

ДОКЛАД ЗА
ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА
И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ
2017 година

„ЗД НОВА ИНС” ЕАД

СЪДЪРЖАНИЕ

СЪДЪРЖАНИЕ.....	2
РЕЗЮМЕ.....	4
А. БИЗНЕС И РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА.....	6
А.1. Дейност.....	6
А.2. Подписваческа дейност и общи резултати от дейността	7
А.3. Резултати от инвестиции.....	9
А.4. Резултати от други дейности.....	10
А.5. Друга информация.....	10
Б. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ.....	12
Б1. Обща информация за системата на управление на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД	12
Б.2. Изисквания за квалификация и надеждност.....	17
Б.3. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СОБСТВЕНА ОЦЕНКА НА РИСКА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА.....	17
Б.4. СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ.....	28
Б.5. Функция по Вътрешен одит.....	31
Б.6. АКТЮЕРСКА ФУНКЦИЯ.....	32
Б.7. Правила за АУТСОРСИНГ.....	32
В. РИСКОВ ПРОФИЛ.....	35
В.1. КАТЕГОРИИ РИСКОВЕ, ВКЛЮЧЕНИ В СТАНДАРТНАТА ФОРМУЛА.....	35
В.2. КАТЕГОРИИ РИСКОВЕ, КОИТО НЕ СА ВКЛЮЧЕНИ В СТАНДАРТНАТА ФОРМУЛА.....	40
В.3. АНАЛИЗ НА ЧУВСТВИТЕЛНОСТТА.....	42
Г. ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА.....	44
Г.1. АКТИВИ.....	44
Г.2. ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ.....	47
Г.3. Други задължения.....	50
Г.4. АЛТЕРНАТИВНИ МЕТОДИ ЗА ОЦЕНКА.....	50
Г.5. Допълнителна информация по отношение ОЦЕНКАТА НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ.....	50
Д. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА.....	51
Д.1. СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА.....	51
Д.2. КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ.....	57
Д.3. ИЗПОЛЗВАНЕ НА БАЗИРАН НА ДЮРАЦИЯТА МЕТОД, ПРИ ИЗЧИСЛЯВАНЕ	

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

РЕЗЮМЕ

Структурата на настоящия отчет следва изискванията на Регламент за прилагане 2015/35/ЕС и е разделена на раздели А до Д със съответните подраздели. Информацията 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 информацията 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, актюерска 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 31.12.2017 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/ЕС 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 регулаторните органи и въведен законодателно. Към отчетната дата, 31 декември 2017 г., Дружеството има съотношение на платежоспособност от 328%, т.е. покритието на капиталовото изискване за платежоспособност със собствени средства е 328%. Покритието на минималното капиталово изискване е 155%.

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/ЕК, следвайки инструкциите в секция S.02.01 от Анекс II към регулацията;

(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 регулацията, за всяка отделна линия бизнес съгласно Анекс I от регулацията;

(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 регулацията, за всяка отделна линия бизнес съгласно Анекс I към регулацията;

(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 регулацията;

(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 регулацията;

(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 регулацията;

А. БИЗНЕС И РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

А.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 Юрѓп & 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 доклад 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“
- Застраховка „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“
- Застраховка „Правни разноски“
- Застраховка „Помощ при пътуване“

Дружеството е получило лиценз за застраховане и презастраховане с решение на Комисията за финансов надзор № 729-ОЗ 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 прокурист.

Дружеството има десет служители през 2017 г.

Одитор на Дружеството за финансовата 2017 г. е „БДО България“ ООД, вписано в списъка на дружествата - регистрирани одитори на Института на дипломирани експерт-счетоводители под регистрационен № 16.

А.2. ПОДПИСВАЧЕСКА ДЕЙНОСТ И ОБЩИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Записаните брутни застрахователни премии към 31 декември 2017 г. са в размер на 4,204 хил. лв., като приходът е изцяло реализиран на базата на сключени договори между Дружеството и ОББ АД за застраховане на обезпечението по ипотечни кредити, отпускани на клиенти на Банката и застраховане на издадените дебитни и кредитни карти от нея. Премияен приход по застраховки „Злополука“ и „Заболяване“ не е реализиран.

Брутният премияен приход за 2017 г. по видове застраховки е както следва:

Видове застраховки	Записани бруто премии (хил. лева)	%
Пожар и природни бедствия	2,615	62.19%
Разни финансови загуби	1,590	37.81%
ОБЩО:	4,204	100.00%

За отчетния период Дружеството е изплатило предявени претенции по настъпили застрахователни събития в размер на 277 хил. лв., нетно от суми, получени по регреси и абандони. Към 31 декември 2017 г. е създаден брутен резерв за предявени но неизплатени претенции в размер на 96 хил. лв.

Видове застраховки	Изплатени претенции, бруто (хил. лева)	%
Пожар и природни бедствия	258	93.14%
Разни финансови загуби	19	6.86%
ОБЩО:	277	100.00%

Размерът на платените щети и размерът на разходите за щети към размера на записаните премии е 6.59 %.

Видове застраховки	Записани бруто премии (хил. лева)	Изплатени претенции, бруто (хил. лева)	% премии към щети
Пожар и природни бедствия	2,615	258	9,87%
Разни финансови загуби	1,590	19	1,20%
ОБЩО:	4,204	277	6,59%

Аквизиционните комисионни (без движението в резерва за отложени аквизиционни разходи) са от 27.53 % до 49.65 % за различните видове продукти и средно за годината – 35.89% от записаните брутни застрахователни премии.

Видове застраховки	Записани бруто премии (хил. лева)	Записани аквизиционни разходи (хил. лева)	% на аквизиционните разходи към брутни премии
Пожар и природни бедствия	2,615	720	27.53%
Разни финансови загуби	1,590	789	49.65%
ОБЩО:	4,204	1,509	35.89%

Общият размер на направените оперативни разходи (без разходи за комисионни и презастраховане, вкл. р-ди за обезценка и отписване на застрахователни вземания) за отчетния ериод е 1,106 хил. лв., което представлява 26.30 % от записаните премии.

Видове застраховки	Записани бруто премии (хил. лева)	Администра тивни разходи (хил. лева)	% на административни разходи към брутни премии
Пожар и природни бедствия	2,886	748	28.58%
Разни финансови загуби	1,864	358	22.55%
ОБЩО:	4,750	1,106	26.30%

През 2017 г. Дружеството успя да постигне положителен финансов резултат след облагане с данъци в размер на 5,773 хил. лв. Счетоводната печалба се дължи както на реализираните печалби от застрахователни операции, така и на получена компенсация

от прекратяването на споразумение за партньорство с основен контрагент на компанията.

За финансовата 2017 г. Дружеството постига полижителен нетен технически резултат от застрахователна дейност в размер на 1,294 хил.лв. (за 2016 г. – 1,434 хил.лв.). Нетният комбиниран коефициент за 2017 г. е 62.3% (2016 г. – 65.1%).

А.3. РЕЗУЛТАТИ ОТ ИНВЕСТИЦИИ

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

Реализираната печалба, включително от реализация на инвестиции е 238 хил. лв., а разходите по инвестиции, включително тези за управлението и от реализацията им е 102 хил. лв.

Нетни приходи от инвестиции (хил.лв.)

