са обект на непрекъснато наблюдение както поотделно, така и на агрегирано равнище като се изследват и корелациите между рисковите категории. Взимат се предвид факторите вероятност за възникване, степен на въздействие върху резултатите и времеви хоризонти при проявата на риска.

Системата за управление на риска е съгласувана с цялостната бизнес стратегия на Дружеството и е изцяло интегрирана в организационната структура и процеса на вземане на решения⁵.

В обхвата на наблюдаваните рискове са включени както рисковете, обект на изчисление на капиталовото изискване за платежоспособност, така и останалите рискови категории, които оказват или могат да окажат влияние върху резултатите на Дружеството и да се отразят в посока намаление на собствените средства за покритие на регулаторните капиталови изисквания за платежоспособност.

Конкретните **дейности, включени в обхвата** на системата за управление на риска (областите ѝ на приложение)⁶ са:

- ✓ Подписваческата и резервационната дейност;
- ✓ Управлението на активите и пасивите;
- ✓ Инвестициите;
- ✓ Управлението на ликвидността и концентрацията;
- ✓ Управлението на оперативният риск;
- ✓ Прилагането на техники за намаляване и смекчаване на риска⁷;
- ✓ Останалите рискови категории от картата на рисковете;
- ✓ Дейностите по отчитане и прогнозиране на собствените рискове.

Собствената оценка на риска и платежоспособността се изготвя най-малко веднъж годишно. В случай, че се изготвя веднъж през годината, това се прави с референтна дата края на финансовата година, а именно – към 31 декември. В случай, че настъпят или има опасност да настъпят съществени промени в общият рисков профил, особено в посока на неговото влошаване, с нотификация на националния компетентен орган и след преизчисление на пруденциалните рискови параметри, се извършва извънредна собствена оценка на риска и платежоспособността. Оценката може да бъде възложена и извънредно както от националния компетентен орган, така и от АУНО⁸ на дружеството.

Посредством мерките, въведени в дружеството за обезпечаване на процеса по взимане на информирано управленско решение, собствената оценка на риска е интегрирана в организационната структура. При извършване на оценката се изготвя комплексен анализ на рисковите фактори, влияещи върху платежоспособността, чувствителността към риска и качеството на покритията, ликвидност и принцип на благоразумният инвеститор.

Собствената оценка подлежи на одобрение от АУНО преди да бъде приета и предоставена на националния компетентен орган.

⁴ Съгласно чл. 44 т.2 от Директива 138/2009

⁵ Съгласно чл. 44 т.1 и чл 45 т.4 от Директива 138/2009, както и чл 226 и чл. 259 т.2 от Регламент 35/2015

⁶ Чл. 86 (4) от КЗ, Директива 138/2009 чл. 44 т.2, Регламент 35/2015 чл. 260 т.1

⁷ Съгласно чл 208-215 от Регламент 35/2015

⁸ Административен, Управленски или Надзорен Орган

При отчитането на рисковият профил и определянето на собствените си капиталови потребности, дружеството прилага стандартната формула за изчисление на КИП⁹ и МКИ¹⁰. Дружеството прилага позволените опростявания, където това е оправдано и не прилага:

- ✓ вътрешен модел;
- ✓ частичен вътрешен модел;
- ✓ специфични за дружеството параметри в подписваческите рискове;
- ✓ корекции за променливост;
- ✓ транзитни мерки за техническите провизии;
- ✓ поради спецификата на дейността – обособени фондове;
- ✓ използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока;
- ✓ собствени оценки за кредитното качество на експозициите и контрагентите на компанията;
- ✓ корекция за съвпадение.

Отчитането на рисковият профил кореспондира пряко с дейностите по управление на капитала посредством анализа на текущите покрития, прогнозните очаквания в краткосрочен план и вида на отклонението, когато такова се отчита в резултатите за покритията. Мерките, които се набелязват при управлението на капитала, зависят от размера на несъответствията и разликите между наличните собствени средства и размера на допустимите собствени средства за покритията на КИП и МКИ.

Органите/ключовите функции на Дружеството, на които с Политиката за управление на риска са пряко възложени конкретни отговорности в системата за управление на риска включват:

1. Съвет на Директорите;
2. Изпълнителен Директор;
3. Функция Управление на риска;
4. Актюерска функция;
5. Функция за съответствието;
6. Функция Вътрешен одит;
7. Функция Финансова отчетност и инвестиции;
8. Функция Информационна и мрежова сигурност;
9. Други функции, назначени или привлечени в процеса от изпълнителен директор (при необходимост).

РАЗДЕЛ Б.4: СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

Система за вътрешен контрол

Политиката на АСЕТ ИНШУРЪНС за вътрешния контрол (последно ревизирана на 20.12.2024г.) регламентира рамката, целите, принципите, формите, процесите, организацията и органите на вътрешния контрол на Дружеството. Целта на тази политика е да се гарантира, че всички процеси се съставят по възможно най - добрия начин, като се обръща специално внимание на мерките за контрол, които трябва да са ефективни и надеждни, за да се осигури надеждна защита от и намаление на рисковете, на които Дружеството е изложено.

Политиката е предназначена да осигури съблюдаване на принципите и изискванията, включително, но не ограничено, на: Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 година относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II), Регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 година за допълнение на

⁹ Капиталово изискване за Платежоспособност

¹⁰ Минимално капиталово изискване

Платежоспособност II, Насоки за системата на управление на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (EIOPA) и Кодекса за застраховането (Обн. ДВ. бр. 102 от 29 Декември 2015г., в сила от 01.01 2016 г.)

Информация относно системата за вътрешен контрол

Рамката на вътрешния контрол на Застрахователя гарантира ефективни и ефикасни операции, адекватен контрол на риска, разумно управление на дейността, надеждност на финансовата и нефинансовата информация, докладвана както вътрешно, така и външно, и спазване на законите и подзаконовите актове, обвързващите разпоредби на европейското право с непосредствено действие, нормативните и административни разпоредби на Комисията за финансов надзор (Комисията), професионалните и етични стандарти, както и вътрешно нормативните актове на Съвета на директорите и/или компетентните ръководители/структурни звена на Застрахователя.

Вътрешният контрол обхваща цялата организация и всички процеси, включително дейностите на всички основни, спомагателни и контролни звена в специализираната и общата администрация на Застрахователя, с надеждни административни и отчетни процедури, регламентирани в политики, правила, инструкции, практики и други вътрешно-нормативни документи, адекватни на осъществяваната от Застрахователя дейност и неговата организационна структура.

Вътрешният контрол е непрекъснат процес, осъществяван от Съвета на директорите, лицата изпълняващи ключови и/или ръководни функции и другите ангажирани с контролни правомощия звена и персонал на Застрахователя, предназначен да осигурява:

1. постигане на целите и задачите, заложи в Програмата за дейността на Застрахователя;
2. икономично и ефективно използване на ресурсите и ефективност и ефикасност на дейностите;
3. адекватен контрол на различните рискове и ефективното им управление;
4. опазване на активите;
5. надеждност, цялостност, изчерпателност и навременност на финансовата и управленска информация, правилно отчитане на транзакциите;
6. законосъобразност на дейността, съответствие с приложимите закони и регулации, съблюдаване на политиките, плановете, вътрешните правила, методики, инструкции и процедури.

Вътрешният контрол се организира под формата на динамичен комплекс от мерки, гарантиращи успешно упражняване на дейността и постигане на целите и задачите, заложи в Програмата за дейността на Застрахователя, чрез адекватно детайлизиране и документиране на точните техники, способности и методи, които трябва да се използват за постигане на положителни оперативни резултати и предотвратяване, установяване и коригиране на нецелесъобразни и незаконосъобразни резултати.

Всички вътрешно нормативни документи на Застрахователя, независимо от статута, функцията и наименованието на документа, който ги материализира (политики, правила, инструкции, ръководствата, методики, процедури и т.н.) се разработват, приемат и прилагат в непротиворечива и единна съвкупност, като дефинират съответни процедури на контрол по отношение на регламентираната дейност/процес/обект.

Процедурите за контрол, уредени във вътрешните нормативни документи на Застрахователя дефинират, конкретизират и разпределят отговорностите на Съвета на директорите, лицата на ръководна длъжност, лицата, изпълняващи ключови функции и персонала и регламентират дейностите, които са въведени и се реализират в допълнение към контролната среда.

Системата за вътрешен контрол се изгражда в съответствие с обема и разнообразието на застрахователните услуги, характера на дейността, присъщите рискове и степента и обхвата на упражнявания от ръководството контрол върху дейността.

Най общо контролната дейност включва периодичен преглед на дейността (контрол по изпълнението), автоматични контроли при осъществяване на дейностите (предпочитани поради ограничения риск от човешки грешки и манипулации) и физически контроли на активите (мерки за опазване на имущество, инвентаризации, ревизии). Основен принцип е разделението на отговорностите на различни лица. Разделянето на задълженията е предвидено с цел намаляване възможностите да се позволи на някое лице да бъде в позиция както да извърши, така и да прикрие грешки или измама в обичайния ход на изпълнение на задълженията си.

Системата на вътрешния контрол на Застрахователя се изгражда и прилага при ясно дефинирани функции, права и отговорности на всички нива – Общо събрание на акционерите, Съвет на директорите и комитети и/или съвети към него, Дирекция „Вътрешен одит“, ръководител на функцията по съответствие, структури с контролни правомощия в централно управление.

Общо събрание на акционерите е най-високопоставеният орган на управление, който дава възможност на акционерите да вземат решения по основополагащи въпроси, касаещи съществуването и дейността на Застрахователя.

Съветът на директорите управлява Застрахователя, като решава всички въпроси в рамките на предмета на дейност, освен тези, които са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите. Съветът на директорите Изгражда и усъвършенства надеждна и всеобхватна рамка за вътрешен контрол, която включва контролни функции с необходимите правомощия и достъп за независимо изпълнение на задълженията от структурните и спомагателни звена, които наблюдават и контролират.

Вътрешният контрол се поддържа непрекъснат посредством специално обособени звена и дейности.

Информация относно отговорностите и оперативната независимост на системата за вътрешен контрол

Ефективното прилагане на вътрешнофирмената система за контрол изисква всички служители да участват активно в процесите и процедурите, изграждащи гръбнака на вътрешния контрол, което предполага тяхното включване в изготвянето и прилагането на политиките и процедурите, които ще дадат гаранция на ръководството, че неговите разпоредби относно управлението на риска се прилагат успешно.

Контролните мерки са задължение на организационните структури, които са неразделна част от всеки процес в Дружеството, и представляват основата на системата за вътрешен контрол.

Контролните мерки и задачи включват стриктното формално регулиране на ключовите дейности и функции, като управлението на риска, спазването на нормативно съответствие и вътрешния одит функционират в рамките на определени политики, които подлежат на периодични актуализации и одобрение от страна на Съвета на директорите. Специфичните регулации, произтичащи от тези политики определят естеството и качеството на функциите/дейностите, формите и средствата за управление и контрол, както и взаимодействието между структурните звена.

Застрахователят създава следните контролни функции, които независимо от управлението на Застрахователя, осигуряват обективна оценка, отчетност и/или сигурност:

1. Функция по управление на риска – идентифицира, измерва и управлява съществените за Застрахователя рискове в съответствие с приетите от Съвета на директорите политики.

2. Функция за съответствие – управлява риска от неспазване или нарушаване на нормативни регулации, етични стандарти, правила и процедури в съответствие с приетите от Съвета на директорите

политики. Включва консултация на Съвета на директорите, лицата на ръководна длъжност, лицата, осъществяващи ключови функции и служителите, овластени с контролни правомощия относно спазването на законовите, подзаконовите и вътрешно-административните разпоредби приети в изпълнение на настоящата Политика. Извършва оценка на възможното въздействие на всяко изменение в правното статукво върху операциите на съответното предприятие, както и определянето и оценката на риска, свързан със спазването на изискванията.

3. Функция по вътрешен одит – подпомага Съвета на директорите чрез предоставяне на независима и обективна оценка за ефективността на процесите по управление на риска, контрола и корпоративното управление.

4. Актюерска функция - разработва експертни анализи и оценки във връзка с контрола върху застрахователната дейност и продукти. Подпомага Съвета на директорите чрез становища, участие при разработването на: проекти на вътрешни нормативни актове, методологии и методики, нови застрахователни продукти.

5. Функцията за контрол върху спазването на изискванията за квалификация и добра репутация на служителите, непосредствено осъществяващи дейност по разпространението на застрахователни продукти, както и лицата в управленската структура, които отговарят за дейността (функция по чл. 293, ал. 2 от КЗ). Функцията е отговорна за текущия контрол върху прилагането на правилата и процедурите относно спазването на изискванията за квалификация и добра репутация на служителите на дружеството, непосредствено заети с разпространение на застрахователни продукти, както и на ръководителите в управленската структура, които отговарят за дейността по разпространение, както и на неговите застрахователни агенти.

6. Функция по информационна сигурност - съдейства за създаването на ефективна система за управлението на риска в областта на информационните и комуникационни технологии и сигурността, като част от общата система за управление на риска в Дружеството.

Застрахователят създава, поддържа и развива система за управление на риска, която осигурява своевременно идентифициране на значимите рискове, тяхното наблюдение и измерване, въвеждане на мерки за контрол и дейности по редуциране на рисковете, както и редовно и изчерпателно докладване пред Съвета на директорите.

Ръководителят на функцията по Вътрешен одит, представя на Съвета на директорите годишен отчет за дейността си, с който информира за основните резултати от контролните действия на вътрешните проверители, за предприетите мерки и тяхното изпълнение. Вътрешните одити се осъществяват под формата на преки одити в структурните звена на Дружествата или на процесите/процедурите, чрез които Дружеството осъществява своята дейност, както е посочено в Одитния план, както и под формата на анализ и оценка на информацията за рисковете и мерките за контрол, създадени от ръководителите, отговорни за различните сфери на дейност.

Дирекция „Финансово - счетоводна“ е отговорна за надеждността, пълнотата, верността и всеобхватността на финансовата и оперативна информация.

В рамките на своите контролни правомощия Дирекция „Финансово-счетоводна“ подготвя, предлага за приемане от Съвета на директорите, прилага и контролира писмени политики, регламентиращи съществените аспекти на финансово-счетоводната дейност/операции/отчетност и създава вътрешно-нормативната база от правила, процедури, инструкции, регламентиращи отделни аспекти на дейността.

Директорът на Дирекция „Финансово-счетоводна“ отговаря за организацията на процесите на регистриране и комуникация/докладване на достатъчна, уместна, надеждна, полезна и своевременна информация.

В качеството си на дружество от обществен интерес, съобразно Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), в АСЕТ ИНШУРЪНС функционира Одитен комитет, който е отговорен за наблюдаване на финансовото отчитане и независимия финансов одит, както и на ефективността на функцията по вътрешен одит и системите за контрол и управление на рисковете в Застрахователя.

Общото събрание на акционерите одобрява статут на Одитния комитет, в който се определят неговите функции, права и отговорности по отношение на финансовия одит, вътрешния контрол и вътрешния одит, както и взаимоотношенията му с органите за управление.

Част от правомощията на Одитния комитет са да наблюдава процеса на финансово отчитане и да представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност, да наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в Застрахователя.

РАЗДЕЛ Б.5: ФУНКЦИЯ ВЪТРЕШЕН ОДИТ

Дирекция Вътрешен одит

Дирекцията осъществява ключовата функция по вътрешен одит по смисъла на чл. 78, ал. 1, т. 3 във връзка с чл. 95 от КЗ. Дирекция Вътрешен одит се ръководи от Ръководителя на функцията по вътрешен одит.

