

ДОКЛАД ЗА ПЛАТЕ- ЖОСПОСОБНОСТТА И ФИНАНСОВОТО СЪС- ТОЯНИЕ

2020 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.....	8
A.4. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ.....	9
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.....	16
Б.3. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ВКЛЮЧИТЕЛНО	
СОБСТВЕНА ОЦЕНКА НА РИСКА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА.....	16
Б.4. СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ.....	26
Б.5. ФУНКЦИЯ ПО ВЪТРЕШЕН ОДИТ.....	30
Б.6 АКТЮЕРСКА ФУНКЦИЯ.....	31
Б.7. ПРАВИЛА ЗА АУТСОРСИНГ.....	31
В. РИСКОВ ПРОФИЛ.....	34
B1. КАТЕГОРИИ РИСКОВЕ, ВКЛЮЧЕНИ В СТАНДАРТНАТА ФОРМУЛА.....	34
B2. КАТЕГОРИИ РИСКОВЕ, КОИТО НЕ СА ВКЛЮЧЕНИ В СТАНДАРТНАТА ФОРМУЛА.....	39
B3. АНАЛИЗ НА ЧУВСТВИТЕЛНОСТТА.....	41
Г. ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА.....	43
Г.1. Активи.....	43
Г.2. ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ.....	46
Г.3. Други задължения.....	49
Г.4. Алтернативни методи за оценка.....	49
Г.5. Допълнителна информация по отношение	
ОЦЕНКАТА НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ.....	49
Д. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА.....	50
D.1. СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА.....	50
D.2. КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ.....	56
D.3. ИЗПОЛЗВАНЕ НА БАЗИРАН НА ДЮРАЦИЯТА МЕТОД, ПРИ ИЗЧИСЛЯВАНЕ	
НА КИП ВЪВ ВРЪЗКА С ПОД-МОДУЛА ЗА КАПИТАЛОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ.....	58
D.4. НЕСЪОТВЕТСТВИЕ С МКИ И КИП.....	58

Д.5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ.....	58
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, Надзорният 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, актиуерска 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 31.12.2020 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 2020 г., Дружеството има съотношение на платежоспособност от 684%, т.е. покритието на капиталовото изискване за платежоспособност със собствени средства е 684%. Покритието на минималното капиталово изискване е 196%.

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 капиталовото 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“
- Сухопътни превозни средства (КАСКО);
- Правни разноски;
- Помощ при пътуване (Асистънс).

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.

Одитори на Дружеството за финансовата 2020 г. са „Прайсуетърхаускупърс Одит“ ООД, вписано в списъка на дружествата - регистрирани одитори на Института на дипломирани експерт-счетоводители под регистрационен № 85 и „Ейч Ел Би България“ ООД - регистрирани одитори на Института на дипломирани експерт-счетоводители под регистрационен № 17.

A.2. ПОДПИСВАЧЕСКА ДЕЙНОСТ И ОБЩИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Записаните брутни застрахователни премии към 31 декември 2020 г. са в размер на 774 хил. лв. (2019: 938 хил. лв.), като по-голямата част от прихода е реализиран на базата на склучени договори между Дружеството и ОББ АД и "Банка Пиреос България" /сега Пощенска банка 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 застраховка „Заболяване“ не е реализиран.

Брутният премиен приход за 2020 г. по видове застраховки е както следва:

Видове застраховки	Записани бруто премии		%
	(хил. лева)		
Пожар и природни бедствия	755	97.55%	
Разни финансови загуби	9	1.16%	
Други	10	1.29%	
ОБЩО:	774	100.00%	

За отчетния период Дружеството е изплатило предявени претенции по настъпили застрахователни събития в размер на 66 хил. лв. (2019: 44 хил. лв.), нетно от суми, получени по регреси и абандони. Към 31 декември 2020 г. е създаден брутен резерв за предявени, но неизплатени претенции, в размер на 34 хил. лв. (2019: 31 хил. лв.).

Видове застраховки	Изплатени претенции, бруто		%
	(хил. лева)		
Пожар и природни бедствия	66	100.00%	
Разни финансови загуби	-	-	
ОБЩО:	66	100.00%	

Размерът на платените щети и размерът на разходите за щети към размера на записаните премии е 8.53 % (2019: 4.69 %).

Видове застраховки	Записани бруто премии (хил. лева)	Изплатени претенции, бруто (хил. лева)	% премии към щети
Пожар и природни бедствия	755	66	8.74%
Разни финансови загуби	9	-	0.00%
Други	10	-	0.00%
ОБЩО:	774	66	8,53%

Аквизиционните комисионни (без движението в резерва за отложени аквизиционни разходи) са от 24.77% (2019: 24.59%) до 50% (2019: 50%) за различните видове продукти и средно за годината – 25.32% (2019: 25.05%) 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	755	187	24.77%
Разни финансови загуби	9	4	44.44%
Други	10	5	50.00%
ОБЩО:	774	196	25.32%

Общийят размер на направените оперативни разходи (без разходи за комисионни и пре-застраховане, вкл. разходи за обезценка и отписване на застрахователни вземания) за отчетния период е 654 хил. лв. (2019: 794 хил. лв.), което представлява 84.50% (2019: 84,65%) от записаните премии.

Видове застраховки	Записани бруто премии (хил. лева)	Административни разходи (хил. лева)	% на административни разходи към брутни премии
Пожар и природни бедствия	755	638	84.50%
Разни финансови загуби	9	7	77.78%
Други	10	9	90.00%
ОБЩО:	774	654	84.50%

През 2020 г. Дружеството е с положителен финансов резултат след облагане с данъци в размер на 92 хил. лв. (2019: положителен финансов резултат в размер на 193 хил. лв.). Счетоводната печалба се дължи на инвестиционния доход на Дружеството.

За финансовата 2020 г. Дружеството реализира отрицателен нетен технически резултат от застрахователна дейност в размер на - 39 хил. лв. (за 2019 г. – положителен нетен технически резултат 80 хил. лв.). Нетният комбиниран коефициент за 2020 г. е 105.0% (2019 г. – 92.0%).