	2017 г.	2016 г.
Приходи от лихви и дивиденди по инвестиции на разположение за продажба	161	125
Приходи от лихви по депозити и разплащателни сметки	-	24
Реализирани печалби/загуби от инвестиции, държани за продажба	-11	153
	150	302
Разходи за управление на инвестиции	-14	-6
	136	296

А.4. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ

Други оперативни разходи

	2017 г.	2016 г.
Такса за управление	-	8
Разходи за възнаграждения	376	307

Възнаграждения за консултантски услуги	22	1
Застрахователни данъци и такси	62	60
Възнаграждения за правни услуги	310	44
Реклама	-	3
Социално осигуряване и други разходи за персонала	37	26
Възнаграждения за одит	43	35
Амортизация на материални и нематериални активи	27	17
Офис консумативи	12	7
Наем на офис	-	-
Преводи	-	-
Други разходи	59	85
	948	593

Разходи по обезценени и отписани застрахователни вземания

	2017 г.	2016 г.
Обезценка на застрахователни вземания	52	139
Отписани вземания по договори от предходни периоди	106	59
	158	198

А.5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Във Виена Иншурънс Груп работят над 25 000 служители, в около 50 застрахователни компании в 25 държави. Групата разработва застрахователни решения, адаптирани към потребностите на местно и индивидуално ниво, което я прави един от лидерите в застрахователния сектор в Австрия и Централна и Източна Европа.

Експертност и стабилност

Виена Иншурънс Груп е международна застрахователна група със седалище във Виена. След падането на „желязната завеса“ през 1989 г. ВИГ се разраства бързо от чисто австрийско предприятие до международна група. ВИГ е синоним на стабилност и компетентност в предоставянето на финансова защита срещу рискове. Корените на Групата датират от далечната 1824 г. Нашият опит, натрупан в продължение на близо 200 години, съчетан с фокуса върху основните ни компетенции в предоставянето на застрахователно покритие, представлява солидна и надежда основа за клиентите на Групата, които наброяват над 20 милиона.

Фокус върху Централна и Източна Европа

Освен в Австрия, ВИГ също поставя ясен акцент върху региона на Централна и Източна Европа като свой основен пазар. Повече от половината премиен приход на Групата е генериран в региона на ЦИЕ и дейността на ВИГ е насочена и към него. Това най-вече отразява прогнозите за икономически ръст в ЦИЕ, който се очаква да надхвърли двойно ръста в Западна Европа, както и настоящото ниво на застрахователна плътност в ЦИЕ, което остава доста под средното за ЕС.

Присъствие на местния пазар

За ВИГ предоставянето на финансова защита на клиентите срещу рискове е въпрос на отговорност. Групата прилага стратегия на множество търговски марки, която се базира на установени местни пазари и управление на местно ниво. Затова и успехът на Групата като цяло и нейната близост до клиента зависят от преимуществата на всяка отделна търговска марка и експертните познания на местно ниво.

Силна финансова позиция и кредитен рейтинг

ВИГ има висок рейтинг A+ със стабилни перспективи, определен от международната агенция Standard & Poor's, което означава, че групата продължава да бъде компанията с най-висок рейтинг в индекса АТХ на водещи компании на Виенската фондова борса. Акциите на Виена Иншурънс Груп се търгуват на фондовите борси във Виена и Прага. Wiener Städtische Versicherungsverein – стабилен основен акционер с дългосрочни планове – притежава около 70% от акциите на ВИГ, а останалите акции се търгуват свободно на пазара.

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 2017 г., сравнено с края на предходната година, разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

	2017 г.			2016 г.		
	Брой акции	Номинал на 1 акция	Общо (хил. лева)	Брой акции	Номинал на 1 акция	Общо (хил. лева)
Акции	5,000	1	5,000	5,000	1	5,000
Общособствен капитал	5,000	1	5,000	5,000	1	5,000

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

Общо събрание

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

- ❖ изменение и допълнение на устава на Дружеството;
- ❖ увеличаване и намаляване на капитала на Дружеството;
- ❖ преобразуване и прекратяване на Дружеството;
- ❖ назначаване и освобождаване на регистрирани одитори;
- ❖ одобряване на годишните счетоводни отчети след заверка от назначените регистрирани одитори, разпределението на печалбата, определяне на размера на дивидентите и вноските към Фонд „Резервен“;
- ❖ избиране и освобождаване на членовете на Надзорния съвет, определяне на възнаграждението им;
- ❖ освобождаване от отговорност на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет;
- ❖ издаването на ценни книжа, 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, избирани от акционерите с определен мандат. В състава на Надзорния съвет е спазено законното 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 изисква 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 Кристоф Рат;
2. Г-н Асен Ошанов;
3. Г-н Симеон Василев

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 взема, след одобрението на Надзорния съвет.

Управителният съвет информира Надзорния съвет редовно и подробно за всякакви въпроси, засягащи развитието на бизнеса, включително излагане на риск и управление на риска в Дружеството. Управителният съвет координира стратегическата ориентация на Дружеството с Надзорния съвет и обсъжда изпълнението на стратегията с Надзорния съвет на регулярни интервали. В случай на значими отклонения от целевите стойности в корпоративната стратегия, Управителният съвет информира Надзорния съвет незабавно.

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

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

Дружеството се представлява заедно от двамата изпълнителни директори или от всеки един от тях заедно с 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 предприема необходимите мерки, за да гарантира, че нивото на капитала кореспондира с рисковия профил на компанията, както и с бизнес средата, в която оперира.

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

корпоративно управление и собствената оценка на риска и платежоспособността и съобразно текущите практики и разпоредби за управление на капитала.

Целите на управлението на капитала са от една страна да се подsigури съществуването на Дружеството като действащо предприятие, осигуряващо печалба на акционерите и плащане на задълженията към други заинтересовани 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 регулации на Платежоспособност II, както и да се отговори на изискванията на надзорните органи и рейтинговите агенциите.

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

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

Политиката за възнагражденията е разработена на принципа на избягването на прекомерното поемане на рискове и отчита влиянието на възнагражденията върху капиталовите изисквания. Политиката за променливите възнаграждения е гъвкава и допуска възможност не само за намаляването му, но и за непредоставянето му при отрицателни резултати. Политиката отразява дългосрочните цели и интереси на управителните и надзорни органи на Дружеството и на неговите акционери. Като неразривно 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 регулация ограничава възможността за изпадане на Дружеството в противоречие с нормативно установените капиталови изисквания. Политиката следва принципа за формиране на възнагражденията при избягване на конфликт на интереси.

Ключови функции в системата за управление

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

Актьорската функция в „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД се изпълнява от Отговорния актьор на Дружеството, който е избран в съответствие с изискванията на българското законодателство. Изискванията за актьорската 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 актюерската функция в Дружеството е представена в раздел Б.6 от настоящия доклад.