Функцията по вътрешен одит е интегрирана в системата на управление на АСЕТ ИНШУРЪНС и подпомага Съвета на директорите при вземане на решения във връзка с дейността и наблюдава тяхното изпълнение.

Функцията по вътрешен одит включва оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и на другите елементи от системата на управление, като проверява и оценява:

- ✓ спазването на приложимите закони, подзаконови нормативни актове и административни актове при извършване на дейността на Дружеството;
- ✓ спазването на вътрешните актове, включително вътрешните правила и процедури на Дружеството;
- ✓ осъществяването и ефективността на процедурите, обхващащи системата за вътрешен контрол;
- ✓ системите за отчетност и информационната система, както и точността, пълнотата и навременността на изготвяните счетоводни и други документи и отчети;
- ✓ системите за управление и методите за оценка на риска;
- ✓ адекватността и спазването на вътрешните правила и процедури за сключване на застрахователни договори, за приемане и разглеждане на претенции по настъпили застрахователни събития и за определяне на плащанията по тях;
- ✓ извършването и отчитането на всички прехвърлени от Дружеството дейности, както и дейността и отчетността на застрахователните посредници;
- ✓ спазването изискванията на действащата в Дружеството „Програма за мерки по предотвратяване „изпирането на пари““;
- ✓ наличието на рискове в проверяваните обекти и дейности, както и предприетите действия за тяхното преодоляване;
- ✓ координацията между структурните единици и наличието на механизми за обратна връзка;

- ✓ ефективността на действията за отстраняване на констатирани пропуски и нарушения.

Ръководителят на функцията за Вътрешен одит дава препоръки за отстраняване на установените контролни слабости или за предотвратяване на потенциални източници на риск за АСЕТ ИНШУРЪНС и следи за изпълнението на дадените препоръки. Ежегодно отчита дейността си пред Съвета на директорите. Ръководителят на функцията комуникира с Одитния комитет - по отношение на финансовото отчитане на Дружеството. Подготвя годишен план за одитните ангажименти и следи за негово изпълнение.

Към 31.12.2024 г. дейността на Дирекция Вътрешен одит се ръководи от г-н Евелин Манев, одобрен от зам.-председателя на КФН, ръководещ направление "Застрахователен надзор" с решение № 261-ОЗ/22.04.2016 г.

Информация за правомощията, ресурси, професионална квалификация, познания, опит и оперативна независимост на функцията по вътрешен одит

На Дирекция Вътрешен одит са осигурени бюджет и ресурси, които са подходящи за ефективното изпълнение на одитната дейност. Вътрешните одитори притежават знания, умения и компетенции за изпълнение на одитните ангажименти с необходимата експертиза и професионална грижа.

Дирекция Вътрешен одит разполага с пълен, свободен, неограничен и своевременно достъп до всички записи/данни/информация/документи, физическите помещения и цялото имущество на АСЕТ ИНШУРЪНС, както и всички служители, във връзка с извършването на одитните ангажименти, при стриктно спазване на принципите за конфиденциалност и опазване на документацията/информацията. Ръководителят на функцията по вътрешен одит има свободен и неограничен достъп до Съвета на директорите.

Ръководителят на функцията за Вътрешен одит отговаря на изискванията за заемане на позицията, дефинирани в Кодекса за застраховането, в Директива Платежоспособност II, както и на специфичните изисквания на Дружеството. Ръководителят на функцията разполага с обширен и релевантен опит в областта на одита, вътрешния контрол, финансите и застраховането.

Функцията по вътрешен одит е независима и обективна, като независимостта представлява липса на условия, които влияят на способността на вътрешния одит да изпълнява своите функции и задачи по непредубеден начин. Обективността е безпристрастно отношение, изискващо от лицето, което осъществява функцията по вътрешен одит, при изпълнение на неговите задачи, да не подчинява своята преценка по одиторски въпроси на чужда преценка или влияние.

РАЗДЕЛ Б.6: АКТЮЕРСКА ФУНКЦИЯ

АСЕТ ИНШУРЪНС има ефективна актюерска функция, която се осъществява от отговорен актюер с призната пълна правоспособност от Комисията за финансов надзор. Отговорният актюер е физическо лице, което организира, ръководи и отговаря за актюерското обслужване на Дружеството.

Отговорният актюер на дружеството осъществява актюерската функция по смисъла на чл. 97 от КЗ. Към 31.12.2024 г. отговорният актюер на АСЕТ ИНШУРЪНС е Траян Петров, български гражданин, одобрен с решение № 403-ОЗ/16.04.2014 г. на КФН.

Отговорният актюер се избира, назначава и освобождава от Съвета на директорите на дружеството съгласно съответните изисквания на Кодекса за застраховането. Отговорният актюер:

1. координира изчисляването на техническите резерви;
2. гарантира пригодността на използваните методологии и базови модели, както и на допусканията, направени при изчисляване на техническите резерви;

3. оценява достатъчността и качеството на данните, използвани при изчисляване на техническите резерви;
4. сравнява най-добрите прогнозни оценки спрямо практическите резултати;
5. информира управителния или контролния орган относно надеждността и адекватността на изчисляването на техническите резерви;
6. контролира изчисляването на техническите резерви посредством приближения и индивидуални подходи за отделни случаи, когато не са налице достатъчно подходящи данни за прилагане на надеждни актюерски методи;
7. изразява мнение относно общата подписваческа политика;
8. изразява мнение относно адекватността на презастрахователните договори;
9. подпомага ефективното прилагане на системата за управление на риска, включително като участва в създаването на модели за риска, стоящи в основата на изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване и в собствената оценка на риска и платежоспособността.

Във връзка с дейността си отговорният актюер:

1. изготвя и заверява справките на застрахователя или презастрахователя във връзка с актюерската дейност;
2. изготвя и представя в комисията годишен актюерски доклад - в срока по чл. 126, ал. 1, т. 1.

При изпълнение на задълженията си отговорният актюер има достъп до цялата необходима информация на дружеството.

РАЗДЕЛ Б.7: ВЪЗЛАГАНЕ НА ДЕЙНОСТИ НА ВЪНШНИ ИЗПЪЛНИТЕЛИ

Политиката за прехвърляне на дейности по смисъла на член 110 от Кодекса за застраховането установява принципи и процедури, които водят до управление по ефикасен начин, в съответствие с действащите нормативни изисквания. Политиката обхваща както първоначалния процес на подбор на външни изпълнители, така и последващия контрол върху качеството на извършената дейност. Политиката има основен фокус, както върху проактивното определяне и оценка на възможните неблагоприятни събития, така и върху способността за реакция и конкретните действия, които Дружеството може да предприеме, за да предотврати такива събития.

Прехвърлянето на дейност от АСЕТ ИНШУРЪНС представлява трайно възлагане по силата на споразумение под всякаква форма на отделна дейност, услуга или процес, които би следвало да се извършват от Дружеството, за извършване, непосредствено или чрез подизпълнител, от трето лице (доставчик на услуги).

АСЕТ ИНШУРЪНС не допуска прехвърляне на ключови функции (по управление на риска, за съответствие, по вътрешен одит и актюерската), както и други важни функции или дейности, ако:

1. съществено се влошава качеството на системата на управление на Дружеството;
2. необосновано се увеличава оперативният риск;
3. се възпрепятства застрахователният надзор;

4. се застрашават интересите на ползвателите на застрахователни услуги.

Винаги при прехвърляне на съществена, ключова, критична и важната дейност Съветът на директорите разпорежда и контролира провеждането на процедури:

а) по надлежна проверка, която гарантира, че потенциалният доставчик на услуги разполага с възможността, капацитета, както и с всички разрешения, изисквани по закон, да осъществява възложените му функции или дейности по задоволителен начин при отчитане на целите и потребностите на Дружеството;

б) по установяване дали доставчикът на услуги е разполага с ресурсите (персонални и материални) и ще предприеме всички мерки, за да гарантира, че потребностите на Дружеството не са застрашени от конкретен или потенциален конфликт на интереси;

в) на договаряне и сключване между Дружеството и доставчикът на услуги на писмено споразумение, в което ясно са посочени съответните права и задължения на страните;

г) които обезпечават, че възлагането на дейности на външни изпълнители няма да доведе до нарушаване на законите, особено по отношение на изискванията за защита на данните;

д) които гарантират, че доставчикът на услуги ще спазва същите изисквания във връзка със сигурността и поверителността на информацията приложими по отношение на Дружеството, съответните титуляри на полици и контрагенти.

Във всяко споразумение задължително се предвиждат задължения на доставчика на прехвърлената услуга, обезпечавачи, че:

1. доставчикът на услуги сътрудничи на КФН по отношение на прехвърлена функция или дейност;

2. той, неговите одитори, КФН разполагат с ефективен достъп до информацията, свързана с прехвърлените функции или дейности;

3. председателят/заместник-председателят на КФН 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.

Съгласно Политиката в споразуменията (нова, приета с решение на СД от 23.12.2022г., последен преглед на 20.12.2024 г.), представляващи прехвърляне на дейност по смисъла на чл. 110 от КЗ, наред с гореизброеното, се включват клаузи, които регламентират и:

- поемане от доставчика на услуги ангажимент да спазва приложимите закони, нормативни изисквания и насоки, както и одобрените от Дружеството политики;

- задължение на доставчика на услуги да оповестява всяко събитие, което може да има съществено въздействие върху неговата способност да изпълнява възложените функции ефективно и в съответствие с приложимите законови и нормативни изисквания;

- период на предизвестие за прекратяване на споразумението от страна на доставчика на услуги, който е достатъчно дълъг, за да може АСЕТ ИНШУРЪНС да намери алтернативно решение;

- правото на АСЕТ ИНШУРЪНС да прекрати при необходимост споразумението за възлагане на дейности на външни изпълнители, без това да е в ущърб на непрекъснатостта и качеството на услугите, предоставяни от негова страна на титулярите на полици;

- право на АСЕТ ИНШУРЪНС да бъде информирано за всички аспекти на осъществяването на прехвърлените функции и дейности от страна на доставчика на услуги, както и правото да отправя към доставчика на услуги обвързващи общи насоки и конкретни инструкции относно всички аспекти, които трябва да бъдат отчетени при осъществяването на възложените функции или дейности;

- осигуряването на ефективен достъп на АСЕТ ИНШУРЪНС, неговия външен одитор и КФН до цялата информация, свързана с възложените функции и дейности, в т.ч. проверки на място в помещенията на доставчика на услуги;

- правото на надзорния орган, когато е целесъобразно и необходимо за целите на надзора, да отправя директно до доставчика на услуги запитвания, на които доставчикът на услуги е задължен да отговоря.

Разпоредбите на Политиката се прилагат по отношение на дейностите и функциите, които са критични или важни за Дружеството.

Преди да бъдат предприети действия за възлагане на дейност/функция на външен доставчик, Съветът на директорите с решение определя дали съответната дейност/функция е критична или важна за Дружеството. Функцията/дейността се определя критична или важна, когато:

1. Функцията/дейността е от съществено значение за осъществяването на предмета на дейност на Дружеството и/или
2. Без съответната дейност/функция Дружеството няма да бъде в състояние да предоставя своите услуги на ползвателите на застрахователни услуги.

По своето естество следните функции/дейност са критични или важни :

1. разработването и ценообразуването на застрахователните продукти;
2. инвестирането на активи или управление на портфейл;
3. уреждането на застрахователни претенции;
4. функцията за съответствие, функцията по вътрешен одит, функцията по управление на риска и актюерската функция;
5. счетоводството;
6. осигуряването на съхранение на данни;
7. осигуряването на текуща, ежедневна поддръжка на информационни системи;
8. процесът на СОРП.

Политиката забранява пълно или частично прехвърляне на дейност/функция, ако:

1. съществено се влошава качеството на системата на управление на Дружеството;
2. необосновано се увеличава оперативният риск;
3. се възпрепятства застрахователният надзор;
4. се застрашават интересите на ползвателите на застрахователни услуги.
5. Не се допуска възлагането на външен доставчик на задълженията на висшите ръководни лица.

Сред дейностите, възложени на външен изпълнител, е дейността по изграждането и поддържането на информационната (core) система на дружеството. Основанията за това са: дейността по разработването и поддържането на информационната система е изключително специфична, което предполага голям собствен ресурс – човешки и финансов. Това от своя страна ограничава възможностите на застрахователните дружества като цяло и налага възлагането на тази дейност на външен изпълнител, специализиран в тази дейност. Външният изпълнител е поел ангажимент за незабавна реакция и разрешаване на възникнали проблеми със системата. Външният изпълнител е фирма „СИС Консултинг“

ООД, компания, работеща в областта на информационните технологии. Нейните основни цели и задачи са създаването, развитието, предлагането и поддръжката на интегрирани финансово-счетоводни информационни системи в областите:

- застрахователно дело;
- банково дело;
- инвестиционно банкиране;
- държавни организации и структури;
- корпоративни финансово - счетоводни системи.

„СИС Консултинг“ ООД създава модулни системи, изградени на база на готови собствени решения, подходящи за инсталиране в големи финансови институции и корпорации. Всички процеси в „СИС Консултинг“ ООД, свързани с проектиране, разработване, внедряване и поддържане на информационни системи и технологии са сертифицирани за съответствие с изискванията на ISO 9001:2008. Системата за управление на качеството е имплементирана от дружеството през 2010 г. През 2014 г. системата за управление е разширена и модифицирана, така че да отговаря и на изискванията за информационна сигурност в съответствие с ISO 27001:2013. Системата е с обхват „Сигурност на информацията при проектиране, производство, внедряване и поддръжка на информационни системи и технологии“ и гарантира най-висока степен на надеждност и конфиденциалност при работата с информационни и комуникационни активи и системи на фирмата и нашите клиенти. „СИС Консултинг“ ООД е партньор и изпълнител на проектите на редица клиенти, сред които, освен ЗАД Асет Иншурънс, са още няколко застрахователни компании, банки, БНБ, БФБ, Централен Депозитар, Фонд за гарантиране на влоговете в банките, и други финансови частни и публични институции.

АСЕТ ИНШУРЪНС е сключило договори (през 2017 г.), които представляват възлагане на дейности на външни изпълнители по смисъла на чл.110 от КЗ, във връзка с изпълнение на задълженията по Четвърта директива автомобилно застраховане 2000/26/ЕО и по Многостранното споразумение „Зелена карта“ със следните дружества:

“Interfides International SRL” – Румъния и “Interfides Assicurazioni SpA” – Италия – по договори от 12.04.2017 г. осигуряват сътрудничество за уреждане на щети по Зелена карта и Четвърта директива за автомобилно застраховане 2000/26/ЕО в съответните държави.

“Savvas Tzanis & Co.E.E.” (Imperial claims services) – по договор от 10.11.2017 г. осигурява сътрудничество за уреждане на щети по Зелена карта и Четвърта директива за автомобилно застраховане 2000/26/ЕО в Гърция.

През 2018 г. АСЕТ ИНШУРЪНС е сключило Рамково споразумение за възлагане уреждането на претенции по Зелена карта и 4-та моторна директива Договор с DEKRA Belgium NV.

През 2020 г. АСЕТ ИНШУРЪНС е сключило договор за възлагане на дейности по медицински асистънс с "КОРИС България" ООД.

РАЗДЕЛ Б.8: ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Към датата на настоящият доклад Дружеството не счита, че има друга съществена информация относно системата за управление, която да предостави на заинтересованите лица.

РАЗДЕЛ “В”

РИСКОВ ПРОФИЛ

Рисковият профил на Дружеството представлява количествено и качествено изражение на съвкупните рискови показатели на дружеството към даден момент от време. Количествените стойности са получени чрез прилагането на стандартната формула на Платежоспособност II. Качествени показатели представляват различни по същество анализи на уязвимости и зависимости, наблюдавани в дружеството към даден момент.