Късно през 2019 г. за пръв път се появяват новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус). През 2020 г. вирусът се разпространява в световен мащаб и отрицателното му въздействие набира скорост. В началото на март са регистрирани първите случаи в България, а на 13 март 2020 г. Парламентът обявява извънредно положение, а от 14 май 2020 г. извънредна епидемиологична обстановка, която е в сила и към датата на издаване на настоящия доклад. Ръководството взема всички необходими мерки, за да осигри

непрекъснатост на бизнес операциите на Дружеството, както и подкрепа на своите клиенти и служители.

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. Застрахователните резерви, както и собствените средства продължават да се инвестират в ДЦК и във фондове, търгувани на международните пазари.

Реализираната печалба, включително от реализация на инвестиции е 164 хил. лв. (2019: 155 хил. лв.), а разходите по инвестиции, включително тези за управлението и от реализацията им е 23 хил. лв. (2019: 17 хил. лв.).

Нетни приходи от инвестиции (хил.лв.)

	2020 г.	2019 г.
Приходи от лихви и дивиденти по инвестиции на разположение за продажба	124	125
Реализирани печалби/загуби от инвестиции, държани за продажба	38	30
	164	155
Разходи за управление на инвестиции	(23)	(17)
	141	138

A.4. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ

Други оперативни разходи

	2020 г.	2019 г.
Разходи за възнаграждения	(230)	(289)
Възнаграждения за консултантски услуги	-	(1)
Застрахователни данъци и такси	(141)	(140)
Възнаграждения за правни услуги	(31)	(35)
Реклама	-	(1)
Социално осигуряване и други разходи за персонала	(14)	(17)
Възнаграждения за одит	(71)	(85)
Амортизация на материални и нематериални активи	(10)	(12)
Офис консумативи	(4)	(5)
Наем на офис	(4)	(4)
Банкови операции	(5)	(6)

Други разходи	(144)	(59)
	(654)	(653)

Разходи по обезценени и отписани застрахователни вземания

	2020 г.	2019 г.
Обезценка на застрахователни вземания	66	(37)
Отписани вземания по договори от предходни периоди	(209)	(113)
	(143)	(150)

A.5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е част от групата на Виена Иншурънс 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 2017 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 2017 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 2020 г., сравнено с края на предходната година, разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

	2020 г.			2019 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
Общо собствен 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, разпределянето 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 почтеност 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, избрани 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 Симеон Василев;
2. Г-н Асен Ошанов;
3. Г-н Недялко Чандъров

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 независимо.

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

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

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

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 приема 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 ЗД „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 установлените 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, акционерска 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.

Актуерската функция в „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД се изпълнява от Отговорния актуер на Дружеството, който е избран в съответствие с изискванията на българското законодателство. Изискванията за актуерската 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 актиорската 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 непrekъснат 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 почтеност.

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.

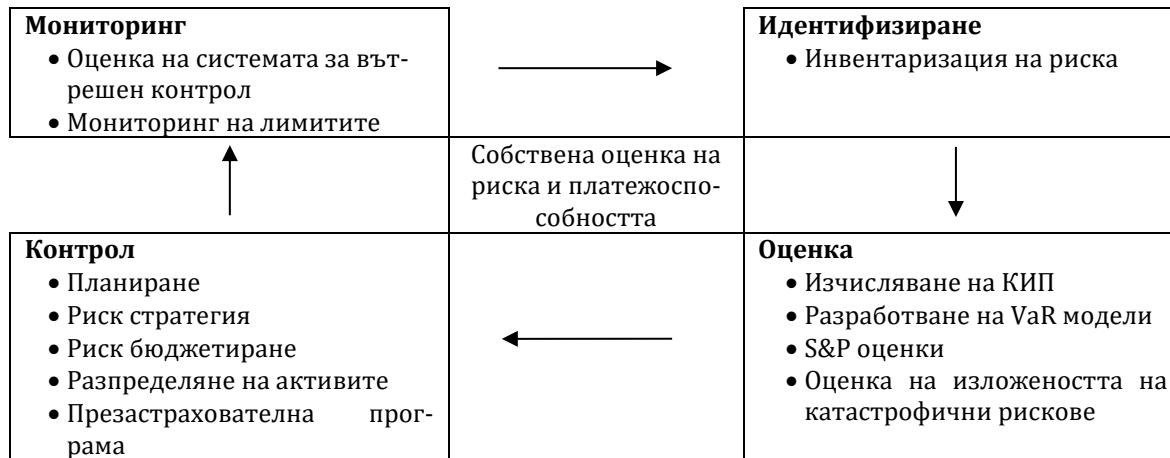
РИСКОВЕ, КОИТО СЕ ПРИЕМАТ С ОГРАНИЧЕНИЯ

- 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-идентифициирани 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 капиталово 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 стойносториентиран 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).

Актуерският 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 риск, в рамките на който се дефинират „апетита“ за поемане на риск и толеранса към риск, 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 риск описва нивото на риск, което Дружеството желае да поеме в бъдещата си дейност. Процеса по установяването на „апетита“ за поемане на риск, толеранса към риска 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), мониторинга на собствените средства, както и актюерските 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 риск лимити. Оценката включва констатиране на конкретни нарушения на лимитите, адекватност на съществуващите лимити и възможни препоръки за подобряване на системата от риск лимити.

