

ДОКЛАД ЗА
ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА
И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ
2016 година

„ЗД НОВА ИНС“ ЕАД

СЪДЪРЖАНИЕ

СЪДЪРЖАНИЕ.....	2
РЕЗЮМЕ.....	4
А. БИЗНЕС И РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА.....	6
A.1. ДЕЙНОСТ.....	6
A.2. Подписваческа дейност и общи резултати от дейността	7
A.3. Резултати от инвестиции.....	9
A.4. Резултати от други дейности.....	10
A.5. Друга информация.....	10
Б. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ.....	11
B1. Обща информация за системата на управление на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД	11
B2. Изисквания за квалификация и надеждност.....	17
Б.3. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ВКЛЮЧИТЕЛНО	
СОБСТВЕНА ОЦЕНКА НА РИСКА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА.....	17
B.4. СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ.....	27
B.5. ФУНКЦИЯ ПО ВЪТРЕШЕН ОДИТ.....	31
B.6 АКТЮЕРСКА ФУНКЦИЯ.....	32
B.7. ПРАВИЛА ЗА АУТСОРСИНГ.....	32
В. РИСКОВ ПРОФИЛ.....	35
B.1. КАТЕГОРИИ РИСКОВЕ, ВКЛЮЧЕНИ В СТАНДАРТНАТА ФОРМУЛА.....	35
B.2. КАТЕГОРИИ РИСКОВЕ, КОИТО НЕ СА ВКЛЮЧЕНИ В СТАНДАРТНАТА ФОРМУЛА.....	40
B.3. Анализ на чувствителността.....	42
Г. ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА.....	44
Г.1. Активи.....	44
Г.2. ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ.....	47
Г.3. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....	49
Г.4. Алтернативни методи за оценка.....	50
Г.5. Допълнителна информация по отношение	
ОЦЕНКАТА НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ.....	50
Д. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА.....	51
D.1. Собствени средства.....	51
D.2. Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване.....	57
D.3. Използване на базиран на дюрацията метод, при изчисляване	

НА КИП ВЪВ ВРЪЗКА С ПОД-МОДУЛА ЗА КАПИТАЛОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ.....	59
Д.4. НЕСЪОТВЕТСТВИЕ С МКИ И КИП.....	59
Д.5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ.....	59
ПРИЛОЖЕНИЕ.....	60

РЕЗЮМЕ

Структурата на настоящия отчет следва изискванията на Регламент за прилагане 2015/35/EС и е разделена на раздели А до Д със съответните подраздели. Информация относно платежоспособността и финансовото състояние на „Застрахователно Дружество НОВА ИНС“ ЕАД (Дружеството) се съдържа в съответните секции съгласно законовите изисквания. Изложеното в този доклад се основава на пазарни параметри в ключови области, допускания и оценки.

Раздел А разглежда бизнес дейностите и резултатите на Дружеството. Включва се информация относно премийния приход и техническия резултат като цяло и по отделни линии бизнес, изплатените претенции, резултатите от инвестиционната и други дейности.

Раздел Б описва системата за управление. Терминът "управление" по същество включва всички процеси на управление и ефективен и ефикасен мониторинг на дадена компания. Основните елементи на системата за управление са Управителният съвет, Надзорния съвет, управлението и ключовите функции, системата за управление на риска и системата за вътрешен контрол.

В раздела подробно е описана системата за управление на риска, в т.ч. и процеса по извършване на Собствена оценка на риска и платежоспособността. Разгледани са и основните отговорности на ключовите функции в Дружеството – вътрешен одит, управление на риска, акционерска функция и функция по съответствието.

Този раздел разглежда и политиката за възнаграждения и практиките за възнаграждения в допълнение към изискванията и процеса на оценка на професионална квалификация и лична надеждност на ключови функции и др.

Рисковият профил на Дружеството е описан в **раздел В** и е разделен на следните подкатегории - застрахователен риск, пазарен риск, кредитен риск, ликвиден риск, операционен риск и други рискове, които са описани в раздели В.1 и В.2. Подробно са поместени резултатите от извършените изчисления на рисковия капитал и капиталовата адекватност на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД към 31.12.2016 г.

В раздела са поместени и резултатите от направеният анализ на чувствителността на основни параметри, имащи влияние върху рисковата изложеност и капиталова адекватност на Дружеството.

Раздел Г описва оценката на активите и пасивите на Дружеството за целите на определяне на платежоспособността (т.нар. икономически баланс). Методите се определят основно от Регламент по прилагане 2015/35/EС на Европейската комисия и от българския Застрахователен кодекс. Оценката се основава на принципа на пазарната оценка. В раздела се прави паралел между балансовата стойност на активите и пасивите на Дружеството съгласно годишния финансов отчет и баланса по Платежоспособност II.

Собствените средства, минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност са показани в **раздел Д**, като се взема предвид моделът на стандартна формула, одобрен от регуляторните органи и въведен законодателно. Към отчетната дата, 31 декември 2016 г., Дружеството има съотношение на платежоспособност от 365%, т.е. покритието на капиталовото изискване за платежоспособност със собствени средства е 365%. Покритието на минималното капиталово изискване е 156%.

Като Приложение към настоящия доклад се публикуват следните годишни форми за количествено отчитане съгласно Регулация по прилагане 2015/2450 на Европейската комисия:

- (а) форма за количествено отчитане S.02.01.02 от Анекс I, включваща информация за балансовите позиции, оценени в съответствие с чл.75 от Директива 2009/138/EK, следвайки инструкциите в секция S.02.01 от Анекс II към регулатията;
- (б) форма за количествено отчитане S.05.01.02 от Анекс I, включваща информация за премии, щети и разходи, признати и оценени съгласно принципите, използвани във финансовите отчети на предприятието и в съответствие с инструкциите в секция S.05.01 от Анекс II към регулатията, за всяка отделна линия бизнес съгласно Анекс I от регулатията;
- (в) форма за количествено отчитане S.17.01.02 от Анекс I, включваща информация за техническите резерви по общо застраховане, в съответствие с инструкциите в секция S.17.01 от Анекс II към регулатията, за всяка отделна линия бизнес съгласно Анекс I към регулатията;
- (г) форма за количествено отчитане S.23.01.01 от Анекс I, включваща информация за собствените средства, включително основните и допълнителните собствени средства, в съответствие с инструкциите в секция S.23.01 от Анекс II към регулатията;
- (д) форма за количествено отчитане S.25.01.21 от Анекс I, включваща информация за капиталовото изискване за платежоспособност, изчислено по стандартната формула, в съответствие с инструкциите в секция S.25.01 от Анекс II към регулатията;
- (е) форма за количествено отчитане S.28.01.01 от Анекс I, включваща информация за минималното капиталово изискване за застрахователни и презастрахователни предприятия, опериращи или само на животозастрахователния или на общозастрахователния пазар, в съответствие с инструкциите в секция S.28.01 от Анекс II към регулатията;

A. БИЗНЕС И РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

A.1. ДЕЙНОСТ

„ЗД Нова Инс“ ЕАД е акционерно дружество, учредено на 28 септември 2006 г. със следните акционери (дялове) към датата на учредяването: Обединена Българска Банка „ОББ“ (30%), Гръцко общозастрахователно акционерно дружество Етники („Етники“) (30%) и Ей Ай Джи Сентръл Юръп & Си Ай Ес Иншурънс Холдингс Корпорейшън (40%). На 04.01.2016 г. в следствие на финализиране на Договор за покупко-продажба, ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“ придоби 100% от акциите на „ОББ – ЕЙ АЙ ДЖИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО“ АД и така Дружеството става част от Групата „Виена Иншурънс Груп АГ Винер Ферзихерунг Групе“ (Vienna Insurance Group AG Winner Versicherung Gruppe), Австрия. Към датата на настоящия отчет няма други промени в акционерния капитал.

Дружеството е регистрирано с основен предмет на дейност застраховане и презастраховане по следните видове застраховки:

- Застраховка „Злополука“
- Застраховка „Заболяване“
- Застраховка „Пожар и природни бедствия“
- Застраховка „Други щети на имущество“
- Застраховка „Разни финансови загуби“

Дружеството е получило лиценз за застраховане и презастраховане с решение на Комисията за финансов надзор № 729-03 от 23 август 2006 г.

Структурата на управление е двустепенна – Надзорен съвет и Управителен съвет. Дружеството се представлява заедно от двамата изпълнителни директори или от всеки един от тях заедно с прокуррист.

Дружеството има десет служители през 2016 г.

Одитор на Дружеството за финансовата 2016 г. е „БДО България“ ООД, вписано в списъка на дружествата - регистрирани одитори на Института на дипломирани експерт-счетоводители под регистрационен № 16.

A.2. ПОДПИСВАЧЕСКА ДЕЙНОСТ И ОБЩИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Записаните брутни застрахователни премии към 31 декември 2016 г. са в размер на 4,750 хил. лв., като приходът е изцяло реализиран на базата на сключени договори между Дружеството и ОББ АД за застраховане на обезпечението по ипотечни кредити, отпускани на клиенти на Банката и застраховане на издадените дебитни и кредитни карти от нея. Премиен приход по застраховки „Злополука“ и „Заболяване“ не е реализиран.

Брутният премиен приход за 2016 г. по видове застраховки е както следва:

Видове застраховки	Записани бруто премии (хил. лева)	%
Пожар и природни бедствия	2,886	60.76%
Разни финансови загуби	1,864	39.24%
ОБЩО:	4,750	100.00%

За отчетния период Дружеството е изплатило предявени претенции по настъпили застрахователни събития в размер на 328 хил. лв., нетно от суми, получени по регреси и абандони. Към 31 декември 2016 г. е създаден брутен резерв за предявени но неизплатени претенции в размер на 77 хил. лв.

Видове застраховки	Изплатени претенции, бруто (хил. лева)	%
Пожар и природни бедствия	303	92.38%
Разни финансови загуби	25	7.62%
ОБЩО:	328	100.00%

Размерът на платените щети и размерът на разходите за щети към размера на записаните премии е 6.91 %.

Видове застраховки	Записани бруто премии (хил. лева)	Изплатени претенции, бруто (хил. лева)	% премии към щети
Пожар и природни бедствия	2,886	303	10.50%
Разни финансови загуби	1,864	25	1.34%
ОБЩО:	4,750	328	6.91%

Аквизиционните комисионни (без движението в резерва за отложени аквизиционни разходи) са от 22.28 % до 42.76 % за различните видове продукти и средно за годината – 30.32 % от записаните брутни застрахователни премии.

Видове застраховки	Записани бруто премии (хил. лева)	Записани аквизиционни разходи (хил. лева)	% на аквизиционните разходи към брутни премии
Пожар и природни бедствия	2,886	643	22.28%
Разни финансови загуби	1,864	797	42.76%
ОБЩО:	4,750	1,440	30.32%

Общият размер на направените оперативни разходи (без разходи за комисионни и презастраховане, вкл. р-ди за обезценка и отписване на застрахователни вземания) за отчетния период е 791 хил. лв., което представлява 16.65 % от записаните премии.

Видове застраховки	Записани бруто премии (хил. лева)	Административни разходи (хил. лева)	% на административни разходи към брутни премии
Пожар и природни бедствия	2,886	563	19.50%
Разни финансови загуби	1,864	228	12.26%
ОБЩО:	4,750	791	16.65%

През 2016 г. Дружеството успя да постигне положителен финансов резултат след облагане с данъци в размер на 1,578 хил. лв. Счетоводната печалба се дължи преди всичко на реализираните печалби от застрахователни операции.

За финансовата 2016 г. Дружеството постига положителен нетен технически резултат от застрахователна дейност в размер на 1,434 хил.лв. (за 2015 г. – 1,379 хил.лв.). Нетният комбиниран коефициент за 2016 г. е 65,1% (2015 г. – 64,0%).

В рамките на втората половина на 2016 г. беше извършен преглед на балансите на застрахователните компании в съответствие с приета и утвърдена от Комисията за финансова надзор (КФН) методология, базираща се на Диеректива 2009/138/ЕС – Платежоспособност II. Според официално оповестените от КФН резултати „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД е класифициран в групата от дружества, които отговарят на изискванията „Минимално капиталово изискване“ (МКИ) и „Капиталово изискване за платежоспособност“ (КПИ). Коефициентът на МКИ е 145%, съответно КПИ 132%. Тези показатели са потвърждение за силната капиталова позиция на дружеството.

A.3. РЕЗУЛТАТИ ОТ ИНВЕСТИЦИИ

По отношение на инвестициите, „ЗД Нова Инс“ ЕАД продължи своята изключително консервативна политика, със запазване на съотношението между делът на държавните ценни книжа и делът на депозитите, установено към края на предходната година. През 2016 г. бе склучен договор за доверително управление на инвестиционния портфейл на Дружеството с „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД, част от групата на „Виена Иншурунс Груп“. Застрахователните резерви, както и собствените средства продължават да се инвестират в ДЦК, а след сключването на горепосочения договор и във фондове, търгувани на международните пазари.

Реализираната печалба, включително от реализация на инвестиции е 354 хил. лв., а разходите по инвестиции, включително тези за управлението и от реализациите им е 58 хил. лв.

Нетни приходи от инвестиции (хил.лв.)

	2016 г.	2015 г.
Приходи от лихви и дивиденти по инвестиции на разположение за продажба	125	92
Приходи от лихви по депозити и разплащателни сметки	24	98
Реализирани печалби/загуби от инвестиции, държани за продажба	153	-
	302	190
Разходи за управление на инвестиции	6	-
	296	190

A.4. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ

Други оперативни разходи

	2016 г.	2015 г.
Такса за управление (Приложение 26)	8	397
Разходи за възнаграждения	307	127
Възнаграждения за консултантски услуги	1	55
Застрахователни данъци и такси	60	60
Възнаграждения за правни услуги	44	14
Реклама	3	-
Социално осигуряване и други разходи за персонала	26	22
Възнаграждения за одит	35	18
Амортизация на материални и нематериални активи	17	10
Офис консумативи	7	10
Наем на офис	-	12
Преводи	-	2
Други разходи	85	87
	593	814

Разходи по обезценени и отписани застрахователни вземания

	2016 г.	2015 г.
Обезценка на застрахователни вземания	139	1
Отписани вземания по договори от предходни периоди	59	151
	198	152

A.5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е част от групата на Виена Иншуърънс Груп (ВИГ), която има утвърдени позиции във всички линии на бизнес и предлага всеобхватен, ориентиран към клиентите портфейл от продукти и услуги посредством повече от 50 дружества в Групата и повече от 24,000 служители в 25 държави. През 2016 г. Групата генерира премии в размер на близо 9 милиарда евро, като укрепи още повече своята позиция на пазарен лидер в Австрия и в Централна и Източна Европа (ЦИЕ), регион, в който ВИГ работи вече повече от 25 години.

Успешното разширяване на ВИГ в региона на ЦИЕ

Корените на ВИГ се простират повече от 190 години назад в Австрия, за което време дружеството успя да се превърне от местен застраховател, в самото начало на своята дейност през далечната 1824 г., в международна застрахователна група. През 1990 г. визионерите във Wiener Städtische успяха да разпознаят множеството възможности, предлагани от региона на ЦИЕ, и се възползваха от шанса на навлязат на пазара на бивша Чехословакия. Разширяването продължи и през следващите години. От Естония до Албания и от Германия до Грузия, целият регион беше обхванат постепенно. Навлизането на пазара на Република Молдова през 2014 г. запълни последното останало незаето място за постигане на пълно покритие на региона на ЦИЕ.

Използване на своите комбинирани силни страни за превръщане в номер 1

През предходните години ВИГ успя да извърви своя път до върха на застрахователния пазар в много държави. Прилагайки фокусирана стратегия за растеж и дългосрочна перспектива, Групата успя да изгради стабилна база, която доведе до двуцифрен пазарен дял на множество пазари.

Данните за региона сочат, че решението за разширяване на дейността в региона на ЦИЕ е било правилно. През 2016 г. около половината от общите приходи на ВИГ от около 9 милиарда евро са генериирани на пазарите на ЦИЕ. Групата продължава да вярва в потенциала, предлаган от настоящия икономически растеж в региона, който се съпътства с нарастващо търсене на застрахователни продукти.

Важността на региона се потвърждава и от едно друго решение на Групата, взето през 2008 г., а именно да установи седалището на вътрешната презастрахователна компания на Групата VIG Re в Чешката република.

Б. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ

Б1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИСТЕМАТА НА УПРАВЛЕНИЕ НА „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД

„ЗД НОВА ИНС“ ЕАД е дружество, в което съществува ангажимент относно определяне на политики и принципи, към които ще се придържат управителните органи на Дружеството, за да бъдат създадени необходимите условия и да се осигури възможност на акционерите да упражняват в пълна степен своите права, при пълното спазване на принципите за прозрачност, независимост и отговорност от управителните и надзорни органи, в съответствие с приетите мисия, визия, цели и стратегии на Дружеството и интересите на акционери

Дружеството е част от Групата „Виена Иншурънс Груп АГ Винер Ферзихерунг Групе“ (Vienna Insurance Group AG Winner Versicherung Gruppe), Австрия.