Рисковият профил представлява съвкупността от¹¹:

1. Подписвачески риск;
2. Пазарен риск;
3. Кредитен риск;
4. Ликвиден риск;
5. Операционен риск;
6. Други значителни рискове:
 - 6.1 Риск на нематериалните активи;
 - 6.2 Други рискове.

При подаване на тримесечна информация за капиталовата позиция на платежоспособност на компанията се допуска, че пълно изчисление на капиталовото изискване за платежоспособност (SCR) на тримесечна основа може да представлява ненужна тежест за работните процеси, като е възможно и да доведе до забавяне във времето за получаване на ясна обща представа за риска. Ето защо, за целта на отчитането на рисковия профил е допустимо да се предаде приблизителната стойност на развитието на капиталовото изискване за платежоспособност въз основа на преизчисляване на по-нестабилни SCR модули, вместо да се извършва пълно изчисляване на SCR. По-специално модулът на пазарния риск може да изисква по-често преизчисляване поради по-голямата нестабилност на входящите параметри. Други SCR модули се считат за достатъчно стабилни за приемане на екстраполация на годишните данни, освен ако извънредни обстоятелства налагат преизчисляване в съответствие с Директива „Платежоспособност II“.

Картата на риска представя детайлното съдържание на наблюдаваните рискови категории. Това са всички онези отделни рискове, на които Дружеството счита, че е изложено или може да се окаже изложено в своите ежедневни дейности. В тази връзка на системата за управлението на риска в АСЕТ ИНШУРЪНС е възложено непрестанното наблюдение и регулярното отчитане на състоянието за всеки отделен риск. Рисковете са разпределени както в категории на рисковия профил, така и според средата, към която принадлежат – външна или вътрешна. Картата на рисковете, определена с Политиката за управление на риска, е представена в Таблица 23:

¹¹ Регламент 35/2015 чл. 295 т.1 и чл. 309 т.1

ТАБЛИЦА В-01

КАРТА НА РИСКОВЕТЕ							
РИСКОВА КАТЕГОРИЯ & ПРОИЗХОД	РИСК ОТ НЕИЗПЪЛНЕНИЕ НА КОНТРАГЕНТА	ПАЗАРЕН РИСК	ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК		ОПЕРАТИВЕН РИСК	РИСК НА НЕМАТЕРИАЛНИТЕ АКТИВИ	ДРУГИ РИСКОВЕ
			ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ	ЗДРАВНО ЗАСТРАХОВАНЕ			
ПРОИЗХОД ВЪНШНА СРЕДА	НАЛИЧНОСТИ ПО БАНКОВИ СМЕТКИ	ЛИХВЕН РИСК			ЮРИДИЧЕСКИ РИСК	РАВНИЩЕ НА ОБЩОТО ТЕХНОЛОГИЧНО РАЗВИТИЕ	ИНФЛАЦИЯ
	СПОРАЗУМЕНА ПО ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ	МКТ ВАЛУТЕН РИСК			РЕПУТАЦИОНЕН РИСК	КОНКУРЕНЦИЯ НА СОФТУЕРНИЯ ПАЗАР	РИСК НА ДОМИНОТО
	ВЗЕМАНИЯ ОТ ПОСРЕДНИЦИ НАД 90 ДНИ	РИСК НА АКЦИИТЕ			КИБЕР РИСК	ТЕНДЕНЦИИ В ПОТРЕБИТЕЛСКИТЕ ПРЕДПОЧИТАНИЯ ЗА КОМУНИКАЦИЯ	ЦУНАМИ РИСК
	ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ ОТ КОНТРАГЕНТИ - ТИП 2	РИСК НА НЕДВИЖИМОТО ИМУЩЕСТВО		ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН РИСК ТИП ЖИВОТ	АДЕКВАТНОСТ НА ВЪНШНИТЕ КРЕДИТНИ ОЦЕНКИ	ДАНЪЧНО ТРЕТИРАНЕ НА НЕМАТЕРИАЛНИТЕ АКТИВИ	ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК
	ТИП 1 - ПРЕДОСТАВЕНИ РЕПО ЗАЕМИ	СПРЕД РИСК	NL (ЛАПС) РИСК ОТ НЕПОДНОВЯВАНЕ	HLT (ЛАПС) РИСК ОТ НЕПОДНОВЯВАНЕ	ВЪЗЛАГАНЕ ДЕЙНОСТИ НА ВЪНШНИ ИЗПЪЛНИТЕЛИ	РЕГУЛАТОРНО ТРЕТИРАНЕ НА НЕМАТЕРИАЛНИТЕ АКТИВИ	СИСТЕМЕН ФИНАНСОВ РИСК
	ТИП 1 - ПРЕДОСТАВЕНИ ИПОТЕЧНИ ЗАЕМИ		NL КАТАСТРОФИЧЕН РИСК	HLT КАТАСТРОФИЧЕН РИСК	ВЪНШНИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ИЗМАМИ И МОРАЛЕН ХАЗАРД		ПРОМЯНА В ПРЕДПОЧИТАНИЯТА НА ЗАСТРАХОВАНИЕ
	КОНТРАГЕНТИ ПО ПОЛУЧЕНИ ГАРАНЦИИ И ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ		NL ИНФЛАЦИЯ	HLT ИНФЛАЦИЯ			ДАНЪЧНИ РИСКОВЕ
		РЕИНВЕСТИЦИОНЕН РИСК					КОНКУРЕНЦИЯ И ПАЗАРНИ СЕГМЕНТИ
ПРОИЗХОД ВЪТРЕШНА СРЕДА	ПРЕДОСТАВЕНИ ГАРАНЦИИ И ОБЕЗПЕЧЕНИЯ	РИСК ОТ КОНЦЕНТРАЦИЯ	NL ТЕХНИЧЕСКИ РИСК ПРЕМИИ-РЕЗЕРВИ	HLT ТЕХНИЧЕСКИ РИСК ПРЕМИИ-РЕЗЕРВИ	РИСКА ОТ ЧОВЕШКИ ГРЕШКИ	РИСК ОТ БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА НЕМАТЕРИАЛНИТЕ АКТИВИ	РИСК ОТ НЕТОЧНА ФИНАНСОВА ОТЧЕТНОСТ
			NL ВАЛУТЕН РИСК	HLT ВАЛУТЕН РИСК	РИСК ПРИ ПРИЛАГАНЕТО НА РИСКОВО МОДЕЛИРАНЕ	ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА РАЗРАБОТВАНЕ НА СОБСТВЕНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	ЛИКВИДЕН РИСК
			NL ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ - ЕФЕКТИВНОСТ	HLT ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ - ЕФЕКТИВНОСТ	РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С КАЧЕСТВОТО НА ДАННИТЕ	ОБЩО НИВО НА ТЕХНОЛОГИЧНА ПОДГОТОВКА НА ПЕРСОНАЛА	РИСК ОТ ПРИЛАГАНЕ НА БИЗНЕС СТРАТЕГИИ
					НАПУСКАНЕ НА КЛЮЧОВИ СЛУЖИТЕЛИ	МАТЕРИАЛНО ТЕХНИЧЕСКА БАЗА ЗА ВНЕДРЯВАНЕТО НА ПРОГРАМНИ РЕШЕНИЯ	ПРЕКЪСВАНЕ НА ДЕЙНОСТТА
					КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ		НЕДОСТАТЪЧНА ПРОЗРАЧНОСТ В ДЕЙСТВИЯТА И РЕШЕНИЯТА
					ВЪТРЕШНИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ИЗМАМИ		РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С НАЕМАНЕТО НА ПЕРСОНАЛА
					НЕЕФЕКТИВНО ПОСТАВЕНИ ГРАНИЦИ МЕЖДУ ФУНКЦИИТЕ		НЕЕФЕКТИВНА ОБВЪРЗАНОСТ НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА С ПОЕТИТЕ РИСКОВЕ
					УВРЕЖДАНЕ НА ИМУЩЕСТВОТО		НОВИ НЕПОЗНАТИ РИСКОВЕ
					РИСК НА ПОСТОЯННИТЕ РАЗХОДИ		
					РИСК НА ПРОМЕНЛИВИТЕ РАЗХОДИ		

В изпълнение на стратегическите си цели, системата за управление на риска на АСЕТ ИНШУРЪНС разпределя отговорностите по наблюдението на всеки отделен риск от картата на риска на конкретна функция, за да осигури най-добрата преценка за състоянието му и да персонифицира отговорност в отчетността. Въпреки, че наблюдението на общото състояние на риска е възложено на функцията по управление на риска, останалите функции също наблюдават и отчитат определен набор от рискове:

ТАБЛИЦА В-02

	БРОЙ НАБЛЮДАВАНИ РИСКОВЕ
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	12
РЕГУЛАТОРНО СЪОТВЕТСТВИЕ	2
ВЪТРЕШЕН ОДИТ	9
АКТЮЕР	12
ФИНАНСОВА ОТЧЕТНОСТ И ИНВЕСТИЦИИ	21
ИНФОРМАЦИОННА И МРЕЖОВА СИГУРНОСТ	8
ДРУГИ ФУНКЦИИ	7
ОБЩО НАБЛЮДАВАНИ РИСКОВЕ	71

Количествените и качествените рискове получават скорингова оценка за нивото на съответният риск. Следствието от скорянето на рисковата категория е да се определяни степента ѝ на въздействие върху стабилността на Дружеството и да се насочи към съответните компетенции за управление на риска. По този начин се осъществява пълното наблюдение на моментното състояние на целият рисков профил на Дружеството и се съпоставя с рисковата рамка. Анализирането на нивата на рисковете чрез тяхното степенува позволява концентриране на усилията в посока намалението на общата рискова изложеност и поддържане състоянието на рисковият профил в лимитите на рисковата рамка.

Количествените стойности на капиталовите изисквания са изчислени с прилагането единствено на стандартната формула на Платежоспособност II.

Отделните видове рискове са разпределени в модули и подмодули, като всяка модулна група преминава през корелационна матрица, при което сумарният ефект от отделните под-модулни рискове се намалява.

В следващата схема предоставяме в количествено изражение (модулни рискови капиталови изисквания) структурата на измеримите по Платежоспособност II рискове на Дружеството към референтната дата на доклада:

ТАБЛИЦА В-03

	2024	2025	промяна
КИП ПАЗАРЕН РИСК	12,246,837	20,871,004	70.42%
КИП РИСК НА КОНТРАГЕНТА	4,557,613	3,572,969	(21.60%)
КИП ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН РИСК	0	0	
КИП ЗДРАВНО ЗАСТРАХОВАНЕ	2,150,807	2,298,330	6.86%
КИП ОБЩОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН РИСК	11,628,897	12,517,868	7.64%
БАЗОВО КИП	21,927,208	29,173,212	33.05%
КИП ОПЕРАТИВЕН РИСК	1,229,012	1,381,777	12.43%
КАПАЦИТЕТ ЗА АБСОРБИРАНЕ НА ЗАГУБИ НА РЕЗЕРВИТЕ	0	0	
КАПАЦИТЕТ ЗА АБСОРБИРАНЕ НА ЗАГУБИ НА ДАНЪЦИТЕ	(1,736,716)	(2,291,586)	(31.95%)
КИП	21,419,503	28,263,403	31.95%

РАЗДЕЛ В.1: ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК

Подписваческият риск в регулаторния режим Платежоспособност II се отчита в три основни направления:

- I. Общозастрахователен подписвачески риск;
- II. Здравен подписвачески риск;
- III. Животозастрахователен подписвачески риск (неприложим за предмета на Дружеството).

При класифицирането и отчитането на определен риск в тези рискови категории се взима предвид характера на риска по същество¹².

Дела на подписваческите застрахователни рискове в базовото капиталово изискване за платежоспособност (КИП) към референтната дата на доклада е 68 % (спрямо 66 % през миналата година).

Общозастрахователен подписвачески риск

Този риск се увеличи с 29 % за последната година. Представлява 53% от базовото КИП (55% за предходния период). В състава на общозастрахователния подписвачески риск има три под-модула:

I. *Катастрофичен общозастрахователен под-модул.* Съставлява, 14 % от подписваческият модул. В тази рискова категория се включват катастрофичните природни събития, катастрофичните събития от намеса на човека и другите катастрофични рискове (професионални отговорности).

Катастрофичните рискове от природни бедствия, на които е подложен бизнеса на дружеството са Наводнения и Земетресения. Капиталовото изискване за катастрофичен риск от природни бедствия след смекчаване на риска и диверсификация между двата риска, е 1 714 хил. лв. Съпоставката на развитието на тези рискове в последните две години, представяме на следващите две схеми:

СХЕМА 02

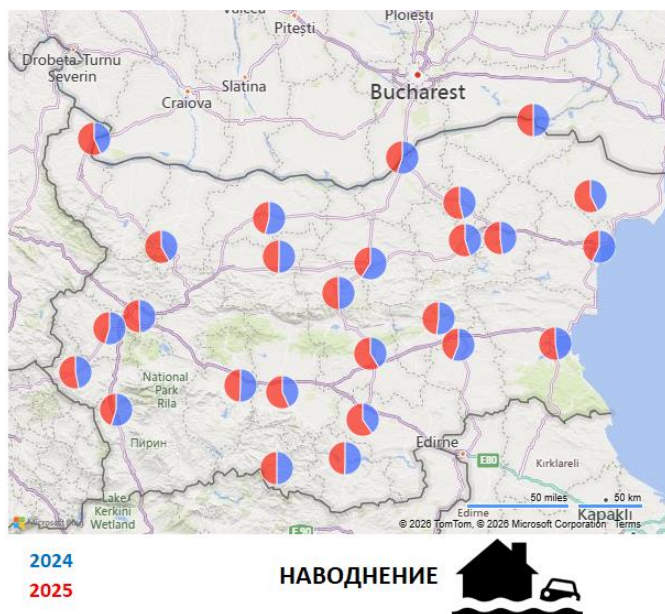
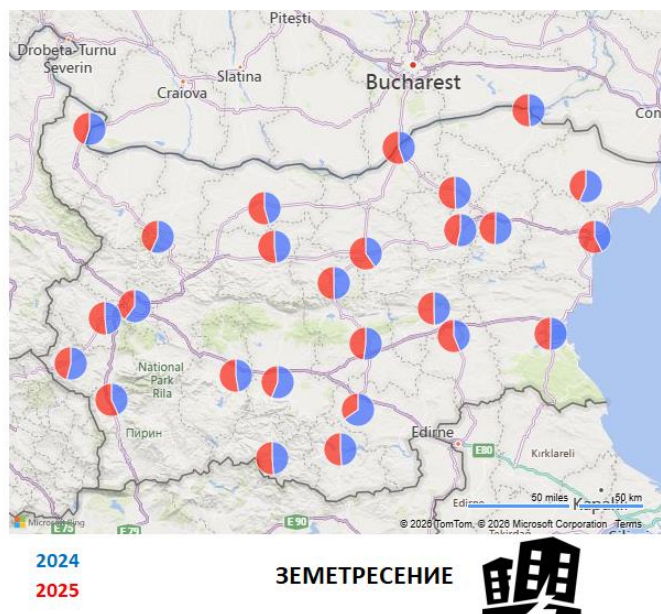


СХЕМА 03



През 2025 година капиталовото изискване на риска наводнение след смекчаване се запазва в абсолютна сума като през 2024 г., в размер на 1 173,5 хил. лв. За риска земетресение през 2025 г. капиталовото изискване след презастраховане е 587 хил. лв. при 360 хил. лв. през 2024 г..