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

Б2. ИЗИСКВАНИЯ ЗА КВАЛИФИКАЦИЯ И НАДЕЖДНОСТ

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

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

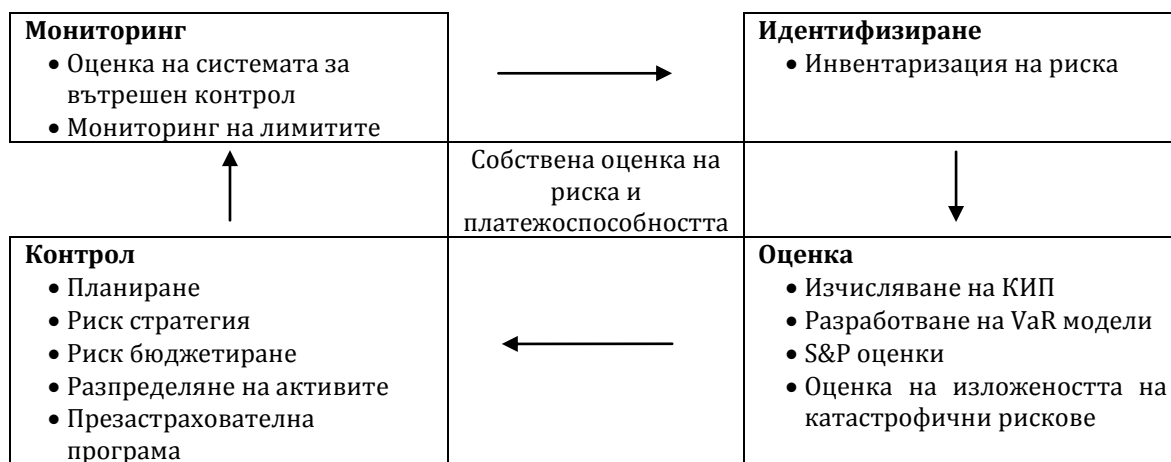
РИСКОВЕ, КОИТО СЕ ПРИЕМАТ С ОГРАНИЧЕНИЯ

- 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-идентифицирани рискове или извънредни събития.

Инвентаризация (опис) на риска

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

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

Б.3.1.2.2 Оценка на риска

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

Б.3.1.2.3 Управление на риска

Основните процеси в управлението на риска са:

Стратегия за риска

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

Планиране

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

Рисков капацитет

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

Презастрахователна програма

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

Актюерският 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, респ. 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 валидацията 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 заложи 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, заложили във Вътрешни правила за определяне на капацитет за поемане на риск, разпределяне 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: - 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	Рисков каталог Изчисления на Капацитета за поемане на риск Разпределяне на капитала и рискови лимити
Мониторинг на капиталовата необходимост и собствените средства - Регулярно изчисляване на Изискуемия капитала за платежоспособност, Минималния изискуем капитал и Собствените средства - Оценка относно спазването на капиталовите изисквания в миналото	Изчисляване на Изискуемия капитал за платежоспособност и оценка относно спазването на капиталовите изисквания в миналото Изчисляване на Собствените средства и оценка относно спазването на капиталовите изисквания в миналото
Оценка на Техническите резерви - Регулярно изчисляване на техническите резерви - Оценка на адекватността на техническите резерви, коректност на методите за изчисляване на резервите и т.н.	Актюерски доклад
Оценка на отклоненията - Тестване относно това дали направените изчисления са подходящи (валидиране на използваните изчисления и параметри) - Извършване на анализ на чувствителността,	Оценка на адекватността на Стандартната формула за изчисляване на Изискуемия капитал за платежоспособност

ретроспективен анализ (back testing) и т.н. - Оценка на спазването на рисковите лимити и разпределението на капитала	Стандарти (правила) за валидиране Оценка на спазването на рисковите лимити
--	---

Б.3.2.2.2 ПРОГНОЗИРАНЕ И ИЗВЪРШВАНЕ НА СТРЕС ТЕСТОВЕ

Този етап включва дейности по моделиране и калкулиране, при които се прогнозира бъдещата платежоспособност на Дружеството и се разглежда изменението на стойностите на Изискуемия капитал за платежоспособност, Минималния изискуем капитал и Собствените средства при различни стрес сценарии. Резултатите показват в каква степен платежоспособността на “ЗД НОВА ИНС” ЕАД е чувствителна на неблагоприятни изменения в основни рискови фактори и какво влияние биха имали тези стрес сценарии върху структурата от установените риск лимити съгласно Вътрешни правила за определяне на капацитета за поемане на риск, 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 прогнозира 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 изготвен бизнес плана, се анализират на база качествени оценки, вземайки предвид очакваното им бъдещо развитие. В случай, че в процедурата по определяне на рисковия профил за измерването на тези рискове са използвани количествени методи, в прогнозата за бъдещите капиталови изисквания на “ЗД НОВА ИНС” ЕАД се включва и тяхното количествено въздействие.

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

Освен сценариите и рисковете идентифицирани от “ЗД НОВА ИНС” ЕАД в рамките на процедурите по управление на риска, като част от международна застрахователна група Дружеството може да тества и допълнителни неблагоприятни сценарии,

дефинирани за цялата група и да представи резултатите от тях като част от Собствената оценка на риска и платежоспособността.

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

Основни компоненти на процеса по изготвяне на прогнозни оценки:

Компонент	Документи/изчисления
Бъдещи прогнози - 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 - Допълнителни сценарии идентифицирани на първия етап, които ще се използват при СОРП - Валидиране на сценариите за СОРП	Дефинирани и валидирани стрес тест сценарии за СОРП
Стрес тестове - 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 опирациите 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 - 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 - 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 представят в доклад. В доклада се документират и окончателните решения и действия на ръководството във връзка с извършената Собствена оценка на риска и платежоспособността.

Доклада от Собствената оценка на риска и платежоспособността се изготвя от функцията по управление на риска. Докладът съдържа статична и динамична част. Статичната част описва накратко процеса по извършване на оценката, реферира към изготвените документи в рамките на процеса и очертава основните отговорности, заедно с основните допускания, върху които се гради оценката. Динамичната част от доклада включва описание на резултатите и анализите от предишните етапи на процеса по Собствената оценка на риска и платежоспособността. Тази част от доклада показва степента на интегриране на оценката в общия процес по вземане на решения в Дружеството (напр. при ценообразуването, стратегическото разпределяне 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, риск доклади, заключения от актюерския доклад);
- Информация за прогнозните стойности на Изискуемия капитал за платежоспособност и собствени средства при базовия сценарий и разгледаните неблагоприятни сценарии;
- Информация относно резултатите от направените стрес тестове на капиталовата позиция в рамките на периода на бизнес планиране.

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

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

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

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

Елемент	Документ / Калкулация
СОРП доклад - Съставяне на вътрешен доклад на СОРП за одобрение от Управителния съвет - Съставяне на надзорния доклад на СОРП и представянето му в КФН	Вътрешен СОРП доклад Надзорен СОРП доклад
Комуникация - Коментар на основните резултати и последващи действия с определени заинтересовани лица.	- Коментар на основните резултати вътрешни заинтересовани лица.
Документиране на процеса по СОРП - Събиране и съхранение на съответните документи, разгледани и оценени в рамките на процеса по СОРП	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 управленска информация;
- ❖ спазване на мерките за предотвратяване изпирането на пари;
- ❖ законосъобразност на дейността, съблюдаване на програмите, плановете, вътрешните правила и процедури.

Елементите на Системата за вътрешен контрол са:

Б.4.1. ФУНКЦИЯ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

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

Функцията „Съответствие“ има следните отговорности и задължения:

❖ ПРЕДОСТАВЯНЕ НА КОНСУЛТАЦИИ

Функцията „Съответствие“ консултира 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 2017 г. На базата на плана са извършени проверки за съответствие, които функцията за съответствие е документирала по съответния начин. Управителният съвет е приел Годишен доклад за съответствието, представен от Функцията за съответствие.