Към 31 декември 2016 г., сравнено с края на предходната година, разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

	2016 г.			2015 г.		
	Брой акции	Номинал на 1 акция	Общо (хил. лева)	Брой акции	Номинал на 1 акция	Общо (хил. лева)
Акции	5,000	1	5,000	5,000	1	5,000
Общособствен капитал	5,000	1	5,000	5,000	1	5,000

Органите на управление на Дружеството са Общо събрание на акционерите (Едноличен собственик на капитала), Надзорен съвет и Управителен съвет.

Общо събрание

Функциите на Общо събрание на акционерите се изпълняват от едноличния собственик на капитала, чрез своя Управителен съвет. Едноличният собственик на капитала може по всяко време да взема решения по въпроси от кръга на своята компетентност, като не е необходимо да бъде сезиран, нито предварително да уведомява другите органи на Дружеството за намеренията си. Кръгът от компетентности на Общото събрание включва взимането на решения по следните въпроси:

- ❖ изменение и допълнение на устава на Дружеството;
- ❖ увеличаване и намаляване на капитала на Дружеството;
- ❖ преобразуване и прекратяване на Дружеството;
- ❖ назначаване и освобождаване на регистрирани одитори;
- ❖ одобряване на годишните счетоводни отчети след заверка от назначените регистрирани одитори, разпределението на печалбата, определяне на размера на дивидентите и вноските към Фонд „Резервен“;
- ❖ избиране и освобождаване на членовете на Надзорния съвет, определяне на възнаграждението им;
- ❖ освобождаване от отговорност на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет;
- ❖ издаването на ценни книжа, разпределенето на привилегированите акции и

определя размера на годишния дивидент от тях и други.

Надзорен съвет

Системата на управление на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД е двустепенна. При изпълнение на своите задачи и задължения Надзорният и Управителният съвети се ръководят от законодателството, устройствените актове на Дружеството и стандартите за поченост и компетентност.

Конкретно Надзорният съвет изпълнява своята дейност в съответствие с действащите в Дружеството Устав и Правилник за дейността на Надзорния съвет. Надзорният съвет контролира дейността на Управителния съвет. Той не може да участва в управлението на Дружеството. Надзорният съвет на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД се състои от шест члена, избирали от акционерите с определен мандат. В състава на Надзорния съвет е спазено законовото изискване за включване на независими членове. Членовете на Надзорния съвет имат право на информация за цялостната дейност на Дружеството и право на достъп във всички помещения на Дружеството. Надзорният съвет има следните компетентности:

- ❖ избира и освобождава членовете на Управителния съвет;
- ❖ одобрява номинираните за председател и заместник-председател на Управителния съвет, както и за изпълнителен директор на Дружеството;
- ❖ контролира дейността на Управителния съвет, като изиска и изслушва сведения и доклади по всеки въпрос, който засяга дейността на Дружеството;
- ❖ представлява Дружеството във взаимоотношенията с Управителния съвет.

Съставът на Надзорния съвет на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД е следният:

1. Г-н Румен Янчев;
2. Г-н Асен Ошанов;
3. Г-н Кристоф Рат.

Председателят на Надзорния съвет е в редовен контакт с Председателя на Управителния съвет, дискутирайки с него стратегията, развитието на бизнеса и управлението на риска в Дружеството.

Управителен съвет

Управителният съвет на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД съвет изпълнява своята дейност в съответствие с действащия в Дружеството Устав и приетия Правилник за работата на Управителния съвет. Управителният съвет управлява Дружеството, като извършва своята дейност под контрола на Общото събрание на акционерите и на Надзорния съвет на Дружеството. Той решава всички въпроси, които са свързани с осъществяването на предмета на дейност на Дружеството, с изключение на въпросите, които по закон или по устава са възложени за решаване изключително от Общото събрание на акционерите или на Надзорния съвет. В Устава са предвидени решения от изключителните правомощия на Управителния съвет, както и такива, които той може да взима, след одобрението на Надзорния съвет.

Управителният съвет информира Надзорния съвет редовно и подробно за всякакви въпроси, засягащи развитието на бизнеса, включително излагане на риск и управление

на риска в Дружеството. Управителният съвет координира стратегическата ориентация на Дружеството с Надзорния съвет и обсъжда изпълнението на стратегията с Надзорния съвет на регулярни интервали. В случай на значими отклонения от целевите стойности в корпоративната стратегия, Управителният съвет информира Надзорния съвет незабавно.

Управителният съвет на ЗАД „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД се състои от четири члена.

1. Г-н Недялко Чандъров – Председател на УС и Изпълнителен директор;
2. Г-н Иво Груев – член на УС и Изпълнителен директор;
3. Г-н Пламен Шинов – член на УС;
4. Г-н Теодор Илиев – член на УС.

Дружеството се представлява заедно от двамата изпълнителни директори или от всеки един от тях заедно с прокуррист.

Членовете на Надзорния и Управителния съвет, както и всички служители в ЗАД „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД в своята дейност прилагат законоустановения принцип за избягване конфликт на интереси и опазване на застрахователна тайна. В Дружеството са приети, действат и се прилагат вътрешни правила в тази област.

„ЗД НОВА ИНС“ ЕАД, осъзнавайки обществената значимост на областта, в която извършва своята дейност – застраховането, я изпълнява в строго съответствие с действащото българско законодателство и приложимото европейско такова. Отношенията на Дружеството с Комисия за финансов надзор и другите държавни органи са базирани на принципите на отговорност, добросъвестност, професионализъм, партньорство и взаимно доверие.

Ръководството на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД е отговорно за разработване и създаване на система за управление на капитала. В тази връзка в Дружеството действа Политика за управление на капитала, която служи като ръководство за организацията, ролите и отговорностите, всички вътрешни и външни правила, свързани с управлението на дружествения капитал.

При разработването на планове за управлението на компанията, Управителният съвет анализира и решава какъв капитал е необходим на компанията в съответствие със стратегическите ѝ цели и ако се предвижда увеличение на капитала се взимат необходимите мерки за постигането на това ниво, както и най-подходящите методи за това увеличение. Управителният съвет предприема необходимите мерки, за да гарантира, че нивото на капитала кореспондира с рисковия профил на компанията, както и с бизнес средата, в която оперира.

Създаването на Политика за управление на капитала е не само изискване на националното законодателство и директивите на Европейския съюз, но също така важен фактор за устойчиво управление на бизнеса във всяка компания. Политиката, действаща в „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД разглежда изискванията за собствени средства съгласно насоките на Директива Платежоспособност II относно системата за корпоративно управление и собствената оценка на риска и платежоспособността и съобразно текущите практики и разпоредби за управление на капитала.

Целите на управлението на капитала са от една страна да се подсигури съществуването на Дружеството като действащо предприятие, осигуряващо печалба на акционерите и плащане на задълженията към други заинтересованни лица, по - специално към застрахованите лица, които имат право на застрахователни плащания. От друга страна, целите са свързани с поддържането на оптимална структура на капитала, за да се намалят капиталовите разходи, да се дефинират капиталови инструменти съгласно действащите регулатии на Платежоспособност II, както и да се отговори на изискванията на надзорните органи и рейтинговите агенции.

Управлението на капитала обезпечава достатъчната платежоспособност на Дружеството. За тази цел, политиката описва минимални изисквания и стандарти по отношение на управлението на капитала. Освен това, процесът на управление на капитала е описан и при изготвянето на средносрочен план за управление на капитала, необходим за да се гарантира правилното планиране и въвеждането на мерки.

В съответствие с изискванията на Наредба № 48 за изискванията към възнагражденията, приета от Комисията за финансов надзор през 2013 г., спазвайки принципите на Политиката за възнагражденията на ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП (VIG), в ЗАД „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД е приета и действа Политика и практика за определяне и предоставяне на възнагражденията.

Политиката за възнагражденията е разработена на принципа на избягването на прекомерното поемане на рискове и отчита влиянието на възнагражденията върху капиталовите изисквания. Политиката за променливите възнаграждения е гъвкава и допуска възможност не само за намаляването му, но и за непредоставянето му при отрицателни резултати. Политиката отразява дългосрочните цели и интереси на управителните и надзорни органи на Дружеството и на неговите акционери. Като неразрывно свързана с организационната структура и финансовата прогноза на дейността на Дружеството, тя е съобразена с програмата за дейността на Дружеството. Всички принципи на политиката са приети и съобразени с оглед на защитата на интересите на ползвателите на застрахователни услуги, като цялата регулатация ограничава възможността за изпадане на Дружеството в противоречие с нормативно установените капиталови изисквания. Политиката следва принципа за формиране на възнагражденията при избягване на конфликт на интереси.

Ключови функции в системата за управление

Като част от международната застрахователна група VIG, „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД въвежда стандартите за корпоративно управление на групата и в частност създаване на функциите вътрешен одит, управление на риска, актиерска функция и функцията по съответствие.

Функцията по вътрешен одит е обективна и независима от другите оперативни функции, предназначена да носи полза и да подобрява дейността на Дружеството. Вътрешният одит създава условия за обективен, компетентен и независим одит на „Системата за вътрешен контрол“ на Дружеството в рамките на планираните проверки или по изискване на Управителния или Надзорния съвет. Вътрешният одит на Дружеството участва и в съвместни проверки с вътрешните одитори на групата. В обхвата на вътрешния одит попадат всички структури, програми, дейности и процеси в Дружеството. Функцията по вътрешен одит се осъществява от структура за Вътрешен одит, състояща се от ръководител и вътрешни одитори. В административно

отношение структурата е подчинена на лицата, управляващи и представляващи Дружеството. Допълнителна информация относно функциите и отговорностите на вътрешния одит в Дружеството е представена в раздел Б.5 от настоящия доклад.

Функция за управление на риска е добре внедрена в организацията на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД, като е структурирана по начин, по който позволява изпълняването на задачите да бъде обективно и оперативно независимо.

Основните принципи са, както следва:

- Нова Инс определя един човек като отговорник на функцията, макар че задачите като цяло може да се осъществяват от няколко души.
- Поради това, че управлението на риска е от централно значение за Нова Инс всеки член на УС трябва да е наясно с рисковото състояние на компанията.

Функцията за управление на риска на Нова Инс координира изпълнението на следните задачи:

- Ефективност на процеса на инвентаризация и описание на риска
- Изпълнение на процеса по оценка на система за вътрешен контрол
- Координация, изпълнение и валидиране на изчисленията на Капиталовата адекватност
- Извършване на собствена оценка на риска и платежоспособността
- Докладване на Управителния съвет за рисковата експозиция на Дружеството
- Координация на отчитането към надзорния орган по Платежоспособност II

В съответствие с груповите стандарти и политиката за управление на риска, функцията за управление на риска на Дружеството е напълно независимо и отделена от функцията на вътрешния одит, както и от всички други ключови функции. Лицата, извършващи дейността по управление на риска подпомагат в тяхната дейност лицата, които поемат рискове и участват в управлението на тези рискове. В случай че лицето, което извършва функцията управление на риска има и други отговорности и задължения това се документира надлежно, както и всички произтичащи потенциални негативи, включително конфликт на интереси и това какви мерки ще се предприемат за обективна и независима оценка на риска.

Актиерската функция в „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД се изпълнява от Отговорния актиер на Дружеството, който е избран в съответствие с изискванията на българското законодателство. Изискванията за актиерската функция включват съгласуване на изчисленията на техническите резерви, оценка на целесъобразността на използваната методология/модел, както и предоставяне на информация относно изпълнението на изискванията за изчисление на техническите резерви и рисковете, свързани с тези изчисления. Допълнителна информация относно функциите и отговорностите на актиерската функция в Дружеството е представена в раздел Б.6 от настоящия доклад.

Функцията „Съответствие“ действа независимо от оперативната дейност, която се представлява от „собствениците“ на риска от несъответствие, отговарящи за управлението на риска от несъответствие и предотвратяване на несъответствието в областите на тяхната компетенция (1-ва линия на защита). Функцията „Съответствие“ идентифицира, оценява, извършва контрол и докладва относно рисковете от несъответствие, възникнали в оперативната дейност (2-ра линия на защита). По отношение на някои специфични области, в случай че за тях са назначени отговорни служители (напр. служители, отговорни за мерките срещу изпирането на пари, за защита на личните данни и др.), съответните служители отговарят за задачите, както и за изпълнение на задълженията за докладване съгласно българското законодателство или вътрешните указания. Ако е необходимо и целесъобразно, функцията „Съответствие“ може да подкрепи подобен отговорен служител за изпълнение на нейни отговорности и задължения. Допълнителна информация относно отговорностите на функцията по съответствие в Дружеството е представена в раздели Б.4.1 и Б.4.2 от настоящия доклад.

Б2. ИЗИСКВАНИЯ ЗА КВАЛИФИКАЦИЯ И НАДЕЖДНОСТ

В „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД се прилагат принципите на многообразието при подбора и оценката на членовете на ръководните, управителните и надзорните органи на Дружеството. Това е отразено в приетата и действаща в Дружеството Политика за квалификация и надеждност. Тази Политика допринася за осигуряване на надеждна система за управление и контрол, основана на принципите за прозрачност и независимост. При избор на членове на управителни и надзорни органи на Дружеството се прилагат стриктно изискванията на Кодекса за застраховането в тази му част (добра репутация, професионален опит и управленски умения), като при този избор, както и при подбор и назначаване на служители не се въвеждат ограничения, свързани с възраст, пол, националност, етнос, религия и др. Целта на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД е постигане на непрекъснат баланс между опита, професионализма и познаването на дейността, от една страна и независимостта и обективността в изразяването на мнения и вземане на решения, от друга. Членовете на Управителния и Надзорния съвет на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД могат да бъдат преизбирани без ограничения

Изискванията за квалификация и надеждност гарантират, че лицата, които участват в управлението на Дружеството и тези на ключови позиции притежават необходимия набор от професионални умения, познания и експертен опит и покриват стандартите на компанията за надеждност и поченост.

Б3. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СОБСТВЕНА ОЦЕНКА НА РИСКА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

Ръководството на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е приело Политика за управление на риска в съответствие с най-добрите международни практики. „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД базира дейността си на принципи, почиващи на консервативна политика по управление на риска, в съответствие с изискванията на Кодекса за застраховане. Управлението на риска в Дружеството е основна функция и централна част от ежедневната оперативна дейност.

Действащата система за управление на риска е систематична, широкообхватна, ориентирана към постигане на бъдещите цели дейност, която спомага за идентифициране, измерване, анализиране и контрол на цялостната рискова изложеност на Дружеството. Управлението на риска, както и пълната идентификация на рисковете, в „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД се осъществява от служителите на всички нива на управление и е неразделна част от системата за корпоративно управление на Дружеството.

Б.3.1 СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Б.3.1.1 Стратегия и цели

Стратегията за риска на ВИГ Холдинг се основа на следните принципи, валидни за всички дружества от групата, в т.ч. и „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД:

НЕПРИЕМЛИВИ РИСКОВЕ

- Всички застрахователни рискове, които не могат да бъдат адекватно оценени, са неприемливи. В частност тук са включени рискове, свързани със застраховането на отговорности при генно инженерство и ядрена енергия.
- По отношение на инвестициите, рисковете не се приемат, ако няма достатъчно експертиза за тяхната оценка, напр. Деривативи за времето и фючърси за селскостопански продукция, други значими рискове, при които потенциалната загуба е неограничена по своя размер.

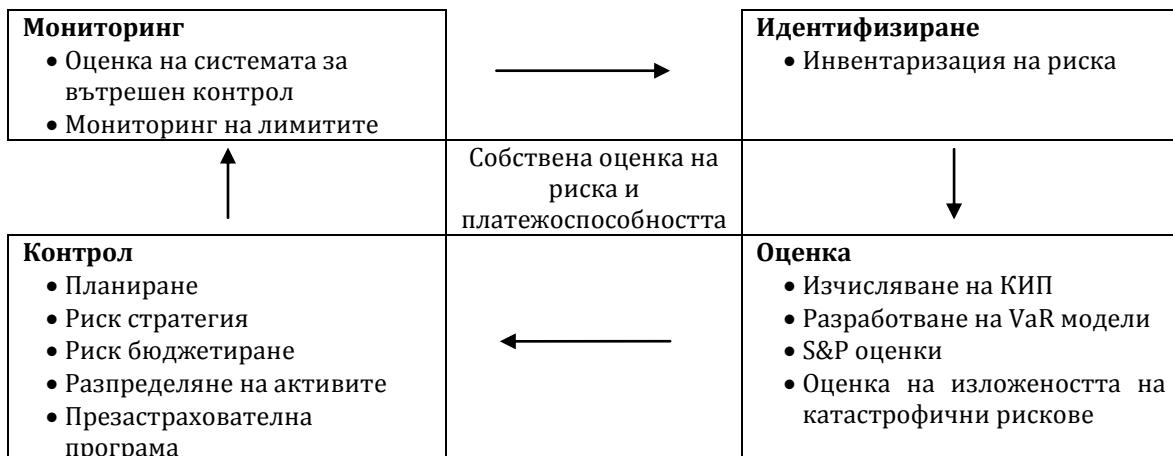
РИСКОВЕ, КОИТО СЕ ПРИЕМАТ С ОГРАНИЧЕНИЯ

- Оперативните рискове трябва да се избягват доколкото е възможно, но трябва да бъдат приети в случаите, когато не могат да бъдат напълно изключени или когато разходите за избягване на риска надхвърлят очакваната загуба.
- Инвестициите следва да се извършват в съответствие с принципа на търговската предпазливост.

