



**ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.12.2022 г.**

Съдържание

Резюме	3
А. Дейност и резултати	6
А.1 Дейност	6
А.2 Резултати от подписваческа дейност	7
А.3 Резултати от инвестиции	9
А.4 Резултати от други дейности	12
А.5 Друга информация	12
Б. Система на управление	13
Б.1 Обща информация относно системата на управление	13
Б.2 Изисквания за квалификация и надеждност	17
Б.3 Система за управление на риска, включително собствена оценка на риска и платежоспособността	18
Б.4 Система за вътрешен контрол	19
Б.5 Функция за вътрешен одит	21
Б.6 Актюерска функция	22
Б.7 Възлагане на дейности на външни изпълнители	22
Б.8 Друга информация	24
В. Риск профил	25
В.1 Подписвачески риск	26
В.2 Пазарен риск	28
В.3 Кредитен риск	29
В.4 Ликвиден риск	29
В.5 Операционен риск	30
В.6 Други значителни рискове	31
В.7 Друга информация	31
Г. Оценка за целите на платежоспособността	33
Г.1 Активи	34
Г.2 Технически резерви	36
Г.3 Други пасиви	41
Г.4 Алтернативни методи за оценка	42
Г.5 Друга информация	42
Д. Управление на капитала	43
Д.1 Собствени средства	43
Д.2 Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване	45
Д.3 Използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока, при изчисляването на SCR	46
Д.4 Разлики между стандартната формула и всеки използван вътрешен модел	46
Д.5 Нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на SCR	47
Д.6 Друга информация	47
Приложения	48

Резюме

Настоящият Отчет за платежоспособност и финансово състояние (SFCR) на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД се публикува в изпълнение на изискванията по чл.51 – чл.56 на Директива 2009/138/ЕС Платежоспособност II (Solvency II), които са задължителни за всяка застрахователна компания със седалище в държава-членка на ЕС. Платежоспособност II е хармонизиран регулаторен режим на територията на ЕС, чиято цел е да подобри защитата на ползватели на застрахователни услуги и да модернизира надзора върху застрахователите, осъществяван от националните надзорни органи.

SFCR е доклад със стандартизирана структура и съдържа описателна информация в количествена и качествена форма, допълнена от образци с количествени данни. SFCR се състои от 5 раздела, които в съвкупност дават разбираема представа относно бизнес стратегията на дружеството, нейното изпълнение и резултати, системата на управление, рисковия профил, оценките за целите на Solvency II, подходът на управление на капитала и актуалната капиталова позиция.

„ЗАД АРМЕЕЦ“ АД е част от структурата на групата, формирана от холдинговото дружество „ХИМИМПОРТ“ АД – публично дружество, акциите на което се търгуват на Българска фондова борса, и което, чрез дъщерните си дружества осъществява дейност във финансовия сектор, в сферата на транспорта, строителството, инженеринга, търговията, производството, както и в сектора на недвижимите имоти.

Пазарната конюнктура и рамката за осъществяване на застрахователна дейност бяха белязани от рисковете за икономическото развитие на България през 2022 г., свързани с военния конфликт в Украйна, продължаващата политическа и икономическа криза и високата инфлация. Тези фактори повишиха риска от фалити на фирми в редица сектори на икономиката. Спадът в доходите и ръстът на цените на енергоносителите и на потребителските стоки продължават да намаляват покупателната активност на населението, което е пряк риск за потреблението на застрахователни услуги. Натискът върху засегнатите от кризата бизнес линии на някои участници на застрахователния пазар се отрази в дъмпинг в цените по ГО на МПС през 2022 г. и продължава и през 2023 г. Прекъсванията в производствения цикъл и недостигът на фабрично нови МПС поставя под натиск застраховка Каско на МПС, а повишението на цените на резервни части и услуги повишава разходите за обезщетения по тази застраховка. В същото време ценовата конкуренция се прехвърля и върху тази бизнес линия.

Общият извод за застрахователния пазар е, че той остава стабилен и постига устойчив ръст, независимо от икономическите трудности и високата инфлация, проблемите със сигурността на енергийните доставки, породени от войната в Украйна.

Данните в отчета се базират на информация към 31.12.2022 г., поради което оценките и техническите резерви отразяват въздействието на войната в Украйна, започнала през ранната пролет на 2022 г. Повишаването на инфлацията, валутният и

ценови риск биха могли да оказат негативно влияние в бъдещите резултати на дружеството в посока на намаление на премийните приходи по някои бизнес линии, както и в посока на спад в пазарния потенциал на определени клиентски групи. Диверсифицираният портфейл е гаранция да не се достигне до качествен ефект върху бизнес показателите на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД. В същото време продължаващите военни действия и рестрикции биха могли да оказат негативно въздействие в бъдещото развитие на застрахователния пазар в България, респективно в бизнес показателите на Дружеството. От началото на военните действия се осъществява системно моделиране на финансовите и оперативни рискове с цел оценка и анализ на капиталовата позиция при съответни стресове. В резултат на това „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД очаква да покрива и занапред изискванията за капитал и за платежоспособност.

Раздел А. Дейност и резултати. „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД осъществява дейност по общо застраховане, като е лицензирано да предлага продукти по всички класове застраховки. Дружеството е сред водещите застрахователи в България, с пазарен дял от, 8.79% на националния общозастрахователен пазар към 31.12.2022 г. Лидерските позиции на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД са в автомобилното застраховане, като през последните 10 години компанията е сред лидерите по премиен приход, генериран по застраховка на МПС „КАСКО“. През 2022 г. дружеството реализира брутен премиен приход в размер **BGN 234 583 912.67**, при брутен технически резултат в размер на **BGN 37 834 765.00**. Положителният финансов резултат

(печалба преди данъчно облагане) за 2022 г. е в размер на **9 290 хил.лв.**

Раздел Б. Система на управление. За да гарантира адекватно управление на капитала и на риска, „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД е създадо рамка на системата на управление, състояща се от няколко нива. Организационната структура на дружеството покрива изискванията на Solvency II и на Кодекса за застраховането. Надзорният и Управителният съвети на компанията са приели необходимите вътрешни правила и процедури, по които служителите работят и които са задължени да спазват. В рамките на системата на управление са въведени процедури и контролни механизми, които гарантират достигането на дефинираните стратегически и бизнес цели, надеждността на финансовата и нефинансова информация, съответствието с вътрешните и външни правила. Системата на управление включва стратегическите процеси, финансовото планиране, процедурите по мониторинг, системата за вътрешен контрол, включително и системата за управление на риска. „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД прилага трилинейния защитен модел, за да осигури не само ефективно управление на риска и на вътрешния контрол, но също така и за да разграничи отделни роли и отговорности в организационната структура.

Раздел В. Рисков профил. Като всеки застраховател, регулиран от режима по Solvency II, „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД е изложено на различни рискове, включително подписвачески риск, пазарен риск, кредитен риск, ликвиден риск и оперативен риск. Посочените рискове ➤

проактивно се идентифицират, управляват и ограничават чрез съответните техники и методи. За нуждите на количественото измерване на рисковете и отчитането, дружеството прилага стандартната формула по Solvency II. Към датата на публикуване на настоящия отчет компанията не предвижда въвеждането на частичен или цялостен вътрешен модел. В допълнение към техниките за количествено измерване на рисковете, „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД оценява и неизмерваемите рискове като правния риск, стратегическия риск, рискът от несъответствие, репутационния и концентрационния рискове.

Раздел Г. Оценка за целите на платежоспособността. В този раздел е направен преглед на баланса на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД. Балансът е основният механизъм, чрез който се преценява платежоспособността на компанията – разполагаемите средства за предпазване на дружеството и на ползвателите на застрахователни услуги. По Solvency II активите и пасивите се отчитат по справедлива стойност – това е цената, която би могла да бъде получена при продажба на актив или платена при трансфер на пасив при обичайна транзакция между пазарни участници към деня на оценката. Този принцип в значителна степен е възприет и в Международните стандарти за финансово отчитане (IFRS), използвани и приложени в Годишния финансов отчет на дружеството

за 2022 г. Съществуват и разлики в третирането по Solvency II и IFRS – например при нематериалните активи, отложените аквизиционни разходи, бъдещите премии.

Раздел Д. Управление на капитала.

Собствените средства реферират към капитала, с който дружеството разполага за абсорбиране на загуби. Съгласно режима по Solvency II, размерът на собствените средства се дефинира чрез минималното капиталово изискване (MCR) и чрез капиталовото изискване за платежоспособност (SCR). MCR отразява нивото на собствените средства, под което застрахователят не може за в бъдеще да осъществява дейност, докато SCR отразява минималното ниво, третирано от регулациите като приемливо за осъществяване на застрахователна дейност. Към 31.12.2022 г. **MCR** на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД е в размер на BGN 27 837 702.81, което е покрито с допустими основни собствени средства в размер на BGN 125 409 953.04, при коефициент на покритие **451%**. Към 31.12.2022 г. **SCR** на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД е в размер на BGN 111 350 811.22, което е покрито с допустими собствени средства в размер на BGN 139 842 412.48, при коефициент на покритие **126%**. От посочените данни е видно, че „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД покрива изцяло изискванията за платежоспособност по Solvency II.