Основни компоненти на процеса по идентификация и оценка на риска:

Компонент	Документи
Оценка на рисковия профил: <ul style="list-style-type: none"> - Извършване на процедура по описание на рисковете (идентифициране и измерване на рисковете, на които е изложено Дружеството) - Разработване на стрес тестове и сценарии по отношение на основни рискове - Изчисляване на капацитета за поемане на риск и лимити за индивидуалните рискове 	<p>Рисков каталог</p> <p>Изчисления на Капацитета за поемане на риск</p> <p>Разпределяне на капитала и рискови лимити</p>
Мониторинг на капиталовата необходимост и собствените средства <ul style="list-style-type: none"> - Регулярно изчисляване на Изискуемия капитал за платежоспособност, Минималния изискуем капитал и Собствените средства - Оценка относно спазването на капиталовите изисквания в миналото 	<p>Изчисляване на Изискуемия капитал за платежоспособност и оценка относно спазването на капиталовите изисквания в миналото</p> <p>Изчисляване на Собствените средства и оценка относно спазването на капиталовите изисквания в миналото</p>
Оценка на Техническите резерви <ul style="list-style-type: none"> - Регулярно изчисляване на техническите резерви - Оценка на адекватността на техническите резерви, коректност на методите за изчисляване на резервите и т.н. 	<p>Актюерски доклад</p>
Оценка на отклоненията <ul style="list-style-type: none"> - Тестване относно това дали направените изчисленията са подходящи (валидиране на използвани изчисления и параметри) - Извършване на анализ на чувствителността, ретроспективен анализ (back testing) и т.н. - Оценка на спазването на рисковите лимити и разпределението на капитала 	<p>Оценка на адекватността на Стандартната формула за изчисляване на Изискуемия капитал за платежоспособност</p> <p>Стандарти (правила) за валидиране</p> <p>Оценка на спазването на рисковите лимити</p>

B.3.2.2 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, разпределяне 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 изгotten бизнес план, 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 сценарийте 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 сценарийите 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 сценариите 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 сценариите 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 регулярния 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 извършена 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 очертаava 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 съпровождана 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
COPP доклад	Вътрешен COPP доклад Надзорен COPP доклад
Комуникация	- Коментар на основните резултати и последващи действия с определени заинтересовани лица.
Документиране на процеса по COPP	Документи, свързани с всяка стъпка от процеса

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 управлена 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 регуляторна 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“ предприема смекчаващи мерки с цел редуциране на ефекта на риска от несъответствие чрез прилагане на допълнителни мерки за контрол (по-специално 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 насърчава 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 2018 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 вътреен контрол. Този документ съдържа цялостната уредба за осъществяване на вътреен контрол. Политиката регламентира следните стандарти за изграждане и функциониране на Системата за вътреен контрол:

Стандарт 1

Дружеството следва да насърчава и поддържа културата за вътреен 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, простиращи 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 Иншуърънс 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 регулатации, 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 информациите);
- ❖ 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/EС 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 регулатация, 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.

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

B.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.

B.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 31.12.2020 г. е 307 хил. лв.
Формирането на общата стойност по под-модули е както следва:

Подписвачески риск по общо застраховане	31.12.2020	31.12.2019	Хил.лв.
Риск, свързан с премиите и резервите	153	240	
Риск, свързан с предсрочно прекратяване на полици	0	10	
Катастрофичен риск по общо застраховане	230	247	
Очитане на диверсификацията между отделните под-модули	-77	-112	
Обща стойност на подписваческия риск по общо з-не	307	385	

Подписваческият рисък 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 рисък

Основното капиталово изискване произтича от риска, свързан с премиите и резервите, докато риска от предсрочно прекратяване на полиците в общото застраховане е незнаничителен. Изложеността на катастрофичен рисък 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 рисък, 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 флуктоациите в размера и периода на проявяване на щетите, които вече са възникнали. Оценката на Дружеството е, че стандартната формула е адекватна за потрфейла на Дружеството по отношение на риска, свързан с премиите и резервите.

Управление и смекчаване на подписваческия рисък

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 постоянно 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 рисък 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 рисък, без това да води до прекомерно увеличение на кредитния рисък, 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 склучва факултативни договори.

B.1.2 ПАЗАРЕН РИСК

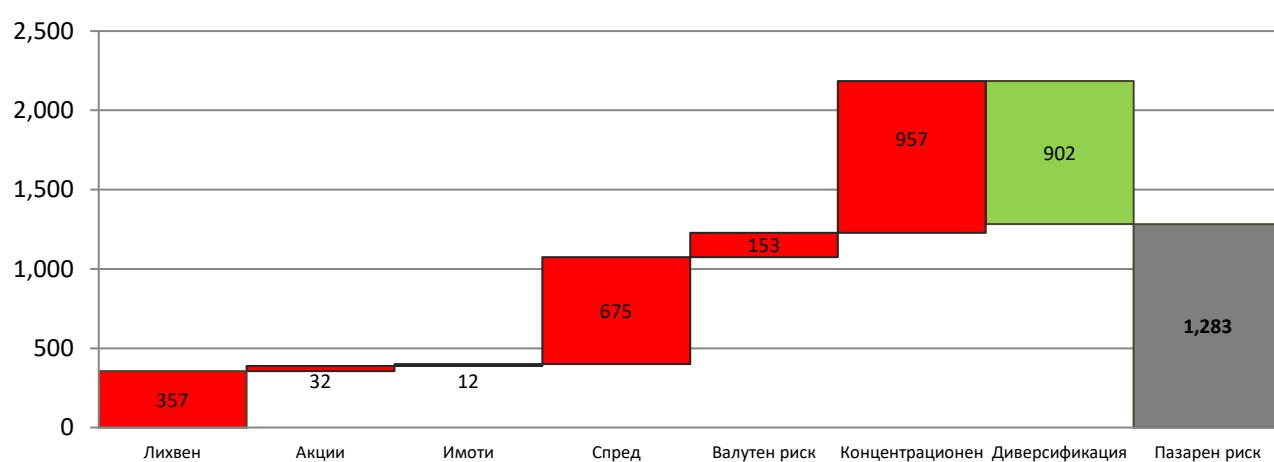
Рискова изложеност

Стойността на капиталовото изискване за платежоспособност във връзка с Пазарните рискове към 31.12.2020 г. е 1.283 хил. лв. Формирането на общата стойност по под-модули е както следва:

Пазарен риск	31.12.2020	31.12.2019
Риск, свързан с лихвените проценти	357	356
Риск, свързан с капиталовите инструменти	32	3
Риск, свързан с недвижимите имоти	12	13
Спред риск	675	478
Риск, свързан с пазарните концентрации	153	514
Валутен риск	957	316
Отчитане на диверсификацията между отделните под-модули	-902	-752
Обща стойност на пазарния риск	1.283	929

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 инвестиционния 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.

Ниската изложеност на валутен риск е продиктувана 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.