МЕРКИ ЗА СМЕКЧАВАНЕ НА РИСКА

- Поддържане и насърчаване повишаването на информираността по отношение на функциониращото управление на риска.
- Презастраховането е ключов инструмент за ограничаване на риска, особено в областта на здравното застраховане и злополука.
- Ограничаване на пазарния риск при отчитане на поетите застрахователни задължения.

Б.3.1.2 Управление на риска



Графиката изобразява процесът на управление на риска. Най-важните моменти от този процес са описани накратко.

Б.3.1.2.1 Идентифициране на риска

Дейността по идентифицирането на риска се състои от стандартизиран процес по т.нар. „Инвентаризация на риска“, ad-hoc анализи и всеобхватни процедури за докладване в случай на ново-идентифицирани рискове или извънредни събития.

Инвентаризация (опис) на риска

Рисковете се идентифицират и анализират с участието на първо и второ управленско ниво, както и на функцията по управление на риска.

Количествената оценка на рисковете се основава главно на резултатите от изчислението на стандартната формула. Също така се извършва анализ на адекватността на резултатите от оценката на рисковете, за да се прецени целесъобразността на използването на стандартната формула. Резултатите от процеса на инвентаризация на риска са обобщени в доклад и представляват съществена основа на процеса по Собствена оценка на риска и платежоспособността.

Б.3.1.2.2 Оценка на риска

За целите на оценката на риска се използват резултатите от изчислението на капиталовото изискване за платежоспособност и VaR изчисленията на специалистите по инвестиции.

Б.3.1.2.3 Управление на риска

Основните процеси в управлението на риска са:

Стратегия за риска

Стратегията за риска се преразглежда ежегодно от Управителния съвет и се коригира, ако е необходимо. В този процес Управителният съвет се подпомага от функцията за управление на риска.

Планиране

Данните по планиране се използват в процеса по Собствена оценка на риска и платежоспособността като основа за прогнозиране на очакваните бъдещи нива на капиталовото изискване за платежоспособност.

Рисков капацитет

Дейностите по управление на риска се извършват при отчитане на капацитета за поемане на рискове. На практика това означава спазване на рискови бюджети, постигане на ключови показатели и общ подход, основан на риска, насочен към устойчив стойносто-ориентиран подход при осъществяване на дейността.

Презастрахователна програма

Звеното по презастраховане координира презастрахователната програма за Дружеството като цяло и ръководи годишния процес на подновяване на покритието (в т.ч. и за катастрофични събития).

Актиоерският отдел и функцията по управление на риска в Дружеството подпомагат презастрахователния отдел в процеса на валидиране на данните и оценяване на ефективността на презастрахователното покритие.

Б.3.1.2.4 Мониторинг на риска

Непрекъснатият мониторинг на риска се състои от няколко измервания. Едно от тях е тримесечните изчисления на капиталовата позиция на Дружеството.

Б.3.2 СОБСТВЕНА ОЦЕНКА НА РИСКА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

Процесът по изготвяне на Собствената оценка на риска и платежоспособността не е самостоятелен процес, а по-скоро всеобхватна процедура за свързване на няколко процеса от бизнес планирането до текущото управление на риска. Основните елементи, на които се базира извършването на Собствената оценка на риска и платежоспособността са бизнес и риск стратегията и оперативни бизнес планове на Дружеството. Други елементи, които служат за основа на Собствената оценка на риска и платежоспособността са свързани с процедурите по управление на риска, като същите дават оценка на рисковия профил на Дружеството - описание на рисковата изложеност, определяне на капацитета за поемане на риск, изчисляване на изискуемия рисков капитал и техническите резерви.

От друга страна, резултатът от Собствената оценка на риска и платежоспособността дава също така оценка доколко изброените елементи функционират добре и не

представляват значителен риск сами по себе си, resp. дали следва да бъдат коригирани.

Б.3.2.1 Връзка между Собствената оценка на риска и платежоспособността, бизнес планирането и капиталовото планиране

Основната цел на Собствената оценка на риска и платежоспособността е да се гарантира на Управителния съвет, че бизнес стратегията и оперативни бизнес планове са осъществими и не излагат „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД на значителни рискове, които могат да доведат до недостиг на капитал. С оглед на това процесът по извършване на Собствената оценка на риска и платежоспособността е тясно интегриран с процеса по бизнес планиране.

Необходими са няколко предпоставки за извършването на Собствената оценка на риска и платежоспособността. Тези предпоставки възникват в процеса на бизнес планирането и са входящи елементи за оценката – т.е. резултатите от този процес се оценяват в рамките на Собствената оценка на риска и платежоспособността.

Цялостната бизнес стратегия на Дружеството намира отражение и в Риск стратегията. Риск стратегията описва отношението на Дружеството към риска и е в тясна връзка с процеса по оценка на капацитета за поемане на рисък, в рамките на който се дефинират „апетита“ за поемане на рисък и толеранса към рисък, които пък от своя страна допълнително се доразвиват в детайлна система от рискови лимити. Рисковата стратегия има количествена и качествена част. „Апетита“ за поемане на рисък описва нивото на рисък, което Дружеството желае да поеме в бъдещата си дейност. Процеса по установяването на „апетита“ за поемане на рисък, толеранса към рисъка и индивидуалните рискови лимити се регулира от вътрешни на Дружеството и групата политики и стандарти.

Въз основа на цялостната бизнес стратегия и текущите бизнес цели, звеното отговарящо за планирането и контролинга разработва три годишния бизнес план под формата на сценарий за бъдещо развитие на компанията (базов сценарий). С оглед изготвения бизнес план, Собствената оценка на риска и платежоспособността предоставя анализ от гледна точка перспективите пред платежоспособността и оценява постижимостта на този бизнес план, предвид капиталовите възможности на Дружеството.

Б.3.2.2 Процедура за Собствената оценка на риска и платежоспособността

Този раздел описва основните стъпки при извършване на Собствената оценка на риска и платежоспособността. Изготвянето на оценката се базира на изготвената стратегия за развитие на Дружеството и оперативните бизнес планове и дава отговор на следните три основни въпроса:

- Моделът, който НОВА ИНС използва за оценка на Изискуемия капитал за платежоспособност (Стандартната формула) отчита ли всички значими рискове, на които е изложено?
- Моделът, който използва НОВА ИНС (Стандартната формула) интерпретира ли адекватно рисковия му профил?

- Как НОВА ИНС управлява рисковете, които не са покрити от използвания модел (Стандартната формула)?
- Има ли НОВА ИНС достатъчно капитал, за да поддържа своите бизнес планове и дали ще продължи да има достатъчно капитал в бъдеще?

Отговорите на тези въпроси се дават в рамките на следните процедурни етапи:

Б.3.2.2.1 ИДЕНТИФИЦИРАНЕ НА РИСКОВЕ И СЦЕНАРИИ

Този етап включва процедури по идентифициране на рисковете, на които е изложено Дружеството при извършване на бизнес операциите си и които имат потенциално влияние върху състоянието на платежоспособността на компанията, най-малко в рамките на периода на бизнес планиране (обикновено 3 годишен). Този етап включва също и регулярни изчисления на капиталовите изисквания и техническите резерви, както и оценка на адекватността на методите за изчисляване и текущ мониторинг на собствените средства.

Рисковете се идентифицират и оценяват от функцията по управление на риска в Дружеството, в съответствие с вътрешните правила и процедури за определяне на рисковия профил. Рисковия каталог – като резултат от процедурата по определяне на рисковия профил – съдържа информация относно това дали определена рискова категория се покрива от изчисленията на изискуемия капитал съгласно Стандартната формула или тези рискове се оценяват с алтернативни методи (качествена оценка, алтернативни изчисления, експертна оценка). В рамките на Собствената оценка на риска и платежоспособността всички рискове включени в изчисляването на Изискуемия капитал за платежоспособност се оценяват със съответните количествени измерители. С оглед тяхната същественост и влияние, могат също така да бъдат количествено измерени и други рискове (извън стандартната формула), ако съществуват достатъчно надеждни методи за тяхното изчисляване. В случай, че не съществуват такива методи, съществените рискове, на които е изложено Дружеството подлежат на качествено оценяване.

Паралелно с идентификацията на рисковете и тяхната оценка се извършва и валидация относно коректността и адекватността на методите за тяхното количествено измерване. Тази валидация на методите и моделите включва оценка на рисковия профил на Дружеството и възможните отклонения на рисковия профил спрямо допусканията заложени в Стандартната формула за изчисляване на Изискуемия капитал за платежоспособност. В процеса по валидация се включва и извършването на анализ на чувствителността на резултатите от изчисленията на Изискуемия капитал за платежоспособност и Собствените средства на Дружеството към последната дата на баланс. Анализ на чувствителността се извършва по отношение на основни параметри на изчисляването на Изискуемия капитал за платежоспособност (напр. лихвени проценти, разходи, нива на предсрочно прекратяване на полици и т.н.). Въз основа на резултатите от валидацията при необходимост се изготвят съответни препоръки относно целесъобразността от използване на специфични за Дружеството параметри, изработване на частичен вътрешен модел за определени рискове при определяне на платежоспособността и др.

В процеса по идентифициране на рисковете, на които Дружеството е изложено се включват и регулярните изчисления на Изискуемия капитал за платежоспособност (КИП) и Минималния изискуем капитал (МКИ), мониторинг на собствените средства, както и акционерските доклади относно изчисляването на техническите резерви. Оценява се и непрекъснатото съответствие с изискванията за покриване на Изискуемия капитал за платежоспособност и Минималния изискуем капитал със Собствени средства, както и адекватността на техническите резерви.

На този етап от процедурата по извършване на Собствената оценка на риска и платежоспособността се оценява и доколко се спазват индивидуалните рискови лимити, заложени във Вътрешни правила за определяне на капацитет за поемане на риск, разпределение на капитала и рискови лимити. Оценката включва констатиране на конкретни нарушения на лимитите, адекватност на съществуващите лимити и възможни препоръки за подобряване на системата от рискови лимити.

Основни компоненти на процеса по идентификация и оценка на риска:

Компонент	Документи
Оценка на рисковия профил:	<p>Рисков каталог Изчисления на Капацитета за поемане на риск Разпределение на капитала и рискови лимити</p>
Мониторинг на капиталовата необходимост и собствените средства	<p>Изчисляване на Изискуемия капитал за платежоспособност и оценка относно спазването на капиталовите изисквания в миналото Изчисляване на Собствените средства и оценка относно спазването на капиталовите изисквания в миналото</p>
Оценка на Техническите резерви	Акционерски доклад
Оценка на отклоненията	<p>Оценка на адекватността на Стандартната формула за изчисляване на Изискуемия капитал за платежоспособност Стандарти (правила) за валидиране Оценка на спазването на рисковите лимити</p>

Б.3.2.2.2 ПРОГНОЗИРАНЕ И ИЗВЪРШВАНЕ НА СТРЕС ТЕСТОВЕ

Този етап включва дейности по моделиране и калкулиране, при които се прогнозира бъдещата платежоспособност на Дружеството и се разглежда изменението на стойностите на Изискуемия капитал за платежоспособност, Минималния изискуем капитал и Собствените средства при различни стрес сценарии. Резултатите показват в каква степен платежоспособността на "ЗД НОВА ИНС" ЕАД е чувствителна на неблагоприятни изменения в основни рискови фактори и какво влияние биха имали тези стрес сценарии върху структурата от установените риск лимити съгласно Вътрешни правила за определяне на капацитета за поемане на риск, разпределение на капитала и риск лимитите.

Първоначално се прави прогноза на платежоспособността на база разработения бизнес план (базов сценарий). Изискуемия капитал за платежоспособност и Собствените средства се прогнозират в рамките на периода на бизнес плана (обикновено 3 год.). Тези прогнози първоначално вземат предвид рисковете, които са включени в Стандартната формула за изчисляване на Изискуемия капитал за Платежоспособност. По този начин се определят нуждите от капитал в бъдеще, с оглед спазване изискванията за платежоспособност. Рисковете, които са идентифицирани в рамките на процедурата по определяне на рисковия профил и не се покриват от Стандартната формула за изчисляване на Изискуемия капитал за платежоспособност, но може да се възникнат в периода, за който е изгoten бизнес плана, се анализират на база качествени оценки, вземайки предвид очакваното им бъдещо развитие. В случай, че в процедурата по определяне на рисковия профил за измерването на тези рискове са използвани количествени методи, в прогнозата за бъдещите капиталови изисквания на "ЗД НОВА ИНС" ЕАД се включва и тяхното количествено въздействие.

В допълнение на базовия сценарий, произтичащ от бизнес плана, Дружеството извършва стрес тестове с цел да тества своята уязвимост към значими рискове, както и адекватността на бизнес плана и платежоспособността при неблагоприятни обстоятелства в рамките на планирания период (обикновено 3 год.). Адекватността на бизнес плана се тества при различни сценарии, които се дефинират от функцията по управление на риска за трите най-съществени риска, на които е изложено Дружеството, идентифицирани при процедурата по определяне на рисковия профил (другите рискове, на които е изложено Дружеството се предполага, че остават непроменени). Документирането на сценариите и стрес тестовете е част от документирането на цялостната процедура по Собствената оценка на риска и платежоспособността. Тъй като тези сценарии са резултат от топ рискове, на които е изложено Дружеството, те се считат за стрес (кризисни) сценарии.

Освен сценариите и рисковете идентифицирани от "ЗД НОВА ИНС" ЕАД в рамките на процедурите по управление на риска, като част от международна застрахователна група Дружеството може да тества и допълнителни неблагоприятни сценарии, дефинирани за цялата група и да представи резултатите от тях като част от Собствената оценка на риска и платежоспособността.

Стрес тестовете не се ограничават само до количественото измерване на различни влияния върху платежоспособността, а включват и качествени оценки при евентуални неблагоприятни сценарии, които е невъзможно или е трудно да бъдат количествено измерени.

Основни компоненти на процеса по изготвяне на прогнозни оценки:

Компонент	Документи/изчисления
Бъдещи прогнози <ul style="list-style-type: none"> - Прогнозиране на бъдещите нужди от гл.т. платежоспособността в рамките на базовия сценарий (3 год. бизнес план) - Прилагане на концепцията относно капацитета за поемане на риск и рискови лимити в рамките на периода на бизнес плана на Дружеството - Разглеждане на валидността на резултатите в рамките на периода на бизнес плана на Дружеството 	Прогнози на Изискуемия капитал за платежоспособност/Собствените средства за периода на бизнес плана (обикновено 3 год.) Оценка на възможните въздействия върху установените риск лимити и разпределен капитал при базовия сценарий (бизнес плана)
Дефиниране на сценарите за стрес тестове при извършването на СОРП <ul style="list-style-type: none"> - Допълнителни сценарии идентифицирани на първия етап, които ще се използват при СОРП - Валидиране на сценарите за СОРП 	Дефинирани и валидирали стрес тест сценарии за СОРП
Стрес тестове <ul style="list-style-type: none"> - Извършване на стрес тестове съгласно дефинираните сценарии; анализ на основните входни параметри за изчисляването на Собствените средства и Изискуемия капитал за платежоспособност с използването на количествени и качествени методи 	Прогнозиране на нуждите от капитал с цел спазване на изискванията за платежоспособност при различни неблагоприятни сценарии. Оценка на възможните въздействия върху установените риск лимити и разпределен капитал при дефинираните неблагоприятни сценарии Доклад за резултатите до Управителния съвет; симулации на Собствените средства и Изискуемия капитал за платежоспособност на база променени входни параметри

Б.3.2.2.3 Извършване на оценка и изготвяне на препоръки

На този етап се анализират резултатите получени при стъпките описани в предходните раздели от гледна точка на това какви действия са необходими, за да се подсигури планираното развитие на бизнеса с адекватен капитал.

Отговорните звена за съответните рискове изготвят препоръки до Управителния съвет относно това какви мерки следва да бъдат предприети, за да се гарантира надеждността на бизнес операциите на Дружеството. Анализите се фокусират върху това как бизнес плана съответства на определените капиталови нужди с оглед спазването на изискванията за платежоспособност и дали бизнес плана или основните стратегически решения за развитието на Дружеството оказват влияние върху тези капиталови нужди в рамките на планирания три годишен период. Направените препоръки може да включват приемането на определени рискове; намаляването на определени рискови експозиции; разработването на мерки в случай, че възникнат определени неблагоприятни събития; промяна в бизнес плана, промяна в рамката,

дефинираща „апетита“ за риск или промяна в друга област от дейността на Дружеството. Този етап има като резултат изготвяне на препоръки към ръководството относно необходимите действия в тази посока.