А. Дейност и резултати

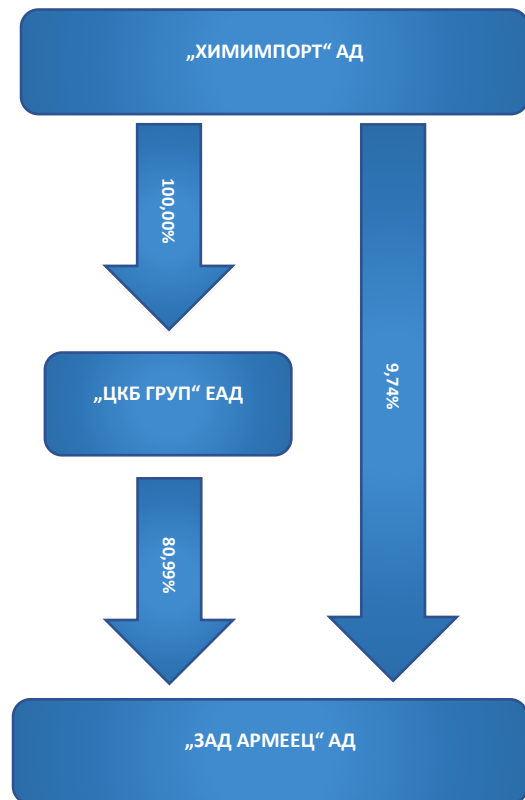
А.1 Дейност

“ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ” АД, е акционерно дружество, регистрирано под ЕИК 121076907 в Търговския регистър при Агенция по вписванията, със седалище и адрес на управление в гр. София, район Средец, ул. “Стефан Караджа” № 2.

КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР (КФН), и заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор“, са надзорните органи, които отговарят за финансовия надзор върху „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД. КФН е държавен орган, с адрес 1000 София, ул. "Будапеща" 16, тел: 02 9404 999, факс: 02 9404 606, e-mail: bg_fsc@fsc.bg

„ГРАНТ ТОРНТОН” ООД, ЕИК 831716285 и **„РСМ БГ” ООД, ЕИК 121435206**, са избраните и утвърдени от КФН одитори по чл.101 ал. 1 от Кодекса за застраховането (КЗ) за извършване на съвместна проверка и заверка на годишния финансов отчет за 2019 г. на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД. „ГРАНТ ТОРНТОН” ООД е със седалище и адрес на управление гр. София; Район р-н Лозенец; бул. ЧЕРНИ ВРЪХ 26; тел: 02 9805500; факс: 02 9804824; e-mail: office@bg.gt.com. „РСМ БГ” ООД е със седалище и адрес на управление гр. София; Район р-н Средец; ул. ХАН ОМУРТАГ 8.

„ЗАД АРМЕЕЦ“ АД е част от структурата на групата, формирана от холдинговото дружество „ХИМИМПОРТ“ АД. Холдинговото дружество „ХИМИМПОРТ“ АД притежава пряко 9.74% от акциите на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД и непряко, чрез „ЦКБ ГРУП“ ЕАД - 80.99% от акциите.



„ЗАД АРМЕЕЦ“ АД е лицензирано застрахователно дружество за осъществяване на общозастрахователна дейност по всички класове застраховки. Дружеството предлага над 50 застрахователни продукта в сегментите автомобилно застраховане, имуществено застраховане, рисково застраховане срещу злополуки, застраховане на отговорности, застраховане на финансови рискове, транспортно застраховане, асисанс. Дружеството оперира и застрахова рискове, разположени на територията на Република България.

Началото на военните действия на Руската федерация на територията на Украйна на 24.02.2022 г. е събитие от безпрецедентно значение в световната политическа и икономическа реалност. За България този

конфликт представлява реална заплаха и ескалира процесите на влошаване на икономическата и социална среда. През 2023 г. водените от Руската федерация военни действия на територията на Украйна продължават да бъдат заплаха, която налага анализ и оценка на рисковете от различен характер и интензитет на проявление, които могат да въздействат на основните показатели на управление на риска, подписваческия риск, инвестиционната политика, платежоспособността и осигуряване на непрекъсваемост на дейността.

Независимо от факта, че не са възникнали коригиращи събития между 31.12.2022 г. и датата на приемане на настоящия отчет, наличието на продължаващ военен конфликт на територията на Украйна и политическата криза в България са обект на задълбочен анализ от страна на ръководството на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД във всички аспекти на възможното проявление на рискове за Дружеството.

„ЗАД АРМЕЕЦ“ АД не притежава инвестиции, свързани с Беларус и Украйна, а инвестициите в акции от капитала на САО „Армеец“ с оценка по Solvency II в размер на BGN 1 920 600.00 не представляват прекомерна експозиция към нововъзникналия риск. Дружеството не очаква сериозен натиск върху инвестиционната си програма. След датата на настоящия отчет се наблюдават промени във валутния курс на руската рубла, което не би следвало да окаже

съществено значение поради невисоката стойност на инвестициите.

Поради минималната експозиция ръководството на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД не отчита пряка заплаха за влошаване на основните бизнес индикатори към днешна дата, на инвестиционната политика, платежоспособността и възможността за осигуряване на непрекъснатост на дейността по качествено обслужване на клиентите. Независимо от необичайната и сложна обстановка през 2022 г., корпоративното управление на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД осигури покриването на всички регулаторни изисквания, запазването на висока резервираност и на финансова стабилност.

През 2022 г. в персоналия състав на Управителния съвет са настъпили следните промени: считано от 09.09.2022 г. Вася Кокинова-Моллова е освободена като член на УС и като изпълнителен директор на дружеството, а на 23.11.2022 г. като член на Управителния съвет е вписана г-жа Милена Пенева. През годината други промени в управителните органи на Дружеството не са правени. През календарната 2022 г., с изключение на последиците от ситуацията в Украйна, не са настъпили други съществени стопански или други събития, които да са оказали значително въздействие върху предприятието.

A.2 Резултати от подписваческа дейност

Начисленият премиен приход на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД за 2022 г. е в размер на 234 583 913 лв. при 217 253 678 лв. за предходната отчетна година, като е постигнат ръст от 8% на премиения приход (увеличение в размер на 17 330 234 лв.) и 5.5% спрямо предкризисната 2019 г. Дружеството запазва 5-та пазарна позиция. Реализиран е ръст от 15.9% (при ръст 8% през 2021 г.) в продажбите по застраховка Каско на МПС в условията на все по-изостряща се конкуренция и ценови натиск във всички

бизнес линии, независимо от повишаващата се инфлация и ръст на цените на услугите. По бизнес линията Пожар и природни бедствия е реализиран ръст от 9.3%. „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД остана извън ценовият натиск по ГО на МПС. Реализиран е спад в продажбите от 15.5% и относителният дял на застраховката в портфейла намалява до 15.7% (при 20% през 2021 г.). Ценовата война по застраховка ГО на МПС продължава и през 2023 г. Във връзка със събитията в Румъния, Дружеството очаква