Б.4.3. ПОЛИТИКА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

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

Стандарт 1

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

Стандарт 2

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

Стандарт 3

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

Стандарт 4

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

Стандарт 5

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

Стандарт 6

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

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

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

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

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

Б.4.5. РИСК И КОНТРОЛ МАТРИЦА

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

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

Б5. ФУНКЦИЯ ПО ВЪТРЕШЕН ОДИТ

Като част от групата на Виена Иншурънс 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 регулации, правила и процедури са стриктно спазвани и че се вземат подходящи и навременни коригиращи действия в отговор на установени слабости, идентифицирани от вътрешните одитори. По този начин функцията съдейства за намаляване на риска от загуби и за постигане на бизнес целите на Дружеството.

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

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

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

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

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

Б6. АКТЮЕРСКА ФУНКЦИЯ

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

Основната роля актюерската функция е в изпълнението на следните задачи:

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

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

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

Б7. ПРАВИЛА ЗА АУТСОРСИНГ

“ЗД НОВА ИНС” ЕАД има право да възлага определени бизнес дейности или функции, с цел осигуряване на оперативна и технологична оптимизация при контролирана цена. За тези цели в Дружеството действат Вътрешни правила за прехвърляне на дейност (аутсорсинг), които утвърждават регулация, 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 регулаторни изисквания.

Правилата за аутсорсинг представят 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 регулаторни 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 оцеляване на Дружеството.

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

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

В. РИСКОВ ПРОФИЛ

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

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

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

В.1 КАТЕГОРИИ РИСКОВЕ, ВКЛЮЧЕНИ В СТАНДАРТНАТА ФОРМУЛА

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

В.1.1 ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН (ПОДПИСВАЧЕСКИ) РИСК

ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК ПО ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ

Рискова изложеност

Стойността на капиталовото изискване за платежоспособност във връзка с Подписваческия риск по общо застраховане към 31.12.2017 г. е 1 368 хил. лв.

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

	Хил.лв.
Подписвачески риск по общо застраховане	31.12.2017
Риск, свързан с премиите и резервите	1 051
Риск, свързан с предсрочно прекратяване на полици	147
Катастрофичен риск по общо застраховане	640
Очитане на диверсификацията между отделните под-модули	-470
Обща стойност на подписваческия риск по общо з-не	1 368

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

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

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

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

Управление и смекчаване на подписваческия риск

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

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

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

В.1.2 ПАЗАРЕН РИСК

Рискова изложеност

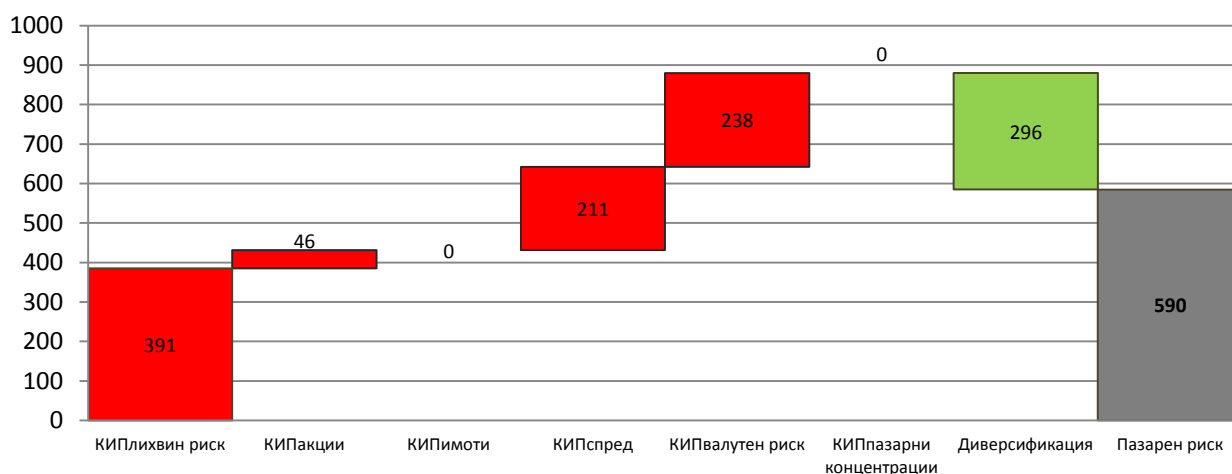
Стойността на капиталовото изискване за платежоспособност във връзка с Пазарните рискове към 31.12.2017 г. е 590 хил. лв. Формирането на общата стойност по под-модули е както следва:

Хил.лв.

Пазарен риск	31.12.2017
Риск, свързан с лихвените проценти	391
Риск, свързан с капиталовите инструменти	46
Риск, свързан с недвижимите имоти	-
Спред риск	211
Риск, свързан с пазарните концентрации	-
Валутен риск	238
Отчитане на диверсификацията между отделните под-модули	-296
Обща стойност на пазарния риск	590

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. 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 сročна структура.

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

Ниската изложеност на валутен риск е 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.

В.1.3 РИСК ОТ ФАЛИТ НА КОНТРАГЕНТА

Рискова изложеност

Стойността на капиталовото изискване за платежоспособност във връзка с Риска от фалит на контрагента към 31.12.2017 г. е 992 хил. лв. Формирането на общата стойност е както следва:

Хил.лв

Риск от фалит на контрагента	31.12.2017
Експозиции от Тип 1	962
Експозиции от Тип 2	40
Ефект от диверсификацията	-9
Обща стойност на риска от фалит на контрагента	992

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

Управление и смекчаване на кредитния риск

Дружеството управлява кредитния си риск, прилагайки консервативна презастрахователна политика, по отношение изискванията за минимален кредитен

рейтинг на презастрахователите. По отношение на вземанията по полици, Дружеството е въвело стриктна политика по оценка и отписване на просрочени и несъбираеми вземания, което значително намалява риска от събираемост на признатите в баланса за целите на платежоспособността активи.

В.1.4 ОПЕРАТИВЕН РИСК

Рискова изложеност

Стойността на капиталовото изискване за платежоспособност, на база използването на стандартната формула, във връзка Оперативния риск към 31.12.2017 г. е 138 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 КИПоп е адекватно определено за посрещане на възможни рискове от оперативно естество.

В.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.