Този етап ще подпомага всяко стратегическо решение за развитието на Дружеството, а не само регулярен процес по планиране.

Основните компоненти на този етап са обобщени в следващата таблица:

Компонент	Документи
Оценка на резултатите и препоръки <ul style="list-style-type: none">- Обобщаване на резултатите от предишните етапи на СОРП- Обобщаване на препоръките и обсъждане с отговорните звена и ръководството	Документиране и резултати от предишните етапи Проект на доклад от СОРП
Планове за действие <ul style="list-style-type: none">- Съставяне на планове за действие при неблагоприятни сценарии, които са идентифицирани при предишните етапи на СОРП- Преглед на плановете за действие и изготвяне на предложение за възможни нови такива	Планове за действие при неблагоприятни сценарии

Б3.2.2.4 Изготвяне и представяне на доклад

На този етап информацията и анализите, произтичащи от Собствената оценка на риска и платежоспособността се систематизират и представлят в доклад. В доклада се документират и окончателните решения и действия на ръководството във връзка с извършената Собствена оценка на риска и платежоспособността.

Доклада от Собствената оценка на риска и платежоспособността се изготвя от функцията по управление на риска. Докладът съдържа статична и динамична част. Статичната част описва накратко процеса по извършване на оценката, реферира към изготвените документи в рамките на процеса и очертава основните отговорности, заедно с основните допускания, върху които се гради оценката. Динамичната част от доклада включва описание на резултатите и анализите от предишните етапи на процеса по Собствената оценка на риска и платежоспособността. Тази част от доклада показва степента на интегриране на оценката в общия процес по вземане на решения в Дружеството (напр. при ценообразуването, стратегическото разпределение на активите, управлението на активите и пасивите, презастраховане, управлението на капитала и измерването на резултатите от дейността). Като такава тя съдържа:

- Информация за основните резултати от идентифицирането на рисковете и тяхната оценка (от Рисковия каталог);
- Оценка на основните разлики между рисковия профил на “ЗД НОВА ИНС“ ЕАД и допусканията използвани в изчисляването на Изискуемия капитал за платежоспособност (съгласно Стандартната формула);

- Информация относно съобразяването с капиталовите изисквания и изискванията за изчисляване на техническите резерви (регулярни изчисления, рискови доклади, заключения от акционерския доклад);
- Информация за прогнозните стойности на Изискуемия капитал за платежоспособност и собствени средства при базовия сценарий и разгледаните неблагоприятни сценарии;
- Информация относно резултатите от направените стрес тестове на капиталовата позиция в рамките на периода на бизнес планиране.

Докладът от Собствената оценка на риска и платежоспособността е придружен и с други доклади, чиито резултати са били използвани в процеса по оценката. Той включва директна препратка към тези към тези доклади. Информацията, посочена по-горе е съпроводена и от препоръчителни мерки, които трябва да бъдат предприети в съответните области.

Докладът от Собствената оценка на риска и платежоспособността включва също и резултатите от независимата оценка на вътрешния одит на процеса на оценката, ако е извършена в съответната година. Оценката се фокусира върху спазването на политиката, процедурите и извършването на всички необходими стъпки, за да се осъществи Собствената оценка на риска и платежоспособността, подходяща документация за процеса и как се изпълняват препоръките.

Изготвянето на доклада слева процесите от предишните стъпки и отразява процеса по бизнес планиране.

Основни елементи на доклада от Собствената оценка на риска и платежоспособността:

Елемент	Документ / Калкулация
СОРП доклад	<p>Вътрешен СОРП доклад Надзорен СОРП доклад</p> <ul style="list-style-type: none"> - Съставяне на вътрешен доклад на СОРП за одобрение от Управителния съвет - Съставяне на надзорния доклад на СОРП и представянето му в КФН
Комуникация	<ul style="list-style-type: none"> - Коментар на основните резултати и последващи действия с определени заинтересовани лица. <ul style="list-style-type: none"> - Коментар на основните резултати вътрешни заинтересовани лица.
Документиране на процеса по СОРП	<p>Документи, свързани с всяка стъпка от процеса</p> <ul style="list-style-type: none"> - Събиране и съхранение на съответните документи, разгледани и оценени в рамките на процеса по СОРП

Б4. СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

В „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД е създадена и действа Системата за вътрешен контрол. При внедряването и поддържането ѝ са взети под внимание, както европейската регулация (в т.ч. Директива 2009/138/ЕС – „Платежоспособност II“), така и изискванията на Кодекса за застраховането. В „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД са създадени пълни условия за спазване на приложимото законодателство, въведена е ясна организационна структура, с разделяне на функциите и отговорностите, приет е пълен набор от вътрешни правила и процедури, създадени са и действат правила за координация и отчетност. Системата за вътрешен контрол служи като важен инструмент за устойчиво управление на бизнеса. Тя е цялостен и непрекъснат процес, интегриран в дейността на Дружеството, осъществяван от органите на управление, от лицата на ръководни длъжности и от всички други лица, които работят по трудово правоотношение.

Системата за вътрешен контрол осигурява:

- ❖ постигане на целите и изпълнение на задачите;
- ❖ икономично и ефективно използване на ресурсите;
- ❖ оценка на различните рискове и тяхното управление;
- ❖ опазване на активите;
- ❖ надеждност и всеобхватност на финансовата и управленска информация;
- ❖ спазване на мерките за предотвратяване изпирането на пари;
- ❖ законосъобразност на дейността, съблюдаване на програмите, плановете, вътрешните правила и процедури.

Елементите на Системата за вътрешен контрол са:

Б.4.1. ФУНКЦИЯ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Функцията за съответствие е важна част от ефективната система за вътрешен контрол. Основната роля на Функцията по съответствие е да предостави сигурност на ръководството на Дружеството и в крайна сметка на съответните регулаторни органи, че Дружеството действа в рамките на буквата и духа на правната и регулаторна рамка.

Функцията „Съответствие“ има следните отговорности и задължения:

- ❖ ПРЕДОСТАВЯНЕ НА КОНСУЛТАЦИИ

Функцията „Съответствие“ консулира административните, управителните и надзорните органи на Дружеството относно областите, свързани със съответствието. По-конкретно, функцията „Съответствие“ извършва оценка на възможния ефект върху дейността от промени в правната среда, както и във връзка с мерки за предотвратяването на несъответствие.

- ❖ УПРАВЛЕНИЕ НА РИСК ОТ НЕСЪОТВЕТСТВИЕ

Идентификация и оценка на риска от несъответствие

Функцията „Съответствие“ идентифицира и извършва оценка на рисковете от несъответствие, извършва мониторинг и тестове спрямо бизнес дейности с цел оценка

на адекватността и ефективността на процесите за контрол от гледна точка на съответствието (следвайки подход, базиран на риска).

Смекчаване на риска от несъответствие

Функцията „Съответствие“ приема смекчаващи мерки с цел редуциране на ефекта на риска от несъответствие чрез прилагане на допълнителни мерки за контрол (поспециално чрез изготвяне на вътрешни указания и създаване на контролни механизми, съдействие за организацията на конкретни работни процедури и обучения и др.).

Мониторинг на риска от несъответствие

Функцията по съответствието извършва мониторинг на рисковете от несъответствие и ефективността на предприетите действия за намаляване на риска.

Отчетност

Функцията „Съответствие“ включва в Доклада за съответствието до ръководството на Дружеството идентифицираните настоящи и потенциални рискове от несъответствие, както и действията за смекчаване на риска.

❖ ОБУЧЕНИЯ И ОСВЕДОМЕНОСТ ВЪВ ВРЪЗКА СЪС СЪОТВЕТСТВИЕТО

Функцията „Съответствие“ предоставя обучение и насищава спазването на приложимите закони, нормативни изисквания и вътрешни правила в областите на съответствието ("Обучения за съответствие").

Функцията за съответствие е изградена като самостоятелно звено в организационната структура на Дружеството и е подчинена организационно на целия Управителен съвет и директно се отчита към него.

Б.4.2. ПОЛИТИКА ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Политиката за съответствие е приета от Управителния съвет на Дружеството и дефинира процедурите, задачите и правомощията на Функцията за съответствие. В изпълнение на Политиката е приет План за съответствието за 2017 г. На базата на плана са извършени проверки за съответствие, които функцията за съответствие е документирала по съответния начин. Управителният съвет е приел Годишен доклад за съответствието, представен от Функцията за съответствие.

Б.4.3. ПОЛИТИКА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

В Дружеството е приета и действа Политика за Система за вътрешен контрол. Този документ съдържа цялостната уредба за осъществяване на вътрешния контрол. Политиката регламентира следните стандарти за изграждане и функциониране на Системата за вътрешен контрол:

Стандарт 1

Дружеството следва да насърчава и поддържа културата за вътрешен контрол, като показва и доказва нейното значение на служителите от всички нива.

Стандарт 2

Дружеството следва да създаде и поддържа организационна и оперативна структура, която да е адекватна на мащаба и сложността на всички сфери на дейност.

Стандарт 3

Ролите и отговорностите на служителите трябва да бъдат определени много ясно и конкретно. Да се предприемат необходимите мерки и контроли с оглед ограничаване на риска от конфликт на интереси.

Стандарт 4

Дружеството следва да идентифицира, анализира и оцени рисковете, произтичащи от дейностите и процесите, които биха могли да повлият отрицателно с оглед постигане на поставените цели. Също така Дружеството следва да създаде и поддържа ефективен контрол с оглед на идентифицираните рискове, за да може да се гарантира постигането на тези цели.

Стандарт 5

Ако е необходимо, контрол следва да се осъществява на различни нива от организационната и оперативната структура, на различни периоди от време и в различна степен на дълбочина. Контролните дейности трябва да бъдат в съответствие със съществуващите рискове.

Стандарт 6

Създаване на ефективна информационна и комуникационна система, която следва да спомогне за това служителите да са напълно наясно с политики и процедурите, които следва да спазват в рамките на техните отговорности и задължения.

Политиката за Системата за вътрешен контрол определя основните роли и отговорности на Управителния съвет, средното ниво мениджмънт, служителите, функцията за съответствие, функцията за вътрешен одит и функцията по управление на риска при осъществяването на вътрешния контрол.

Политиката за Системата за вътрешен контрол определя и процедурата за оценка на Системата за вътрешен контрол, методологията и формата на докладване и отчетност на вътрешния контрол.

Б.4.4. РЪКОВОДСТВО ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ОЦЕНКА НА СИСТЕМАТА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

Ръководството е приложение към Политиката за Системата за вътрешен контрол, което дава указания за осъществяване на процеса по идентификация, анализ и оценка на рисковете за основните процеси, протичащи в Дружеството, както и за идентификацията на контролите на рисковете и оценката на тяхната ефективност.

Б.4.5. РИСК И КОНТРОЛ МАТРИЦА

Риск и Контрол Матрицата представлява изчерпателен списък на оперативните рискове и въведените контроли, свързани с тях. Тя служи като инструмент в процеса на извършване на вътрешен контрол за идентифициране и документиране на възможни слабости и недостатъци по отношение на контрола. Ако бъдат констатирани такива недостатъци, се пристъпва към изготвяне на план за оздравяване.

Риск и Контрол Матрицата се състои от две основни части. Първата част консолидира основните характеристики на рисковете, като всеки риск е относим към конкретен бизнес процес. Втората част е предназначена за описание на съществуващите контроли, чрез които се ограничава влиянието на тези рискове и оценката доколко тези контроли са ефективни.

Б5. ФУНКЦИЯ ПО ВЪТРЕШЕН ОДИТ

Като част от групата на Виена Иншурунс Груп АГ Винер Ферзихерунг Групе/Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG), „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД прилага изискванията, политиките и стандартите на VIG по отношение на Функцията по вътрешен одит, които кореспондират със задължително изискуемите съгласно Кодекса за застраховането. Въз основа на тях Управителният съвет на Дружеството е приел Политика за организацията и дейността на Функцията по вътрешен одит в „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД, която дефинира процедурите, задачите и правомощията на Функцията по вътрешен одит.

Функцията по вътрешен одит е обективна и независима от другите оперативни функции в Дружеството. Тя осъществява дейности по оценка на адекватността и ефективността на Системата за вътрешен контрол и на другите елементи от системата за управление на Дружеството.

Функцията по вътрешен одит допринася за ефективното управление на Дружеството като дава разумна увереност, че нормативните регулатии, правила и процедури са стриктно спазвани и че се вземат подходящи и навременни коригиращи действия в отговор на установени слабости, идентифицирани от вътрешните одитори. По този начин функцията съдейства за намаляване на риска от загуби и за постигане на бизнес целите на Дружеството.

Дейностите на Функцията по вътрешен одит обхващат всички структури, програми и процеси в Дружеството. Те включват основно извършването на независима оценка на:

- ❖ ефективността и ефикасността на Системата за вътрешен контрол, управлението на риска и корпоративно управление в контекста на текущите и бъдещите рискове;
- ❖ надеждността, ефективността и пълнотата на системата и процесите за изготвяне на
- ❖ информация за ръководството (вкл. достъпността и опазването на информацията);
- ❖ спазването на нормативни и регуляторни изисквания;
- ❖ опазването на активите.

Функцията по вътрешен одит се осъществява от самостоятелна структура за вътрешен одит в организационната структура на Дружеството. Тя се отчита на Управителния

съвет. Осъществява дейността си в съответствие с Годишен одитен план. Своите констатации, заключения и изводи докладва и дискутира директно с Управителния съвет.

Функцията по вътрешен одит си сътрудничи с останалите служители на Дружеството. Вътрешните одити се осъществяват под формата на преки одити, направени на работните звена в Дружеството, както и под формата на анализи и оценка на информацията за рисковете и мерките за контрол, създадени от ръководителите, отговорни за различните сфери на дейност.

Б6. АКТЮЕРСКА ФУНКЦИЯ

Актюерската функция е част от системата за управление на "ЗД НОВА ИНС" ЕАД. По отношение на актюерската функция в Дружеството са осигурени достатъчни ясни и адекватни вътрешни контролни механизми, свързани с изчислението и осигуряването на техническите резерви (съгласно Чл. 48 от Директива 2009/138/ЕС на ЕП и Съвета от 25 ноември 2009 г. и Насоките от Ниво 3 за системата на управление). Съгласно изискванията на Директива „Платежоспособност II“, актюерската функция изпълнява изискванията за наличие на адекватна система за управление, като се покриват всички бизнес линии.

Основната роля актюерската функция е в изпълнението на следните задачи:

- ❖ Съгласуване на изчисленията на техническите резерви;
- ❖ Даване на становище във връзка със застрахователната или презастрахователната политика;
- ❖ Съдействие за ефективното приложение на системата за управление на риска;
- ❖ Съдействие при изготвяне на вътрешни модели и/или валидиране на резултатите от изчисленията съгласно стандартната формула;
- ❖ Изготвяне на Годишни вътрешни доклади за управителния или надзорния орган.

Актюерската функция създава предпоставки за адекватност и гарантира, че определени дейности при извършването на контрола се основават върху експертни технически и актюерски разчети.

Актюерската функция в "ЗД НОВА ИНС" ЕАД се изпълнява от Отговорния актюер на Дружеството, който е избран в съответствие с изискванията на българското законодателство.

Б7. ПРАВИЛА ЗА АУТСОРСИНГ

"ЗД НОВА ИНС" ЕАД има право да възлага определени бизнес дейности или функции, с цел осигуряване на оперативна и технологична оптимизация при контролирана цена. За тези цели в Дружеството действат Вътрешни правила за прехвърляне на дейност (аутсорсинг), които утвърждават регулатция, смекчаваща възможните рискове при прехвърляне на дейност, предвиден е ред при който се възлагат дейности на доставчици на услуги. Вътрешните правила предоставят указания за "ЗД НОВА ИНС" ЕАД в случаи на прехвърляне на дейност, без да се ограничава постигането на

корпоративните цели на Дружеството. Правилата не намаляват отговорността, която “ЗД НОВА ИНС” ЕАД носи за спазване на съответните закони и приложими регуляторни изисквания.

Правилата за аутсорсинг представлят необходимите стандарти и изисквания при прехвърляне на дейност на определени функции и дейности към доставчици на услуги.

Правилата за аутсорсинг се отнасят до функции и дейности, свързани с основната дейност на “ЗД НОВА ИНС” ЕАД, особено ако те се считат за критични или важни оперативни функции или дейности. Правилата са съобразени с националното законодателство на Република България, като чрез тях “ЗД НОВА ИНС” ЕАД управлява и упражнява адекватен контрол спрямо функции или дейности, възложени чрез прехвърляне на дейност, в съответствие с Директива „Платежоспособност II“ и подчинените ѝ разпоредби, както и приложимото националното законодателство.