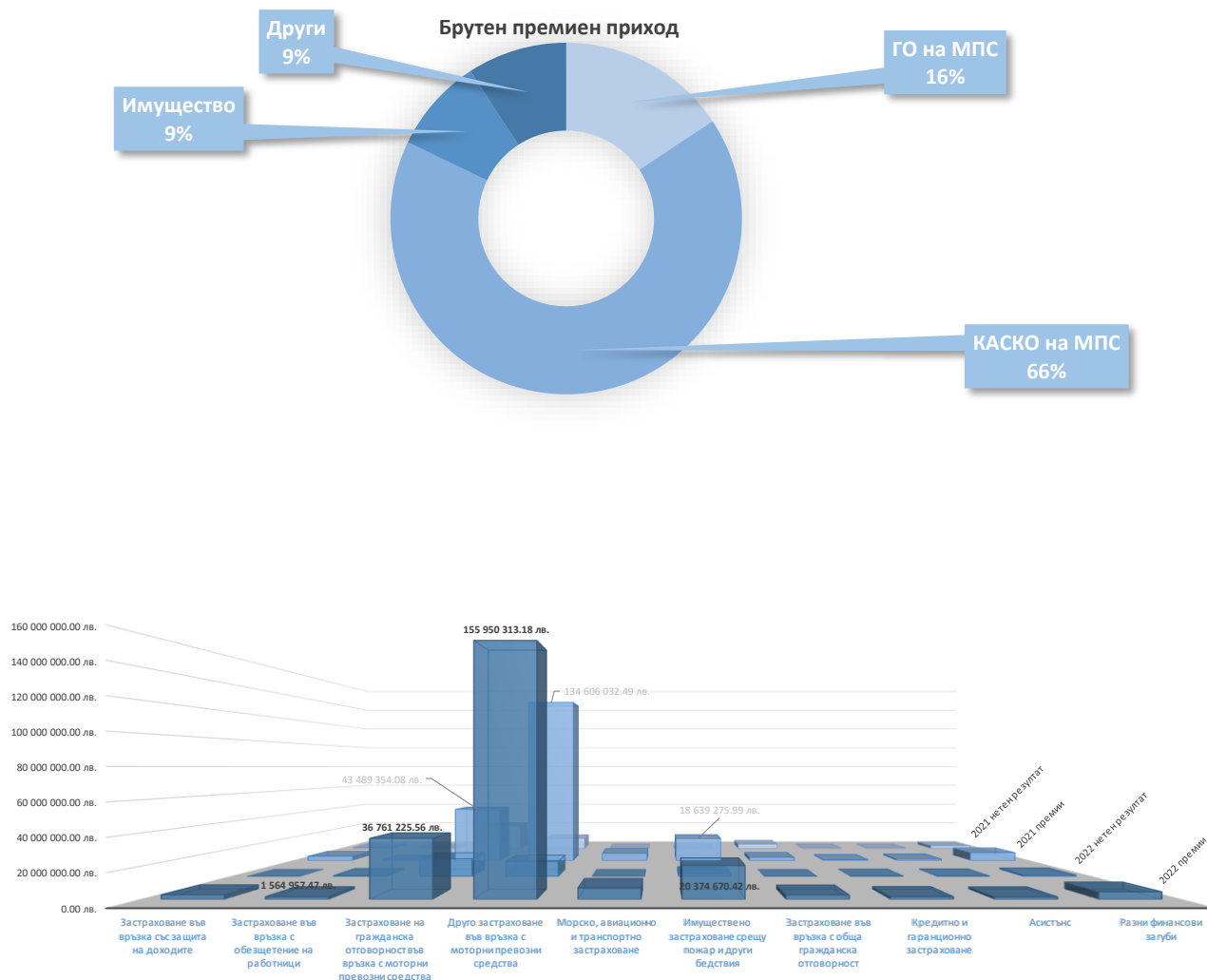
регулаторните органи да засилят контрола върху презастраховането през 2023 г., което би следвало да се отрази върху ценовата политика на дружествата. Бавно и частично, но постъпателно, е възстановяването на продажбите на застраховки, свързани с туризма след консервативните мерки, взети в периода на пандемията.

През 2022 г. са издадени 347 835 броя застрахователни договора. Броят на издадените през 2022 г. полици спрямо 2021 г. е със спад от 4 524 бр. (1%). Намалението на броя договори се дължи основно на спада по задължителната застраховка Гражданска отговорност на автомобилиста.

През 2022 година са изплатени застрахователни обезщетения в размер на 96 096 216 лв., което представлява ръст от 3% спрямо предходната 2021 г.

Брутният и нетният технически резултат за 2022 година са съответно 37 834 765 лв. (70 057 077 лв. през 2021 г.) и 25 498 276 лв. (37 513 185 лв. през 2021 г.). През изминалата година са реализирани благоприятни стойности на квотата на щетимост. Брутна квота 41.2% към 31.12.2022 г. (26.4% през 2021 г., съответно нетна стойност на 39.9% (32.1% през 2021 г.) са отлични резултати в условията на нормализиране на щетимостта по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилиста след отчетените предходната година отрицателни стойности поради значителното освобождаване на резерви и в условията на повишаваща се инфлация във всички сектори на икономиката. За трета поредна година „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД реализира нетна квота на щетимост, която е под средната квота за десет годишен период.

Линия бизнес	Брутен премиен приход		Нетен технически резултат	
	2022	2021	2022	2021
Застраховане във връзка със защита на доходите	2 759 925.21 лв.	3 534 366,83 лв.	-163 292.88 лв.	709 924,29 лв.
Застраховане във връзка с обезщетение на работници	1 564 957.47 лв.	0,00 лв.	663 666.98 лв.	0,00 лв.
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	36 761 225.56 лв.	43 489 354,08 лв.	12 914 749.23 лв.	22 191 489,32 лв.
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	155 950 313.18 лв.	134 606 032,49 лв.	11 060 766.41 лв.	9 863 304,67 лв.
Морско, авиационно и транспортно застраховане	6 891 229.47 лв.	5 998 513,02 лв.	-449 078.19 лв.	270 379,70 лв.
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	20 374 670.42 лв.	18 639 275,99 лв.	2 053 552.36 лв.	-3 131 507,08 лв.
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	2 622 013.55 лв.	2 596 326,90 лв.	-2 393 645.51 лв.	4 178 141,20 лв.
Кредитно и гаранционно застраховане	1 618 875.00 лв.	673 565,49 лв.	277 233.46 лв.	385 600,94 лв.
Асистънс	1 484 603.43 лв.	1 176 978,88 лв.	389 744.07 лв.	376 164,66 лв.
Разни финансови загуби	4 556 099.38 лв.	6 539 264,78 лв.	1 144 628.58 лв.	2 669 747,09 лв.
TTL:	234 583 912.67 лв.	217 253 678,46 лв.	25 498 275.74 лв.	37 513 184,77 лв.



A.3 Резултати от инвестиции

Основни принципи и правила при осъществяване на инвестиционната дейност на дружеството са:

1. Инвестира се единствено в активи и инструменти, чиито рискове могат да бъдат надлежно определяни, измервани, наблюдавани, управлявани, контролирани и отчитани, и по подходящ начин отчитат оценката на общите потребности по отношение на платежоспособността;

2. Всички активи и по-специално тези, покриващи минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност, се инвестират по начин, който гарантира сигурността, качеството, ликвидността и доходността на съвкупния портфейл. Освен това локализирането на тези активи се извършва така че да гарантира тяхната наличност.

3. Инвестира се по начин и в активи, които по всяко време осигуряват на дружеството най-малкото допустими собствени средства в размер на 120% от капиталовото изискване за платежоспособност (SCR), формиран от сбора на изискването по чл.164 ал.2 КЗ за 100% покритие на SCR и от допълнителен антицикличен и антирисков буфер в размер на 20%;

4. Инвестира се по начин и в активи, които по всяко време осигуряват на дружеството допустими основни собствени средства най-малкото равни на минималното капиталово изискване (MCR);

5. Инвестира се по начин и в активи, които по всяко време осигуряват постигане на целите на политиката за управление на ликвидния риск и за своевременно изпълнение на задълженията към ползватели на застрахователни услуги, като допълнително за нуждите на краткосрочната ликвидност се определя минимален праг на обща наличност в разплащателните сметки и на каса на дружеството към края на всеки банков ден в размер не по-малък от 1 % от сумата на активите по позиция R0500/C0010 от образец S.02.01.01 по Приложение № 1 от РЕГЛАМЕНТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ (ЕС) 2015/2450 НА КОМИСИЯТА от 2 декември 2015 година за определяне на технически стандарти за изпълнение по отношение на образците за предоставяне на информация на надзорните органи съгласно Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета.

6. Инвестира се по начин и в активи, които по всяко време осигуряват концентрация на риск в свързани лица или в групи свързани лица, ненадхвърляща 10% от brutния

годишен премияен приход за предходната година, независимо от броя на експозициите или вида на актива.

7. Инвестира се по начин и в активи, които осигуряват не по-малка от темпа на инфлация в средносрочен период доходност.

Отминалата 2022 г. е белязана все още от пандемията на Ковид-19. През 2021, капиталовите пазари възстановиха своя положителен тренд на развитие, което продължи и през 2022 г., като за по-голяма част от дружествата търгувани на БФБ се наблюдава повишение в цените на акциите им през финансовата 2022 г., като повишението им се движи в доста широк диапазон между 1% и 50%. Като цяло, обаче, поради нестабилната икономическа обстановка, вследствие на военните действия на Руската федерация на територията на Украйна и последвалите я инфлационни процеси, капиталовите пазари през 2022 г. остават волатилни. Понижение се наблюдава в цените на акциите нетъргуеми на БФБ, част от портфейла на Дружеството, както и за единични акции, търгуеми на БФБ, като понижението на цените им е от порядъка на 6%-18%.

През 2022 г. цените на дяловете на фондовете за колективно инвестиране също са волатилни, като изменението на цените им се движи между -5% и 11%, като за повечето от фондовете част от портфейла на Дружеството се наблюдава макар и минимално повишение в техните цени.