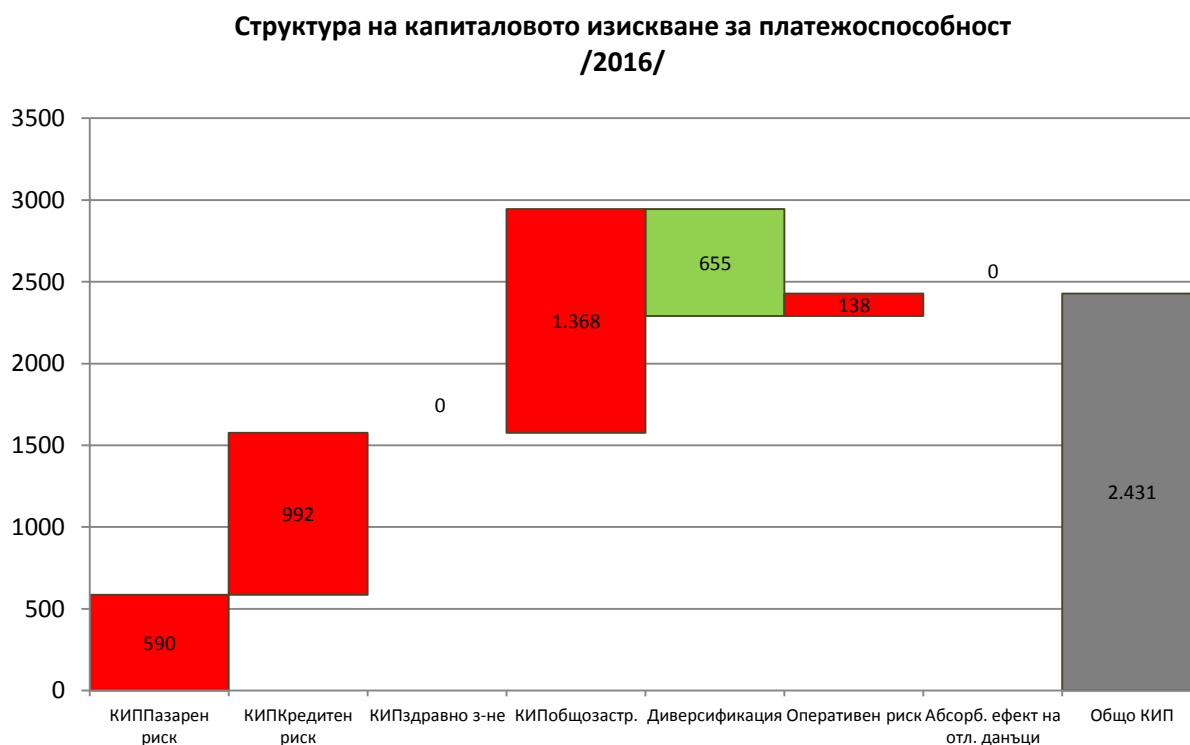
В.1.6 РЕЗЮМЕ НА РИСКОВИЯ ПРОФИЛ

Таблица с количествено измеримите рискове (хил.лв)

	КИП	Метод за оценка	Адекватност на оценката от стандартната формула
Пазарни рискове			
SCR _{interest rate}	391	КИП стандартна формула	Да
SCR _{equity}	46	КИП стандартна формула	Да
SCR _{property}	0	КИП стандартна формула	Да
SCR _{spread}	211	КИП стандартна формула	Възможни отклонения по отношение риска, свързан с държавните облигации
SCR _{currency}	238	КИП стандартна формула	Да
SCR _{concentration}	0	КИП стандартна формула	Да
Подписвачески риск общо з-не			
SCR Premium and reserve risk	1 051	КИП стандартна формула	Да
SCR Lapse risk	147	КИП стандартна формула	Да

SCR Non-life Catastrophe risk	640	КИП стандартна формула	Да
Риск от фалит на контрагента	992	КИП стандартна формула	Да

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



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

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

Ликвиден 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 отзвук, но това би имало ограничено въздействие, свързано с конкретен случай. За ограничаване на репутационния риск оказва влияние и факта, че Дружеството оперира в специфичен сегмент, а именно банковото застраховане.

СТРАТЕГИЧЕСКИ РИСК

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

Таблица с оценка на качествено измеримите рискове

	Оценка на риска	Рисков лимит	Метод на оценка	Изискуеми мерки
ОПЕРАТИВЕН РИСК				
Риск от прекъсване на бизнеса	Среден	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Риск, свързан с ключов персонал	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Недостатъчни капацитет от човешки ресурси	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Хардуеър и инфраструктурен 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	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Риск, свързан с процесите и организацията	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Некоректни бизнес практики и вътрешна измама	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Риск от външна измама и криминални деяния	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Правен и „compliance“ риск	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
Риск от човешки грешки	Нисък	На този етап не се прилага	Оценка на честотата и влиянието	Не
ЛИКВИДЕН РИСК	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

В.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 31.12.2017 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.

Анализ на чувствителността 31.12.2017 г. (хил.лв.)

	31.12.2017	Промяна на лихвените криви +100bp	Промяна на лихвените криви -100bp	Понижаване на кредитните рейтинги на контрагентите с 1 степен	Промяна на резерва за щети +5%	Промяна на резерва за щети -5%	Промяна в спечелените премии +5%	Промяна в спечелените премии -5%
Коеф. на платежоспособност	328%	319%	336%	325%	323%	333%	328%	329%
Собствени средства	7.967	7.541	8.434	7.967	7.944	7.987	8.010	7.934
Ред 1	7.967	7.541	8.434	7.967	7.944	7.987	8.010	7.934
Ред 2	-	-	-	-	-	-	-	-
Ред 3	-	-	-	-	-	-	-	-
SCR	2.431	2.362	2.510	2.448	2.456	2.400	2.442	2.414
MCR	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000

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 регулаторен 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 продаваеми 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 ипотeki

Позицията „Кредити и ипотeki“ се признава на база справедлива стойност в баланса по Платежоспособност II. Тъй като в общия случай липсват пазарно котираны 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 финансовия отчет става на база цялата дължима премия по сключените 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 31.12.2017 г.:

Хил.лв.

	Платежоспособност II	Годишен финансов отчет
Отложени аквизиционни разходи	-	520
Нематериални активи	-	153
Земи, сгради и оборудване за собствени нужди	7	7
Investments:		
Облигации	7 628	7 628
Инвестиционни фондове	1 374	1 374
Отложени данъчни активи	198	260
Дял на презастрахователите в техн. резерви	-24	90
Вземания по застрахователни полици	260	1 216
Парични средства и парични еквиваленти	6 591	6 591
Общо активи	16 035	17 840

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 31.12.2017 година, разделени по линии на бизнес:

Хил.лв.

Вид застраховка	Най-добра оценка	Риск Маржин	Технически резерви – общо	Дял на презастрахователите
Пожар и други щети на имущество	-195	156	-38	-24
Разни финансови загуби	173	62	235	0
Общо	-22	218	197	-24

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 31.12.2017 г.:

Хил.лв.

	Платежоспособност II	Годишен финансов отчет
Технически резерви –Общо застраховане	197	2 317
<i>Най-добра оценка</i>	-22	-
<i>Риск марж</i>	218	-
Общо технически резерви	197	2 317

Основи

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

размерът, който е необходим на застрахователната компания да изпълни задълженията си, произтичащи от 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 31.12.2017 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 резултатният паричен поток се дисконтира и агрегира, като се използва безрисковата крива на ЕЮРА.

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 31.12.2017 г.

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

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

Методология за калкулиране на сумите, възстановими от презастрахователи

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

Симплификации

Причините за използването на симплификации са обикновено или кратката история, възпрепятстваща резонансът 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 регулациите 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

презастрahоване, задължения към персонала, отсрочени данъчни пасиви и др. По отношение на тези пасиви също така се прилагат методи за оценка на тяхната спроведлива стойност, в съответствие с принципите за изготвяне на баланса по Платежоспособност II.

Следващата таблица показва стойността на другите задължения в баланса по Платежоспособност II, като се прави сравнение с тяхната стойност в счетоводния баланс към 31.12.2017 г.:

	Платежоспособност II	Годишен финансов отчет
Задължения по застрахователни полици	209	417
Провизии, различни от техн.резерви	2 750	2 750
Задължения по презастраховане	-	31
Други задължения	240	240
Общо други задължения	3 199	3 438

Задължения по застраховки и към посредници

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

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

Г.4. АЛТЕРНАТИВНИ МЕТОДИ ЗА ОЦЕНКА

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

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

Всичката съществена информация за оценката на активите и пасивите на Дружеството се съдържа в настоящия доклад и Годишния финансов отчет за 2017 г.