При прехвърлянето на дейности в Дружеството се извършва преценка относно възможностите на доставчика за прилагане на висок професионален стандарт при изпълнението на съответните услуги, с цел да се гарантира съответствие със и изпълнение на всички негови задължения съгласно споразумението за прехвърляне на дейност. Следи се всеки доставчик на услуги да бъде в състояние да изпълнява възложената функция или дейност правилно, с надлежната грижа и внимание и в съответствие с националното законодателство или други приложими регуляторни изисквания.

Независимо дали оперативните задължения са делегирани към доставчик на услуги, “ЗД НОВА ИНС” ЕАД носи отговорност за ефективната надлежна проверка, контрол и управление на прехвърлената дейност, както и за отчетност по всички решения и рискове, свързани с нея. Освен това, Дружеството носи пълната отговорност за всички функции и дейности, възложени на друг изпълнител, като:

- ❖ то гарантира наличието на процес за мониторинг и преглед на качеството на външното изпълнение, който да съответства на степента и сложността на прехвърлената дейност;
- ❖ има въведени адекватни организационни структури за контрол и механизми за намеса, които регулират съответните дейности; и
- ❖ има въведени механизми, които гарантират изпълнението на договорните задължения.

В “ЗД НОВА ИНС” ЕАД са създадени вътрешни процедури, които гарантират, че в случай на прехвърляне на дейност на критични или важни оперативни функции и дейности, всички законови изисквания във връзка с подобно прехвърляне на дейност (съгласно предвиденото в „Платежоспособност II“ и националното законодателство) се съблюдават и правните задължения на Компанията се изпълняват своевременно.

“ЗД НОВА ИНС” ЕАД отчита, че технологичният прогрес и напредъка на глобализацията водят до по-ефективни, но и все по-сложни бизнес операции. Днес бизнеса е по-податлив на оперативни грешки и случай на по-голямо събитие, като например срив в ИТ системите, би могъл да причини големи щети за всяка компания. Ето защо в Дружеството се прилага Политика за непрекъснатост на дейността. Управляването на непрекъснатостта на дейностите има за цел да гарантира, че в случай на голям инцидент важните дейности в “ЗД НОВА ИНС” ЕАД няма да бъдат или само частично ще бъдат прекъснати, като по този начин се предотврати ощетяване на Дружеството.

Целта на Политиката за непрекъснатост на дейността е да се създаде обща рамка за разработване и прилагане на добре функционираща дейност без прекъсване в Дружеството. Разработват се планове за непрекъснатостта на дейностите и ефективно управление на кризи в рамките на дадена организационна структура. Правилата и процедурите в тази връзка определят всички необходими мерки, за избягване или своевременно овладяване на евентуални прекъсвания.

Непрекъснатостта на дейностите е важен елемент в организационната и оперативна структура "ЗД НОВА ИНС" ЕАД. Тя има за цел да гарантира, че в случай на значителен инцидент основните дейности не са или са само временно увредени.

В. РИСКОВ ПРОФИЛ

Една от целите на системата за управление на риска на "ЗД НОВА ИНС" ЕАД, в т.ч. Собствената оценка на риска и платежоспособността, е да определи рисковия профил на Дружеството. За целта се използват както количествени методи за оценка на риска, така и качествени. Количественото измерване на риска се базира на стандартната формула за определяне на рисковия капитал.

Рисковият профил на "ЗД НОВА ИНС" ЕАД е структуриран в следните шест основни рискови категории:

Структура на доклада	Рисков профил
B.1.1 Застрахователен (подписвачески) риск	Риск, свързан с общо застраховане
B.1.2 Пазарен риск	Риск, свързан със здравното застраховане
B.1.3 Кредитен риск	Пазарен риск
B.1.4 Оперативен риск	Риск от фалит на контрагент
B.5. Ликвиден риск	Оперативен риск
B.6. Други значими рискове	Ликвиден риск
	Стратегически риск
	Репутационен риск

В.1 КАТЕГОРИИ РИСКОВЕ, ВКЛЮЧЕНИ В СТАНДАРТНАТА ФОРМУЛА

Като цяло Собствената оценка на риска и платежоспособността извършена от Дружеството показва, че стандартната формула за изчисляване на Капиталовото изискване за платежоспособност отразява в голяма степен по адекватен начин рисковия профил на Дружеството.

В.1.1 ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН (ПОДПИСВАЧЕСКИ) РИСК

Подписвачески риск по общо застраховане

Рискова изложеност

Стойността на капиталовото изискване за платежоспособност във връзка с Подписваческия риск по общо застраховане към 31.12.2016 г. е 1 724 хил. лв.

Формирането на общата стойност по под-модули е както следва:

Хил.лв.

Подписвачески риск по общо застраховане 31.12.2016

Риск, свързан с премиите и резервите	1 199
Риск, свързан с предсрочно прекратяване на полици	155
Катастрофичен риск по общо застраховане	965
Очитане на диверсификацията между отделните под-модули	-595
Обща стойност на подписваческия риск по общо з-не	1 724

Подписваческият риск по общо застраховане, включва три под-модула:

- Капиталово изискване във връзка с риска, свързан с премиите и резервите
- Капиталово изискване във връзка с риска, свързан с продсрочно прекратяване на полици
- Капиталово изискване за катастрофичен риск

Основното капиталово изискване произтича от риска, свързан с премиите и резервите, докато риска от предсрочно прекратяване на полиците в общото застраховане е незначителен. Изложеността на катастрофичен риск е умерена, поради консервативната презастрахователна програма. Заключенията от направените експертни анализи е че стандартната формула отразява по адекватен начин рисковата експозиция с оглед 3-те под-модула. Наблюдаваните нива на прекратяване на полици са сравнително ниски и прилаганите шокове в стандартната формула са подходящи с оглед портфейла. Дори да се приложат по-високи шокове, влиянието върху резултата ще бъде ограничено. По отношение на катастрофичния риск, дори при промяна на допусканията в стандартната формула, нетния SCR ще бъде непроменен, поради презастрахователната протекция.

Най-голямата рискова експозиция за компанията произтича от риска, свързан с премиите и резервите. Премийният рисък, произтича от възможността премийните резерви на компанията да не бъдат достатъчни с оглед посрещане на очакваните бъдещи щети и разходи по вече склучени договори. Рискът във връзка с резервите се свърза с флутоациите в размера и периода на проявяване на щетите, които вече са възникнали. Оценката на Дружеството е, че стандартната формула е адекватна за портфейла на Дружеството по отношение на риска, свързан с премиите и резервите.

Управление и смекчаване на подписваческия риск

Управлението на риска се извършва на ниво подписваческа дейност, като за целта в Дружеството е изградена система от подписвачески правила и процедури, въведени са подписвачески лимити и оторизационни рамки. В допълнение, аналитичните звена на Дружеството извършват постоянен мониторинг на качеството на портфейла и резултатите от дейността, въз основа на което се предприемат коригиращи действия. Като цяло в исторически плана, проявленето на застрахователните рискове е благоприятно, като компанията отчита положителни резултати от риска.

Съществен елемент от управлението на подписваческия риск е презастрахователната политика и програма на Дружеството. Чрез презастраховането се прехвърля част от риска, като се обезпечава и покритие при катастрофични събития. Високите критерии за избор на презастрахователи, съгласно груповите политики, способства за адекватното управление на подписваческия риск, без това да води до прекомерно увеличение на кредитния риск, на който е изложено Дружеството.

Презастрахователната програма е изградена на смесена база – както на пропорционална, така и на непропорционална. За отделни рискове, които не са включени в презастрахователната програма или са над определените лимити, Дружеството ще сключва факултативни договори.

B.1.2 ПАЗАРЕН РИСК

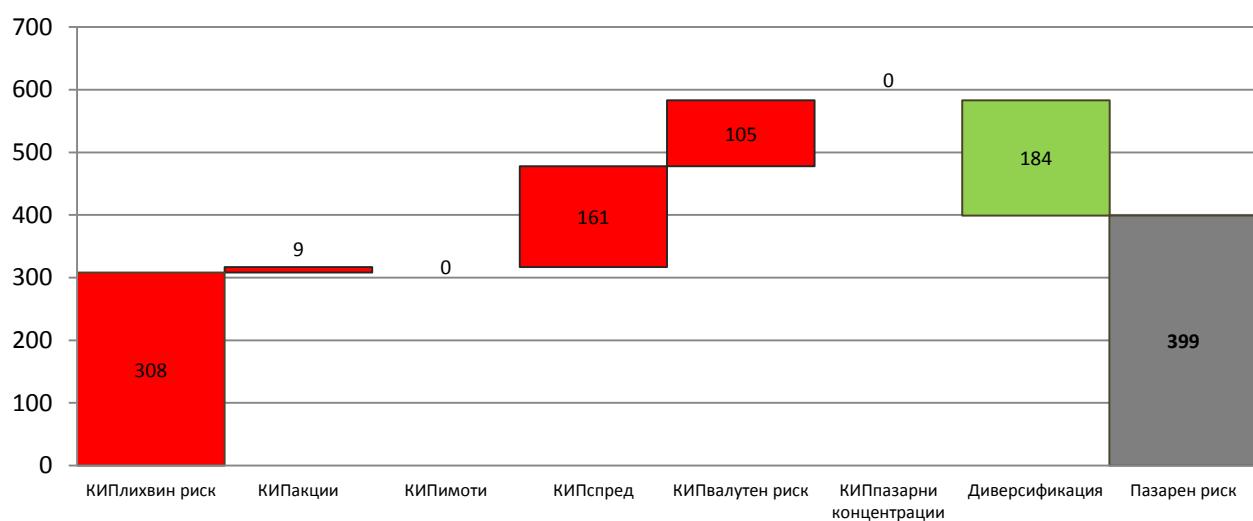
Рискова изложеност

Стойността на капиталовото изискване за платежоспособност във връзка с Пазарните рискове към 31.12.2016 г. е 399 хил. лв. Формирането на общата стойност по под-модули е както следва:

Пазарен риск	Хил.лв.
31.12.2016	
Риск, свързан с лихвените проценти	308
Риск, свързан с капиталовите инструменти	9
Риск, свързан с недвижимите имоти	-
Спред риск	161
Риск, свързан с пазарните концентрации	-
Валутен риск	105
Очитане на диверсификацията между отделните под-модули	-184
Обща стойност на пазарния риск	399

Следващата графика представя нагледно тежестта на всеки от под-модулите при формиране на пазарния риск:

Риск профил - Пазарен риск



Основната част от инвестиционния портфейл на Дружеството се състои от правителствен дълг на страни от Европейския съюз. Значително по-нисък е делът на инвестициите в инвестиционни фондове и банкови депозити.

Управление и смекчаване на пазарните рискове

В основата на управлението на пазарните рискове е консервативната инвестиционна политика на Дружеството, в съответствие с която инвестиционният портфейл е съставен изключително от първокласни активи.

Основен инструмент за управление на лихвения риск е активното управление на активите и пасивите по отношение тяхната срочна структура.

Сравнително ниските нива на спред риска се дължат на високия дял на правителствения дълг в общия инвестиционен портфейл, който генерира по-нисък риск. Дружеството прилага преходните мерки по чл. 308б на Директива 2009/138/ЕС относно третирането на правителствените облигации на страни-членки деноминирани в чужда валута на друга страна-членка.

Ниската изложеност на валутен риск е продуктувана от факта, че активите и пасивите на дружеството са деноминирани само в две валути – български лев и евро, а двете валути са с фиксиран курс.

В.1.3 РИСК ОТ ФАЛИТ НА КОНТРАГЕНТА

Рискова изложеност

Стойността на капиталовото изискване за платежоспособност във връзка с Риска от фалит на контрагента към 31.12.2016 г. е 317 хил. лв. Формирането на общата стойност е както следва:

Хил.lv

Риск от фалит на контрагента	31.12.2016
Експозиции от Тип 1	244
Експозиции от Тип 2	90
Ефект от диверсификацията	-17
Обща стойност на риска от фалит на контрагента	317

Основната експозиция, която генерираят риск от фалит на контрагента са средствата по банкови сметки в обслужващата дружеството банка – ОББ АД. Вземанията по застрахователни операции и други вземания са със значително по-малък дял в общата стойност на капиталовото изискване за платежоспособност, свързано с риска от фалит на контрагента.

Управление и смекчаване на кредитния рисък

Дружеството управлява кредитния си рисък, прилагайки консервативна презастрахователна политика, по отношение изискванията за минимален кредитен рейтинг на презастрахователите. По отношение на вземанията по полици, Дружеството е въвело стриктна политика по оценка и отписване на просрочени и несъбирами вземания, което значително намалява риска от събирамост на признатите в баланса за целите на платежоспособността активи. Експозициите към банки са ограничени само до средства на разположение в обслужващата банка.

B.1.4 ОПЕРАТИВЕН РИСК

Рискова изложеност

Стойността на капиталовото изискване за платежоспособност, на база използването на стандартната формула, във връзка Оперативния рисък към 31.12.2016 г. е 139 хил. лв.

Независимо от количествената оценка на оперативния рисък, Дружеството оценява риска и на база качествени (експертни) оценки. Прави се оценка на контролите, които са относими към съответните присъщи рискове на вътрешните бизнес процеси, системи и персонал. Функциониращите процедури за оценка на системата за вътрешен контрол гарантират, че КИП е адекватно определено за посрещане на възможни рискове от оперативно естество.

B.1.5 ДРУГИ РИСКОВЕ

Риск свързан с нематериалните активи

Нематериалните активи не се признават като активи в баланса по Платежоспособност II, следователно не са включени в изчисляването на Капиталовото изискване за платежоспособност.

B.1.6 РЕЗЮМЕ НА РИСКОВИЯ ПРОФИЛ

Таблица с количествено измеримите рискове (хил.lv)

	КИП	Метод за оценка	Адекватност на оценката от стандартната формула
Пазарни рискове			
SCR _{interest rate}	308	КИП стандартна формула	Да
SCR _{equity}	9	КИП стандартна формула	Да
SCR _{property}	0	КИП стандартна формула	Да
SCR _{spread}	161	КИП стандартна формула	Възможни отклонения по отношение риска, свързан с държавните облигации
SCR _{currency}	105	КИП стандартна формула	Да
SCR _{concentration}	0	КИП стандартна формула	Да

Подписвачески риск общо з-не

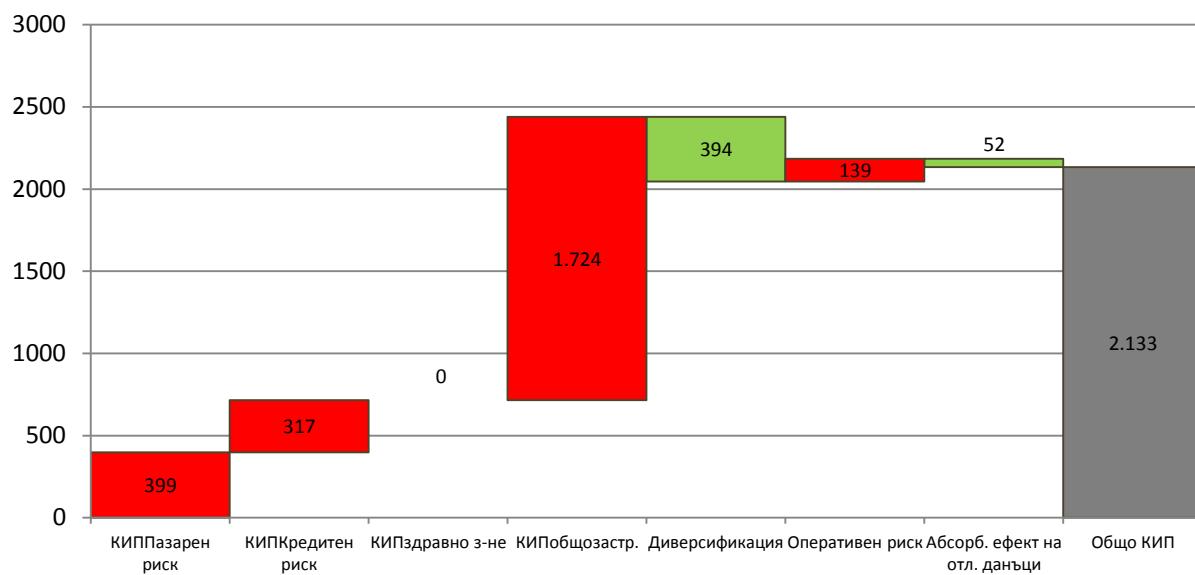
SCR Premium and reserve risk	1 199	КИП стандартна формула	Да
SCR Lapse risk	155	КИП стандартна формула	Да
SCR Non-life Catastrophe risk	965	КИП стандартна формула	Да

Риск от фалит на контрагента

317	КИП стандартна формула	Да
-----	------------------------	----

Графично представяне на количествено измеримите рискове (по модули и агрегиран КИП)

Структура на капиталовото изискване за платежоспособност /2016/



В.2 КАТЕГОРИИ РИСКОВЕ, КОИТО НЕ СА ВКЛЮЧЕНИ В СТРАНДАРТНАТА ФОРМУЛА

В рамките на процедурата по опис (инвентаризация) на рисковете са констатирани следните рискове, които не са залегнали в стандартната формула за изчисляване на Капиталовото изискване за платежоспособност:

Ликвиден рисък

Една от основните рискови категории, която не е обхваната от стандартната формула е ликвидния рисък. Експозицията на този рисък се оценява като ниска, тъй като ликвидните активи представляват основен дял от активите на Дружеството. Въпреки, че на този етап не е разработена и тествана методология за количествено

измерване на ликвидния риск, Дружеството счита че отражението на този риск върху изискеумата платежоспособност ще бъде незначително. В допълнение, на тримесечна база се Дружеството изготвя подробни прогнози на паричните потоци и ликвиден план, което е основа за управлението на ликвидния риск.