През 2022 година се Дружеството разполага с широк и балансиран портфейл от финансови активи, което успява да облекчи негативния ефект от намалението в цените на част от тях. През финансовата 2022 г. Дружеството, реализира печалби от продажбата на акции и от промяна в справедливата стойност в цените на акциите, възлизаща на около 2 295 хил. лв., а реализираните от Дружеството печалби от продажби и от промяна в справедливата

стойност на дяловете за колективно инвестиране са в размер на 1 620 хил. лв., които печалби успяха да компенсират загубите на Дружеството от промяната в справедливата стойност на ДЦК в размер на 4 259 хил. лева.

За периода от създаване на Дружеството до края на текущия отчетен период, предвид характера,

структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходимо и целесъобразно извършването на хеджиране на риска.

За избягване на риска от концентрация, Дружеството се стреми да спазва заложените ограничения за инвестиране на застрахователните резерви.

Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)		
	2022	2021
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	29 968 000.00 лв.	29 676 600,00
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	0.00 лв.	9 750,00
Капиталови инструменти	52 886 135.20 лв.	51 581 807,63
Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса	40 506 299.73 лв.	37 556 341,96
Капиталови инструменти — които не се търгуват на фондова борса	12 379 835.47 лв.	14 025 465,67
Облигации	28 979 612.59 лв.	32 457 201,99
Държавни облигации	28 979 612.59 лв.	32 431 601,88
Корпоративни облигации	0.00 лв.	25 600,11
Структурирани облигации	0.00 лв.	0,00
Обезпечени ценни книжа	0.00 лв.	0,00
Предприятия за колективно инвестиране	68 979 731.22 лв.	63 257 483,10
Деривати	0.00 лв.	0,00
Депозити, различни от парични еквиваленти	1 165 233.29 лв.	0,00
Други инвестиции	0.00 лв.	0,00
	181 978 712.30 лв.	176 982 842,72 лв.

Доходност от инвестиции										
	2022					2021				
BGN	Дивидент	Лихви	Наеми	Нетни печалби/загуби	Обезценки	Дивидент	Лихви	Наеми	Нетни печалби/загуби	Обезценки
ДЦК	0.00 лв.	494 231.15 лв.	0.00 лв.	0.00 лв.	-4 259 480.15 лв.	0,00	511 852,71	0,00	-34 322,35	-411 921,70
Корпоративни облигации	0.00 лв.	794.65 лв.	0.00 лв.	894.85 лв.	0.00 лв.	0,00	2 736,92	0,00	3 388,98	-943,30
Акции	321 712.09 лв.	0.00 лв.	0.00 лв.	145 230.94 лв.	2 149 277.53 лв.	38 822,03	0,00	0,00	43 620,89	2 834 395,92
Предприятия за колективно инвестиране	0.00 лв.	0.00 лв.	0.00 лв.	470 258.16 лв.	1 150 219.60 лв.	0,00	0,00	0,00	44 280,69	1 637 259,50
Недвижими имоти	0.00 лв.	0.00 лв.	340 134.47 лв.	0.00 лв.	291 400.00 лв.	0,00 лв.	0,00 лв.	261 826,14 лв.	0,00 лв.	27 600,00 лв.

A.4 Резултати от други дейности

Дружеството не е страна по съществени договори за лизинг съгласно т.1.14 от Насоките за докладване и публично оповестяване (EIOPA-BoS-15/109)

A.5 Друга информация

Политическата нестабилност в България се запазва, като след няколко проведени парламентарни избора през последните години и доминирано от служебни правителства управление, през 2023 г. е избран редовен кабинет. Бъдещото управление е изправено пред редица предизвикателства, като най-висока степен на несигурност за развитието на България създава високият геополитически риск, произтичащ от военния конфликт на територията на Украйна. Значителни външнополитически фактори са и приемането на страната в Шенгенското пространство и в Евронзоната.

„ЗАД АРМЕЕЦ“ АД осъществява системен мониторинг върху събитията, свързани с развитието на войната и наложените санкции. Въздействието върху застрахователните експозиции се преценява като ниско, поради което и потенциални бъдещи финансови турбуленции биха имали минимален ефект в контекста на съществуващите нива на платежоспособност на дружеството.

Ликвидните активи и собствените средства на Дружеството покриват регулаторните изисквания и към момента ликвидните буфери не са засегнати. Ръководството не очаква да се изправи пред зависимост от външно финансиране, повлияно от епидемията и от продължаващите военни действия.

Б. Система на управление

Б.1 Обща информация относно системата на управление

Системата на управление на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД гарантира стабилно и разумно управление на предприятието и е адекватна на същността, обхвата и сложността на осъществяваната търговска дейност. При въвеждането на системата на управление намира приложение принципа на пропорционалност. Адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол, както и части на системата на управление подлежат на проверка от функцията за вътрешен одит. Органите на дружеството са Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет.

Общото събрание на акционерите е компетентно да приема 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.

Надзорният съвет се състои от дееспособни физически и/или юридически лица, които отговарят на изискванията на Кодекса за застраховането. Те са одобрени Комисията за финансов надзор, преди вписването им в търговския регистър. Най-малко една трета от НС се състои от независими членове – физически лица, отговарящи на изискванията

на Кодекса за застраховането. Мандатът на НС е пет години. След изтичане срока на мандата, НС продължава да изпълнява функциите си до избирането на нов състав на съвета. Членовете на НС могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичането на мандата, за който са избрани. Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат преизбрани без ограничения.

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 „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД се състои от трима члена, избрани от акционерите с определен мандат. В състава на Надзорния съвет е спазено законовото изискване за включване на независими членове. Членовете на Надзорния съвет имат право на информация за цялостната дейност на Дружеството и право на достъп във всички помещения на Дружеството.

Надзорният съвет има следните компетентности: избира и освобождава членовете на Управителния съвет; одобрява номинираните за председател 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.

Към 31.12.2022 г. членове на Надзорния съвет на ЗАД „Армеец“ АД са: "Химимпорт" АД, ЕИК 000627519, "Централна кооперативна банка" АД, ЕИК 831447150 и Иванка Данева Гайдарджиева. През 2022 г. не са осъществени персонални промени в състава на Надзорния съвет.

Управителен съвет. Членовете на Управителния съвет се избират от Надзорния съвет, като същият може да ги заменя по всяко време. Мандатът на членовете на Управителния съвет е пет години, като след изтичане на срока на мандата, Управителният съвет продължава да изпълнява функциите си до избирането на нов състав на съвета. По отношение на членовете на Управителния съвет действат ограниченията за извършване на конкурента на Дружеството дейност и те нямат право от свое име или от чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества, когато се извършва дейност, конкурентна на дружеството без изричното съгласие на Надзорния съвет на дружеството.

Управителният съвет на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД 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. Изпълнителните директори на Дружеството се отчитат редовно за дейността си пред членовете на Управителния съвет.

Управителният съвет осъществява следните функции и правомощия: организира изпълнението на решенията на Общото събрание и на Надзорния съвет; организира дейността на Дружеството, определя застрахователната и финансовата политика в съответствие с действащото законодателство, Устава и решенията на Общото събрание; приема управленска и организационна структура на Дружеството; приема програма за дейността на Дружеството за срок от три години, която актуализира ежегодно; приема вътрешни правила за дейността по уреждане на претенции по застрахователни договори; приема политики, процедури и вътрешни правила необходими за дейността на Дружеството; приема правилник за работата си; приема общи условия, тарифи и застрахователно-технически планове по класовете застраховки и отделните застрахователни продукти; предлага на общото събрание на акционерите да вземе решения за увеличаване и намаляване на капитала; избира, назначава и освобождава лицата, осъществяващи ръководството на следните ключови функции: функция по управление на риска - риск мениджър; функция по вътрешен одит – директор на дирекция „Вътрешен одит“; актюерска функция – отговорен актюер; функция за съответствие – ръководител на функцията за съответствие; обсъжда и решава всички въпроси, които са извън компетентността на Общото събрание и Надзорния съвет.

Управителният съвет заседава най-малко един път в месеца. Директорите на дирекции присъстват на заседанията при необходимост. Прилагат се процедури по определяне на датата, мястото, часа и дневния ред на заседанията, обсъждане на материалите, вземане на

решенията и водене на протокола на заседанията. УС на Дружеството представя пред Общото събрание на акционерите годишен отчет за изпълнението на програмата за дейността на Дружеството и на приетите политики.