Д. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

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

При разработването на планове за управлението на компанията, Управителният съвет анализира и решава какъв капитал е необходим на компанията в съответствие със стратегическите ѝ цели и ако се предвижда увеличение на капитала се взимат необходимите мерки за постигането на това ниво, както и най-подходящите методи за това увеличение. Управителният съвет предприема 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

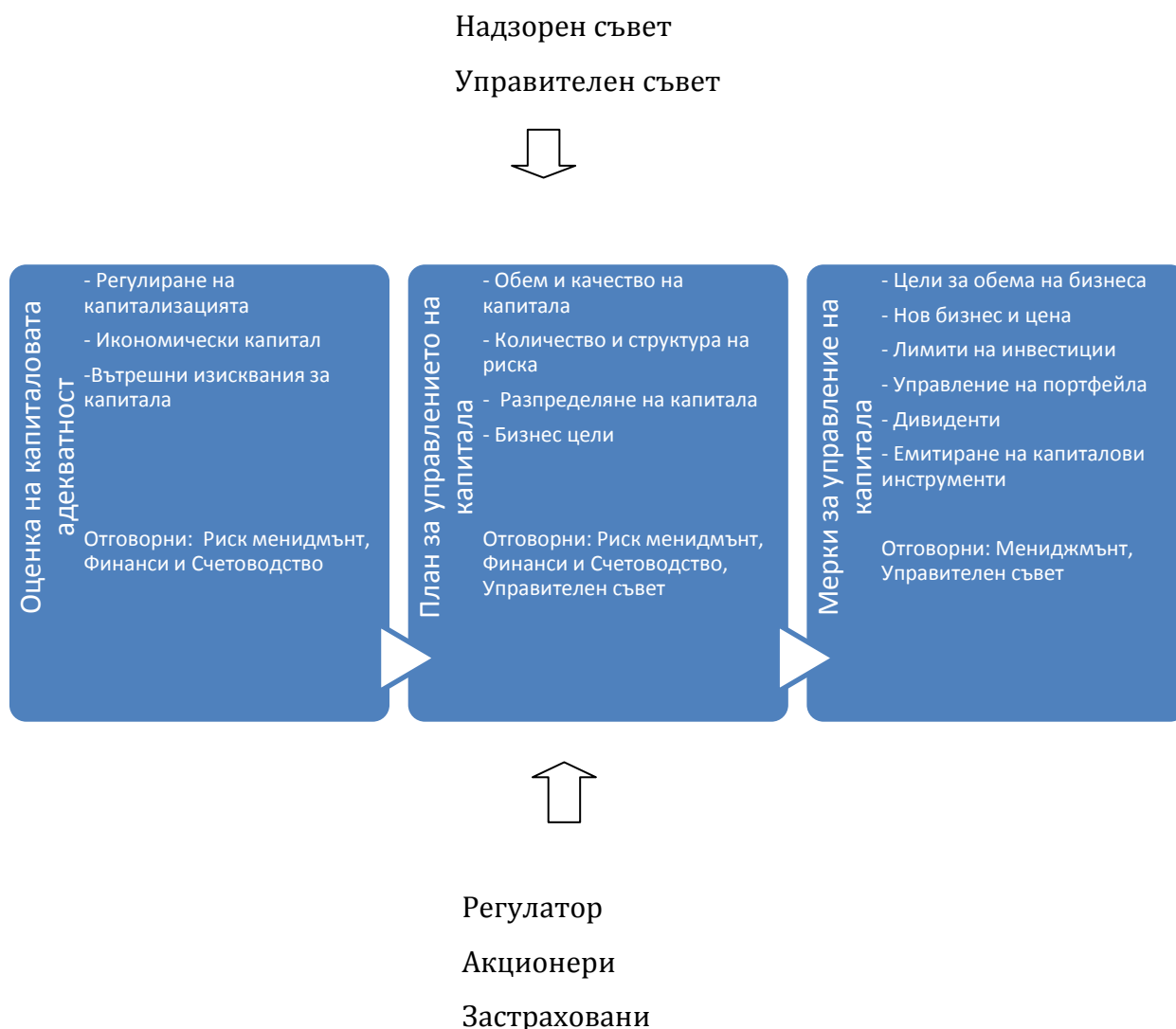
Настоящият раздел описва състава и управлението на капитала на „ЗД НОВА ИНС“ ЕАД. Първо е описан процесът на управление на капитала и възможността за разпределение на неговите компоненти. Освен това, отделните компоненти на капитала са представени в редове по отношение на тяхното качество и тяхната допустимост 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 регулаторните 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 регулатора 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 планове на Управителния съвет по отношение на бъдещото развитие на бизнеса и инвестиционните дейности се използват при анализа на бъдещото

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

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

Мерки за управление на капитала

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

Д.1.2. Плащания от позиции на собствените средства

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

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

Ограничения върху разпределянето на дивиденти, които оказват влияние върху размера на разпределяемите печалби, в бъдеще могат да бъдат предмет на изменение от законодателя или на регулаторни 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 дивиденди 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. Периодът на наблюдение се определя в случая като планов период.

КЛАСИФИКАЦИЯ НА КАПИТАЛА

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

- Акционерен капитал
- Капиталови резерви и неразпределена печалба

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

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

Следната категоризация е резултат от посочените критерии:

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

Таблица: Собствени средства по редове:

Хил.лв.

	Total	Tier 1 - unre- stricted	Tier 1 - re- stricted	Tier 2	Tier 3
Записан капитал	5 000	5 000	-	-	-
Изравнителен резерв	2 769	2 769	-	-	-
Отложени данъчни активи	198	-	-	-	198
Общо собствени средства	7 967	7 769	-	-	198

Към 31 декември 2017 г. собствените средства на "ЗД НОВА ИНС" ЕАД са в размер на 7 967 хил.лв. Собственият капитал в съгласно годишния финансов отчет към същата дата е 12 111 хил.лв.

Разликата между размера на собствения капитал съгласно годишния финансов отчет и размера на собствените средства по "Платежоспособност II" се дължи основно на сумата на планирания дивидент. Друга част от разликата е вследствие 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. Над 97% 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 привилегирани акции.

б. Резерв за изравняване

Изравнителният резерв е съставен от:

Изравнителен резерв (хил.лв.)	
Превишение на активите над пасивите	12 639
Други позиции на базовите собствени средства	- 9 871
Общо изравнителен резерв	2 769

г. Подчинени пасиви

Към 31.12.2017 г. "ЗД НОВА ИНС" ЕАД не отчита като част от собствените си средства подчинени пасиви.

Допълнителен капитал

Към 31.12.2017 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 капиталовото 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 привилегировани 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 2017:

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

/в хил.лв./		31.12.2017
Собствени средства за покритие на КИП		7 967
Капиталово изискване за платежоспособност (КИП)		2 428
Коефициент на покритие		328%

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	31.12.2017
Базово капиталово изискване	2 292
Пазарен риск	590
Риск от фалит на контрагента	992
Подписвачески риск по общо застраховане	1 368
Подписвачески риск по здравно застраховане	0
Диверсификация	-658
Опиративен риск	138
Абсорбиращ ефект на отсрочените данъци	-
Абсорбиращ ефект на техническите резерви	-
Капиталово изискване за платежоспособност	2 431

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

Д.2.2 Минимално капиталово изискване

Минималното капиталово изискване се определя въз основа на подход, базиран на фактори, по-специално въз основа на техническите резерви, начислените премии и капиталовото изискване за платежоспособност. Техническите резерви, рисковият капитал и премиите се разделят по линии бизнес, умножават се с факторите, определени нормативно и се обобщават. Долната граница на минималното капиталово изискване е 25% от КИП, горната граница е 45% от КИП. Законово е определен и 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.лв.