На СХЕМА 03 и СХЕМА 04 по-горе е представено развитието по областно разпределение.

¹² При спазване принципа на подробният преглед

При катастрофичните рискове, причинени от човешката дейност, дружеството отбелязва незначителен ръст от 1 %. Нетните капиталови изисквания по отделните бизнес-линии са както следва:

СХЕМА 05



II. *Риск от прекратяване (Лапс риск)* в общото застраховане. Към датата на доклада този риск е BGN 895K.

III. *Премии-резерви (технически общозастрахователен риск)*. Дела на този под-модул е 95 % от общия модул. При изчисленията не са използвани специфични параметри поради липсата на историческа база данни за бизнеса на компанията.

Здравен подписвачески риск

Със своя дял от 8% в Базовото КИП, този риск има сравнително малка тежест при модулите на риска.

Този модул има три под-модула, с които се отчита в Платежоспособност II:

I. *Здравен риск, с база различна от животозастраховането*. Тази под-модулна категория има малък дял в модула на здравния подписвачески риск 6 % запазва дяла през миналия отчетен период) и включва под-категориите Риск от прекратяване (Лапс) и Премии-Резерви (здравен общозастрахователен риск). В Премии-Резерви не използвахме специфични параметри, а заложените стандартни отклонения в стандартната формула;

II. *Здравен риск, базиран на животозастраховането*. Дружеството няма такъв подписвачески бизнес към референтната дата на доклада;

Катастрофичен здравен риск. С относителният си дял от 98%, представлява основната част на здравен подписвачески риск. Цялата експозиция произлиза от КИП за концентрация на трудова злополука и масов инцидент. Нямаме рискови експозиции към катастрофичната категория пандемия.

СХЕМА 06



РАЗДЕЛ В.2: ПАЗАРЕН РИСК

На първо място като тежест в структурата на Базовото ни КИП е пазарният ни риск със своя дял от 72%.

Под-модулите на пазарният риск са шест:

I. *Лихвен риск*. Приложимият тест за лихвен риск е за риска от ръст на лихвените проценти. Дял на под-модула в пазарният риск – едва 6%;

II. *Валутен риск*. Относно валутните експозиции на компанията към референтната дата на доклада – основната част от валутите, различни от националната ни валута са в EUR. Другата част са в USD. Дял на под-модула в пазарният риск: 2%;

III. *Риск на акциите*. Към референтната дата на доклада компанията няма инвестиции в такива активи;

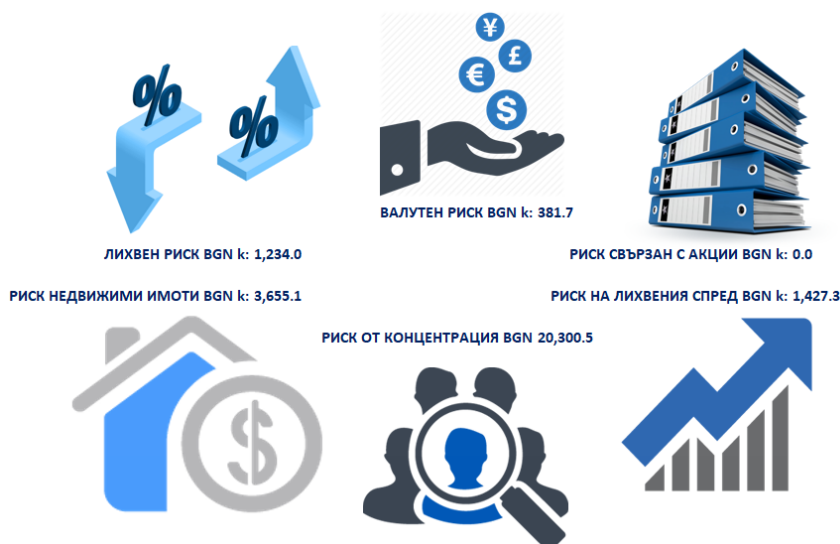
IV. *Риск на недвижимите имоти*. Делът на риска на недвижимите имоти в пазарният риск е 18%;

V. *Спред риск*. Дял на под-модула в пазарният риск: 7%;

VI. *Риск от концентрация*. Дял на под-модула в модула: 97%.

В следващата схема представяме текущите стойности на измереният пазарен риск по модули:

СХЕМА 07



При анализа на пазарният риск и наличните инвестиционни алтернативи, отчитаме незначително влошаване на средата спрямо предходната година. Според нас, причините може да бъдат обобщени в следния (неизчерпателен) списък от обстоятелства:

- ✓ Нарастване на политическото напрежение в световен мащаб. Изострянето на търговските взаимоотношения между големите икономики;
- ✓ Стабилизиране на макросредата в Еврозоната – инфлация, безработица и БВП;
- ✓ Успокояване волатилност на капиталовите пазари и смесени сигнали в отчетите на големите борсови компании;
- ✓ Значителен риск на операционен риск – регулаторна среда, кибер заплахи, пране на пари и репутация, фалшиви новини и т.н.;
- ✓ Значителни флуктуации на пазарите на суровини и енергия. Петрола и базовите метали все по-трудно могат да покажат ясна тенденция;
- ✓ Силно намаляваща тенденция в ръста на недвижимите имоти;
- ✓ Нарастващи климатични въздействия върху загубите на бизнеса от природни катаклизми и т.н.

РАЗДЕЛ В.3: КРЕДИТЕН РИСК

По своята икономическа същност кредитният риск в Платежоспособност II се отразява освен като основен модул (Риск от неизпълнение на контрагента), така и в под-модулите на пазарният риск - риска от концентрация и спред риска (описани по-горе). Поради комплексното въздействие на кредитният риск върху общия рисков профил се прилагат различни скали за оценките на капиталовите изисквания за кредитен риск в стандартната формула на Платежоспособност II. Кредитният риск разглеждаме като дял на рисковата изложеност на кредитен риск към базовото КИП и като дял от размера на актива. Дяла на кредитният риск в базовото КИП към референтната дата на доклада е 87%.

За да разграничим субекта на кредитния риск, в този раздел ще представим конкретно модула на риска от неизпълнение на контрагента. Риска на контрагента има дял от 12% в Базовото КИП.

Под-модулите на кредитният риск от неизпълнение на контрагента са два:

I. *Тип 1 риск на контрагента.* В категорията на тези рискове попадат както експозициите ни по презастрахователните техники за намаляване на риска, така и наличностите ни по разплащателни сметки в банки;

II. *Тип 2 риск на контрагента.* В тази под-модулна група попадат вземанията ни по застрахователни полици. Не отчитаме вземания от посредници с просрочие над 90 дни.

В следващата схема представяме текущите стойности на измерването за риска на контрагента:

СХЕМА 08



РАЗДЕЛ В.4: ЛИКВИДЕН РИСК

За този риск не се изчисляват капиталови изисквания съгласно Платежоспособност II. При наблюдението на този риск използваме следните показатели:

I. *Анализ на изплатените през годината разходи* – общо и отделно за платените щети. Предвид предмета на дейност на компанията и тъй като за останалите разходи се предполага, че са по-лесно предвидими и често се планират предварително, ликвидността като риск свързваме основно с плащанията по щети. Относно изплатените застрахователни обезщетения, разгледахме данните за последната финансова година, обобщени по седмица на извършването на плащанията (за общи суми и брой на платените обезщетения);

II. *Балансови съотношения.* Представяне на пасивите, капитала и капиталовите изисквания като процент от активите според тяхната степен на ликвидност:

Ликвидността има два противоположни аспекта. От една страна високите нива на ликвидност гарантират по-висока степен на незабавно покритие на възникналите задължения. От друга страна прекалено високата ликвидност означава липса на доходност от свободни средства за инвестиране.

В процеса на взимане на инвестиционни решения винаги се поставя въпроса за ликвидният риск. От първостепенна важност е да се съобразяват матуритетите на инвестиционните инструменти с очакванията за паричните потоци по застрахователните задължения.

РАЗДЕЛ В.5 ОПЕРАТИВЕН РИСК

Оперативният риск в Платежоспособност II получава капиталовото си изискване за платежоспособност в зависимост от стойностите на брутните технически провизии и брутните спечелени премии през последните два пълни дванадесетмесечни отчетни периода. Оперативният риск не е част от Базовото КИП, а попада директно в Общото КИП без да се включва в корелации с други рискови категории. Към референтната дата на доклада, стойността на оперативния риск на компанията отново произлиза от нивата на брутните спечелени премии.

По своята същност, оперативният риск съдържа множество отделни рискове, които трудно се измерват количествено – човешки грешки, измами, срыв на комуникациите, неподходящи или недостатъчни средства за установяване на ефективни вътрешни процеси, времеви лагове за реакция на установени пропуски, конфликти на интереси и т.н.

РАЗДЕЛ В.6: ДРУГИ ЗНАЧИТЕЛНИ РИСКОВЕ

Сред останалите установени значителни рискове, които не са включени в изчислението на капиталовите изисквания за платежоспособност попадат:

➤ *Репутационният риск.* Този риск съпътства всяко дружество през цялото време на съществуването му. Във фазата, в която се намира компанията, репутацията е в процес на изграждане. Вписването на бизнес модела на дружеството в социалната обществено-икономическа среда все още се проектира в икономическите субекти. Представите за корпоративната култура все още се „натрупват“ в обществото и потребителите на тази информация;

➤ *Юридическият риск.* Честата промяна в нормативната среда, в която Дружеството оперира подлага на риск вероятността от несъответствие. В момент, в който националното ни законодателство се синхронизира с редица европейски директиви и регламенти този риск има значително по-висока стойност. Въпреки, че е количествено неизмерим, този риск е съвсем реален;

➤ *Кибер риска.* Този риск също е количествено неизмерим, но става все по-важен с използването на технологиите в ежедневието ни. Освен субект на този риск, всеки застраховател общо застраховане би могъл да бъде и подписвач в качеството си на поемащ отговорността за проява на опасности от вреди, причинени от външен неправилен електронен достъп до икономическа и финансова информация. Основното предизвикателство в тази насока е липсата на достатъчна и обобщена информация за вредите – честота, начин на нанасяне, размер, превенция, международни практики и юридически норми. Най-характерното обстоятелство на този риск е, че той няма географско ограничение и рядко се вписва в обхвата на регулиране от едно единствено национално законодателство;

➤ *Риска от напускането на ключови служители.* Този риск е изключително важен за всяка компания и институция. Напускането на ключови кадри обикновено води до временни колебания при провеждането

на определени политики или наблюдението и контрола над определени процеси. Реализацията на този риск води до липса на приемственост в ключови дейности и често забавя развитието на планираните процеси;

➤ *Политически риск* – риска от неблагоприятни събития вследствие на влошени международни отношения или свързани със социално-икономически сътресение в определена държава – войни, преврат, международен и етнически тероризъм, бунтове, стачки, мораториуми върху плащания, национализация, конфискация и т.н.;

➤ *Конфликт на интереси*. Риск който може да възникне на всички йерархични нива в компанията;

➤ *Поява на нови рискове или проявата на риска в значително по-висока степен*;

➤ *Отклонения от прогнозите*. Значителните отклонения означават или липса на подходяща база данни за прогноза, или недостатъчно познаване на средата и/или висока степен на несигурност на факторите.

РАЗДЕЛ В.7: ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Прехвърляне на застрахователен риск

АСЕТ ИНШУРЪНС пласира рискове използвайки механизмите на пасивното презастраховане. Пасивното презастраховане компанията е насочено към:

✓ Намаляване на техническия риск на дружеството като пряк застраховател;

✓ Увеличаване “подписваческия” капацитет на застрахователя, т.е. създава се възможност за поемане на по-големи рискове чрез увеличаване на финансовия му капацитет.

Видовете презастрахователни протекции и лимитите по договорите са изцяло съобразени с рисковите апетити на дружеството, вида на портфейла и подписваческите правила на Дружеството.

Действащи презастрахователните договори

АСЕТ ИНШУРЪНС има сключени облигаторни презастрахователни договори, пласиращи рисковете на определени линии от неговия бизнес, както и факултативни презастрахователни договори, пласиращи рисковете по определена застрахователна полица.

❖ Облигаторни презастрахователни договори

АСЕТ Иншурънс е сключило презастрахователен договор по застраховки „Пожар и природни бедствия“, „Други щети на имущество“, „Товари по време на превоз“ и „Гражданска отговорност“ на превозвача, под формата на Комбиниран облигаторен договор.

В съответствие с изискванията на нормативната уредба, отнасящи се до застраховка „ГО на автомобилистите“ и сертификат „Зелена карта“, въвеждащи задължение за наличие във всеки един момент, считано от датата на започване на застрахователна дейност, на валиден презастрахователен договор по тях, АСЕТ ИНШУРЪНС е сключило непропорционален договор по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и Зелена карта, в който покритието е организирано за събития, настъпили на териториите на държави членки на Съвета на Бюрата.

АСЕТ ИНШУРЪНС е сключило презастрахователен договор по застраховка „Обща гражданска отговорност“, под формата на квотен облигаторен договор.

Дружеството е сключило презастрахователен договор по застраховки „Пожар и природни бедствия“, „Други щети на имущество“ и „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“, покриващ катастрофични рискове.

❖ Факултативни презастрахователни договори

При възникването на случаи, характеризиращи се с висока концентрация на риска, дружеството търси презастрахователна защита, базирана на факултативно презастраховане, чрез сключването на договори, в зависимост от характера на риска или рисковете, подлежащи на пласмент. По този начин е възможно едновременно постигане на две основни цели – икономически обоснована ефективност на дейността по пасивно презастраховане и минимизиране на откритостта на застрахователни рискове, чиито характер ще произтича от отделни застрахователни договори, а не от застрахователния портфейл като цяло.

Използвайки разгледаните по-горе механизми АСЕТ ИНШУРЪНС оценява и изравнява рисковете по различните видове застрахователни покрития. Така в дружеството се постигат двете основни цели – икономически обоснована ефективност на дейността по пасивно презастраховане и минимизиране на откритостта на застрахователни рискове. Редуцират се флуктуациите при вероятността за настъпване на застрахователни събития.

Чувствителност към риск

Използвани методи и направени допускания. В процеса на анализа на риска, на който е изложено дружеството, бяха приложени следните допускания и методи:

- Дружеството продължава да съществува (going concern) и да развива бизнес модела и застрахователният си портфейл;
- За измерване на показателите за платежоспособност, Дружеството прилага и ще продължава да прилага стандартната формула на Solvency II;
- Върху резултатите от дейността ще оказват влияние макроикономическите индикатори и корелациите между тях – инфлацията, безработицата и ръста на БВП, които са в корелация с референтните лихви, доходността от облигации и депозити, търсенето и предлагането на финансови продукти, пазара на имоти и т.н.
- В процеса по планиране и анализ на риска, Дружеството приложи базова и стресирана прогноза за макроикономическите индикатори. За базовата прогноза са взети предвид прогнозите на Европейската Комисия (които доказано са най-близки до реалното развитие им представяне във времето), а за стресирана прогноза са използвани реални за страната исторически изменения отчетени в хронологичен план от НСИ;
- Анализите на чувствителност и стрес тестовете са базирани на реалистични негативни въздействия.