Към 31.12.2022 г. членове на Управителния съвет на ЗАД „Армеец“ АД са: Александър Керезов, Миролуб Иванов, Константин Велев, Диана Манева, Милена Пенева, Валентин Димов, Галин Горчев и Милен Кънчев. Изпълнителни директори на дружеството са: Миролуб Иванов, Константин Велев и Диана Манева. Дружеството се представлява от Изпълнителният директор Миролуб Панчев Иванов, заедно с всеки един от останалите изпълнителни директори. През 2022 г. са осъществени следните персонални промени в състава на Управителния съвет: през септември 2022 г. г-жа Вася Кокинова-Моллова бе освободена като член на УС и изпълнителен директор, а през ноември същата година г-жа Милена Станкова Пенева бе вписана в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел, като член на Управителния съвет на дружеството.

Комитети. В процеса на вземане на решения, изпълнителните директори и Управителният съвет се подпомагат от различни комитети, чийто персонален състав и компетентност са определени във вътрешни процедури, утвърдени от дружеството.

Одитният комитет е независим консултативен орган по Закона за независимия финансов одит който наблюдава процесите по финансово отчитане в Дружеството. В компетентността на Одитния комитет е: наблюдение на ефективността и ефикасността на системите за вътрешен контрол и на системите за управление на риска; наблюдение над независимия финансов одит в Дружеството; препоръчва на Общото събрание на акционерите да избере регистрирани одитори, които да извършат

независим финансов одит на Дружеството; извършва преглед на независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на ЗНФО, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрираните одитори; в случай на нужда дава препоръки на препоръки на Управителния и на Надзорния съвет относно системата за вътрешен контрол и управление на рисковете; разглежда и одобрява годишният план и годишният доклад на дирекция „Вътрешен одит“.

Продуктивният комитет функционира с цел гарантиране изпълнението на целите определение в Политиката за разработване, контрол и управление на застрахователни продукти в дружеството. Продуктивният комитет отговаря за управлението на процеса на продуктовото развитие в дружеството. Комитетът: представя пред Управителния съвет годишен план за развитие на продуктите; обсъжда предложения за създаване на нови и или промяна в действащи продукти, съответно ги представя пред Управителния съвет за даване на мандат за разработването им; изготвя препоръки за оптимизиране на продуктивния портфейл на дружеството; дава предложения на Управителния съвет за спиране от продажба на действащи продукти;

Комитетът по риска осъществява консултативни функции и съдейства на Управителния съвет при: определянето на рисковият апетит на ЗАД „Армеец“ и общите лимити за поемане на риск, включително дефинирането на риск таргетите на дружеството и относимите капиталови нива; наблюдението на рисковия профил на дружеството въз основа на докладите и информацията, предоставяни от Дирекция „Управление на риска“; корекциите в стратегическите решения и политики за управление на риска в дружеството. Комитетът по риска осъществява подпомагащи функции в системата на управление на риска.

Комитетът по инвестициите функционира с цел гарантиране и изпълнение на целите заложи в Инвестиционната политика на дружеството. В своята дейност, комитетът по инвестициите: дава становище пред Управителния съвет при предложения за съществено реструктуриране на инвестиционния портфейл; дава предложения пред Управителния съвет за инвестиции съобразно установените с Инвестиционната политика лимити на компетентност; дава становища за инвестиции във всички случаи, в които компетентността за вземане на инвестиционно решение е на Управителния съвет; анализира вариантите за инвестиции, като изготвя финансов анализ и обосновка, включително и по отношение на инвестиционния риск по смисъла на Политиката за управление на риска, и включените в този риск компоненти; осъществява мониторинг върху всички инвестиции на дружеството независимо от техния размер и вид, резултатите от който се докладват на Управителен съвет.

Ключовите функции в „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД са функцията за вътрешен одит, функцията по управление на риска, функцията по съответствие и актюерската функция. Ключовите функции разполагат с необходимите правомощия, средства и оперативна независимост, за да изпълняват своите задачи. Осъществяването на тяхната дейност, респективно докладването пред различните органи на дружеството, се реализира чрез приети от Управителния съвет правила за работата им. Компетентността и функционирането им са описани в Б.3, Б.4, Б.5 и Б.6

Политика за възнагражденията. Политиката за определяне и изплащане на възнагражденията на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД е изготвена в съответствие с Наредба № 48 от 20.03.2013 г. на Комисия за финансов надзор. Целта на политиката е установяване на ясни и

обективни принципи и изисквания за определяне и изплащане на възнагражденията в дружеството. Последните изменения или допълнения на политиката за възнагражденията са осъществени през м. февруари 2022 г. В Политиката са обхванати всички форми на възнаграждения като заплати и други финансови и/или материални стимули, включително облаги, свързани с доброволно пенсионно и/или здравно осигуряване за следните категории персонал: членове на Надзорния съвет, членове на Управителния съвет, изпълнителни директори; директори на дирекции в централно управление; отговорния актюер и актюерите; директорите на дирекция „Вътрешен одит“, дирекция „Управление на риска“ и дирекция „Съответствие“, както и техните служители; управителите на агенции.

Политиката се прилага и по отношение на други длъжности и служители, при условие, че дейностите, които изпълняват оказват значително влияние върху рисковия профил на Дружеството и възнагражденията им са съизмерими с възнагражденията на горепосочените служители.

При определяне на възнагражденията в Дружеството се прилагат следните основни принципи: благоразумно и ефективно управление на риска и не стимулира поемането на рискове, надвишаващи приемливото ниво; съответствие с програмите за дейността, целите, ценностите и дългосрочните интереси на дружеството; избягване на конфликт на интереси и недопускане на дискриминация и неравностойно третиране на персонала; съобразяване с принципите и добрите практики за защита интересите на ползвателите на застрахователни услуги; възнагражденията се формират по начин, който да не накърнява независимостта на служителите, като те не се поставят в ситуации, при които одобрението на сделка, вземането на решение или даването на съвети по въпроси, засягащи риска и финансовия контрол са пряко свързани с увеличението на възнаграждението.

Възнагражденията на служителите се определят в съответствие с бизнес целите и бизнес резултатите на дружеството. Общото възнаграждение на служителите се състои от постоянно възнаграждение, като може да включва и променливо възнаграждение, с цел да се осигури неговата подходяща и балансирана структура..

Постоянно възнаграждение – то се определя на база ролята и позицията на индивидуалния служител, вкл. неговите отговорности и компетентност на работа, изпълнението на задачите, състоянието/ условията на пазара на труда. В него се включват основната работна заплата и всички други допълнителни текущи възнаграждения и доплащания с постоянен характер, установени в нормативен акт, вътрешен нормативен акт на дружеството, или уговорени в трудов договор или договор за управление. Постоянното възнаграждение представлява по всяко време достатъчно висок дял от общия размер на възнаграждението на всеки член на персонала.

Променливо възнаграждение – то е под формата на краткосрочни, средносрочни и дългосрочни стимули, като всеки променлив стимул може да бъде предоставен под формата на парично плащане, капиталови или други инструменти, облаги свързани с пенсиониране, и други материални стимули, които се дават на въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността и които са

уговорени в трудов договор/ договор за управление или във вътрешните актове на дружеството. Променливото възнаграждение може да се изчислява на база постигнатите резултати от дейността за тримесечие, едногодишен и тригодишен период, и изплащането му се разпределя във времето, така че да отчита икономическия цикъл и поетите от дружеството рискове. Променливото възнаграждение се обвързва с резултатите от дейността чрез комбинация от оценките за работата на служителите, съответното структурно звено и на дружеството, като цяло.

Когато в рамките на една година на служител се изплаща променливо възнаграждение в размер повече от една трета от брутното годишно възнаграждение, не по-малко от четиридесет на сто от променливото възнаграждение се разсрочва за период с минимална продължителност от три години в зависимост от икономическия цикъл, естеството на дейността, произтичащите от нея рискове, както и длъжността на съответния служител.

До момента „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД не е предоставяло права за получаване на акции или други опции, както и не е предоставяло допълнителна пенсия, нито прилагало схеми за ранно пенсиониране на членовете на административния, управителния или надзорния орган и на други лица, изпълняващи ключови функции.

Б.2 Изисквания за квалификация и надеждност

През 2022 година дружеството не е извършвало промени или актуализация на вътрешните си правила за квалификация и надеждност. Същите бяха актуализирани в началото на 2019 г. и с оглед промените в Кодекса на застраховането от декември 2018 година. В правилата беше добавена нова група от служители, които следва да отговарят на изисквания за квалификация и надеждност, а именно служителите, които са непосредствено

заети с разпространението на застрахователни продукти. Вътрешните правила за квалификация и надеждност допринасят за осигуряване на надеждна система за управление и контрол, основана на принципите за прозрачност и независимост. С цел поддържане на квалификацията на своите служители, в частност на служителите, непосредствено заети с разпространението на застрахователни продукти в дружеството е създадена дирекция

“Обучения“, чиито основни функции са: идентифициране нуждите от обучение съобразно стратегията на Дружеството; утвърждаване процеса по провеждане на обучения за служителите и партньори; провеждане на въвеждащо и поддържащо обучение за служителите и застрахователните агенти заети с разпространението на застрахователни продукти в т.ч. служители от Централно управление, служители от агенциите, както и застрахователните агенти към агенциите; създаване, въвеждане и поддържане на електронна платформа за дистанционно обучение, както и други дейности свързани с обучението и развитието на служителите и агентите.