B.1.3 РИСК ОТ ФАЛИТ НА КОНТРАГЕНТА

Рискова изложеност

Стойността на капиталовото изискване за платежоспособност във връзка с Риска от фалит на контрагента към 31.12.2020 г. е 57 хил. лв. Формирането на общата стойност е както следва:

	Хил.lv	
Риск от фалит на контрагента	31.12.2020	31.12.2019
Експозиции от Тип 1	46	315
Експозиции от Тип 2	13	16
Ефект от диверсификацията	-2	-4
Обща стойност на риска от фалит на контрагента	57	327

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. След придобиването на ОББ от KBC Group, рейтинга на банката бе повишен, което се отразява положително на риска от неплатежоспособност.

Управление и смекчаване на кредитния риск

Дружеството управлява кредитния си риск, прилагайки консервативна презастрахователна политика, по отношение изискванията за минимален кредитен рейтинг на пре-застрахователите. 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 риск към 31.12.2020 г. е 26 хил. лв.

Независимо от количествената оценка на оперативния риск, 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	КИП 2019г.	Метод за оценка	Адекватност на оценката от стандартната формула
Пазарни рискове				
SCRinterest rate	357	356	КИП стандартна формула	Да
SCRequity	32	3	КИП стандартна формула	Да
SCRproperty	12	13	КИП стандартна формула	Да
SCRspread	675	478	КИП стандартна формула	Възможни отклонения по отношение риска, свързан с държавните облигации
SCRcurrency	153	316	КИП стандартна формула	Да
SCRconcentration	957	514	КИП стандартна формула	Да

Подписвачески риск общо з-не

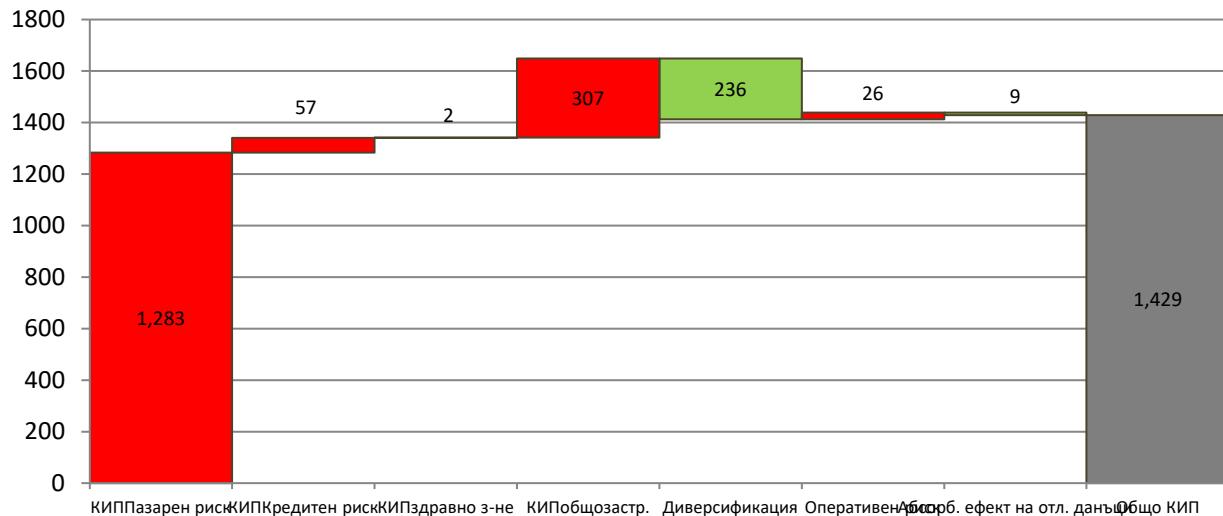
SCR Premium and reserve risk

153	240	КИП стандартна формула	Да
0	1	КИП стандартна формула	Да

SCR Non-life Catastrophe risk	230	250	КИП стандартна формула	Да
Риск от фалит на контрагента	57	327	КИП стандартна формула	Да

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

Структура на капиталовото изискване за платежоспособност /2020/



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

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

Ликвиден риск

Една от основните рискови категории, която не е обхваната от стандартната формула е ликвидния риск. Експозицията на този риск 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

Нисък	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 риск

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

Среден	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 деяния	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Правен и „compliance“ риск	Висок	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	Нисък	На този етап не се прилага	Експертна оценка	Не
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 31.12.2020 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 сценариите 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:

31.12.2020	Промяна в лихвите +100bp	Промяна в лихвите -100bp	Повишение на кредитния спред +100bp	Понижение на рейтинга с 1 степен	Резерв за висящи щети +5%	Резерв за висящи щети -5%
683.92%	637.95%	727.68%	683.92%	663.03%	678.57%	684.62%
9.78	9.41	10.16	9.78	9.78	9.78	9.79
9.78	9.41	10.16	9.78	9.78	9.78	9.79
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
1.43	1.48	1.40	1.43	1.48	1.44	1.43
5	5	5	5	5	5	5

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 (брутно 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 финансовоия 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 31.12.2020 г.:

Хил.lv.

	Платежоспособност II	Годишен финансов отчет
Отложени аквизиционни разходи	-	101
Нематериални активи	-	160
Земи, сгради и оборудване за собствени нужди	48	48
Инвестиции:		
Облигации	8 271	8 271
Инвестиционни фондове	1 159	1 159
Отложени данъчни активи	0	0
Дял на презастрахователите в техн. резерви	0	0
Вземания по застрахователни полици	88	371
Парични средства и парични еквиваленти	693	693
Общо активи	10 260	10 802

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 31.12.2020 година, разделени по линии на бизнес:

Вид застраховка	Най-добра оценка	Риск Маржин	Технически резерви - общо		Дял на презастрахователите
			Хил.лв.		
Пожар и други щети на имущество	133	65	198		0
Разни финансови загуби	4	0	4		0
Общо	137	65	202		0

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 31.12.2020 г.:

	Платежоспособност II	Годишен финансов отчет
Технически резерви –Общо застраховане	202	475
<i>Най-добра оценка</i>	137	-
<i>Риск марж</i>	65	-
Общо технически резерви	202	475

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, обхватът 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 сключените 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 31.12.2020 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 31.12.2020 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 презастрахоателите 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

Причините 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 неочаквано 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 справедлива 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 31.12.2020 г.:

	Платежоспособност II	Годишен финансов отчет
Задължения по застрахователни полици	46	107
Задължения по презастраховане	4	4
Други задължения	173	173
Общо други задължения	223	285

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, приложен 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 2020 г.