Макроикономически индикатори, използвани за прогноза и стрес върху резултатите на Дружеството

ТАБЛИЦА В-04

МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ИНДИКАТОРИ	2025	БАЗОВ СЦЕНАРИЙ			СТРЕСОВ СЦЕНАРИЙ		
		2026	2027	2028	2026	2027	2028
Ръст на БВП	3.0%	2.7%	2.1%	1.5%	(3.8%)	(4.3%)	(0.4%)
Хармонизиран ИПЦ	3.5%	2.9%	3.7%	4.5%	16.1%	7.7%	3.5%
БЕЗРАБОТИЦА	2.8%	3.7%	3.8%	3.9%	5.8%	4.9%	4.8%

Резултати от стрес тестове и анализ на чувствителност. Прилагането на посочените макро индикатори към дейността на Дружеството, рефлектират върху резултатите, показани в следващата таблица:

ТАБЛИЦА В-05

БАЗОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	2025	БАЗОВ СЦЕНАРИЙ			СТРЕСОВ СЦЕНАРИЙ		
		2026	2027	2028	2026	2027	2028
АКТИВ	76,090,958	88,971,380	101,124,690	115,442,935	77,536,117	83,722,348	88,899,903
ПАСИВ	29,599,958	36,030,184	38,918,909	40,867,368	36,163,000	37,976,179	38,588,787
КАПИТАЛОВ ТОЛЕРАНС	18,227,596	22,470,241	30,809,908	42,168,595	10,873,442	14,406,876	18,061,862
КИП	28,263,403	30,470,955	31,395,873	32,406,972	30,499,675	31,339,293	32,249,255
ПОКРИТИЕ КИП	164%	174%	198%	230%	136%	146%	156%

Паралено с това, извършихме следните стрес тестове, за да измерим чувствителността към отделните рискове, на които е изложено Дружеството:

ТАБЛИЦА В-06

СТРЕС ТЕСТ СЦЕНАРИЙ	ШОК	ИЗМЕНЕНИЕ			2025 : 164.5%	
		АКТИВИ	ПАСИВИ	КИП	КИП ПОКРИТИЕ	ЕФЕКТИ ВЪРХУ КИП ПОКРИТИЕ
ПАРАЛЕЛЕН ЛИХВЕН ШОК	1.0%	(328,691)	345,988	188,863	161.0%	(3.5%)
	(1.0%)	354,437	(406,684)	(223,934)	168.5%	4.0%
ПАРАЛЕЛЕН ЛИХВЕН СПРЕД	2.5%	(832,954)	0	(48,229)	161.8%	(2.7%)
НЕДВИЖИМИ ИМОТИ	(20.0%)	(2,884,921)	0	(119,159)	154.9%	(9.6%)
БАНКРУТ НА КОНТРАГЕНТА: VIG Re	199.9%	(48)	192,262	126,701	163.1%	(1.4%)
СПАД НА КРЕДИТНИТЕ РЕЙТИНГИ С 1 СЪПКА	-1 CQS	(315,673)	0	462,663	160.7%	(3.7%)
ВАЛУТЕН РИСК	10.0%	(2,201,799)	(1,691,150)	41,882	162.4%	(2.0%)

Във всеки от случаите, покритието на капиталовите изисквания остава над целевото ниво от 150%.

Изготвихме оценка за значимост и чувствителност към изменение на отделните рискови по-модули на стандартната формула. Резултатите представяме в следващата таблица:

ТАБЛИЦА В-07

КИП подмодули	КИП преди диверсификация	КИП след диверсификация	ДЯЛ КИП	ЧУВСТВИТЕЛНОСТ НА ИЗМЕНЕНИЕ	ЧУВСТВИТЕЛНОСТ НА РИСКА
SCRconcentration	20,300,517	15,945,198	56.41%	84.91%	ВИСОКА
SCRnl-pr	11,946,584	7,310,230	25.86%	66.15%	СРЕДНА
CDrt1	3,340,900	1,652,539	5.85%	53.47%	НИСКА
OPERATIONAL	1,381,777	1,278,149	4.52%	100.00%	НИСКА
SCRproperty	3,655,072	631,323	2.23%	18.67%	НИСКА
SCRcat_hlth	2,257,821	600,950	2.13%	28.77%	НИСКА
SCRcat_nl	1,713,946	398,372	1.41%	25.13%	НИСКА
SCRspread	1,427,327	185,021	0.65%	14.01%	НИСКА
CDrt2	301,975	117,558	0.42%	42.09%	НИСКА
SCRinterest	1,234,038	63,478	0.22%	5.56%	НИСКА
SCRlapse_nl	894,782	39,589	0.14%	4.78%	НИСКА
SCRforex	381,701	28,958	0.10%	8.20%	НИСКА
SCRnon-slt_hlth	156,792	13,104	0.05%	9.03%	НИСКА
	СУМА	28,264,470	100.00%		

При анализа на ликвидният риск за целите на публичното оповестяване, прилагаме представяне в два аспекта – балансови съотношения за ликвидност и покритието на застрахователните технически резерви до 100% с активи според степента на ликвидност на активите:

ТАБЛИЦА В-07

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ		БАЛАНСОВО СЪОТНОШЕНИЕ
ЧИСЛИТЕЛ	ЗНАМЕНАТЕЛ	
НЕТНА СТОЙНОСТ НА ТЕХНИЧЕСКИТЕ РЕЗЕРВИ	АКТИВИ - ДЯЛ НА ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛИТЕ	27.6%
НЕТНА СТОЙНОСТ НА ТЕХНИЧЕСКИТЕ РЕЗЕРВИ	ИНВЕСТИЦИИ	36.8%
КЕШ + ДЕПОЗИТИ + ДЦК	АКТИВИ	76.8%
КЕШ + ДЕПОЗИТИ + ДЦК	БРУТНА СТОЙНОСТ НА ТЕХНИЧЕСКИТЕ РЕЗЕРВИ	269.6%
ДЯЛ НА ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛИТЕ	БРУТНА СТОЙНОСТ НА ТЕХНИЧЕСКИТЕ РЕЗЕРВИ	4.2%

Дюрацията на най-добрата прогнозна оценка на техническите резерви е 2.3, а на активите за покритие – 0.6. Това се дължи на факта, че с оглед волатилната лихвена среда, за да оптимизира изложеността си на загуби от обезценки, Дружеството инвестира и реинвестира в краткосрочни лихвоносни активи (депозити и ДЦК).

Покритието на застрахователните технически резерви до 100% с активи според степента на ликвидност на активите:

ТАБЛИЦА В-08

	2025	2026	2027	2028
Cash and cash equivalents	27%	27%	30%	19%
Deposits other than cash equivalents	146%	126%	115%	109%
Government Bonds				
Reinsurance recoverables				
Insurance and intermediaries receivables				
Receivables (trade, not insurance)				
Property (other than for own use)				
OTHER ASSETS				

Спазване на принципа на благоразумният инвеститор¹³

Целите на инвестиционната дейност описват желаното състояние на структурата и характеристиките на активите на Дружеството във всеки един момент. Основните инвестиционни цели се свеждат до:

- ✓ Осигуряването на такава инвестиционна структура, при която интересите на застрахованите и ползващите лица са напълно защитени;
- ✓ Качеството на инвестиционните инструменти да гарантира ликвидността на Дружеството;
- ✓ В инвестиционният портфейл се съдържат само активи, чиято рискова изложеност може да се наблюдава и измерва без затруднения в достъпа до необходимата за тези цели информация;
- ✓ Локализацията на инвестициите гарантира наличността на активите по такъв начин, че трансферирането и преобразуването им в друг вид активи не е и не може да бъде подложено на съществени пречки;
- ✓ Матуритетът на инвестициите съответства на дюрацията на поетите задължения;
- ✓ При равни други условия, основен критерий за избор на инвестиционен инструмент е доходността;
- ✓ Доходността никога не се поставя пред сигурността при вземането на инвестиционни решения;
- ✓ Избягва се неоправдано високата зависимост от отделен актив, пазар или контрагент;
- ✓ Валутните експозиции на инвестициите гарантират покритието на очакваните задължения в същата валута;
- ✓ Когато е възможно и финансово оправдано, се използват финансови деривати и др. такива подобни споразумения, чрез които се смекчава рисковата изложеност на инвестициите;

¹³ Съгласно чл. 124 от КЗ

✓ Осигуряване сигурността на инвестициите, която се постига чрез извършването на предварителен подбор на цялата информация за алтернативните инвестиционни решения с цел анализирането и съпоставянето на всички възможни количествени и качествени рискови фактори на активите и на емитентите.

РАЗДЕЛ "Г"

ОЦЕНКА НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

Г. ОЦЕНКА ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

Застрахователното дружество изготвя отделен счетоводен баланс в съответствие с Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (Платежоспособност II), който е част от Годишния финансов отчет на компанията по Закона за счетоводство и се използва за определяне на разполагаемия капитал на Дружеството, служещ за покритие на капиталовото изискване за платежоспособност и минимално капиталова изискване.

С цел да се определи Балансът по пазарна стойност на ниво Дружество, всички активи и пасиви в баланса се отчитат по справедлива стойност в съответствие с чл. 75 от Директива 2009/138/ЕО. Оценяването на активите и пасивите е въз основа на допускането, че Дружеството ще упражнява своята дейност като действащо предприятие.

При оценяването се прилага икономически, съответстващ на пазара подход за оценка на активите и задълженията на Дружеството, което е основната цел за оценката, предвидена в член чл. 75 от Директива 2009/138/ЕО. Дружеството прилага подхода на Платежоспособност II, според който, когато се оценяват балансовите позиции на икономическа база, рисковете, които възникват от дадена балансова позиция, се преценяват, като се използват допусканията, които участниците на пазара биха използвали за оценката на активите или задълженията

Активите и пасивите се признават и оценяват в съответствие с международните счетоводни стандарти, приети от Комисията в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002, при условие че тези стандарти включват методи за оценяване, които са в съответствие с подхода за оценка, посочен в член 75 от директивата Платежоспособност II. Когато тези стандарти позволяват да се използва повече от един метод, за оценяване са използвани единствено методи за оценяване, които са в съответствие с член 75 от директивата Платежоспособност II. Делегираният регламент (ЕС) 2015/35 ясно определя в кои случаи методите за оценяване не са в съответствие с подхода за оценка, посочен в член 75 от директивата Платежоспособност II и следователно са прилагани принципи за оценка или корекция, различни от МСФО.

Активите и пасивите по следния начин:

- *активите се оценяват на стойност, за която те могат да бъдат заменени в сделка при справедливи пазарни условия между независими, осведомени и желаещи страни;*
- *пасивите се оценяват на стойност, за която те могат да бъдат прехвърлени или уредени в сделка при справедливи пазарни условия между независими, осведомени и желаещи страни;*

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях. При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

- *Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;*
- *Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции;*
- *Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.*

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

РАЗДЕЛ Г.1: АКТИВИ

В Баланса на Дружеството към 31.12.2024 г. са признати и оповестени следните видове активи със съответните стойности, съпоставени с оценката за платежоспособността:

ТАБЛИЦА Г-01

Активи	Стойност в лева по Отчета за финансовото състояние	Стойност в лева по оценъчни правила по Платежоспособност II
А. Нематериални активи	48 006	
Б. Материални активи	10 528 847	10 661 441
в т.ч. недвижими имоти	9 291 944	9 291 944
В. Инвестиции	41 578 048	40 787 825
в т.ч. ДЦК	15 622 505	14 753 895
в т.ч. депозити	21 675 037	21 753 424
в т.ч. инвестиционни имоти	4 280 506	4 280 506
Г. Вземания	2 064 600	3 182 877
1. от застрахователна дейност	0	1 171 326
2. от презастрахователи - дял на презастрахователя	1 752 125	1 681 704
3. други вземания	704 603	329 847
Д. Други активи	10 891 383	10 941 412
Парични средства	10 891 383	10 941 412
Сума на актива	65 503 011	65 573 555

Съгласно ДР, Глава 2, Член 12 (Методи за оценка на репутацията и нематериалните активи), Дружеството прилага консервативен подход към всичките си нематериални активи и ги оценява със стойност нула за целите на платежоспособността. Това са компютърен софтуери, съобразен с нуждите на предприятието, както софтуерни лицензи, които не могат да бъдат продадени на друг потребител. Същите не могат да се продадат отделно и не може да се докаже, че съществуват котирувани пазарни цени за тях или за подобни активи.

За оценка на материалните активи: обзавеждане, оборудване, машини и съоръжения, Дружеството е избрало като своя счетоводна политика във финансовите отчети метода цена на придобиване по МСС 16. Съгласно ДР и окончателен доклад на ЕОЗППО-BoS-15/113 - единствено моделът за преоценка по МСС 16, който предвижда счетоводното третиране на недвижимата собственост, машини и съоръжения, е съвместим вариант. За целите на Платежоспособност II е направена пазарна оценка, поради което стойността на материалните активи се различава.

Последващото оценяване на имоти за дейността (земя и сгради) се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в

последствие амортизации и загуби от обезценка. Справедливата стойност се определя чрез последваща оценка от лицензиран оценител към датата на съставяне на отчета за финансовото състояние. Промяната в балансовата стойност на имотите в резултат на направените преоценки се представят в отчета за всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отписва за сметка на неразпределената печалба.

Дружеството отчита като инвестиционни имоти сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност. Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката. Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия. Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата.

От 01 януари 2023 г. финансовите активи се признават и оценяват в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“. Дружеството е избрало да отложи задължителната дата на първоначално прилагане на МСФО 9 (1 януари 2018 г.) и да го приложи за първи път заедно с МСФО 17 „Застрахователни договори“, което отлагане е позволено от Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) за дружествата, чиято основна дейност е свързана със застраховане.

На датата на преминаване към отчитане съгласно МСФО 9 Финансови инструменти – 1 януари 2022 г., както и към 31 декември 2024 г., Дружеството класифицира финансовите си инструменти по амортизирана стойност. Класификацията се извършва въз основа на целите на бизнес модела на Дружеството за управление на неговите финансови активи и характеристиката на договорните им парични потоци.

В отчетите по Платежоспособност 2 държавните ценни книжа и дълговите ценни книжа са представени по справедливата стойност, определена на база тяхната котировка в края на отчетния период. Използвана е информация от Bloomberg BID PRICE.

Съгласно изискванията на МСФО 17 „Застрахователни договори“, който Дружеството прилага ефективно от 01 януари 2023 г., в Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. не се признават застрахователни вземания. Те се представят като част от Пасива за остатъчно покритие по издадени застрахователни договори.

Съгласно ДР 2015/35 и окончателен доклад на ЕОЗППО-BoS-15/113, основните принципи на справедливата стойност, представени в МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“, са приложими към оценката на тази позиция. Вземания от застрахователни договори и посредници, включват вземания свързани със застрахователна дейност на Дружеството от негово собствено име. Спазвайки изискванията, са признати вземания до размера на дължимата част от премията по издадени застрахователни договори към датата на баланса по Платежоспособност II 31.12.2024 г.

Прилагайки оценъчните правила на Платежоспособност II, делът на презастрахователите в застрахователните резерви се оценява на 1 681 704 лева (Отчет за финансовото състояние: 1 752 125 лева).

Общата сума на активите, оценени съгласно методите на Платежоспособност II, е 65 573 555 лева (Отчет за финансовото състояние: 65 503 011 лева), което показва увеличение от 70 544 лева.

РАЗДЕЛ Г.2: ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ

В следващата таблица е представена стойността на най-добрата прогнозна оценка за 2025 г. на техническите резерви, включително размера на добавката за риск.