В дружеството е създадена и функция по чл. 293, ал.2 от КЗ за осъществяване на текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация на служителите, както и на съответните лица в управленската структура на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД, които отговарят за дейността по разпространение на застрахователни продукти. За ръководител на тази функция е избрана г-жа Стойна Божилова, Директор дирекция „Човешки ресурси“.

Дружеството оценява квалификацията и надеждността, съгласно изискванията на действащия Кодекс за застраховането (КЗ), на: членовете на Надзорния и Управителния съвети, вкл. независимите членове на Надзорния съвет; прокурист/и; търговски пълномощник / пълномощници; други лица, оправомощени да управляват и представляват дружеството /ако има такива/; лицата, осъществяващи ключовите функции по смисъла на чл. 78, ал. 1 от КЗ /управление на риска, функция за съответствие, функция по

вътрешен одит, актюерска функция/; лицата, заемщи ръководни длъжности, съгласно организационната структура на дружеството; служителите в дирекция „Вътрешен одит“; служителите, непосредствено заети с разпространението на застрахователни продукти.

Лицата, които осъществяват ключови функции, включват не само лицето, което ръководи ключовата функция, но също така и останалите служители на които е възложено извършването на дейности в обхвата на ключовата функция. Лицата, които ръководят ключовите функции отговарят на изискванията на КЗ и подлежат на оценка за тяхното спазване. Когато се извършва оценка за квалификация и надеждност на служител, на когото е възложено изпитание на дейности в обхвата на ключова функция, различен от лицето, което я ръководи, оценката се съобразява с естеството, обема и сложността на възложените му дейности

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 „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД 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.

Б.3 Система за управление на риска, включително собствена оценка на риска и платежоспособността

Функцията за управление на риска осъществява и изпълнява обхванатите от системата за управление на риска стратегии, процеси и отчетни процедури, необходими за постоянното идентифициране, измерване, наблюдение, управление и докладване на рисковете, свързани с дейността на дружеството, включително настоящите и потенциални рискове за дейността.

Задълженията функцията за управление на риска обхващат: поемането на рискове и тяхното резервиране; рисковете, свързани с управлението на активи и пасиви; рисковете, свързани с инвестиции, включително и деривати; рисковете, свързани с ликвидността и с управлението на концентрационните рискове; презастраховането и другите техники за ограничаване на риска.

Риск мениджърът е служителят, който ръководи функцията по управление на риска в „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД. Риск мениджър на дружеството е Тодор Браянов. Функцията за управление на риска включва и други структурни звена, и се упражнява независимо от другите функции на управление или от другите ключови функции.

Риск мениджърът: осъществява цялостна координация и контрол във връзка с целите на системата за управление на риска; измерва и оценява цялостната рискова експозиция на дружеството, като включително осъществява ранна идентификация на потенциални и бъдещи рискове; осъществява наблюдение на общия рисков профил на дружеството; съдейства на Управителния и Надзорния съвети, както и на изпълнителните във връзка с осигуряването на ефективното действие на системата за управление на риска, като включително представя детайлизирани доклади относно рисковите експозиции на дружеството; изготвя становища за Управителния и Надзорния съвети, както и за изпълнителните

директори относно въпроси, свързани с управлението на риска, с корпоративната стратегия, включително при сливания, придобивания и други инвестиционни проекти със значителен материален интерес. Рискът мениджърът също така изготвя насоки за развитието на стратегиите и процесите идентифициране, измерване, наблюдение, управление и докладване на рисковете, свързани с дейността на дружеството; осъществява калкулациите на капиталовите изисквания за платежоспособност на дружеството при отчитане на рисковия профил на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД, и на взаимодействието на различните рискови категории, включително и възникващите рискове; отговаря за подготовката и осъществяването на собствената оценка на риска и платежоспособността (ORSA); изготвя доклади, становища, насоки, калкулации, стрес тестове и други, необходими за ефективното действие на системата за управление на риска.

Съществен елемент от системата за управление на риска е собствената оценка на риска и платежоспособността (ORSA). ORSA-процесът е интегриран в организационната структура на дружеството и в процеса на вземане на решения. Водещи участници в този процес са Риск мениджърът и Управителния съвет. ORSA се разглежда и одобрява от Управителния съвет най-малкото веднъж годишно. Членовете на Управителния съвет, съобразно вътрешното функционално разпределение, анализират релевантните за това разпределение рискове и обсъждат тези рискове поотделно и в съвкупност, като отчитат релациите между тях. Решенията на Управителния съвет, съответно на изпълнителните директори, се базират както върху последната приета ORSA, така и върху актуалната изложеност на риск и рисков профил.

Б.4 Система за вътрешен контрол

Организационната структура на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД, в която е интегрирана системата за вътрешен контрол, е изградена на принципа на „Трите линии на защита“, както следва:

Първа линия на защита включва въведените контролни процедури и механизми, заложи в основните процеси, в които е организирана дейността, обхващаща процеса на сключване и администриране на застрахователни договори, събиране и отчетност на застрахователни премии, регистриране и обработка на претенции за изплащане на обезщетения, администриране на регресните вземания и други, осъществявани от съответните оперативни структурни звена;

Втора линия на защита включва дейността на функцията по Управление на риска, функцията за Съответствие и Актюерската функция, които са независими от Първата линия на защита;

Трета линия на защита включва функцията по Вътрешен одит, която е независима от Първата и от Втората линии на защита.

Реализацията на първа линия на защита от системата за вътрешен контрол е организирана като цялостен и непрекъснат процес, интегриран в дейността на дружеството, включващ всички органи на управление и лицата, заемащи ръководни длъжности (директори на дирекции, ръководители на направления, управители на застрахователни агенции и служители на други ръководни длъжности). При изграждането и поддържането на системата за вътрешен контрол са взети под внимание, както изискванията на Кодекса за застраховане, така и европейската регулация по Solvency II. В Дружеството са създадени всички необходими условия за спазване на приложимото законодателство, оптимизирана е организационната структура, представляваща основната рамка, в която се планират, изпълняват, контролират и отчитат дейностите в

дружеството, въведени са ясни правила и процедури, регламентиращи разделянето на правата, задълженията и отговорностите, включително и начините за делегиране на правомощия, създадени са и действат правила за координация и отчетност.

При изпълнение на задълженията си, служителите на ръководни длъжности в дружеството осъществяват предварителен и текущ (оперативен) контрол върху работата на ръководените от тях структурни звена и дейности по отношение на: адекватността и спазването на вътрешните актове на застрахователя, включително вътрешните правила и процедури, регламентиращи дейността на съответните структурни звена; икономичното и ефективно използване на ресурсите; системата за отчетност, информационната система и средствата за комуникация; точността, пълнотата и навременността на изготвяните счетоводни и други справки, документи и отчети; защитата на активите на дружеството от безстопанственост и злоупотреби; адекватността и спазването на вътрешните процедури за сключване на застрахователни и презастрахователни договори, за приемане и разглеждане на претенции, спазване на сроковете за определяне и извършване на плащанията по тях; осъществяването и отчитането на прехвърлените от застрахователя дейности, включително и дейността на застрахователните агенти; изпълнението на дейностите и процесите и постигането на целите.

Функцията за Съответствие е елемент от втората линия на защита в изградената система за вътрешен контрол на дружеството. Лицето, което отговаря за функцията за съответствие в дружеството е г-н Иво Христов, като последният отговаря на изискванията на Кодекса за застраховането и е получил съответното одобрение от Комисията за финансов надзор за заемане на длъжността. Функцията за съответствие се упражнява независимо от другите функции на управление

или от другите ключови функции. Ръководителят на функцията за съответствие е и Длъжностно лице по защита на данните в дружеството, съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 2016/ 675.

Функцията за съответствие: съветва и изготвя становища за Управителния и Надзорния съвети, както и за изпълнителните директори относно спазването на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД; оценява възможния ефект от промени на правната среда върху дейността на дружеството; идентифицира и оценява риска, произтичащ от

неизпълнението на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД; информира незабавно Управителния и Надзорния съвети, както и изпълнителните директори за установените от него нарушения в дейността на дружеството ; идентифицира, измерва, наблюдава, управлява и докладва рисковете, свързани с нормативното и регулаторно съответствие на дейността на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД; изготвя годишен план за дейността си; изготвя годишен отчет за дейността си и го представя пред Управителния съвет и пред Общото събрание на акционерите.