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

Към 31 декември 2017 г. Коефициентът на покритие на МКИ е следния:

	Хил.лв.
Минимално капиталово изискване и неговото покритие	31.12.2017
Собствени средства за покритие на МКИ	7 769
Минимално капиталово изискване (МКИ)	5 000
Коефициент на покритие	155%

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

“ЗД НОВА ИНС“ ЕАД не прилага базиран на дюранията 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 КАПИТАЛОВТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ

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

Д.5. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

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

ПРИЛОЖЕНИЕ:

КОЛИЧЕСТВЕНИ ФОРМИ ЗА ОТЧИТАНЕ ПО ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ II

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.02.01.02

Счетоводен баланс

Активи

Нематериални активи

Отсрочени данъчни активи

Излишък от пенсионни обезщетения

Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване

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

Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)

Дялови участия в свързани предприятия, включително участия

Капиталови инструменти

Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса

Капиталови инструменти — които не се търгуват на фондова борса

Облигации

Държавни облигации

Корпоративни облигации

Структурирани облигации

Обезпечени ценни книжа

Предприятия за колективно инвестиране

Деривати

Депозити, различни от парични еквиваленти

Други инвестиции

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

Заеми и ипотeki

Заеми по полици

Заеми и ипотeki за физически лица

Други заеми и ипотeki

Презастрахователни възстановявания по силата на:

Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане

Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане

Здравно застраховане, подобно на общото застраховане

Животозастраховане и здравно застраховане, подобно на

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

Здравно застраховане, подобно на животозастраховането

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

Животозастраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд

Депозити към цеденти

Застрахователни вземания и вземания от посредници

Презастрахователни вземания

Вземания (търговски, не застрахователни)

Собствени акции (притежавани пряко)

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

Парични средства и парични еквиваленти

Всички други активи, които не са посочени другаде

Общо активи

	Стойност по „Платежоспособност II“
	C0010
R0030	
R0040	198
R0050	
R0060	7
R0070	9.002
R0080	
R0090	
R0100	
R0110	
R0120	
R0130	7.628
R0140	7.628
R0150	
R0160	
R0170	
R0180	1.374
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	
R0240	
R0250	
R0260	
R0270	-24
R0280	-24
R0290	-24
R0300	
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	
R0360	259
R0370	
R0380	
R0390	
R0400	
R0410	6.591
R0420	1
R0500	16.035

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.02.01.02

Счетоводен баланс

Пасиви

Технически резерви — общо застраховане

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

ТР, изчислени съвкупно

Най-добра прогнозна оценка

Добавка за риск

Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)

ТР, изчислени съвкупно

Най-добра прогнозна оценка

Добавка за риск

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

Технически резерви — здравно застраховане (подобно на животозастраховането)

ТР, изчислени съвкупно

Най-добра прогнозна оценка

Добавка за риск

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

ТР, изчислени съвкупно

Най-добра прогнозна оценка

Добавка за риск

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

ТР, изчислени съвкупно

Най-добра прогнозна оценка

Добавка за риск

Условни пасиви

Резерви, различни от технически резерви

Задължения по пенсионни обезщетения

Депозити от презастрахователи

Отсрочени данъчни пасиви

Деривати

Дългове към кредитни институции

Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции

Застрахователни задължения и задължения към посредници

Презастрахователни задължения

Задължения (търговски, не застрахователни)

Подчинени пасиви

Подчинени пасиви, които не са в основни собствени средства

Подчинени пасиви, които са в основни собствени средства

Всички други пасиви, които не са посочени другаде

Общо пасиви

Превишение на активите над пасивите

	Стойност по „Платежоспособност II“
	C0010
R0510	197
	197
R0520	
R0530	
R0540	-22
R0550	218
R0560	
R0570	
R0580	
R0590	
R0600	
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	
R0660	
R0670	
R0680	
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0740	
R0750	2.750
R0760	
R0770	
R0780	
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	209
R0830	
R0840	240
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	
R0900	3.396
R1000	12.639

S.05.01.02

Премия, присужденная в прошлом году за лучший фильм

[illegible]

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 разноси	Оказване на помощ	Разни финансови загуби	Здравно	Злополука	Морско, авиационно, транспортно	Недвижима собственост	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Записани премии									
Брутни — пряка дейност	R0110			1.590					4.204
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0120								
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0130								
Дял на презастрахователи	R0140			-27					207
Нетни	R0200			1.617					3.997
Получени премии									
Брутни — пряка дейност	R0210			1.785					4.605
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0220								
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0230								
Дял на презастрахователи	R0240			35					390
Нетни	R0300			1.750					4.215
Възникнали претенции									
Брутни — пряка дейност	R0310			-77					162
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0320								
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0330								
Дял на презастрахователи	R0340								
Нетни	R0400			-77					162
Промени в други технически резерви									
Брутни — пряка дейност	R0410								
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0420								
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0430								
Дял на презастрахователи	R0440								
Нетни	R0500								
Възникнали разходи	R0550			1.126					2.341
Други разходи	R1200								
Общо разходи	R1300								2.341

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)
S.05.01.02
Премии, претенции и разходи по вид дейност

		Вид дейност за: животозастрахователни задължения						Презастрахователни задължения в животозастраховането		Общо
		Здравно застраховане	Застраховане с участие в печалбата	Застраховане, обвързано с индекс и дялове в инвестиционен фонд	Друго животозастраховане	Анюитети, произтичащи от общозастрахователни договори и свързани със здравнозастрахователни задължения	Анюитети, произтичащи от общозастрахователни договори и свързани със застрахователни задължения, различни от здравнозастрахователни задължения	Здравно презастраховане	Презастраховане в животозастраховането	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Записани премии										
Брутни	R1410									
Дял на презастрахователи	R1420									
Нетни	R1500									
Получени премии										
Брутни	R1510									
Дял на презастрахователи	R1520									
Нетни	R1600									
Възникнали претенции										
Брутни	R1610									
Дял на презастрахователи	R1620									
Нетни	R1700									
Промени в други технически резерви										
Брутни	R1710									
Дял на презастрахователи	R1720									
Нетни	R1800									
Възникнали разходи	R1900									
Други разходи	R2500									
Общо разходи	R2600									

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

Технически резерви, изчислени съвкупно
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
Технически резерви, изчислени като сбор от най-добрата прогнозна оценка и добавката за риска
Най-добра прогнозна оценка
Премийни резерви
Брутни
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 премийните резерви
Резерви за претенции
Брутни
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
Общо най-добра прогнозна оценка — брутно
Общо най-добра прогнозна оценка — нетно
Добавка за риск
Размер на преходната мярка за техническите резерви
Технически резерви, изчислени съвкупно
Най-добра прогнозна оценка
Добавка за риск

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
R0010								
R0050								
R0060						-355		
R0140						-24		
R0150						-331		
R0160						160		
R0240								
R0250						160		
R0260						-195		
R0270						-170		
R0280						156		
R0290								
R0300								
R0310								

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.17.01.02

Технически резерви в общото застраховане

Технически резерви — общо

Технически резерви — общо

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

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

R0320

R0330

R0340

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
						-38		
						-24		
						-14		