Репутационен риск

Репутационният риск може да доведе до намаляване на доверието на клиентите и инвеститори и това от своя страна да доведе до по-ниски приходи/пазарен дял, както и по-скъп капитал. Естеството на застрахователния бизнес е такова, че не рядко възникват спорове (в т.ч. и съдебни), особено в процеса на обработка на претенции. Поради тази причина са възможни отрицателните публикации и отзив, но това би имало ограничено въздействие, свързано с конкретен случай. За ограничаване на репутационния риск оказва влияние и факта, че Дружеството оперира в специфичен сегмент, а именно банковото застраховане.

Стратегически риск

Стратегическият риск принадлежи към неколичествените (неизмерими количествено) рискове. На база експертна оценка, той се оценява като нисък до среден за компанията. Основното предизвикателство в стратегически план пред Дружеството е високата експозиция към един основен канал за продажби.

Таблица с оценка на качествено измеримите рискове

	Оценка на риска	Рисков лимит	Метод на оценка	Изискуеми мерки
ОПЕРАТИВЕН РИСК				
Риск от прекъсване на бизнеса	Среден	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Риск, свързан с ключов персонал	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Недостатъчни капацитет от човешки ресурси	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Хардуеър и инфраструктурен рисков	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
IT софтуер и сигурност	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Риск, свързан с модела и качеството на данните	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Риск, свързан с IT разработки	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Риск, свързан с изпълнение на проектите	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Риск, свързан с процесите и организацията	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Некоректни бизнес практики и вътрешна измама	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Риск от външна измама и криминални действия	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Правен и „compliance“ рисков	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Риск от човешки грешки	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
ЛИКВИДЕН РИСК				
РЕПУТАЦИОНЕН РИСК	Нисък	n/a	Експертна оценка	Не
СТРАТЕГИЧЕСКИ РИСК	Среден	n/a	Експертна оценка	Разработване на алтернативни канали за продажби

B.3 АНАЛИЗ НА ЧУВСТВИТЕЛНОСТТА

Анализът на чувствителността показва, как дефинираните стрес сценарии влияят върху собствените средства, КИП и коефициента на платежоспособност. Анализът на чувствителността е извършен на база данните към 31.12.2016 г. Дефинираните стрес сценарии са в две групи – промяна във финансовите параметри и промяна в застрахователно-техническите параметри.

Коефициентът на платежоспособност се изменя при различните сценарии в диапазона от -10 до +9 пр.п, като най-голямо влияние оказват сценарияте с промяна в лихвените проценти. Като цяло коефициентът на платежоспособност остава значително над 300% (при минимално определен от Управителния съвет на Дружеството праг 125%) и при най-неблагоприятните от разгледаните сценарии. Резултатите от анализа на чувствителността са представени в таблицата по-долу.

Анализ на чувствителността 31.12.2016 г. (хил.лв.)

Г. ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

Тази глава разглежда въпроси свързани с оценката на активите и пасивите за целите на измерването на платежоспособността съгласно новия регуляторен режим Платежоспособност II. В тази връзка застрахователите следва да изготвят отделен баланс за платежоспособност, в допълнение на баланса, който е част от годишния финансов отчет на компаниите по Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Това изисква оценката на активите и пасивите да бъде изцяло на база тяхната пазарна стойност. Балансът изготвен на база пазарна стойност на активите и пасивите се използва за определяне на разполагаемия капитал на Дружеството, служещ за покритие на капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване.

Г.1. АКТИВИ

Оценката по „Платежоспособност II” се основава на стопански подход, ориентиран към пазарните цени. За целта, освен ако не е посочено друго, активите се признават съгласно МСФО. Следователно, основна част от позициите от МСФО отчета могат да се използват и при изготвянето на икономическия баланс по „Платежоспособност II”, с изключение на тези посочени по-долу.

○ Нематериални активи

Придобит застрахователен портфейл, разрешителни за дейност, търговски марки и други нематериални активи:

- а. ако са обособени и продаващи на пазара, могат да бъдат посочени на база справедлива стойност,
- б. ако тяхната справедлива стойност не може да бъде определена, оценката е нула.

Компютърен софтуер, пригоден към нуждите на компанията, както и софтуерни лицензи, закупени в „готов вид”, които не могат да бъдат продадени на друг потребител, не се признават в баланса по Платежоспособност II.

Дружеството е възприело по-консервативния подход да не признава нематериалните активи в баланса по Платежоспособност II, независимо от тяхното естество.

○ Отложени аквизиционни разходи

„Платежоспособност II” се базира върху прогноза за бъдещите парични потоци. Отложените аквизиционни разходи представляват изходящ паричен поток, настъпил в миналото. В тази връзка, отложените аквизиционни разходи (брутни и дела на презастрахователя) не се отчитат в баланса по „Платежоспособност II”.

○ Отсрочени данъчни активи/пасиви

Подобно на МФСО, отсрочените данъци следва да бъдат изчислени, в случай че има временни разлики между баланса по „Платежоспособност II” и баланса за данъчни

цели:

В частта на „преоценени активи”:

- икономическа стойност > данъчна основа → отсрочен данъчен пасив
- икономическа стойност < данъчна основа → отсрочен данъчен актив

В частта на „преоценени пасиви”:

- икономическа стойност < данъчна основа → отсрочен данъчен пасив
- икономическа стойност > данъчна основа → отсрочен данъчен актив

Посочват се като отсрочени данъчни активи, единствено тези които зависят от бъдещ облагаем приход. Освен това, не се прилага дисконтиране на отсрочени данъчни активи и пасиви.

○ **Инвестиции**

- Финансови активи

Финансовите активи следва да бъдат оценени по справедлива стойност за целите на платежоспособността, дори когато биват изчислявани на база на амортизируема стойност в баланса по МСФО. В тази връзка се прилага следната процедура:

- а. Инвестиции, държани до падеж
 - Извършва се преоценка по справедлива стойност
 - б. Инвестиции, налични за продажба
 - Стойността на тези инвестиции в баланса по Платежоспособност II съвпада с отчета по МСФО – на база справедлива стойност.
 - в. Инвестиции за търгуване
 - Стойността на тези инвестиции в баланса по Платежоспособност II съвпада с отчета по МСФО – на база справедлива стойност.
 - г. Кредити и ипотеки

Позицията „Кредити и ипотеки” се признава на база справедлива стойност в баланса по Платежоспособност II. Тъй като в общия случай липсват пазарно котирани цени на тези активи, справедливата стойност се изчислява въз основа на общоприети модели за оценка.

○ **Суми, подлежащи на възстановяване по презастрахователни договори**

Делът от презастраховане се посочва в частта на активите (brutto представяне), като се извършва оценка на икономическата стойност по „Платежоспособност II” съгласно принципите за изчисляване на “Най-добра оценка”.

- **Вземания по застраховки и от посредници**

В тях се включват основно суми във връзка с вземания по застрахователни полици, с премии платими на вноски. Тъй като признаването на премийния приход във финансовия отчет става на база цялата дължима премия по склучените полици, като вземане се начисляват всички неплатени вноски (независимо, дали са дължими в отчетния период).

За целите на платежоспособността, като вземане се признават само сумите по премийни вноски дължими към момента на съставяне на отчета, намалени с направените обезценки. Оценката на вземания по застраховки съответства и е съпоставимо с принципите за определяне на най-добрата оценка на премийния резерв, а именно като разлика на очакваните бъдещи изходящи и входящи парични потоци по застрахователни договори влезли в сила към датата на изготвяне на отчета. Вземанията по разсрочени премии, недължими към датата на отчета, се включват в бъдещите входящи парични потоци при изчисляване на премийния резерв, т.е. отчитат се със знак минус при изчисляване на резерва.

- **Вземания/задължения по презастраховане**

С оглед съпоставимост Дружеството признава задълженията и вземанията по презастрахователни договори в баланса по Платежоспособност II по аналогичен начин с вземанията и задълженията по директно застраховане, а именно като вземания/задължения се признават само тези с настъпил падеж преди края на отчетния период, намалени със съответните обезценки. Подходът се различава от признаването на тези активи/пасиви в счетоводния баланс, където се използва годишна база за начисляване.

Следващата таблица показва стойността на активите на "ЗД НОВА ИНС" ЕАД по тяхната пазарна оценка, като ги сравнява със стойността им съгласно годишния финансов отчет на Дружеството към 31.12.2016 г.:

Хил.лв.

	Платежоспособност II	Годишен финансов отчет
Отложени аквизиционни разходи	-	613
Нематериални активи	-	153
Земи, сгради и оборудване за собствени нужди	20	20
Investments:		
Облигации	7 197	7 210
Инвестиционни фондове	1 070	1 070
Дял на презастрахователите в техническите резерви	-64	273
Вземания по застрахователни полици	516	1 564
Други вземания	86	86
Парични средства и парични еквиваленти	243	243
Общо активи	9 068	11 232

Г.2. ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ

Г.2.1 Стойност на техническите резерви

На следната таблица са показани техническите провизии по Solvency II на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД към 31.12.2016 година, разделени по линии на бизнес:

Хил.лв.

Вид застраховка	Най-добра оценка	Риск Маржин	Технически резерви - общо	Дял на презастрахованите
Пожар и други щети на имущество	-158	-164	-322	-72
Разни финансови загуби	417	433	850	8
Общо	259	269	528	-64

Г.2.2 Оценка на техническите резерви

Детайли за основата на оценката на техническите резерви по Платежоспособност II, използваните предположения и методи са предоставени по-долу в този раздел.

Таблицата показва стойността на техническите резерви на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД по Платежоспособност II, като ги сравнява със стойността им съгласно годишния финансов отчет на Дружеството към 31.12.2016 г.:

Хил.лв.

	Платежоспособност II	Годишен финансов отчет
Технически резерви –Общо застраховане	528	2 781
<i>Най-добра оценка</i>	259	-
<i>Риск марж</i>	269	-
Общо технически резерви	528	2 781

Основи

В баланса по Платежоспособност II задълженията се оценяват на база тяхната пазарна стойност. Тъй като няма ликвиден пазар за застрахователни задължения, икономическата стойност се дефинира като сума на най-доброто очакване (НО) и рисков марж (РМ). Това гарантира постигането на съвместима и последователна с пазара оценка. Симплификациите са прилагани съобразно природата, обхвата и сложността на приетите за застраховане рискове. Най-добрата прогнозна оценка съответства на нетната настояща стойност на бъдещите парични потоци. Рисковият марж помага, за да се гарантира, че стойността на техническите провизии ще е равна на

размерът, който е необходим на застрахователната компания да изпълни задълженията си, произтичащи от склучените застрахователни договори.

Сумите, възстановими от презастрахователи кореспондират с най-доброто очакване на презастрахователните задължения, намалени с корекция за очаквано неизпълнение от страна на презастрахователя.

Всички изчисления са извършени към 31.12.2016 година, вземайки предвид резервите за щети и портфолиото по полици към тази дата, но без да се отчитат очакванията за бъдещия нов бизнес.

Методология при калкулирането на най-доброто очакване на общозастрахователните задължения

Най-доброто очакване на общозастрахователните задължения се състои от две части – премиен резерв и резерв за претенции.

Делът на презастрахователите в най-доброто очакване на задълженията се изчислява поотделно за всеки презастраховател и всяка линия на бизнес.

При определяне на най-доброто очакване на резерва за щети се прави експертна оценка на всички заведени щети и се прави добавка за такива, които са възникнали, но не са предявени. Дружеството има сравнително малък портфейл от щети и история, поради което не ползва статистически методи за определяне на резерва.

За изчислението на премийната провизия се използва методът на комбинирания коефициент, който е описан накратко със следната формула:

$$BE = UPR * CR' + (CR - 1) * PVFP$$

където,

UPR = пренос-премийния резерв на база получени премии към датата на оценката

CR = комбиниран коефициент = коефициент на щетимост + коефициент на разходи

PVFP = брутна настояща стойност на бъдещите премии

Методология за изчислението на рисковия марж

Калкулацията на рисковия марж се основава на предположението, че цялото портфолио от застрахователни задължения се трансферира на друга застрахователна компания. Платежоспособност II предлага подхода на цената на капитала при изчислението на рисковия марж. При този подход капиталовото изискване за платежоспособност във всеки бъдещ момент се умножава по цената на капитала (6%) и след това резултантният паричен поток се дисконтира и агрегира, като се използва безрисковата крива на EIOPA.

Рисковият марж се определя като настояща стойност на разходите за поддържане на капитал за рисковете, които не могат да се хеджират по време на целия период на бъдещо развитие на действащия портфейл, като се използва съответната срочна структура на безрисковия лихвен процент.

Паричните потоци за капиталовото изискване за платежоспособност са оценени чрез екстраполация на подмодули на рисковете въз основа на съответните причинители (т.нар. „risk drivers“) на риска. Коефициент в размер на 6% (цена на капитала) е приложен върху прогнозния паричен поток за КИП, след това те са дисконтирани с безрисковия курс за лева и са обобщени. За начална точка на прогнозата Дружеството използва последните налични резултати на капиталовото изискване за платежоспособност към 31.12.2016 г.

Добавката за риск се изчислява за целия бизнес и след това е пропорционално разпределена по линии на бизнеса въз основа на техния дял.

Изчисленията на Дружеството включват риска от неизпълнение от страна на контрагента, подписваческия риск в общото застраховане и операционните рискове. Пазарните рискове не са включени в изчислението. Общата добавка за риск се изчислява като сума от настоящата стойност на цената на капитала във всяка бъдеща година до уреждането на задълженията.

Методология за калкулиране на сумите, възстановими от презастрахователи

Най-доброто очакване на резервите се калкулира брутно от презастраховане, а делът на презастрахователите се калкулира отделно, като тази отделна калкулация се отчита в частта на актива в баланса по Платежоспособност II. При изчисление на възстановимите суми от презастраховане, се отчита и корекцията в следствие от неизпълнение от страна на контрагента. Калкулацията се извършва отделно за всеки контрагент (презастраховател) и всяка линия на бизнес, като се оценява вероятността за неизпълнение на задълженията на презастрахователя и способността му да се възстанови. Риска презастрахователят да не изпълни задълженията си се оценява поотделно за премийния резерв и за резерва за щети.

Симплификации

Прчините за използването на симплификации са обикновено или кратката история, възпрепятстваща резонността на оценките, или спецификата на определена линия на бизнес, или пък нивото на нейната същественост.

При калкулацията на рисковия марж, бъдещите капиталови изисквания за платежоспособност са изчислявани пропорционално на развитието на подходящи рискови драйвъри (брой полици, технически провизии и т.н.)

Несигурност в калкулацията на най-доброто очакване на задълженията

Елементите на несигурност се оценяват количествено до възможно най-голяма точност и се вземат предвид чрез подходяща параметризация в моделите.

Като допълнение, прилагането на регулативите на Платежоспособност II осигурява адекватна капиталова база в случай на неочекано и неблагоприятно икономическо развитие.

Г.3. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите пасиви включват всички задължения различни от техническите резерви. В това число се включват задължения по разчети с посредници, задължения по презастраховане, задължения към персонала, отсрочени данъчни пасиви и др. По отношение на тези пасиви също така се прилагат методи за оценка на тяхната спроведлива стойност, в съответствие с принципите за изготвяне на баланса по Платежоспособност II.

Следващата таблица показва стойността на другите задължения в баланса по Платежоспособност II, като се прави сравнение с тяхната стойност в счетоводния баланс към 31.12.2016 г.:

	Платежоспособност II	Годишен финансов отчет
Отложени данъчни пасиви	32	1
Задължения по застрахователни полици	283	505
Задължения по презастраховане	266	266
Други задължения	175	175
Общо други задължения	756	947

Задължения по застраховки и към посредници

Първоначалното счетоводно третиране на задължения към посредници е в съответствие с принципите за признаване на застрахователни вземанията. Комисионната, дължима по застрахователната премия е договорена в началото на застрахователния договор.