Д. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Ръководството на ЗД „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

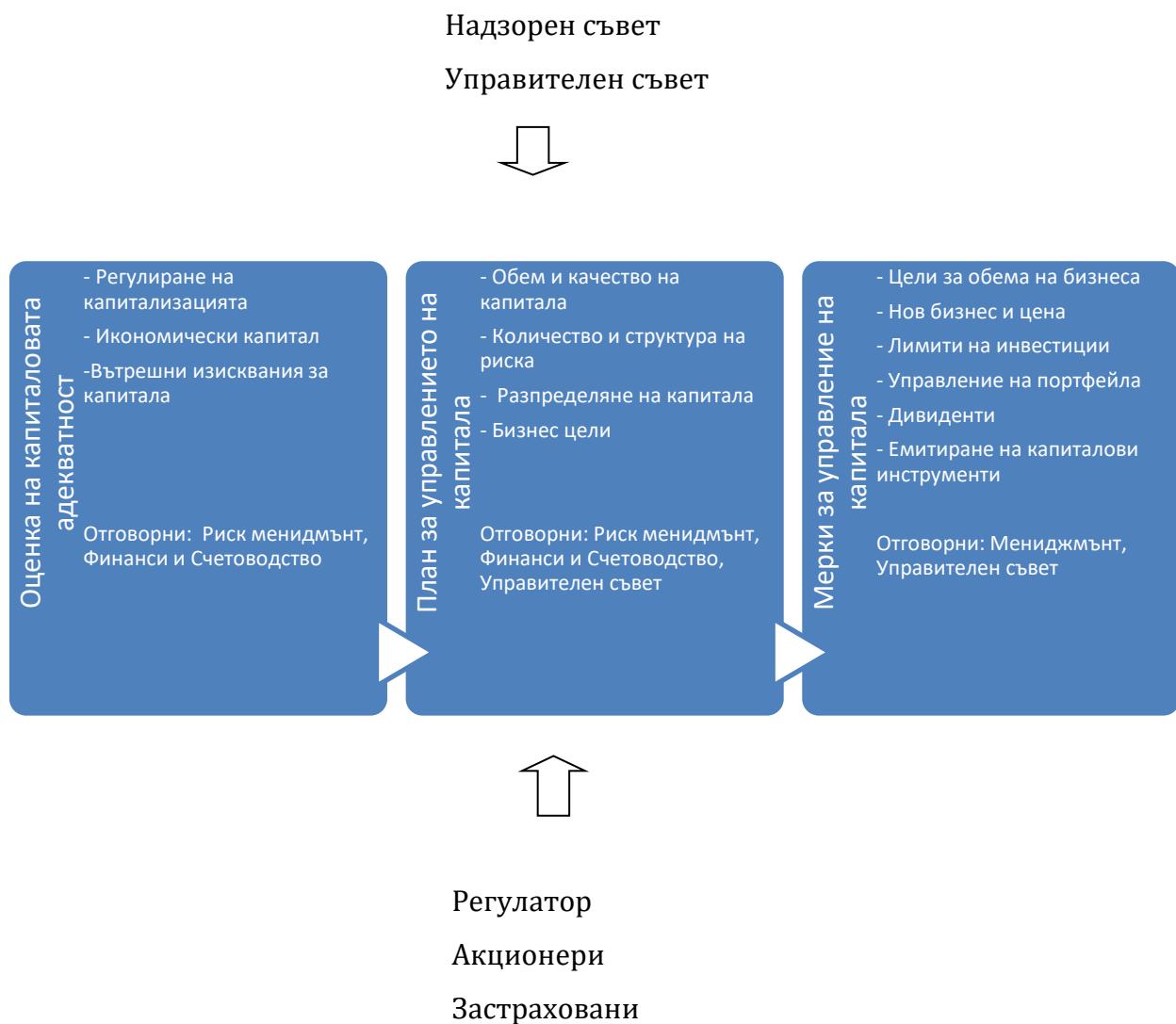
Настоящият раздел описва състава и управлението на капитала на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД. Първо е описан процесът на управление на капитала и възможността за разпределение на неговите компоненти. Освен това, отделните компоненти на капитала са представени в редове по отношение на тяхното качество и тяхната допустимост 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 регулаторите 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 повлият 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, конкретният 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 разпределение 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 разпределянето 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 постоянното 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.lv.

	Total	Tier 1 - unrestrict ed	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
Записан капитал	5 000	5 000	-	-	-
Извравнителен резерв	4 776	4 776	-	-	-
Отложени данъчни активи	-	-	-	-	-
Общо собствени средства	9 776	9 776	-	-	-

Към 31 декември 2020 г. собствените средства на "ЗД НОВА ИНС" ЕАД са в размер на 9,776 хил.лв. Собственият капитал съгласно годишния финансов отчет към същата дата е 7,053 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	9,776
Други позиции на базовите собствени средства	- 5,000
Планиран дивидент	0
Общо изравнителен резерв	4,776

г. Подчинени пасиви

Към 31.12.2020 г. "ЗД НОВА ИНС" ЕАД не отчита като част от собствените си средства подчинени пасиви.

Допълнителен капитал

Към 31.12.2020 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 привилегирована 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 двата 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 2020:

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

/в хил.lv./	31.12.2020	31.12.2019
Собствени средства за покритие на КИП	9,776	9,325
Капиталово изискване за платежоспособност (КИП)	1,429	1,273
Коефициент на покритие	684%	733%

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	31.12.2020	31.12.2019
Базово капиталово изискване	1,413	1,255
<i>Пазарен риск</i>	1,283	929
<i>Риск от фалит на контрагента</i>	57	327
<i>Подписвачески риск по общо застраховане</i>	307	385
<i>Подписвачески риск по здравно застраховане</i>	2	0
<i>Диверсификация</i>	-236	-386
Опиративен риск	26	35
Абсорбиращ ефект на отсрочените данъци	-9	-17
Абсорбиращ ефект на техническите резерви	-	-
Капиталово изискване за платежоспособност	1,429	1,273

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

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 долен 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.lv.