ТАБЛИЦА Г-02

2025	Брутна най-добра оценка	Нетна най-добра оценка	Добавка за риск
Застраховка за медицински разходи	0	0	0
Застраховка за защита на доходите	0	0	0
Застраховка за компенсация за работници	89,128	89,128	7,535
Застраховка "Отговорност" (МПС)	11,618,263	11,612,239	982,286
Други застраховки за превозни средства	8,102,160	8,102,160	685,011
Морска, авиационна и транспортна застраховка	23,705	23,937	2,004
Застраховка за пожар и други щети на имущество	1,621,563	769,638	137,098
Застраховка "Обща гражданска отговорност"	145,593	87,165	12,309
Застраховка "Кредити" и "Гаранции"	21,283	21,283	1,799
Застраховка за правни разходи	0	0	0
Помощ при пътуване	32,296	32,296	2,730
Разни финансови загуби	29,509	29,509	2,495
ОБЩО	21,683,500	20,767,354	1,833,269

Брутната най-добра оценка на резерва за щети е изчислена на базата на два метода: верижно-стълбов метод и метод, базиран на коефициента на щетимост. Необходимост от използването на два алтернативни метода е наложен от фактът, че Дружеството все още не разполага с достатъчно представителни собствени данни по всички застраховки, които да отразят напълно развитие на щетите във времето. Самостоятелното използване на метода на коефициента на щетимост не винаги може да отчете спецификата на предлаганите продукти. При използването на верижно-стълбовия метод, изчисленията по видове застраховки се базират на статистически данни за портфейла на Дружеството, а там където няма достатъчно данни се допълват с пазарни фактори на развитие. Към резултата от верижно-стълбовия метод е добавена и най-добрата оценка за разходите за ликвидация. Тя от своя страна е определена на базата на прогнозните парични потоци за разходите за ликвидация.

Брутната най-добра оценка е определена, като резултата определен по метода на коефициента на щетимост участва с тежест 50%, а резултата от верижно-стълбовия метод с тежест от 50% в крайния резерв. Към края на предходната година двата метода са участвали с различна тежест в крайния резерв, но през текущата година е дадена еднаква тежест на двата резултата.

След определянето на най-добрата прогнозна оценка на резерва по щети на база двата метода, резултата е индексирен с прогнозната инфлация на Европейската комисия за България.

Крайната стойност на най-добрата прогнозна оценка за резерва за щети, е определена след дисконтиране на паричните потоци към настоящия момент. Използвани са безрисковите лихвени криви по съответните валути на задължението.

За изчисление на най-добрата прогнозна оценка на премийния резерв, Дружеството използва опростен метод за оценка, поради това, че не разполага с достатъчно информация. Опростения модел се базира на оценката на комбинирания коефициент по видове застраховки:

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

където:

BE – най-добрата оценка на премийния резерв;

CR – комбиниран коефициент по вид застраховка, без аквизиционните разходи;

AER – коефициент на аквизиционните разходи по вид застраховка;

VM – volume measure;

PVFP – настояща стойност на бъдещите премии

Най-добрата оценка на премийния резерв е определен на база следните компоненти:

✓ VM – volume measure - Пренос-премийния резерв за най-добрата оценка се изчислява по всяка хомогенна рискова група, като се използва метода на точната дата, без приспадане на аквизиционните разходи. От пренос-премийния резерв, изчислен на база начислената премия се приспадат вземанията по ненастъпили падежи. Резултатите се групират по видове застраховки определени от Платежоспособност 2. След това се прилага горната формула по съответния вид застраховка;

✓ PVFP – настояща стойност на бъдещите премии - Базира се на стойността на вземанията с ненастъпил падеж по отделни хомогенни рискови групи. Резултатите се групират по видове застраховки определени от Платежоспособност 2. PVFP се намалява с процент за полици, които се очаква да отпаднат от портфейла. Процента на отпадане е изчислен по хомогенни рискови групи, като е използвана следната формула:

Процент на отпадане = (Върнати премии от минали години през година n + Отписани и обезценени премии от минали години през година n)/ Брутна записана премия за година n-1.

Формулата се прилага за всеки вид застраховка.

✓ CR – комбиниран коефициент по вид застраховка - Използвания комбиниран коефициент е на база най-високата квота на щетите за портфейла на дружеството за периода 2022 - 2024 г., като към квотата на щетимост е прибавена квотата на реално извършените административни разходи за 2024 г.;

✓ AER – коефициент на аквизиционните разходи - Коефициентът на аквизиционни разходи е определен на база реално извършени аквизиционни разходи през 2024 г., отнесени към спечелените премии;

Крайната стойност на най-добрата прогнозна оценка за резерва за премии, е получен след дисконтиране на паричните потоци към настоящия момент. Използвани са безрисковите лихвени криви по съответните валути на задължението.

Дружеството изчислява сумите, които се очаква да бъдат възстановени от презастрахователи на база следния подход:

- *За най-добрата оценка на премийния резерв*

Дружеството изчислява пропорцията между актива за остатъчно покритие (АОП) и пасива за остатъчно покритие /ПОП/ съгласно отчетите за целите на МСФО и след това я прилага към най-добра прогнозна оценка на премийния резерв. Към 31.12.2024 г. АОП се използва само по факултативните договори.

- *За най-добрата оценка на резерва за щети*

Дружеството изчислява пропорцията между цедиран и брутен резерв за предстоящи плащания съгласно отчетите за целите на МСФО и след това я прилага към най-добра прогнозна оценка на премийния резерв.

Презастрахователните вземания се разпределят по валути, след което се определя настоящата стойност на прогнозните бъдещи парични потоци, дисконтирани със сročната безрискова лихвена крива, без приложена корекция за променливост, на съответната валута към 31.12.2024 г.

Най-добрата прогнозна оценка на техническите резерви към края на предходния период.

В предходния отчетен период брутната най-добра оценка на резерва за щети е изчислена на базата на два метода: верижно-стълбов метод и метод, базиран на коефициента на щетимост. Необходимост от използването на два алтернативни метода е наложен от фактът, че Дружеството е ново и все още не разполага с достатъчно представителни собствени данни по всички застраховки, които да отразят напълно развитие на щетите във времето. Самостоятелното използване на метода на коефициента на щетимост не винаги може да отчете спецификата на предлаганите продукти. При използването на верижно-стълбовия метод, изчисленията по видове застраховки се базират на статистически данни за портфейла на Дружеството, а там където няма достатъчно данни се допълват с пазарни фактори на развитие. Към резултата от верижно-стълбовия метод е добавена и най-добрата оценка за разходите за ликвидация. Тя от своя страна е определена на базата на прогнозните парични потоци за разходите за ликвидация.

Брутната най-добра оценка е определена, като резултата определен по метода на коефициента на щетимост участва с тежест 35%, а резултата от верижно-стълбовия метод с тежест от 65% в крайния резерв. Към края на предходната година двата метода са участвали с еднаква тежест в крайния резерв, но през текущата година е даден превес на резултата от верижно-стълбовия метод. Това е в следствие на натрупания собствен опит от вече осем години в Дружеството. Целта е постепенно в следващите години да се премине изцяло на верижно-стълбов метод, като това ще е в следствие на натрупаната достатъчно статистика. След определянето на най-добрата прогнозна оценка на резерва по щети на база двата метода, резултата е индексирен с прогнозната инфлация на Европейската комисия за България.

Крайната стойност на най-добрата прогнозна оценка за резерва за щети, е определена след дисконтиране на паричните потоци към настоящия момент. Използвани са безрисковите лихвени криви по съответните валути на задължението.

За изчисление на най-добрата прогнозна оценка на премийния резерв Дружеството използва опростен метод за оценка. Опростения модел се базира на оценката на комбинирания коефициент по видове застраховки:

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

където:

BE – най-добрата оценка на премийния резерв;

CR – комбиниран коефициент по вид застраховка, без аквизиционните разходи;

AER – коефициент на аквизиционните разходи по вид застраховка;

VM – volume measure;

PVFP – настояща стойност на бъдещите премии

Най-добрата оценка на премийния резерв е определен на база следните компоненти:

VM – volume measure - Пренос-премийния резерв за най-добрата оценка се изчислява по всяка хомогенна рискова група, като се използва метода на точната дата, без приспадане на аквизиционните разходи. От пренос-премийния резерв, изчислен на база начислената премия се приспадат вземанията по ненастъпили падежи. Резултатите се групират по видове застраховки определени от Платежоспособност 2. След това се прилага горната формула по съответния вид застраховка;

PVFP – настояща стойност на бъдещите премии - Базира се на стойността на вземанията с ненастъпил падеж по отделни хомогенни рискови групи. Резултатите се групират по видове застраховки определени от Платежоспособност 2. PVFP се намалява с процент за полици, които се очаква да отпаднат от портфейла. Процента на отпадане е изчислен по хомогенни рискови групи, като е използвана следната формула:

Процент на отпадане = (Върнати премии от минали години през година n + Отписани и обезценени премии от минали години през година n)/ Брутна записана премия за година n-1.

Формулата се прилага за всеки вид застраховка.

CR – комбиниран коефициент по вид застраховка - Използвания комбиниран коефициент е на база портфейла на дружеството от 2023 г., като към квотата на щетимост е прибавена квотата на реално извършените административни разходи за 2023 г., отнесени към спечелената премия;

AER – коефициент на аквизиционните разходи - Коефициентът на аквизиционни разходи е определен на база реално извършени аквизиционни разходи през 2023 г., отнесени към спечелените премии;

Крайната стойност на най-добрата прогнозна оценка за резерва за премии, е получен след дисконтиране на паричните потоци към настоящия момент. Използвани са безрисковите лихвени криви по съответните валути на задължението.

Дружеството изчислява сумите, които се очаква да бъдат възстановени от презастрахователи на база следния подход:

- *За най-добрата оценка на премийния резерв*

Дружеството изчислява пропорцията между цедиран и брутен пренос-премиен резерв /UPR/ съгласно отчетите за целите на МСФО и след това я прилага към най-добра прогнозна оценка на премийния резерв. Към 31.12.2023 г. цедиран UPR има само по факултативните договори.

- *За най-добрата оценка на резерва за щети*

Дружеството изчислява пропорцията между цедиран и брутен резерв за предстоящи плащания съгласно отчетите за целите на МСФО и след това я прилага към най-добра прогнозна оценка на премийния резерв.

Презастрахователните вземания се разпределят по валути, след което се определя настоящата стойност на прогнозните бъдещи парични потоци, дисконтирани със сročната безрискова лихвена крива, без приложена корекция за променливост, на съответната валута към 31.12.2023 г.

РАЗДЕЛ Г.3: ПАСИВИ

В Баланса на Дружеството към 31.12.2024 г. са признати и оповестени следните видове пасиви със съответните стойности, съпоставени с оценката за платежоспособността:

ТАБЛИЦА Г-03

Пасиви	Стойност в лева по Отчета за финансовото състояние	Стойност в лева по оценъчни правила по Платежоспособност II
<i>Технически резерви</i>	28 629 152	22 317 706
<i>Провизии различни от технически резерви</i>	31 240	31 240
<i>Пенсионни задължения</i>	204 166	204 166
<i>Задължения по застраховки към посредници</i>		1 279 722
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>	1 089 139	1 636 656
<i>Задължения към презастрахователи</i>	-	787 818
<i>Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции</i>	841 138	841 138
	1 294 135	133 413
<i>Търговски задължения</i>	353 860	353 860
<i>Други пасиви, които не са посочени другаде</i>		
Сума на пасива	32 442 830	27 585 719

Съгласно изискванията на МСФО 17 „Застрахователни договори“, който Дружеството прилага ефективно от 01 януари 2023 г., към 31 декември 2024 г. Дружеството е формирало пасиви по застрахователни договори – Пасив за остатъчно покритие и Пасив за възникнали щети.

Дружеството оценява пасива за остатъчно покритие по подхода на разпределение на премиите. Като е избрало да признава всички парични потоци за придобиване, когато направи тези разходи. При първоначално признаване на балансовата стойност на пасива е: получените при първоначално признаване премии, ако има такива. При последващо оценяване, балансовата стойност на пасива е балансовата стойност в началото на отчетния период, плюс премиите, които са получени през периода, минус сумата, призната като застрахователен приход за предоставените услуги през този период.

Пасивът за възникнали щети е образуван на база очакваните изходящи парични потоци свързани с претенции, като отразяват стойността на парите във времето и финансовите рискове, свързани с бъдещите парични потоци и към тях е добавена и корекция за риск, по отношение на нефинансов риск.

В съответствие с член 76 от Директивата за Платежоспособност II, фирмите са длъжни да заделят технически резерви във връзка с всички свои застрахователни и презастрахователни задължения спрямо титулярите на полиците и бенефициерите по застрахователните и презастрахователните договори. Направен е преглед и оценка на формираните пасиви по застрахователни договори във връзка с горепосочения член и при спазване изискванията в Глава III от ДР и насоките за ЕОЗППО относно оценката на техническите резерви ("ЕОЗППО-BoS-14/166").

Прилагайки оценъчните правила на Платежоспособност II, техническите резерви се оценяват на 22 317 706 лева (Отчет за финансовото състояние: 28 629 152 лева).

Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа. Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период, намалена със справедливата стойност на активите по плана. Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на разходите за смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се базират на данните за доходността на дългосрочните ДЦК в България (с 10 годишен матуритет) към момента на изготвяне на оценката, въз основа на препоръките на Параграф 83 от МСС 19, като се отчита препоръката на Параграф 86 от стандарта за екстраполиране на текущите доходности на ДЦК в случай, че средния срок до пенсиониране е по-дълъг от максималния срок на издаваните ДЦК. Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход. Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, се включват в отчета за печалбата или загубата.

Съгласно изискванията на МСФО 17 „Застрахователни договори“, в Отчета за финансовото състояние не се признават задължения, свързани с комисионни. След извършен анализ и съгласно изискванията на Директива DA 2015/35 и EIOPA- VoS-15/113, и общите принципи за справедлива стойност, в баланса към 31 декември 2024 г. по Платежоспособност 2, Дружеството признава задължения за комисионни възнаграждения към посредници по неизплатени премии в размер на 1 279 722 лева.

Промяната в оценките по позиции както в актива, така и в пасива на финансовия отчет, води до формирането на данъчен пасив в размер на 1 636 656 лева, който е с 547 517 лева повече от отсрочения данъчен пасив, посочен в Отчета за финансовото състояние (Отчет за финансовото състояние: 1 089 139 лева).

Дружеството извършва само пасивно презастраховане. Съгласно изискванията на МСФО 17 „Застрахователни договори“, които Дружеството прилага ефективно от 01 януари 2023 г., както и към 31 декември 2024 г., в Отчета за финансовото състояние не се признават задължения към презастрахователи. Те се представят като част от Актива за остатъчно покритие по държани презастрахователни договори. За целите на отчитането съгласно изискванията на Платежоспособност 2, Дружеството признава задължения към презастрахователи в размер на 787 818 лева, които представляват падежиралата част на презастрахователите в премиите по издадени застрахователни договори.

Считано от 1 януари 2019 г. Дружеството прилага изискванията на МСФО 16 Лизинг при отчитане на договорите си за наем. Дружеството анализира договорите си за наем в момента на сключването им. За първи път към 01 януари 2024 г. Дружеството идентифицира договори, които отговарят на изискванията за договори за лизинг и ги класифицира и отчита като такива. Съгласно изискванията на МСФО 16 Лизинг, към 31 декември 2024 г. Дружеството отчита задължение по лизингови договори в Отчета за финансовото състояние в размер на 841 138, който размер за целите на Платежоспособност 2 остава непроменен. Дружеството приема, че прилагайки правилата на МСФО 16 Лизинг за оценка на лизинговите си задължения, техният размер не се различава от пазарната им стойност, необходима за целите на Платежоспособност 2.

Общата сума на пасивите, оценени съгласно методите на Платежоспособност II, е 27 585 719 лева (Отчет за финансовото състояние: 32 442 830 лева), което показва намаление от 4 857 111 лева.

РАЗДЕЛ Г.4: АЛТЕРНАТИВНИ МЕТОДИ ЗА ОЦЕНКА

Към референтната дата на доклада дружеството няма експозиции, към които да прилага алтернативни методи за оценка.