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

Технически резерви, изчислени съвкупно
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
Технически резерви, изчислени като сбор от най-добрата прогнозна оценка и добавката за риска
Най-добра прогнозна оценка
Премийни резерви
Брутни
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 премийните резерви
Резерви за претенции
Брутни
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
Общо най-добра прогнозна оценка — брутно
Общо най-добра прогнозна оценка — нетно
Добавка за риск
Размер на преходната мярка за техническите резерви
Технически резерви, изчислени съвкупно
Най-добра прогнозна оценка
Добавка за риск

R0010

R0050

R0060

R0140

R0150

R0160

R0240

R0250
R0260
R0270
R0280

R0290
R0300
R0310

Пряка дейност и прието пропорционално презастраховане			Прието непропорционално презастраховане				Общо задължение, свързано с общото застраховане
Застраховане във връзка с правни разноси	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
		92					-263
		0					-24
		92					-239
		81					242
		81					242
		173					-22
		173					3
		62					218

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.17.01.02

**Технически резерви в общото
застраховане**

Технически резерви — общо

Технически резерви — общо

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

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

R0320

R0330

R0340

Пряка дейност и прието пропорционално презастраховане			Прието непропорционално презастраховане				Общо задължение, свързано с общото застраховане
Застраховане във връзка с правни разноси	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
		235					197
		0					-24
		235					221

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

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

Обикновен акционерен капитал (включително собствени акции)
 Премии от емисии на акции, свързани с обикновен акционерен капитал
 Начален капитал, вноски на членовете или еквивалентни позиции от основни собствени средства за взаимозастрахователни предприятия и предприятия от взаимозастрахователен тип
 Подчинени дялови вноски на съдружници
 Излишък от средства
 Привилегировани акции
 Премии от емисии на акции, свързани с привилегировани акции
 Резерв за равняване
 Подчинени пасиви
 Сума, равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи
 Други позиции от собствени средства, одобрени от надзорния орган като основни собствени средства, които не са посочени по-горе

Собствени средства от финансови отчети, които не следва да бъдат представени с резерва за равняване и не отговарят на критериите, за да бъдат класифицирани като собствени средства по „Платежоспособност II“

Собствени средства от финансови отчети, които не следва да бъдат представени с резерва за равняване и не отговарят на критериите, за да бъдат класифицирани като собствени средства по „Платежоспособност II“

Приспадания

Приспадания за дялови участия във финансови и кредитни институции

Общо основни собствени средства след приспадания

Допълнителни собствени средства

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

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

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

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

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

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

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

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

Други допълнителни собствени средства

Общо допълнителни собствени средства

	Общо	Първи ред — неограничен	Първи ред — ограничен	Втори ред	Трети ред
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	5.000	5.000			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	2.769	2.769			
R0140					
R0160	198				198
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	7.967	7.769			198
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)**S.23.01.01****Собствени средства****Налични и допустими собствени средства**

Общо налични собствени средства за изпълнение на КИП

Общо налични собствени средства за изпълнение на МКИ

Общо допустими собствени средства за изпълнение на КИП

Общо допустими собствени средства за изпълнение на МКИ

КИП**МКИ****Коефициент между допустимите собствени средства и КИП****Коефициент между допустимите собствени средства и МКИ****Резерв за равняване**

Превишение на активите над пасивите

Собствени акции (държани пряко или косвено)

Очаквани дивиденди, разпределения и отчисления

Други позиции от основни собствени средства

Корекция за позиции от ограничени собствени средства по отношение на портфейли, за които се прилага изравнителна корекция и обособени фондове

Резерв за равняване**Очаквани печалби**

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

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

Общо очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП)

	Общо	Първи ред — неограничен	Първи ред — ограничен	Втори ред	Трети ред
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0500	7.967	7.769			198
R0510	7.769	7.769			
R0540	7.967	7.769	0	0	198
R0550	7.769	7.769	0	0	
R0580	2.431				
R0600	5.000				
R0620	327,8%				
R0640	155,4%				

	C0060	
R0700	12.639	-
R0710		-
R0720	4.673	-
R0730	5.198	-
R0740		-
R0760	2.769	-
		-
R0770		-
R0780	521	-
R0790	521	-

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.25.01.21

Капиталово изискване за платежоспособност — за предприятия по стандартната формула

Пазарен риск
 Риск от неизпълнение от страна на контрагента
 Подписвачески риск в животозастраховането
 Подписвачески риск в здравното застраховане
 Подписвачески риск в общото застраховане
 Диверсификация
 Риск, свързан с нематериален актив
Основно капиталово изискване за платежоспособност

Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност

Операционен риск
 Способност на техническите резерви да покриват загуби
 Способност на отсрочени данъци да покриват загуби

Капиталово изискване за дейност, извършвана съгласно член 4 от Директива 2003/41/ЕО

Капиталово изискване за платежоспособност без добавяне на капитал

Вече определен добавен капитал

Капиталово изискване за платежоспособност

Друга информация относно КИП

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

Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за останалата част

Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за обособени фондове

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

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

Брутно капиталово изискване за платежоспособност	Специфични параметри на предприятието (СПП)	Опростявания
C0110	C0090	C0100
R0010	590	-
R0020	992	-
R0030	0	
R0040	0	-
R0050	1.368	-
R0060	-657	-
R0070	0	-
R0100	2.293	-

	C0100
R0130	138
R0140	0
R0150	0
R0160	0
R0200	2.431
R0210	0
R0220	2.431
R0400	0
	0
R0420	0
R0430	0
R0440	0

ПРИЛОЖЕНИЕ I (дадена в хиляди)

S.28.01.01

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

Елемент от линейната формула за общозастрахователни и общопрезастрахователни задължения

MCR(NL) Result

	C0010
R0010	408

Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с медицински разходи
 Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка със защита на доходите
 Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обезщетение на работници
 Застраховане и пропорционално презастраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства

Друго застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с моторни превозни средства
 Морско, авиационно и транспортно застраховане и пропорционално презастраховане

Имуществено застраховане и пропорционално презастраховане срещу пожар и други бедствия
 Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обща гражданска отговорност
 Кредитно и гаранционно застраховане и пропорционално презастраховане
 Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с правни разноски

Оказване на помощ и пропорционално презастраховане
 Застраховане и пропорционално презастраховане срещу разни финансови загуби
 Непропорционално здравно презастраховане

Непропорционално презастраховане срещу злополука
 Непропорционално морско, авиационно и транспортно презастраховане
 Непропорционално имуществено презастраховане

	Нетна (от презастраховане/ССЦАПЗР) най-добра прогнозна оценка и ТР, изчислени съвкупно	Нетни (от презастраховане) записани премии през последните 12 месеца
	C0020	C0030
R0020		0
R0030		
R0040		
R0050		
R0060		
R0070		0
R0080	0	2.380
R0100		
R0110		
R0130	173	1.617
R0160		

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				
			Нетна (от презастраховане/ССЦАПЗР) най-добра прогнозна оценка и ТР, изчислени съвкупно	Нетен (от презастраховане/ССЦАПЗР) общ рисков капитал	
			C0050	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				
Общ рисков капитал за всички (пре-)застрахователни задължения във връзка с животозастраховане	R0250				

Общо изчисляване на МКИ

	C0070		
Линейно МКИ	R0300	408	
КИП	R0310	2.431	
МКИ — горна граница	R0320	1.094	
МКИ — долна граница	R0330	608	
Комбинирано МКИ	R0340	608	
Абсолютна долна граница на МКИ	R0350	5.000	
-		C0070	
Минимално капиталово изискване	R0400	5.000	