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 2020 г. Коефициентът на покритие на МКИ е следния:

	Хил.lv.	
Минимално капиталово изискване и неговото покритие	31.12.2020	31.12.2019
Собствени средства за покритие на МКИ	9,776	9,325
Минимално капиталово изискване (МКИ)	5,000	5,000
Коефициент на покритие	196%	186%

Д.3 ИЗПОЛЗВАНЕ НА БАЗИРАН НА ДЮРАЦИЯТА МЕТОД, ПРИ ИЗЧИСЛЯВАНЕТО НА КАПИТАЛОВОТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ ВЪВ ВЪРЗКА С ПОД-МОДУЛА 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

След датата на изготвяне на настоящия доклад, е взето решение на УС за вливане на дружеството в ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“. Това решение представлява предмет на одобрение от съответните регулатронни органи в страната. Датата на описаното реструктуриране ще бъде определена след получаването на всички законови разрешения.

ПРИЛОЖЕНИЕ:

КОЛИЧЕСТВЕНИ ФОРМИ ЗА ОТЧИТАНЕ ПО ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ II

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.02.01.02

Счетоводен баланс

	Стойност по „Платежоспособност II“	
	C0010	
Активи		
Нематериални активи	R0030	
Отсрочени данъчни активи	R0040	
Излишък от пенсионни обезщетения	R0050	
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	R0060	48
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	R0070	9,430
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	R0080	
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	R0090	
Капиталови инструменти	R0100	
Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса	R0110	
Капиталови инструменти — които не се търгуват на фондова борса	R0120	
Облигации	R0130	8,271
Държавни облигации	R0140	7,892
Корпоративни облигации	R0150	379
Структурирани облигации	R0160	
Обезпечени ценни книжа	R0170	
Предприятия за колективно инвестиране	R0180	1,159
Деривати	R0190	
Депозити, различни от парични еквиваленти	R0200	
Други инвестиции	R0210	
Активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	R0220	
Заеми и ипотеки	R0230	
Заеми по полици	R0240	
Заеми и ипотеки за физически лица	R0250	
Други заеми и ипотеки	R0260	
Презастрахователни възстановявания по силата на:	R0270	
Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	R0280	
Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане	R0290	
Здравно застраховане, подобно на общото застраховане	R0300	
Животозастраховане и здравно застраховане, подобно на животозастраховането, с изключение на здравно застраховане и застр., обвързано с индекс и с дялове в инв. фонд	R0310	
Здравно застраховане, подобно на животозастраховането	R0320	
Животозастраховане, с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0330	
Животозастраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0340	
Депозити към цеденти	R0350	
Застрахователни вземания и вземания от посредници	R0360	88
Презастрахователни вземания	R0370	
Вземания (търговски, не застрахователни)	R0380	
Собствени акции (притежавани пряко)	R0390	
Суми, дължими по отношение на позиции от собствени средства или начален капитал, поискани, но все още неизплатени	R0400	
Парични средства и парични еквиваленти	R0410	693
Всички други активи, които не са посочени другаде	R0420	1
Общо активи	R0500	10,260

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)
S.02.01.02
Счетоводен баланс

	Стойност по „Платежкос- пособност II“	C0010
Пасиви		
Технически резерви — общо застраховане	R0510	202
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)	R0520	198
TP, изчислени съвкупно	R0530	
Най-добра прогнозна оценка	R0540	133
Добавка за риск	R0550	65
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)	R0560	4
TP, изчислени съвкупно	R0570	
Най-добра прогнозна оценка	R0580	4
Добавка за риск	R0590	0
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)	R0600	
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на животозастраховането)	R0610	
TP, изчислени съвкупно	R0620	
Най-добра прогнозна оценка	R0630	
Добавка за риск	R0640	
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)	R0650	
TP, изчислени съвкупно	R0660	
Най-добра прогнозна оценка	R0670	
Добавка за риск	R0680	
Технически резерви — застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0690	
TP, изчислени съвкупно	R0700	
Най-добра прогнозна оценка	R0710	
Добавка за риск	R0720	
Условни пасиви	R0740	
Резерви, различни от технически резерви	R0750	
Задължения по пенсионни обезщетения	R0760	
Депозити от презастрахователи	R0770	
Отсрочени данъчни пасиви	R0780	9
Деривати	R0790	
Дългове към кредитни институции	R0800	
Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции	R0810	49
Застрахователни задължения и задължения към посредници	R0820	46
Презастрахователни задължения	R0830	4
Задължения (търговски, не застрахователни)	R0840	173
Подчинени пасиви	R0850	
Подчинени пасиви, които не са основни собствени средства	R0860	
Подчинени пасиви, които са в основни собствени средства	R0870	
Всички други пасиви, които не са посочени другаде	R0880	
Общо пасиви	R0900	483
Превишение на активите над пасивите	R1000	9,776

**ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хи-
ляди)**

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)									
	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
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Записани премии									
Брутни — пряка дейност	R0110	10			0	1	0	754	0
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0120								
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0130								
Дял на презастрахователи	R0140	0	0			0		51	0
Нетни	R0200	10			0	1	0	703	0
Получени премии									
Брутни — пряка дейност	R0210	12				1		833	0
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0220								
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0230								
Дял на презастрахователи	R0240	0	0			0		82	0
Нетни	R0300	12				1		750	0
Възникнали претенции									
Брутни — пряка дейност	R0310	3						-11	0
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0320								

Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0330							
Дял на презастрахователи	R0340	0	0		0		2	0
Нетни	R0400	3					-13	0
Промени в други технически резерви								
Брутни — пряка дейност	R0410							
Брутни — прието пропорционално пре- застраховане	R0420							
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0430							
Дял на презастрахователи	R0440							
Нетни	R0500							
Възникнали разходи	R0550	14	1		0	1	0	825
Други разходи	R1200							
Общо разходи	R1300							1