Методът, използван от Дружеството, за оценка на задължения към посредници, прилаган със счетоводните правила по Платежоспособност II е в съответствие с ДР 2015/35 и ЕОЗППО-BoS-15/113 и следват принципите на справедливата стойност, представени в МСФО 13. Признатите задължения към посредници съгласно изискванията на Платежоспособност II - включват комисионни, които са дължими и просрочени от Дружеството. Задължения, свързани с бъдещите премии са изключени от техническите резерви, тъй като тяхната стойност се включва като очакван изходящ паричен поток при определяне на „най-добрата“ прогнозна оценка на техническите резерви.

Г.4. АЛТЕРНАТИВНИ МЕТОДИ ЗА ОЦЕНКА

Дружеството не използва алтернативни методи за оценка в баланса за целите на платежоспособността.

Г.5 ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТНОШЕНИЕ ОЦЕНКАТА НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ

Всичката съществена информация за оценката на активите и пасивите на Дружеството се съдържа в настоящия доклад и Годишния финансов отчет за 2016 г.

Д. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Ръководството на ЗАД „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД е отговорно за разработване и създаване на система за управление на капитала.

При разработването на планове за управлението на компанията, Управителният съвет анализира и решава какъв капитал е необходим на компанията в съответствие със стратегическите ѝ цели и ако се предвижда увеличение на капитала се взимат необходимите мерки за постигането на това ниво, както и най-подходящите методи за това увеличение. Управителният съвет приема необходимите мерки, за да гарантира, че нивото на капитала кореспондира с рисковия профил на компанията, както и с бизнес средата, в която оперира.

Д.1. СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА

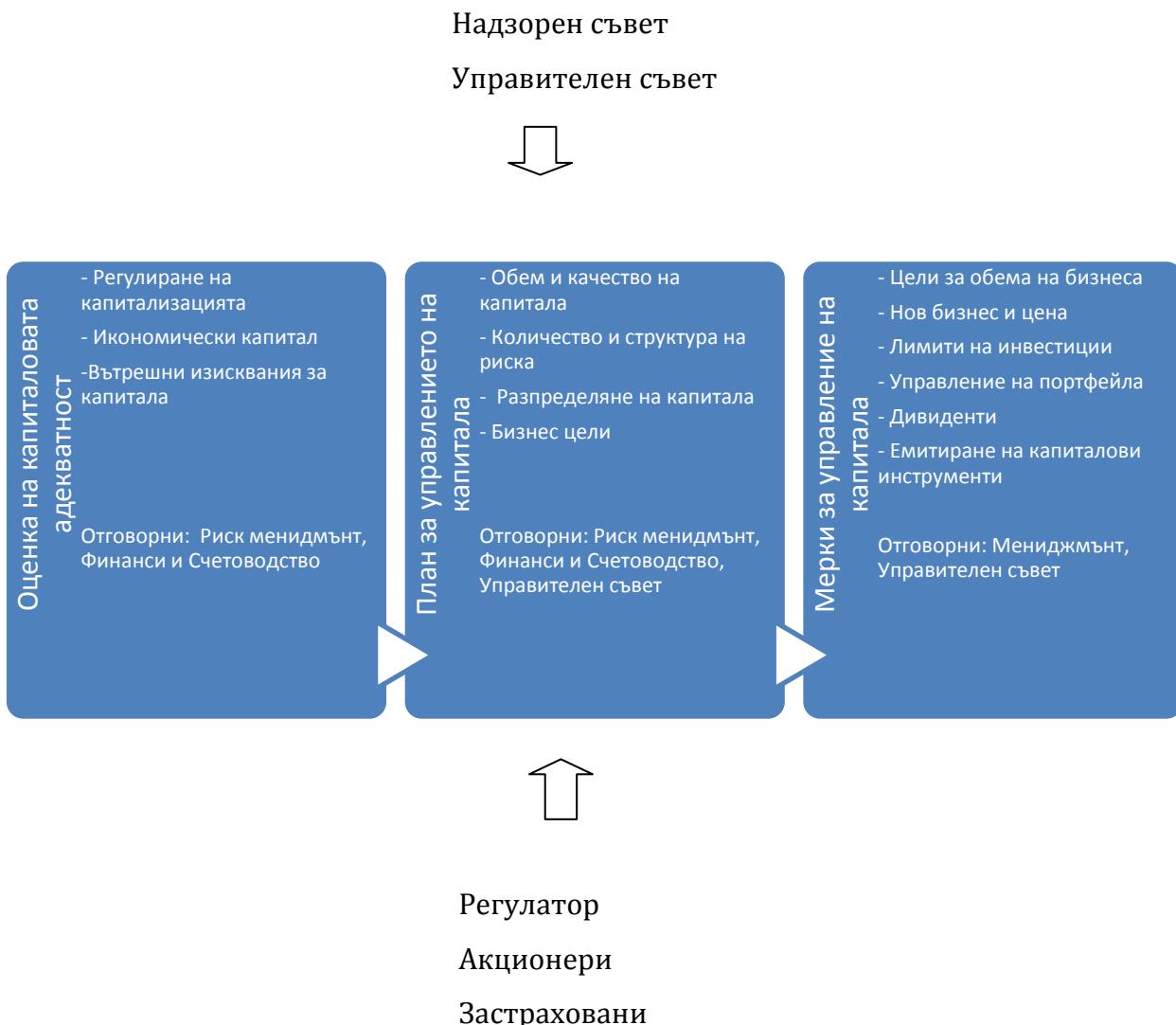
Настоящият раздел описва състава и управлението на капитала на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД. Първо е описан процесът на управление на капитала и възможността за разпределение на неговите компоненти. Освен това, отделните компоненти на капитала са представени в редове по отношение на тяхното качество и тяхната допустимост за покриване на капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване.

Управлението на капитала следва да гарантира спазването на правните и вътрешните стандарти за качество и количество, за да се покрият капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване. Стабилната капиталова позиция на Дружеството осигурява непрекъснатост на застрахователните операции в бъдеще.

Процесът на управление на капитала на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД се състои от следните стъпки:

Д.1.1. Процес по управление на капитала

Процесът на управление на капитала и страните, участващи са представени на фигурата по-долу:



Оценка на капиталовата адекватност

Процеса за управление на капитала започва с оценка на капиталовата адекватност. Различни заинтересовани страни имат различни възгледи при оценката на наличния капитал. Регулаторът определя кои части могат да бъдат включени в капитала, а рейтинг агенциите имат свои собствени определения за капитал. В допълнение към регуляторните и рейтингови изискванията за капитализация, при определяне на капиталовата позиция се взимат предвид резултатите на собствената оценка на риска и платежоспособността. Всяка очаквана промяна на третирането на капиталов инструмент от страна на регулятора или законодателството се взима предвид в оценката на капиталовата адекватност.

При оценката на капиталовата адекватност се вземат предвид изчисленията съгласно Платежоспособност 2. Оценката включва капиталовите нужди на Дружеството, определени на индивидуална база.

Планиране на капитала

Намеренията и плановете на Управителния съвет по отношение на бъдещото развитие на бизнеса и инвестиционните дейности се използват при анализа на бъдещото

капиталово изискване. В рамките на процеса на планиране се отчита как промените в бизнеса, обемите или промените в съществуващите рискови фактори могат да повлияят на рентабилността, рисковете и капиталовите нужди.

Резултатите от извършената оценка на капиталовата адекватност се разглеждат заедно с целите, заложени в бизнес плана за следващите 3 години, с оглед да се идентифицират възможен капиталов недостиг и бъдещото капиталово разпределение.

Мерки за управление на капитала

Разумна оценка на капиталовата адекватност и внимателно капиталово планиране са важни етапи при определяне на действията, които поддържат баланс между капитал и рискове. За да се приложи план за управление на капитала, се предлагат мерки за одобрение от Управителния и Надзорния съвет. Дирекциите „Финанси и счетоводство“ и „Управление на риска“ под контрола и при поискване от Изпълнителните директори, оценява, въвежда, докладва и актуализира статуса на мерките за управление на капитала.

Д.1.2. Плащания от позиции на собствените средства

Когато дивидентите се разпределят за всяка дадена финансова година, конкретния размер и времето на разпределението е предмет на предложение за разпределение на печалбата от Управителния съвет на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД. Това предложение се предоставя на Надзорния съвет и Общото събрание (Едноличния собственик на капитала).

В съответствие със законовата рамка и вътрешните правила на Дружеството, решение относно разпределяне на печалбата се взема в рамките на шест месеца след приключване на предходната финансова година. Печалбата след данъци на Дружеството служи за база за определяне на дивидента, който се разпределя между акционерите проратно на база на броя на притежаваните акции (понастоящем на едноличния собственик на капитала). При издаването на нови акции може да бъде определено различно право на дивидент. Бъдещи разпределения на дивиденти на Нова Инс зависят от неговата рентабилност, финансовото му състояние и от други фактори, включително от парични средства, бъдещи перспективи, както и нива на данъците, нормативни и други правни условия.

Ограниченията върху разпределението на дивиденти, които оказват влияние върху размера на разпределяемите печалби, в бъдеще могат да бъдат предмет на изменение от законодателя или на регуляторни предписания.

Няма гаранция, че в бъдеще Дружеството ще има нетна печалба, от която всяка година могат да бъдат изплатени годишни дивиденти в съответствие с политиката за дивиденти. Дори компанията да има разпределяеми печалби, то не може да бъде гарантирано, че дивидентите ще бъдат реално платени.

Общото събрание може да не одобри разпределението на печалба, ако това би довело до недостиг на капитал за покриване на капиталовото изискване за

платежоспособност. Ако покритието на капиталовото изискване за платежоспособност вече не е постоянно гарантирано, изплащането на дивиденти се отменя и тази мярка се посочва в Плана за възстановяване, който се представя пред надзорния орган. Дивидент не се изплаща до постигане на адекватно капитализиране на Дружеството и гарантиране на постоянно покритие на капиталовото изискване за платежоспособност. Periodът на наблюдение се определя в случая като планов период.

КЛАСИФИКАЦИЯ НА КАПИТАЛА

Капиталът на "ЗД НОВА ИНС" ЕАД е описан по-долу и класификацията му е обяснена подробно: Дружеството има следния капитал:

- Акционерен капитал
- Капиталови резерви и неразпределена печалба

Капиталът е разделен на основен капитал и допълнителен капитал и е класифициран в три реда по качество (редове) въз основа на неговите характеристики. Класификацията се основава главно на следните шест критерия:

1. Постоянна наличност за покриване на загубите
2. Подчинение на притежателя
3. Достатъчен матуритет
4. Липса на стимул за обратно изкупуване
5. Липса на задължителни разходи по обслужване
6. Липса на тежести

Следната категоризация е резултат от посочените критерии:

- Ред 1: само основен капитал, който до голяма степен отговаря на всичките шест критерия.
- Ред 2: основен капитал, ако не е налице постоянната му наличност и допълнителен капитал, ако отговаря на всичките шест критерия.
- Ред 3: всички останали части от капитала.

Таблица: Собствени средства по редове:

Хил.лв.

	Total	Tier 1 - unrestrict ed	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
Записан капитал	5 000	5 000	-	-	-
Извравнителен резерв	2 784	2 784	-	-	-
Общо собствени средства	7 784	7 784	-	-	-

Към 31 декември 2016 г. собствените средства на "ЗД НОВА ИНС" ЕАД са в размер на 7 784 хил.лв. Собственият капитал в съгласно годишния финансов отчет към същата дата е 7 513 хил.лв.

Разликата между размера на собствения капитал съгласно годишния финансов отчет и размера на собствените средства по "Платежоспособност II" се дължи на преоценката на счетоводните стойности към справедливите стойности по Платежоспособност II. Преоценката засяга както актива, така и пасива на баланса.

Отделните капиталови компоненти са описани в детайли по-нататък в настоящия документ. 100% от собствените средства на "ЗД НОВА ИНС" ЕАД се класифицират като капитал от Ред 1.

ОСНОВНИ СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА

Собствените средства на "ЗД НОВА ИНС" ЕАД се състоят от записан капитал и капиталови резерви, в т.ч. неразпределена печалба.

а. Акционерен капитал

"ЗД НОВА ИНС" ЕАД притежава само платен акционерен капитал. Изплатеният акционерен капитал се класифицира като капитал от първи ред, тъй като отговаря на необходимите характеристики за капитала от първи ред. Дружеството няма други основни капиталови категории, като например привилегированни акции.

б. Резерв за изравняване

Изравнителният резерв е съставен от:

Изравнителен резерв (хил.лв.)

Превишение на активите над пасивите	7 784
Други позиции на базовите собствени средства	- 5 000
Общо изравнителен резерв	2 784

г. Подчинени пасиви

Към 31.12.2016 г. "ЗД НОВА ИНС" ЕАД не отчита като част от собствените си средства подчинени пасиви.

Допълнителен капитал

Към 31.12.2016 г. "ЗД НОВА ИНС" ЕАД не разполага с допълнителен капитал.

Д.1.2.1 Допустимост на капитала

В съответствие с текущото капиталово изискване за платежоспособност (КИП) и минималното капиталово изискване (МКИ), се разглежда допустимостта на капиталовите компоненти на "ЗД НОВА ИНС" ЕАД за покриване на двата показателя. В този процес се преценява количеството и качеството на допустимия капитал за покриване на капиталовите изисквания - КИП и МКИ.

КОЛИЧЕСТВО НА КАПИТАЛА

Оценката на капиталовата адекватност се извършва при съблюдаване изискванията на Кодекса за застраховане. Това означава, че трябва да бъдат изпълнени следните ограничения:

- Коефициент на платежоспособност, т.е. отношението между собствените средства и КИП, следва да е $\geq 100\%$
- Коефициента на покритие на МКИ също следва да е $\geq 100\%$

Управителният съвет, в съответствие с приетите групови стандарти, е определил толерантност към риска при минимален коефициент на платежоспособност от 125%. Поради това се извършва допълнително разглеждане:

- Коефициент на платежоспособност следва да е $\geq 125\%$

КАЧЕСТВО НА СОБСТВЕНИТЕ СРЕДСТВА

Компонентите на собствените средства всички качествени нива (редове 1, 2 и 3) отговарят на условията за покриване на капиталово изискване за платежоспособност, но съгласно член 82 от делегиран Регламент 2015/35, параграф 1, те подлежат на количествени ограничения:

- капитал от първи ред следва да е $\geq 50\%$ от КИП
- капитал от трети ред следва да е $<15\%$ от КИП
- капитал от втори ред + капитал от трети ред следва да е $\leq 50\%$ от КИП

Само капиталови компоненти с нива на качество от Ред 1 и Ред 2 са допустими за покриване на минималното капиталово изискване. В съответствие с член 82, параграф 2 делегиран Регламент 2015/35 този допустим капитал е предмет на следните количествени ограничения:

- капитал от първи ред следва да е $\geq 80\%$ от МКИ
- капитал от втори ред следва да е $\leq 20\%$ от МКИ

В съответствие с член 82, ал. 3 делегиран Регламент 2015/35, капиталовите компоненти с ниво на качество от Ред 1 трябва да отговарят отделно на количествените ограничения. Като цяло изплатените привилегирани акции, включително премиите от емисии, с ниво на качество от Ред 1 и изплатените подчинени пасиви с ниво на качество Ред 1 (съгласно преходните правила), не могат да представляват повече от 20% от целия капитал от Ред 1.

Конкретно за "ЗД НОВА ИНС" ЕАД тези ограничения не са приложими, тъй като Дружеството отчита само капиталови елементи от ред 1.

Д.2 КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ

Директивата "Платежоспособност II" изисква от застрахователните компании редовно да изчисляват капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване. Тези капиталови стойности определят размера на собствените средства, които са необходими на Дружеството, за да осигури непрекъснато изпълнение на поетите задължения.

Капиталовото изискване за платежоспособност на застрахователното дружество съответства на необходимото ниво на капитал, което ще постави застрахователното дружество в позицията да поеме всякакви непредвидени загуби. КИП се изчислява въз основа на моделите, базирани на риска, и представлява капитал, който ще бъде необходим за покриване на загуба, която възниква веднъж на 200 години.

Минималното капиталово изискване представлява по-ниско минимално ниво на собствени средства, което застрахователното дружество трябва да поддържа при всякакви обстоятелства.

И двете ключови числа (КИП и МКИ) се определят или въз основа на стандартна формула или - ако са одобрени от надзорния орган - с помощта на (частичен) вътрешен модел. "ЗД НОВА ИНС" ЕАД прилага изцяло стандартната формула за изчисляване на двета показателя по отношение на всички рискови модули.

Д.2.1 Капиталово изискване за платежоспособност

Спрямо определеното капиталово изискване за платежоспособност и собствените средства, Дружеството има следния коефициент на платежоспособност към 31 декември 2016:

Капиталово изискване за платежоспособност и неговото покритие за "ЗД НОВА ИНС" ЕАД :

/в хил.лв./	31.12.2016
Собствени средства за покритие на КИП	7 784
Капиталово изискване за платежоспособност (КИП)	2 133
Коефициент на покритие	365%

Таблицата по-долу показва състава на КИП, определен отделно за съответните модули въз основа на стандартната формула, след прилагане на предвидените в закона преходни мерки.