Б.5 Функция за вътрешен одит

Функцията за вътрешен одит в дружеството се осъществява от дирекция „Вътрешен одит“, а ръководител на функцията за вътрешен одит е директорът на дирекцията. През 2022 г-н Илия Александров – дългогодишен ръководител на функцията се пенсионира, като на негово място бе назначена г-жа Живка Лулчева. Тя отговаря на изискванията на Кодекса за застраховането и е получила съответното одобрение от Комисията за финансов надзор за заемане на длъжността. В дружеството са създадени всички предпоставки, осигуряващи независимостта на функцията за вътрешен одит от другите ключови функции и от останалата част на системата за управление, което гарантира получаването на независима и обективна оценка, относно ефективността на системата за вътрешен контрол и другите компоненти на системата за управление и допринася за осъществяването на ефективен надзор. Като част от системата за вътрешен контрол, представляваща трета линия на защита, функцията за вътрешен одит не е ангажирана с други – неаудитни функции /дейности/ задължения в дружеството. За осъществяването на функцията за вътрешен одит е осигурен свободен достъп до управителните органи на дружеството, до всички служители и всички активи на дружеството и цялата документация и

информация, както и съдействие на вътрешните одитори при изпълнение на задълженията им от страна на всички длъжностни лица в дружеството, включително и от Управителния съвет.

Дирекция „Вътрешен одит“ планира, извършва и отчита дейността си в съответствие с утвърдената „Политика за вътрешен одит“ на дружеството, която е разработена изхождайки от разбирането за вътрешния одит като независима и обективна дейност за предоставяне на увереност и консултиране чрез оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и другите елементи от системата на управление, процесите и дейностите в дружеството, предназначена да допринася за тяхното подобряване и която, по своето съдържание и същност, представлява набор от принципи и правила за реализиране на функцията по вътрешен одит в дружеството.

В дружеството е създаден и действа Одитен комитет, наблюдаващ дейността по управление и контрол на дружеството, независимо от управляващите го органи . С негово съдействие е разработен и ежегодно се актуализира Стратегически план за дейността на дирекция

„Вътрешен одит“ за период от три последователни години. В плана са определени стратегическите цели и основните приоритети на дейността по вътрешен одит в дружеството, както и мерките за тяхното реализиране. Съобразно залегналите в Стратегическия план приоритети, ръководителят на функцията изготвя и представя за утвърждаване от УС годишните планове за дейността по вътрешен одит, които дефинират предмета, обхвата, целите, времетраенето и ресурсите, необходими за изпълнението на всеки конкретен одитен ангажимент.

Одитните ангажименти се изпълняват по предварително изготвена програма, а

резултатите от тях се оформят в доклади, в които, освен констатациите, анализите и оценките относно адекватността и ефикасността на системата за управление, се отправят и препоръки за отстраняване на допуснати слабости и нарушения, определят се срокове за тяхното отстраняване. В края на годината ръководителят на функцията за вътрешен одит изготвя годишен отчет за дейността си и го представя на Управителния съвет, съответно пред Общото събрание на акционерите.

Б.6 Актюерска функция

Актюерската функция в дружеството се осъществява от дирекция „Актюери“, а директорът на дирекцията г-жа Албена Петрова е отговорният актюер на дружеството. Г-жа Петрова отговаря на изискванията на Кодекса за застраховането за заемане на длъжността. Актюерската функция се упражнява независимо от другите функции на управление или от другите ключови функции.

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

изчисляването на техническите резерви посредством приближения и индивидуални подходи за отделни случаи, когато не са налице достатъчно подходящи данни за прилагане на надеждни актюерски методи; изразява мнение относно общата подписваческа политика; изразява мнение относно адекватността на презастрахователните договори; подпомага ефективното прилагане на системата за управление на риска, включително като участва в създаването на модели за риска, стоящи в основата на изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване и в собствената оценка на риска и платежоспособността; изготвя и заверява справките на застрахователя във връзка с актюерската дейност; изготвя и представя на Управителния съвет и на КФН годишен актюерски доклад; оценява и валидира съответствието, качеството и пълнотата на външните и вътрешни данни и информационни системи.

Б.7 Възлагане на дейности на външни изпълнители

„ЗАД АРМЕЕЦ“ АД има приета Политика за прехвърляне на дейности и функции на външни изпълнители по смисъла на чл.110 ал.1 КЗ, която бе актуализирана през 2022 г.

С политиката са определени критичните и важните дейности и функции, които могат да бъдат обект на аутсорсинг, както и обикновените дейности, които могат да бъдат обект на аутсорсинг. Критично или важно прехвърляне на дейност (критичен ли важен аутсорсинг) се отнася за: разработването и ценообразуването на застрахователни продукти; инвестиране на активи и управление на портфейли; уреждането на застрахователни претенции; ключови функции; счетоводство; осигуряване на съхранение на данни; осигуряване на текуща ежедневна поддръжка на информационни системи, процесът на ORSA. Обикновено прехвърляне на дейности (обикновен аутсорсинг) е всяко прехвърляне на дейност, което не е критично или важно прехвърляне на дейност.

Политиката има за цел да създаде единна система от изисквания за прехвърляне на дейности, функции и процеси към външни изпълнители, както и ефективна организация за контрол върху изпълнението им, да гарантира изпълнението на законовите изисквания и съответствието с тях на дейностите, функциите и процесите, обект на прехвърляне, да осигури безпроблемното и ефективно осъществяване на прехвърлените дейности, функции и процеси съгласно правилата и изискванията на дружеството, да гарантира интересите на ползвателите на застрахователни услуги в дружеството, като същите не търпят неблагоприятни последици от решението на компанията да възложи осъществяването на съответна дейност, функция или процес на външен изпълнител. Същата гарантира безпроблемното осъществяване на застрахователния надзор върху дейностите, функциите или процесите, които са обект на прехвърляне.

Създадената с Политика система от правила е основана на принципите за законосъобразно и съответстващо на изискванията и правилата на компанията осъществяване на дейностите, функциите или процесите, обект на прехвърляне; за ефикасен контрол върху изпълнението на дейностите, функциите или процесите, обект на прехвърляне; за непрепятстване на държавните органи, упражняващи надзор върху дейността на дружеството, при изпълнение на техните правомощия; за качество и ефективност на дейностите, функциите и процесите, обект на възлагане и за защита на интересите на ползвателите на застрахователни услуги в дружеството.

Не подлежат на прехвърляне на външен изпълнител и се извършват само в дружеството ключовите функции и дейности по чл. 78, ал. 1, т. 1-4 от Кодекса за застраховането /КЗ/, а именно: функция по управление на риска; функция по съответствие /compliance/; функция по вътрешен одит и актюерска функция.

Не се допуска прехвърлянето на дейност, функция или процес на външен изпълнител, който ще ползва подизпълнител/и при нейното изпълнение, освен ако това е включено като възможност в предложението и в договора за прехвърляне.

Не се допуска прехвърлянето на основна дейност, функция или процес, когато това ще влоши съществено качеството на системата за управление на дружеството; необосновано ще се увеличи оперативният риск за дружеството; би се възпрепятствало упражняването на застрахователния надзор или поне не може да се гарантира безпрепятственото му упражняване; се застрашават или могат да се застрашат интересите на ползвателите на застрахователни услуги в дружеството; дружеството няма да бъде в състояние да упражнява ефективен и постоянен контрол върху дейността, функцията или процеса, които се предлага да бъдат

прехвърлени; прехвърлянето на съответната дейност, функция или процес не е икономически изгодно за дружеството или би влошило качеството на предлаганите от него услуги и не може да бъде гарантирано законосъобразното осъществяване на съответната дейност, функция или процес, които се предлага да бъдат прехвърлени на външен изпълнител.

С политиката е уредена процедурата за прехвърляне на дейности, функции или процеси. Процедурата за прехвърляне на дейности, функции или процеси се открива с писмен доклад – предложение от директора на дирекцията, в чийто ресор е дейността, функцията или процеса, чието прехвърляне се предлага. В доклада се излагат причините и аргументите за прехвърлянето, като се прави и икономическа обосновка на предложението. Предложението следва да бъде обосновано и от гледна точка на начина, по който прехвърлянето ще се отрази на качеството на управление на съответната дейност, функция или процес и как ще се осъществява контролът върху изпълнението им. Въз основа на предложението се извършва оценка за спазване на изискванията на политиката. Оценката се извършва от ръководителя на функцията за съответствие и от риск мениджъра на дружеството.

Б.8 Друга информация

Адекватността на системата на управление на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД се преценява ежегодно спрямо естеството, мащаба и сложността на рисковете, свързани с дейността му. Непосредствено преди датата на публикуване на настоящия отчет, е осъществена оценка на системата на управление и на политиките,

При прехвърляне на дейност, функция или процес в случаите по чл. 111, ал. 4, изр. първо, от КЗ дружеството предоставя проекта на договора за прехвърляне на заместник – председателя на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор“, преди негово сключване, както и информацията по чл. 74 ал. 1 от Наредба № 71/ 22.07.2021 г. за изискванията към системата на управление на застрахователите и презастрахователите .