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			9				774
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0120							
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0130							
Дял на презастрахователи	R0140			-1				50
Нетни	R0200			10				724
Получени премии								
Брутни — пряка дейност	R0210			11				857
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0220							
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0230							
Дял на презастрахователи	R0240			-1				81
Нетни	R0300			12				775
Възникнали претенции								
Брутни — пряка дейност	R0310			-2				-10
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0320							
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0330							
Дял на презастрахователи	R0340			0				2

Нетни	R0400		-2				-13
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		13				853
Други разходи	R1200						
Общо разходи	R1300						853

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)
S.17.01.02
Технически резерви в общото застраховане

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
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0010								
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента, свързани с ТР, изчислени съвкупно	R0050								
Технически резерви, изчислени като сбор от най-добрата прогнозна оценка и добавката за риска									
Най-добра прогнозна оценка									
Премийни резерви	R0060	4						90	
Брутни	R0140							0	
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента	R0150	4						90	
Нетна най-добра прогнозна оценка на премийните резерви	R0160							42	
Резерви за претенции									
Брутни	R0240								
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента									

Нетна най-добра прогнозна оценка на резервите за претенции	R0250							42
Общо най-добра прогнозна оценка — брутно	R0260	4						131
Общо най-добра прогнозна оценка — нетно	R0270	4						131
Добавка за риск	R0280	0				0		65
Размер на преходната мярка за техническите резерви								
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0290							
Най-добра прогнозна оценка	R0300							
Добавка за риск	R0310							

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)
S.17.01.02
Технически резерви в общото застраховане

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
Технически резерви — общо									
Технически резерви — общо	R0320	4					196		
Възстановяване от презастрахователен договор/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на рисък след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента — общо	R0330						0		
Технически резерви минус възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на рисък — общо	R0340	4					196		

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)
S.17.01.02
Технически резерви в общото застраховане

	Пряка дейност и прието пропорционално пре- застраховане			Прието непропорционално презастраховане				Общо задъл- жение, свър- зано с общото застраховане
	Застраховане във връзка с правни раз- носци	Оказване на помощ	Разни финан- сови загуби	Непропорци- онално здравно презастраховане	Непропо-рци- онално пре- застраховане срещу злопо- лука	Непропо-рци- онално морско, авиационно и транспортно пре- застраховане	Непропорци- онално имущест- вено презастра- ховане	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0010							
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента, свързани с ТР, изчислени съв- купно	R0050							
Технически резерви, изчислени като сбор от най-доб- рата прогнозна оценка и добавката за риска								
Най-добра прогнозна оценка								
Премийни резерви								
Брутни	R0060			2				95
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента	R0140							0
Нетна най-добра прогнозна оценка на премийните ре- зерви	R0150			2				95
Резерви за претенции								
Брутни	R0160							42
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента	R0240							
Нетна най-добра прогнозна оценка на резервите за претенции	R0250							42
Общо най-добра прогнозна оценка — брутно	R0260			2				137

Общо най-добра прогнозна оценка — нетно	R0270			2							137
Добавка за риск	R0280			0							65
Размер на преходната мярка за техническите резерви											
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0290										
Най-добра прогнозна оценка	R0300										
Добавка за риск	R0310										

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)
S.17.01.02
Технически резерви в общото застраховане

	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 презастраховане	Непропорционално презастраховане срещу злополука	Непропорционално морско, авиационно и транспортно презастраховане	Непропорционално имуществено презастраховане	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Технически резерви — общо								
Технически резерви — общо	R0320			2				202
Възстановяване от презастрахователен договор/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на рисък след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента — общо	R0330							0
Технически резерви минус възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на рисък — общо	R0340			2				202

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)
S.23.01.01
Собствени средства

	Общо	Първи ред - неограничен	Първи ред - ограничен	Втори ред	Трети ред
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Основни собствени средства преди приспадане за дялови участия в друг финансов сектор, съгласно предвиденото в член 68 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35					
Обикновен акционерен капитал (включително собствени акции)	R0010	5,000	5,000		
Премии от емисии на акции, свързани с обикновен акционерен капитал	R0030				
Начален капитал, вноски на членовете или еквивалентни позиции от основни собствени средства за взаимозастрахователни предприятия и предприятия от взаимозастрахователен тип	R0040				
Подчинени дялови вноски на съдружници	R0050				
Излишък от средства	R0070				
Привилегирована акции	R0090				
Премии от емисии на акции, свързани с привилегирована акции	R0110				
Резерв за равняване	R0130	4,776	4,776		
Подчинени пасиви	R0140				
Сума, равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи	R0160				
Други позиции от собствени средства, одобрени от надзорния орган като основни собствени средства, които не са посочени по-горе	R0180				
Собствени средства от финансови отчети, които не следва да бъдат представени с резерв 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 резерв за равняване и не отговарят на критериите, за да бъдат класифицирани като собствени средства по „Платежоспособност II“	R0220				
Приспадания					
Приспадания за дялови участия във финансова и кредитни институции	R0230				
Общо основни собствени средства след приспадания	R0290	9,776	9,776		
Допълнителни собствени средства					
Неизплатен и непоискан обикновен акционерен капитал, който може да бъде дължим за изплащане при поискване	R0300				
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	R0310				

Неизплатени и непоискани привилегированни акции, които могат да бъдат дължими за изплащане при поискване	R0320		
Правно обвързваш ангажимент за записване и заплащане за подчинени пасиви при поискване	R0330		
Акредитиви и гаранции съгласно член 96, параграф 2 от Директива 2009/138/EO	R0340		
Акредитиви и гаранции, различни от тези съгласно член 96, параграф 2 от Директива 2009/138/EO	R0350		
Допълнителни покани към членовете съгласно член 96, параграф 3, първа алинея от Директива 2009/138/EO	R0360		
Допълнителни покани към членовете — различни от тези съгласно член 96, параграф 3, първа алинея от Директива 2009/138/EO	R0370		
Други допълнителни собствени средства	R0390		
Общо допълнителни собствени средства	R0400		