Капиталово изискване за платежоспособност по рискови модули за "ЗД НОВА ИНС" ЕАД:

**Капиталово изискване за платежоспособност
по рискови модули**

31.12.2016

Базово капиталово изискване	2 046
<i>Пазарен риск</i>	399
<i>Риск от фалит на контрагента</i>	317
<i>Подписвачески риск по общо застраховане</i>	1 724
<i>Подписвачески риск по здравно застраховане</i>	0
<i>Диверсификация</i>	-394
<i>Опиративен риск</i>	139
Абсорбиращ ефект на отсрочените данъци	-52
Абсорбиращ ефект на техническите резерви	-
Капиталово изискване за платежоспособност	2 133

При изчислението не са използвани параметри, специфични за компанията в съответствие с член 104, параграф 7 от Директива 2009/138 / ЕС.

Д.2.2 Минимално капиталово изискване

Минималното капиталово изискване се определя въз основа на подход, базиран на фактори, по-специално въз основа на техническите резерви, начислените премии и капиталовото изискване за платежоспособност. Техническите резерви, рисковият капитал и премиите се разделят по линии бизнес, умножават се с факторите, определени нормативно и се обобщават. Долната граница на минималното капиталово изискване е 25% от КИП, горната граница е 45% от КИП. Законово е определен и долн праг в абсолютна стойност на минималното капиталово изискване. Понастоящем за „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД се прилага абсолютния праг на минималното капиталово изискване и е в размер на 5 000 хил.лв.

Коефициентът на покритие на минималното капиталово изискване се получава като съотношение на допустимите собствени средства за покриване на МКИ отнесени към МКИ.

Към 31 декември 2016 г. Коефициентът на покритие на МКИ е следния:

	Хил.лв.
Минимално капиталово изискване и неговото покритие	31.12.2016
Собствени средства за покритие на МКИ	7 784
Минимално капиталово изискване (МКИ)	5 000
Коефициент на покритие	156%

Д.3 ИЗПОЛЗВАНЕ НА БАЗИРАН НА ДЮРАЦИЯТА МЕТОД, ПРИ ИЗЧИСЛЯВАНЕТО НА КАПИТАЛОВОТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ ВЪВ ВЪРЗКА С ПОДМОДУЛА ЗА КАПИТАЛОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

“ЗД НОВА ИНС” ЕАД не прилага базиран на дюрацията метод в съответствие с член 304 от Делегирания регламент (ЕС) 2015/35, при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност.

Д.4 НЕСЪОТВЕТСТВИЕ С МИНИМАЛНОТО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ И НЕСЪОТВЕТСТВИЕ С КАПИТАЛОВОТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ

“ЗД НОВА ИНС” ЕАД изпълнява минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност.

Д.5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Цялата съществена информация, касаеща управлението на капитала и капиталовата адекватност на “ЗД НОВА ИНС” ЕАД е изложена в разделите от Е.1 до Е.4.

ПРИЛОЖЕНИЕ:

КОЛИЧЕСТВЕНИ ФОРМИ ЗА ОТЧИТАНЕ ПО ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ II

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.02.01.02

Счетоводен баланс

Активи

Нематериални активи

Отсрочени данъчни активи

Излишък от пенсионни обезщетения

Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване

Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)

Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)

Дялови участия в свързани предприятия, включително участия

Капиталови инструменти

Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса

Капиталови инструменти — които не се търгуват на фондова борса

Облигации

Държавни облигации

Корпоративни облигации

Структурирани облигации

Обезпечени ценни книжа

Предприятия за колективно инвестиране

Деривати

Депозити, различни от парични еквиваленти

Други инвестиции

Активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори

Заеми и ипотеки

Заеми по полици

Заеми и ипотеки за физически лица

Други заеми и ипотеки

Презастрахователни възстановявания по силата на:

Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане

Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане

Здравно застраховане, подобно на общото застраховане

Животозастраховане и здравно застраховане, подобно на животозастраховането, с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд

Здравно застраховане, подобно на животозастраховането

Животозастраховане, с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд

Животозастраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд

Депозити към цеденти

Застрахователни вземания и вземания от посредници

Презастрахователни вземания

Вземания (търговски, не застрахователни)

Собствени акции (притежавани пряко)

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

Парични средства и парични еквиваленти

Всички други активи, които не са посочени другаде

Общо активи

Стойност по „Платежоспособност II“	
C0010	
R0030	
R0040	
R0050	
R0060	20
R0070	8,267
R0080	
R0090	
R0100	
R0110	
R0120	
R0130	7,197
R0140	7,197
R0150	
R0160	
R0170	
R0180	1,070
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	
R0240	
R0250	
R0260	
R0270	-64
R0280	-64
R0290	-64
R0300	
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	
R0360	516
R0370	
R0380	86
R0390	
R0400	
R0410	244
R0420	
R0500	9,068

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.02.01.02

Счетоводен баланс

Пасиви

Технически резерви — общо застраховане

 Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)

 ТР, изчислени съвкупно

 Най-добра прогнозна оценка

 Добавка за риск

 Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)

 ТР, изчислени съвкупно

 Най-добра прогнозна оценка

 Добавка за риск

 Технически резерви — животозастраховане (с изключение на застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)

 Технически резерви — здравно застраховане (подобно на животозастраховането)

 ТР, изчислени съвкупно

 Най-добра прогнозна оценка

 Добавка за риск

 Технически резерви — животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)

 ТР, изчислени съвкупно

 Най-добра прогнозна оценка

 Добавка за риск

 Технически резерви — застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд

 ТР, изчислени съвкупно

 Най-добра прогнозна оценка

 Добавка за риск

Условни пасиви

Резерви, различни от технически резерви

Задължения по пенсионни обезщетения

Депозити от презастрахователи

Отсрочени данъчни пасиви

Деривати

Дългове към кредитни институции

Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции

Застрахователни задължения и задължения към посредници

Презастрахователни задължения

Задължения (търговски, не застрахователни)

Подчинени пасиви

 Подчинени пасиви, които не са в основни собствени средства

 Подчинени пасиви, които са в основни собствени средства

Всички други пасиви, които не са посочени другаде

Общо пасиви

Превишение на активите над пасивите

Стойност по „Платежоспособност II“	
C0010	
R0510	528
R0520	528
R0530	
R0540	259
R0550	269
R0560	
R0570	
R0580	
R0590	
R0600	
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	
R0660	
R0670	
R0680	
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0740	
R0750	
R0760	
R0770	
R0780	32
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	283
R0830	266
R0840	175
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	
R0900	1,284
R1000	7,784

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.05.01.02

Премии, претензии и разходы по вид деятельности

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.05.01.02

Премии, претенции и разходи по вид дейност

	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 правни разноски	Оказване на помощ	Разни финансови загуби	Здравно	Злополука	Морско, авиационно, транспортно	Недвижима собственост	
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Записани премии								
Брутни — пряка дейност	R0110			1,864				4,750
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0120							
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0130							
Дял на презастрахователи	R0140			231				691
Нетни	R0200			1,633				4,058
Получени премии								
Брутни — пряка дейност	R0210			1,878				4,620
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0220							
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0230							
Дял на презастрахователи	R0240			242				518
Нетни	R0300			1,636				4,102
Възникнали претенции								
Брутни — пряка дейност	R0310			5				236
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0320							
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0330							
Дял на презастрахователи	R0340			-146				-187
Нетни	R0400			150				423
Промени в други технически резерви								
Брутни — пряка дейност	R0410							
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0420							
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0430							
Дял на презастрахователи	R0440							
Нетни	R0500							
Възникнали разходи	R0550			1,021				2,046
Други разходи	R1200							
Общо разходи	R1300							2,046

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.17.01.02

Технически резерви в общото застраховане

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.17.01.02

Технически резерви в общото застраховане

Технически резерви — общо

Технически резерви — общо

Възстановяване от презастрахователен договор/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на рисък след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента — общо

Технически резерви минус възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на рисък — общо

Пряка дейност и прието пропорционално презастраховане									
	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
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0320									
R0330							-322		
R0340							-72		
							-250		

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.17.01.02

3.1.7.3.1.3.2 Технически резерви в общото застраховане

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.17.01.02

**Технически резерви в общото
застраховане**

Технически резерви — общо

Технически резерви — общо
Възстановяване от презастрахователен
договор/ССЦАПЗР и презастраховане с
ограничено поемане на риск след
корекцията за очакваните загуби поради
неизпълнение от страна на контрагента —
общо
Технически резерви минус възстановявания
от презастраховане/ССЦАПЗР и
презастраховане с ограничено поемане на
рисков — общо

Пряка дейност и прието пропорционално презастраховане			Прието непропорционално презастраховане					Общо задължение, свързано с общото застраховане
Застраховане във връзка с правни разноски	Оказване на помощ	Разни финансови загуби	Непропорционално здравно презаст- раховане	Непропо- рционално презаст- раховане срещу злополука	Непропо- рционално морско, авиационно и транспортно презаст- раховане	Непропорционално имуществено презаст-раховане	C0170	
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
R0320			851					528
R0330			8					-64
R0340			843					593

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.23.01.01

Собствени средства

Основни собствени средства преди приспадане за дялови участия в друг финансов сектор, съгласно предвиденото в член 68 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35

Обикновен акционерен капитал (включително собствени акции)

Премии от емисии на акции, свързани с обикновен акционерен капитал

Начален капитал, вноски на членовете или еквивалентни позиции от основни собствени средства за взаимозастрахователни предприятия и предприятия от взаимозастрахователен тип

Подчинени дялови вноски на съдружници

Излишък от средства

Привилегирована акции

Премии от емисии на акции, свързани с привилегирована акции

Резерв за равняване

Подчинени пасиви

Сума, равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи

Други позиции от собствени средства, одобрени от надзорния орган като основни собствени средства, които не са посочени по-горе

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“

Приспадания

Приспадания за дялови участия във финансови и кредитни институции

Общо основни собствени средства след приспадания

Допълнителни собствени средства

Неизплатен и непоискан обикновен акционерен капитал, който може да бъде дължим за изплащане при поискване

За взаимозастрахователни предприятия и предприятия от взаимозастрахователен тип — неизплатен и непоискан начален капитал, вноски на членовете или еквивалентната позиция от основни собствени средства, които могат да бъдат дължими за изплащане при поискване

Неизплатени и непоискани привилегирована акции, които могат да бъдат дължими за изплащане при поискване

Правно обвързващ ангажимент за записване и заплащане за подчинени пасиви при поискване

Акредитиви и гаранции съгласно член 96, параграф 2 от Директива 2009/138/EO

Акредитиви и гаранции, различни от тези съгласно член 96, параграф 2 от Директива 2009/138/EO

Допълнителни покани към членовете съгласно член 96, параграф 3, първа алинея от Директива 2009/138/EO

Допълнителни покани към членовете — различни от тези съгласно член 96, параграф 3, първа алинея от Директива 2009/138/EO

Други допълнителни собствени средства

Общо допълнителни собствени средства

Общо	Първи ред — неограничен	Първи ред — ограничен	Втори ред	Трети ред
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	5,000	5,000		
R0030				
R0040				
R0050				
R0070				
R0090				
R0110				
R0130	2,784	2,784		
R0140				
R0160				
R0180				
R0220				
R0230				
R0290	7,784	7,784		
R0300				
R0310				
R0320				
R0330				
R0340				
R0350				
R0360				
R0370				
R0390				
R0400				

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.23.01.01

Собствени средства

Налични и допустими собствени средства

Общо налични собствени средства за изпълнение на КИП
 Общо налични собствени средства за изпълнение на МКИ
 Общо допустими собствени средства за изпълнение на КИП
 Общо допустими собствени средства за изпълнение на МКИ

КИП

МКИ

Коефициент между допустимите собствени средства и КИП
Коефициент между допустимите собствени средства и МКИ

Резерв за равняване

Превишение на активите над пасивите
 Собствени акции (държани пряко или косвено)
 Очаквани дивиденти, разпределения и отчисления
 Други позиции от основни собствени средства
 Корекция за позиции от ограничени собствени средства по отношение на портфейли, за които се прилага изравнителна корекция и обособени фондове

Резерв за равняване

Очаквани печалби

Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) — Животозастрахователна дейност
 Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) — Общозастрахователна дейност

Общо очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП)

	Общо	Първи ред — неограничен	Първи ред — ограничен	Втори ред	Трети ред
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0500	7,784	7,784		6,259	
R0510	7,784	7,784		6,259	
R0540	7,784	7,784	0	6,259	0
R0550	7,784	7,784	0	3,608	
R0580	2,133				
R0600	5,000				
R0620	365.01%				
R0640	155.69%				

C0060
R0700
R0710
R0720
R0730
R0740
R0760
R0770
R0780
R0790

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.25.01.21

Капиталово изискване за платежоспособност — за предприятия по стандартната формула

Пазарен риск	R0010
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	R0020
Подписвачески риск в животозастраховането	R0030
Подписвачески риск в здравното застраховане	R0040
Подписвачески риск в общото застраховане	R0050
Диверсификация	R0060
Риск, свързан с нематериален актив	R0070
Основно капиталово изискване за платежоспособност	R0100

Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност

Операционен риск	R0130
Способност на техническите резерви да покриват загуби	R0140
Способност на отсрочени данъци да покриват загуби	R0150
Капиталово изискване за дейност, извършвана съгласно член 4 от Директива 2003/41/EO	R0160

Капиталово изискване за платежоспособност без добавяне на капитал

Вече определен добавен капитал

Капиталово изискване за платежоспособност

Друга информация относно КИП

Капиталово изискване за подмодул на риска, свързан с акции, основаващ се на дюрацията

Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за останалата част

Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за обособени фондове

Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за портфели, за които се прилага изравнителна корекция

Диверсификационни ефекти в резултат на агрегиране на абстрактни капиталови изисквания за платежоспособност за обособените фондове за член 304

Брутно капиталово изискване за платежо- способност	Специфични параметри на предприятието (СПП)	Опростявания	C0110	C0090	C0100
			C0110	C0090	C0100
R0010			399	-	-
R0020			317	-	-
R0030			0		
R0040			0		-
R0050			1,724		-
R0060			-394	-	-
R0070			0	-	-
R0100			2,046	-	-
C0100					
R0130			139		
R0140			0		
R0150			-52		
R0160			0		
R0200			2,133		
R0210			0		
R0220			2,133		
R0400			-		
R0410			0		
R0420			0		
R0430			0		
R0440			0		

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.28.01.01

Минимално капиталово изискване — Единствено животозастрахователна или единствено общозастрахователна дейност или презастрахователна дейност

Елемент от линейната формула за общозастрахователни и общопрезастрахователни задължения

MCR(NL) Result	C0010 R0010	457		
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с медицински разходи			Нетна (от презастраховане/ССЦАПЗР) най-добра прогнозна оценка и ТР, изчислени съвкупно	Нетни (от презастраховане) записани премии през последните 12 месеца
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка със защита на доходите	R0020			C0020
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обезщетение на работници	R0030			C0030
Застраховане и пропорционално презастраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	R0040			
Друго застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с моторни превозни средства	R0050			
Морско, авиационно и транспортно застраховане и пропорционално презастраховане	R0060			
Имуществено застраховане и пропорционално презастраховане срещу пожар и други бедствия	R0070			
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обща гражданска отговорност	R0080	0	2,425	
Кредитно и гаранционно застраховане и пропорционално презастраховане	R0090			
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с правни разноски	R0100			
Оказване на помощ и пропорционално презастраховане	R0110			
Застраховане и пропорционално презастраховане срещу разни финансови загуби	R0120			
Непропорционално здравно презастраховане	R0130	409	1,633	
Непропорционално презастраховане срещу злополука	R0140			
Непропорционално морско, авиационно и транспортно презастраховане	R0150			
Непропорционално имуществено презастраховане	R0160			
	R0170			

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.28.01.01

Минимално капиталово изискване — Единствено животозастрахователна или единствено общозастрахователна дейност или презстрахователна дейност

Елемент от линейната формула за животозастрахователни и животопрезстрахователни задължения

MCR(L) Result

C0040	
R0200	

Задължения с участие в печалбата — гарантирани плащания

Задължения с участие в печалбата — бъдещи дискреционни плащания

Обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд застрахователни задължения

Други (пре-)застрахователни задължения във връзка с животозастраховане и здравно застраховане

Общ рисков капитал за всички (пре-)застрахователни задължения във връзка с животозастраховане

Нетна (от презстраховане/ССЦАПЗР) най-добра прогнозна оценка и ТР, изчислени съвкупно	Нетен (от презстраховане/ССЦАПЗР) общ рисков капитал
C0050	C0060
R0210	
R0220	
R0230	
R0240	
R0250	

Общо изчисляване на МКИ

Линейно МКИ
КИП
МКИ — горна граница
МКИ — долната граница
Комбинирано МКИ
Абсолютна долната граница на МКИ
-
Минимално капиталово изискване

C0070	
R0300	457
R0310	2,133
R0320	960
R0330	533
R0340	533
R0350	5,000
-	C0070
R0400	5,000