РАЗДЕЛ Г.5: ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Движение на лихвените проценти, приложими при изчислението на лихвеният риск и при дисконтирането на очакваните бъдещи парични потоци се определят от ЕИОРА¹⁴ на месечна база. Зададените стойности на безрисковата доходност се прилагат според валутата на експозициите. През последните 12 месеца се забелязва лека, но несигурна тенденция към повишение на лихвите.

¹⁴ European Insurance and Occupational Pensions Authority

РАЗДЕЛ "Д"
УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

РАЗДЕЛ Д: УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Управлението на капитала на Дружеството представлява система от мерки за поддържане покритието на регламентирания капиталови съотношения SCR Ratio и MCR Ratio в границите над 100 %¹⁵, като:

$$\text{SCR Ratio} = \frac{\text{Допустими собствени средства за покритие на SCR}}{\text{Капиталово изискване за платежоспособност (SCR)}}$$

$$\text{MCR Ratio} = \frac{\text{Допустими собствени средства за покритие на MCR}}{\text{Минимално капиталово изискване (MCR)}}$$

където,

SCR Ratio – Коефициент на покритие на капиталовото изискване за платежоспособност с допустимите стойности на собствените средства;

MCR Ratio – Коефициент на покритие на минималното капиталово изискване за платежоспособност с допустимите стойности на собствените средства.

РАЗДЕЛ Д.1: СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА

В системата на управление на компанията има действаща политика за управление на капитала, с която се цели спазването на покритията на капиталовите изисквания за платежоспособност. Другата основна цел на мерките по управлението на капитала е вероятността от използване на капитали от втори или трети ред над допустимите им размери да бъде сведена до минимум. Приложението на политиката за управление на капитала е свързано с релевантното законодателство: Кодекс за Застраховането, Наредба на КФН за собствените средства, европейските нормативи - Директива 138/2009 (Платежоспособност II), Регламент 35/2015 (Делегиран регламент) и насоките на EIOPA за собствените средства.

Приложимият времеви диапазон в процесите на бизнес планирането е три години. Във всеки нов период се прави ревизия на прогнозите за следващите 36 месеца. При установяване на значими отклонения в базата за допусканията, прогнозите се променят.

Критериите за допустимост, заложили в регламентите на Платежоспособност II са както следва:

ТАБЛИЦА Д-01

АКТИВ ≥ КИП + НЕТНИ ТЕХНИЧЕСКИ ПРОВИЗИИ
МКИ ≤ КАПИТАЛ РЕД 1 + КАПИТАЛ РЕД 2
КИП ≤ КАПИТАЛ РЕД 1 + КАПИТАЛ РЕД 2 + КАПИТАЛ РЕД 3
КАПИТАЛ РЕД 1 ≥ 50% КИП
КАПИТАЛ РЕД 2 ≤ 20% МКИ
КАПИТАЛ РЕД 3 ≤ 15% КИП
КАПИТАЛ РЕД 1 + КАПИТАЛ РЕД 2 ≤ 50% КИП
КАПИТАЛ РЕД 1 ≥ 80% МКИ

Декларираме, че всички изисквания за допустимост на покритията на капиталовите изисквания са спазени към референтната дата на доклада.

¹⁵ Нивата на минималните регулационни изисквания

Минималното капиталово изискване (МКИ)

Към референтната дата на доклада, покритието на МКИ с допустими средства е 486 % (с нарастващ капиталов толеранс до BGN 30 млн). Състава на МКИ е както следва:

ТАБЛИЦА Д-02

	2024	2025	промяна
АБСОЛЮТНО МКИ	7,823,320	7,823,320	0.00%
ЛИНЕЙНО МКИ	4,562,529	5,150,715	12.89%
КОМБИНИРАНО МКИ	5,354,876	7,065,851	31.95%
ДОЛНА ГРАНИЦА НА МКИ	5,354,876	7,065,851	31.95%
ГОРНА ГРАНИЦА НА МКИ	9,638,776	12,718,531	31.95%
МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ (МКИ)	7,823,320	7,823,320	0.00%

Размера на МКИ не надвишава нивото на абсолютният минимум, определен в Кодекса за Застраховането.

Капиталово изискване за платежоспособност (КИП)

Покритието на капиталовото изискване за платежоспособност към края на отчетният период е 164%, а капиталовият толеранс е BGN 18M.

Към референтната дата на доклада покритието на МКИ с допустими собствени средства е 594%. Капиталовият толеранс е над BGN 38M.

РАЗДЕЛ Д.2: КИП И МКИ

Общо представяне на ключови елементи на баланса и капиталовите изисквания за последните два отчетни периода представяме в следващата таблица:

ТАБЛИЦА Д-03

	2024	2025	промяна
ДЕПОЗИТИ	21,753,424	34,256,528	57.48%
КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ И ЗАЕМИ	0	0	
ДЦК	14,753,895	17,890,626	21.26%
ИМОТИ	14,941,947	14,620,290	(2.15%)
ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ	0	0	
ИНВЕСТИЦИИ	40,787,826	56,381,115	38.23%
КЕШОВИ ЕКВИВАЛЕНТИ	10,941,412	6,310,970	(42.32%)
ВЗЕМАНИЯ	1,386,511	2,013,169	45.20%
ДРУГИ АКТИВИ	114,661	83,231	(27.41%)
АКТИВИ	65,573,555	76,090,958	16.04%
БРУТНИ ТЕХНИЧЕСКИ ПРОВИЗИИ	20,929,913	21,683,500	3.60%
ДОБАВКА ЗА РИСК	1,387,792	1,833,269	32.10%
ДЯЛ НА ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛИТЕ В РЕЗЕРВИТЕ	1,681,704	916,146	(45.52%)
ПРЕВИШЕНИЕ НА АКТИВА НАД ПАСИВА	37,987,836	46,490,999	22.38%
ПРЕДВИДЕНИ ДИВИДЕНТИ	0	0	
ДОПУСТИМ КАПИТАЛ КИП	37,987,836	46,490,999	22.38%
ДОПУСТИМ КАПИТАЛ МКИ	37,987,836	46,490,999	22.38%
КИП	21,419,503	28,263,403	31.95%
МКИ	7,823,320	7,823,320	0.00%
ПОКРИТИЕ НА КИП	177%	164%	(13%)
ПОКРИТИЕ НА МКИ	486%	594%	109%
КИП ПАЗАРЕН РИСК	12,246,837	20,871,004	70.42%
КИП РИСК НА КОНТРАГЕНТА	4,557,613	3,572,969	(21.60%)
КИП ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН РИСК	0	0	
КИП ЗДРАВЕН РИСК	2,150,807	2,298,330	6.86%
КИП ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ	11,628,897	12,517,868	7.64%
КИП НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	0	0	
БАЗОВО КИП	21,927,208	29,173,212	33.05%
ОПЕРАТИВЕН РИСК	1,229,012	1,381,777	12.43%
КОРЕКЦИЯ ЗА АБСОРБИРАНЕ НА ЗАГУБИ ОТ РЕЗЕРВИТЕ	0	0	
КОРЕКЦИЯ ЗА АБСОРБИРАНЕ НА ЗАГУБИ ОТ ДАНЪЦИ	(1,736,716)	(2,291,586)	(31.95%)
ДОБАВКА НА КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ	0	0	

За изчисленията на представените капиталови изисквания за платежоспособност, прилагаме стандартната формула на Платежоспособност II. Не са използвани специфични за предприятието параметри.

РАЗДЕЛ Д.3: РИСК НА АКЦИИТЕ, БАЗИРАН НА СРОКА

Към референтната дата на доклада в дружеството няма инвестиционни експозиции към акции, към които да се приложи изчисление за риск, базиран на срока.

РАЗДЕЛ Д.4: ИЗПОЛЗВАНЕ НА ВЪТРЕШЕН МОДЕЛ И СЪПОСТАВКА СЪС СТАНДАРТНАТА ФОРМУЛА

За изчисленията на представените капиталови изисквания за платежоспособност, прилагаме стандартната формула на Платежоспособност II. Не са използвани специфични за предприятието параметри.

РАЗДЕЛ Д.5: НАРУШЕНИЯ НА МКИ И НАРИШЕНИЯ НА КИП

За времето до референтната дата на доклада, дружеството декларира, че не е установявано нито несъответствие с минималното капиталово изискване, нито несъответствие с капиталовото изискване за платежоспособност.

РАЗДЕЛ Д.6: ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Количествените си годишни справки представяме съгласно приложенията към настоящия доклад.

ПРИЛОЖЕНИЯ¹⁶

¹⁶ ПРИЛОЖЕНИЯ СЪГЛАСНО ДИРЕКТИВА 2015/2452

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 - СПРАВКА S.02.01: БАЛАНС (В BGN К)

		Стойност по Платежоспо- сност II	Стойност по задължител- ните счетоводни отчети
		C0010	C0020
Активи			
Репутация	R0010		
Отсрочени разходи по придобиване	R0020		
Нематериални активи	R0030		25
Отсрочени данъчни активи	R0040		0
Излишък от пенсионни обезщетения	R0050		0
Недвижима собственост, машини и съоръжения за собствено ползване	R0060	10,386	10,240
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	R0070	56,381	56,731
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	R0080	4,234	4,234
Дялови участия в свързани предприятия, вкл. участия	R0090	0	0
Капиталови инструменти	R0100	0	0
Капиталови инструменти - които се търгуват на фондова борса	R0110	0	0
Капиталови инструменти - които не се търгуват на фондова борса	R0120	0	0
Облигации	R0130	17,891	18,377
Държавни облигации	R0140	17,891	18,377
Корпоративни облигации	R0150	0	0
Структурирани облигации	R0160	0	0
Обезпечени ценни книжа	R0170	0	0
Предприятия за колективно инвестиране	R0180		0
Деривати	R0190	0	0
Депозити, различни от парични еквиваленти	R0200	34,257	34,120
Други инвестиции	R0210	0	
Активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	R0220	0	
Заеми и ипотeki	R0230	0	0
Заеми по полици	R0240	0	
Заеми и ипотeki към физически лица	R0250	0	
Други заеми и ипотeki	R0260	0	
Презастрахователни възстановявания от:	R0270	916	1,313
Общо и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	R0280	916	1,313
Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане	R0290	916	1,313
Здравно застраховане, подобно на общото застраховане	R0300	0	
Животозастраховане и здравно застраховане, подобно на животозастраховането, с изключение на здравно и обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0310	0	0
Здравно застраховане, подобно на животозастраховането	R0320	0	
Животозастраховане, с изключение на здравно застраховане и обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0330	0	
Животозастраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0340	0	
Депозити към цеденти	R0350	0	
Застрахователни вземания и вземания от посредници	R0360	1,518	0
Презастрахователни вземания	R0370	0	0
Вземания (търговски, не застрахователни)	R0380	495	834
Собствени акции (държани пряко)	R0390	0	
Суми, дължими по отношение на позиции от собствени средства или първоначални средства, поискани, но все още неизплатени	R0400		
Парични средства и парични еквиваленти	R0410	6,311	6,282
Всички други активи, които не са посочени другаде	R0420	83	83
Общо активи	R0500	76,091	75,508

Пасиви			
Технически резерви — общо застраховане	R0510	23,517	31,297
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)	R0520	23,420	31,053
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0530	0	
Най-добра прогнозна оценка	R0540	21,594	
Добавка за риск	R0550	1,826	
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)	R0560	97	244
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0570	0	
Най-добра прогнозна оценка	R0580	89	
Добавка за риск	R0590	8	
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)	R0600	0	0
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на животозастраховането)	R0610	0	
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0620	0	
Най-добра прогнозна оценка	R0630	0	
Добавка за риск	R0640	0	
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)	R0650	0	
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0660	0	
Най-добра прогнозна оценка	R0670	0	
Добавка за риск	R0680	0	
Технически резерви — обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0690	0	
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0700	0	
Най-добра прогнозна оценка	R0710	0	
Добавка за риск	R0720	0	
Други технически резерви	R0730		194
Условни пасиви	R0740		
Резерви, различни от технически резерви	R0750	10	10
Задължения по пенсионни обезщетения	R0760	216	216
Депозити от презастрахователи	R0770	0	0
Отсрочени данъчни пасиви	R0780	1,837	1,105
Деривати	R0790	0	0
Дългове към кредитни институции	R0800	0	0
Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции	R0810	667	667
Застрахователни задължения и задължения към посредници	R0820	1,504	0
Презастрахователни задължения	R0830	1,098	0
Задължения (търговски, не застрахователни)	R0840	95	1,465
Подчинени пасиви	R0850		0
Подчинени пасиви, които не са в основни собствени средства	R0860	0	
Подчинени пасиви, които са в основни собствени средства	R0870	0	
Всички други пасиви, които не са посочени другаде	R0880	657	657
Общо пасиви	R0900	29,600	35,610
Превишение на активите над пасивите	R1000	46,491	39,899

ПРИЛОЖЕНИЕ 2 - СПРАВКА S.05.01: ПРЕМИИ, ЩЕТИ И РАЗХОДИ (В BGN К)

		Вид дейност за: застрахователни и презастрахователни задължения в общото застраховане (пряка дейност и прието пропорционално презастраховане)											Вид дейност за: прието непропорционално презастраховане					Общо
		Застраховане във връзка с медицински разходи	Застраховане във връзка със защита на доходите	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	Морско, авиационно и транспортно застраховане	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	Кредитно и гаранционно застраховане	Застраховане във връзка с правни разходи	Оказване на помощ	Разни финансови загуби	Здравно	Злополука	Морско, авиационно, транспортно	Недвижимост	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premiums written																		
Gross - Direct Business	R0110	0	0	491	4,622	38,818	327	4,378	223	266	0	59	47					49,231
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0140	0	0	0	612	907	262	2,890	117	0	0	0	0	0	0	0	0	4,589
Net	R0200	0	0	491	4,010	37,910	65	1,687	106	266	0	59	47	0	0	0	0	44,642
Premiums earned																		
Gross - Direct Business	R0210	0	0	473	4,445	36,473	319	3,826	216	205	0	57	45					46,059
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0240	0	0	0	606	849	256	2,627	117	0	0	0	0	0	0	0	0	4,455
Net	R0300	0	0	473	3,840	35,624	62	1,199	99	205	0	57	45	0	0	0	0	41,604
Claims incurred																		
Gross - Direct Business	R0310	0	0	-98	3,680	10,579	-11	627	87	0	0	6	25					14,895
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0340	0	0	0	-515	0	-14	329	52	0	0	0	0	0	0	0	0	-148
Net	R0400	0	0	-98	4,195	10,579	2	299	35	0	0	6	25	0	0	0	0	15,044
Expenses incurred	R0550	0	0	201	1,651	15,758	47	516	32	33	0	30	21	0	0	0	0	18,289
Administrative expenses																		
Gross - Direct Business	R0610	0	0	31	264	2,379	7	88	7	14	0	4	3					2,796
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0700	0	0	31	264	2,379	7	88	7	14	0	4	3	0	0	0	0	2,796
Investment management expenses																		
Gross - Direct Business	R0710	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Claims management expenses																		
Gross - Direct Business	R0810	0	0	15	448	1,166	5	49	3	6	0	3	1					1,696
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0900	0	0	15	448	1,166	5	49	3	6	0	3	1	0	0	0	0	1,696
Acquisition expenses																		
Gross - Direct Business	R0910	0	0	155	944	12,213	49	872	51	13	0	23	17					14,338
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0940	0	0	0	6	0	13	493	29	0	0	0	0	0	0	0	0	541
Net	R1000	0	0	155	939	12,213	36	379	22	13	0	23	17	0	0	0	0	13,797
Overhead expenses																		
Gross - Direct Business	R1010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balance - other technical expenses/income	R1210																	
Total technical expenses	R1300																	18,289