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)
S.23.01.01
Собствени средства

	Общо	Първи ред - неограничен	Първи ред - ограничен	Втори ред	Трети ред
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Налични и допустими собствени средства					
Общо налични собствени средства за изпълнение на КИП	R0500	9,776	9,776		
Общо налични собствени средства за изпълнение на МКИ	R0510	9,776	9,776		
Общо допустими собствени средства за изпълнение на КИП	R0540	9,776	9,776	0	0
Общо допустими собствени средства за изпълнение на МКИ	R0550	9,776	9,776	0	0
КИП	R0580	1,429			
МКИ	R0600	5,000			
Коефициент между допустимите собствени средства и КИП	R0620	684.03%			
Коефициент между допустимите собствени средства и МКИ	R0640	195.53%			
C0060					
Резерв за равняване					
Превишение на активите над пасивите	R0700	9,776			
Собствени акции (държани пряко или косвено)	R0710				
Очаквани дивиденти, разпределения и отчисления	R0720				
Други позиции от основни собствени средства	R0730	5,000			
Корекция за позиции от ограничени собствени средства по отношение на портфели, за които се прилага изравнителна корекция и обособени фондове	R0740				
Резерв за равняване	R0760	4,776			
Очаквани печалби					
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) — Животозастрахователна дейност	R0770				
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) — Общозастрахователна дейност	R0780	1			
Общо очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП)	R0790	1			

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)
S.25.01.21
Капиталово изискване за платежоспособност — за предприятията по стандартната формула

	Брутно капиталово изискване за платежо-способност	Специфични параметри на предприятието (СПП)	Опростявания
	C0110	C0090	C0100
Пазарен риск	R0010	1,283	
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	R0020	57	
Подписвачески рискове в животозастраховането	R0030	0	
Подписвачески рискове в здравното застраховане	R0040	2	
Подписвачески рискове в общото застраховане	R0050	307	
Диверсификация	R0060	-236	
Риск, свързан с нематериален актив	R0070	0	
Основно капиталово изискване за платежоспособност	R0100	1,413	

Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност
C0100

Операционен рискове	R0130	26
Способност на техническите резерви да покриват загуби	R0140	0
Способност на отсрочени данъци да покриват загуби	R0150	-9
Капиталово изискване за дейност, извършвана съгласно член 4 от Директива 2003/41/EO	R0160	0
Капиталово изискване за платежоспособност без добавяне на капитал	R0200	1,429
Вече определен добавен капитал	R0210	0
Капиталово изискване за платежоспособност	R0220	1,429
Друга информация относно КИП		
Капиталово изискване за подмодул на риска, свързан с акции, основаващ се на дюрацията	R0400	0
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за останалата част	R0410	0
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за обособени фондове	R0420	0
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за портфели, за които се прилага изравнителна корекция	R0430	0
Диверсификационни ефекти в резултат на агрегиране на абстрактни капиталови изисквания за платежоспособност за обособените фондове за член 304	R0440	0

Yes/No

C0109

Подход въз основа на средната данъчна ставка	R0590	Yes
--	--------------	-----

LAC DT

Изчисление на корекцията за способността за покриване на загуби на отсрочените данъци – СПЗ на
ОД

C0130

СПЗ на ОД	R0640	-9
СПЗ на ОД, обоснована от сторнирането на отсрочените данъчни пасиви	R0650	-9
СПЗ на ОД, обоснована чрез вероятната бъдеща облагаема икономическа печалба	R0660	0
СПЗ на ОД, обоснована чрез пренасяне назад, текуща година	R0670	0
СПЗ на ОД, обоснована чрез пренасяне назад, бъдещи години	R0680	0
Максимална СПЗ на ОД	R0690	-9

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

	C0010			
MCRNL Result	R0010	27,896		
		Нетна (от презастраховане/ССЦАПЗР) най-добра прогнозна оценка и ТР, изчислени съвкупно	Нетни (от презастраховане) записани премии през последните 12 месеца	
	C0020		C0030	
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с медицински разходи	R0020	4	10	
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка със защита на доходите	R0030			
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обезщетение на работници	R0040			
Застраховане и пропорционално презастраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	R0050		0	
Друго застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с моторни превозни средства	R0060		1	
Морско, авиационно и транспортно застраховане и пропорционално презастраховане	R0070		0	
Имуществено застраховане и пропорционално презастраховане срещу пожар и други бедствия	R0080	131	703	
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обща гражданска отговорност	R0090		0	
Кредитно и гаранционно застраховане и пропорционално презастраховане	R0100			
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с правни разноски	R0110			
Оказване на помощ и пропорционално презастраховане	R0120			
Застраховане и пропорционално презастраховане срещу разни финансови загуби	R0130	2	10	
Непропорционално здравно презастраховане	R0140			
Непропорционално презастраховане срещу злополука	R0150			
Непропорционално морско, авиационно и транспортно презастраховане	R0160			
Непропорционално имуществено презастраховане	R0170			

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 животозастрахователни и животопрезастрахователни задължения
C0040

MCR _L Result	R0200	91
-------------------------	--------------	----

Нетна (от презастраховане/CCЦАПЗР) най-добра прогнозна оценка и ТР, изчислени съвкупно	C0050	Нетен (от презастраховане/CCЦАПЗР) общ рисков капитал	C0060
--	--------------	---	--------------

Задължения с участие в печалбата — гарантирани плащания	R0210		
Задължения с участие в печалбата — бъдещи дискреционни плащания	R0220		
Обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд застрахователни задължения	R0230		
Други (пре-)застрахователни задължения във връзка с животозастраховане и здравно застраховане	R0240	4,347	
Общ рисков капитал за всички (пре-)застрахователни задължения във връзка с животозастраховане	R0250		

Общо изчисляване на МКИ
C0070

Линейно МКИ	R0300	67
КИП	R0310	1,429
МКИ — горна граница	R0320	643
МКИ — долната граница	R0330	357
Комбинирано МКИ	R0340	357
Абсолютна долната граница на МКИ	R0350	5,000

C0070

Минимално капиталово изискване	R0400	5,000
--------------------------------	--------------	-------