ПРИЛОЖЕНИЕ 3 - СПРАВКА S.17.01: ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ (В BGN К)

		Прика дейност и прието пропорционално презастраховане												прието непропорционално презастраховане					Общо задължение, свързано с общото застраховане
		Застраховане във връзка с медицински разходи	Застраховане във връзка със защита на доходите	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	Морско, авиационно и транспортно застраховане	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	Кредитно и гаранционно застраховане	Застраховане във връзка с правни разноски	Оказване на помощ	Разни финансови загуби	Непропорционално о здравно презастраховане	Непропорционално о презастраховане срещу злоупотреба	Непропорционално о морско, авиационно и транспортно презастраховане	Непропорционално о имуществено презастраховане		
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Technical provisions calculated as a whole	RD010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Direct business	RD020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Accepted proportional reinsurance business	RD030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Accepted non-proportional reinsurance	RD040													0	0	0	0	0	
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	RD050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																			
Best estimate																			
Premium provisions																			
Gross - Total	RD060	0	0	14	1,308	2,674	4	274	27	(3)	0	5	7	0	0	0	0	4,308	
Gross - direct business	RD070	0	0	14	1,308	2,674	4	274	27	(3)	0	5	7	0	0	0	0	4,308	
Gross - accepted proportional reinsurance business	RD080	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	RD090													0	0	0	0	0	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	RD100	0	0	0	0	0	(0)	35	2	0	0	0	0	0	0	0	0	37	
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	RD110	0	0	0	0	0	(0)	35	2	0	0	0	0	0	0	0	0	37	
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	RD120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	RD130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	RD140	0	0	0	0	0	(0)	35	2	0	0	0	0	0	0	0	0	37	
Net Best Estimate of Premium Provisions	RD150	0	0	14	1,308	2,674	4	239	25	(3)	0	5	7	0	0	0	0	4,272	
Claims provisions																			
Gross - Total	RD160	0	0	75	10,311	5,428	20	1,348	119	25	0	27	23	0	0	0	0	17,375	
Gross - direct business	RD170	0	0	75	10,311	5,428	20	1,348	119	25	0	27	23	0	0	0	0	17,375	
Gross - accepted proportional reinsurance business	RD180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	RD190													0	0	0	0	0	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	RD200	0	0	0	6	0	0	818	57	0	0	0	0	0	0	0	0	880	
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	RD210	0	0	0	6	0	0	818	57	0	0	0	0	0	0	0	0	880	
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	RD220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	RD230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	RD240	0	0	0	6	0	0	817	56	0	0	0	0	0	0	0	0	879	
Net Best Estimate of Claims Provisions	RD250	0	0	75	10,305	5,428	20	531	62	25	0	27	23	0	0	0	0	16,496	
Total Best estimate - gross	RD260	0	0	89	11,618	8,102	24	1,622	146	21	0	32	30	0	0	0	0	21,683	
Total Best estimate - net	RD270	0	0	89	11,612	8,102	24	770	87	21	0	32	30	0	0	0	0	20,767	
Risk margin	RD280	0	0	8	982	685	2	137	12	2	0	3	2	0	0	0	0	1,833	
Amount of the transitional on Technical Provisions																			
TP as a whole	RD290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Best estimate	RD300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Risk margin	RD310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Technical provisions - total	RD320	0	0	97	12,601	8,787	26	1,759	158	23	0	35	32	0	0	0	0	23,517	
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	RD330	0	0	0	6	0	(0)	852	58	0	0	0	0	0	0	0	0	916	
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	RD340	0	0	97	12,595	8,787	26	907	99	23	0	35	32	0	0	0	0	22,601	
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)																			
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	RD350																		
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	RD360																		
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)																			
Cash out-flows																			
Future benefits and claims	RD370	0	0	6	1,392	7,207	1	650	34	9	0	4	5	0	0	0	0	9,307	
Future expenses and other cash-out flows	RD380	0	0	27	291	5,504	3	215	11	31	0	1	2	0	0	0	0	6,885	
Cash in-flows																			
Future premiums	RD390	0	0	19	375	10,037	0	592	18	43	0	0	0	0	0	0	0	11,083	
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	RD400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)																			
Cash out-flows																			
Future benefits and claims	RD410	0	0	24	8,813	4,881	20	1,200	91	25	0	17	21	0	0	0	0	15,091	
Future expenses and other cash-out flows	RD420	0	0	51	1,497	547	0	148	28	0	0	10	2	0	0	0	0	2,284	
Cash in-flows																			
Future premiums	RD430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	RD440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	RD450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Best estimate subject to transitional of the interest rate	RD460	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Technical provisions without transitional on interest rate	RD470	0	0	97	12,601	8,787	26	1,759	158	23	0	35	32	0	0	0	0	23,517	
Best estimate subject to volatility adjustment	RD480	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	RD490	0	0	97	12,601	8,787	26	1,759	158	23	0	35	32	0	0	0	0	23,517	
Expected profits included in future premiums (EPFP)	RD500																		

ПРИЛОЖЕНИЕ 4 - СПРАВКА S.19.01: ТРИЪГЪЛНИЦИ НА РАЗВИТИЕТО (В BGN К)

20020	Година на събитие
-------	-------------------

Брутни платени щети (неакмулиран размер, абсолютна сума)

Година	Развитие по години																Същата година	BGN	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 ≥		по години	Акумулирано
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160			
Prior	R0100																R0100	C0170	C0180
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0110	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0120	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0130	0	0
N-11	R0140	0	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0140	0	7
N-10	R0150	528	520	31	48	8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0150	0	1,136
N-9	R0160	2,751	2,058	1,354	968	330	302	339	658	640	0	0	0	0	0	0	R0160	0	9,000
N-8	R0170	5,032	3,196	1,024	1,171	491	45	131	68	15	0	0	0	0	0	0	R0170	15	11,175
N-7	R0180	4,853	3,579	570	815	221	211	212	1,215	0	0	0	0	0	0	0	R0180	1,215	11,677
N-6	R0190	5,521	2,890	407	612	325	6	79	0	0	0	0	0	0	0	0	R0190	75	9,835
N-5	R0200	4,308	2,416	432	52	116	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0200	10	7,335
N-4	R0210	5,027	2,867	184	99	141	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0210	141	8,319
N-3	R0220	5,674	3,428	422	196	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0220	196	9,721
N-2	R0230	6,095	4,128	707	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0230	707	10,930
N-1	R0240	6,130	6,162	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0240	6,162	12,292
N	R0250	7,140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0250	7,140	7,140
Тотал																	R0260	15,663	98,566

Брутна недискусирана най-добра прогнозна оценка на техническите провизии (абсолютна сума)

Година	Развитие по години																Край на годината	BGN	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 ≥		по години	Акумулирано
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350			
Prior	R0100																R0100	C0360	C0370
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0110	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0120	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0130	0	0
N-11	R0140	66	90	304	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0140	0	0
N-10	R0150	565	665	188	34	9	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0150	0	0
N-9	R0160	3,301	2,787	3,653	2,947	2,724	2,730	2,586	1,817	1,112	7	0	0	0	0	0	R0160	7	7
N-8	R0170	6,439	6,258	5,054	1,537	796	668	389	291	84	0	0	0	0	0	0	R0170	84	84
N-7	R0180	4,654	3,401	3,116	2,399	2,258	2,454	2,189	1,502	0	0	0	0	0	0	0	R0180	1,502	1,502
N-6	R0190	6,235	3,054	2,364	2,086	1,581	1,767	3,108	0	0	0	0	0	0	0	0	R0190	3,108	3,108
N-5	R0200	3,605	981	694	410	291	128	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0200	128	128
N-4	R0210	3,279	975	672	526	229	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0210	229	229
N-3	R0220	3,728	1,697	1,772	722	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0220	722	722
N-2	R0230	4,373	2,716	2,712	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0230	2,712	2,712
N-1	R0240	6,598	4,614	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0240	4,614	4,614
N	R0250	5,027	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0250	5,027	5,027
Тотал																	R0260	18,134	18,134

ПРИЛОЖЕНИЕ 5 - СПРАВКА S.23.01: СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА (В BGN К)

		Общо	Първи ред - неограничени	Първи ред - ограничени	Втори ред	Трети ред
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Основни собствени средства преди приспадане за дялови участия в друг финансов сектор, съгласно предвиденото в член 68 от Делегиран регламент 2015/35						
Обикновен акционерен капитал (включително собствени акции)	R0010	10,500	10,500			
Премии от емисии на акции, свързани с обикновен акционерен капитал	R0030	0				
Начален капитал, вноски на членовете или еквивалентни позиции от основни собствени средства за взаимозастрахователни предприятия и предприятия от взаимозастрахователен тип	R0040	0				
Подчинени дялови вноски на съдружници	R0050	0		0	0	0
Излишък от средства	R0070	0				
Привилегировани акции	R0090	0		0	0	0
Премии от емисии на акции, свързани с привилегировани акции	R0110	0				
Резерв за равняване	R0130	35,991	35,991			
Подчинени пасиви	R0140	0		0	0	0
Сума, равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи	R0160	0				0
Други позиции от собствени средства, одобрени от надзорния орган като основни собствени средства, които не са посочени по-горе	R0180	0	0	0	0	0
Собствени средства от финансови отчети, които не следва да бъдат представени с резерва за равняване и не отговарят на критериите, за да бъдат класифицирани като собствени средства по „Платежоспособност II“						
Собствени средства от финансови отчети, които не следва да бъдат представени с резерва за равняване и не отговарят на критериите, за да бъдат класифицирани като собствени средства по „Платежоспособност II“	R0220	0				
Приспадания						
Приспадания за дялови участия във финансови и кредитни институции	R0230					
Общо основни собствени средства след приспадания	R0290	46,491	46,491	0	0	0
Допълнителни собствени средства						
Неизплатен и непоискан обикновен акционерен капитал, който може да бъде дължим за изплащане при поискване	R0300	0			0	
Неизплатен и непоискан начален капитал, вноски на членовете или еквивалентни позиции от основни собствени средства за взаимозастрахователни предприятия и предприятия от взаимозастрахователен тип, който може да бъде дължим за изплащане при поискване	R0310	0			0	
Неизплатени и непоискани привилегировани акции, които могат да бъдат дължими за изплащане при поискване	R0320	0			0	0
Правно обвързващ ангажимент за записване и заплащане за подчинени пасиви при поискване	R0330	0			0	0
Акредитиви и гаранции съгласно член 96, параграф 2 от Директива 2009/138/ЕО	R0340	0			0	
Акредитиви и гаранции, различни от тези съгласно член 96, параграф 2 от Директива 2009/138/ЕО	R0350	0			0	0
Допълнителни покани към членовете съгласно член 96, параграф 3, първа алинея от Директива 2009/138/ЕО	R0360	0			0	
Допълнителни покани към членовете — различни от тези съгласно член 96, параграф 3, първа алинея от Директива 2009/138/ЕО	R0370	0			0	0
Други допълнителни собствени средства	R0390	0			0	0
Общо допълнителни собствени средства	R0400	0			0	0
Налични и допустими собствени средства						
Общо налични собствени средства за изпълнение на КИП	R0500	46,491	46,491	0	0	0
Общо налични собствени средства за изпълнение на МКИ	R0510	46,491	46,491	0	0	
Общо допустими собствени средства за изпълнение на КИП	R0540	46,491	46,491	0	0	0
Общо допустими собствени средства за изпълнение на МКИ	R0550	46,491	46,491	0	0	
КИП	R0580	28,263				
МКИ	R0600	7,823				
Коефициент между допустимите собствени средства и КИП	R0620	164.49%				
Коефициент между допустимите собствени средства и МКИ	R0640	594.26%				

Резерв за равняване

		C0060
Резерв за равняване		
Превъзходство на активите над пасивите	R0700	46,491
Собствени акции (държани пряко или косвено)	R0710	
Очаквани дивиденди, разпределения и отчисления	R0720	
Други позиции от основни собствени средства	R0730	10,500
Корекция за позиции от ограничени собствени средства по отношение на портфейли, за които се прилага изравнителна корекция и обособени фондове	R0740	0
Резерв за равняване	R0760	35,991
Очаквани печалби		
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) — Животозастрахователна дейност	R0770	
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) — Общозастрахователна дейност	R0780	
Общо очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП)	R0790	

ПРИЛОЖЕНИЕ 6 - СПРАВКА S.25.01: КИП (В BGN К)

Член 112		Z0010	НЕ	
		Нетно капиталово изискване за платежоспособност	Брутно капиталово изискване за платежоспособност	Разпределени е от корекции в резултат на обособени фондове и портфейли, за които се прилага изравнителна корекция
		C0030	C0040	C0050
Пазарен риск	R0010	20,871	20,871	
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	R0020	3,573	3,573	
Подписвачески риск в животозастраховането	R0030	0	0	
Подписвачески риск в здравното застраховане	R0040	2,298	2,298	
Подписвачески риск в общото застраховане	R0050	12,518	12,518	
Диверсификация	R0060	(10,087)	(10,087)	
Риск, свързан с нематериален актив	R0070	0	0	
Основно капиталово изискване за платежоспособност	R0100	29,173	29,173	

Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност

Член 112		Z0010	НЕ	
		Стойност		
		C0100		
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120			
Operational risk	R0130	1,382		
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0		
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	(2,292)		
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160			
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	28,263		
Capital add-ons already set	R0210	0		
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211			
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212			
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213			
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214			
Solvency capital requirement	R0220	28,263		
Other information on SCR				
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400			
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410			
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring-fenced funds	R0420			
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430			
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440			
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450			
Net future discretionary benefits	R0460			

ПРИЛОЖЕНИЕ 7 - СПРАВКА S.28.01: МКИ (В BGN К)

		Елементи от МКИ
		C0010
МКИ за общо застраховане, резултат	R0010	5,151

Обща информация

		Обща информация	
		Нетна (от презастраховане/ССЦАПЗР) най-добра прогнозна оценка и ТР, изчислени съвкупно	Нетни (от презастраховане) записани премии през последните 12 месеца
		C0020	C0030
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с медицински разходи	R0020	0	0
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка със защита на доходите	R0030	0	0
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обезщетение на работниците	R0040	89	491
Застраховане и пропорционално презастраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	R0050	11,612	4,010
Друго застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с моторни превозни средства	R0060	8,102	37,910
Морско, авиационно и транспортно застраховане и пропорционално презастраховане	R0070	24	65
Имуществено застраховане и пропорционално презастраховане срещу пожар и други бедствия	R0080	770	1,687
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обща гражданска отговорност	R0090	87	106
Кредитно и гаранционно застраховане и пропорционално презастраховане	R0100	21	266
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с правни разноски	R0110	0	0
Оказване на помощ и пропорционално презастраховане	R0120	32	59
Застраховане и пропорционално презастраховане срещу разни финансови загуби	R0130	30	47
Непропорционално здравно презастраховане	R0140	0	0
Непропорционално презастраховане срещу злополука	R0150	0	0
Непропорционално морско, авиационно и транспортно презастраховане	R0160	0	0
Непропорционално имуществено презастраховане	R0170	0	0

Общо изчисляване на МКИ

		C0070
Линейно МКИ	R0300	5,151
КИП	R0310	28,263
МКИ - горна граница	R0320	12,719
МКИ - долна граница	R0330	7,066
Комбинирано МКИ	R0340	7,066
Абсолютна долна граница на МКИ	R0350	7,823
Минимално капиталово изискване	R0400	7,823