Дружеството отговаря за изпълнението на всяка прехвърлена дейност, функция или процес, така, както би отговаряло, ако ги извършва то самото, поради което трябва да бъде осигурена ефективна система за мониторинг и контрол върху осъществяването на прехвърлената дейност, функция или процес.

Дружеството във всеки един момент съблюдава прехвърлените дейности, функции или процеси да се осъществяват според изискванията, които нормативната уредба или актовете на надзорните органи поставят, като системата за контрол осигурява тази увереност.

Дейността по информационното обслужване на ЗАД „Армеец“ е прехвърлена на „Техно Капитал“ АД, ЕИК 202934262 с договор от 23.12.2014 г. Юрисдикцията, в която е разположен доставчикът е Република България.

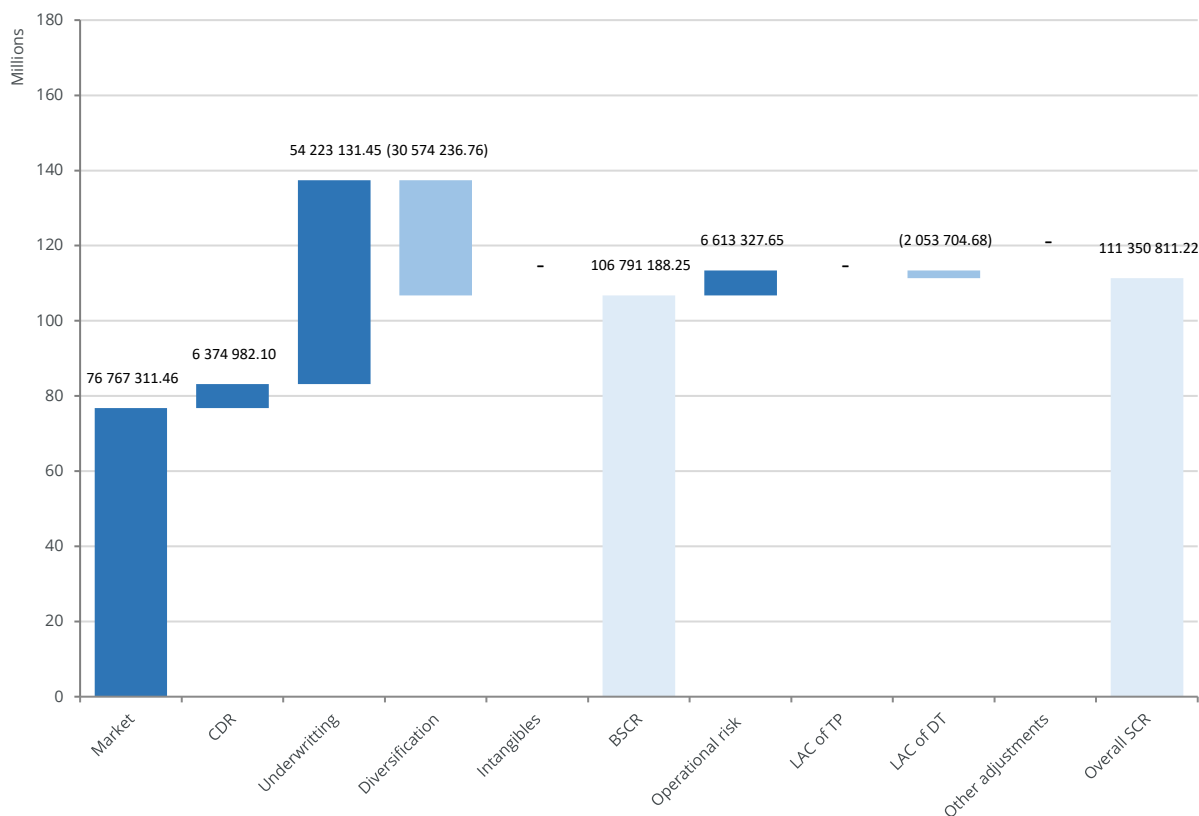
процедурите и другите вътрешни правила на дружеството, като е констатирано, че същите са адекватни и отговарят на посочените критерии. Извън изложеното в горните подраздели, не е налице друга съществена информация относно системата на управление.

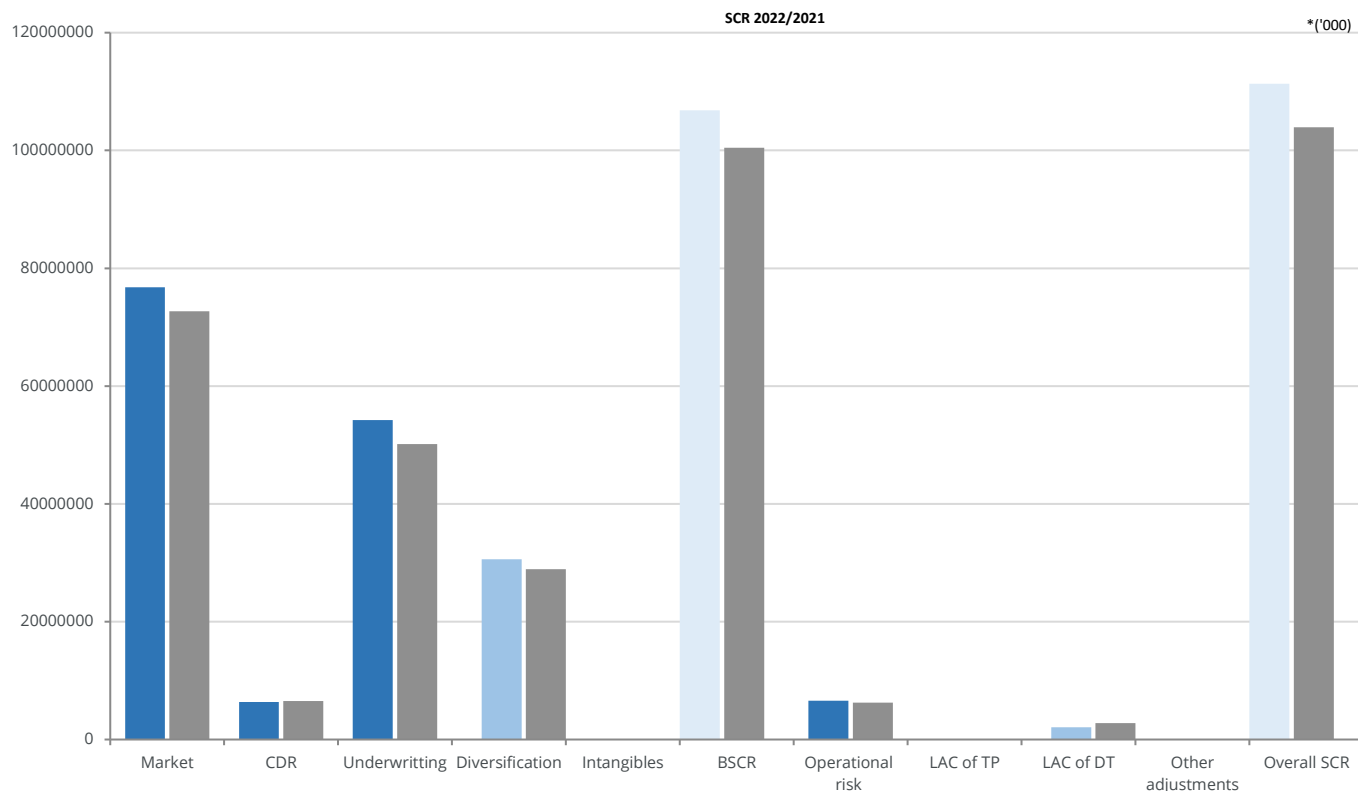
В. Рисков профил

Цялостната рискова стратегия на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД е концентрирана върху ефективността и ефикасността на капитала, както и върху надеждното управление на риска. Разполагаемият капитал следва да надхвърля както икономическия капитал, така и SCR. През м. февруари 2022 г. „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД потвърди нивата на присъдените на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД рейтинги, както следва: дългосрочен рейтинг на способност за изплащане на икове: BBB- и дългосрочния рейтинг по национална скала: A (BG), перспективата и по двете оценки бе определена като „стабилна“. Посочените рейтингови оценки бяха потвърдени и в началото на 2023 г.

За количественото измерване и докладване, както и за управленските решения, се използва

измерването на икономическия капитал, базирано на изчисление на рисковете по стандартната формула. Дружеството не прилага частичен или пълен вътрешен модел. В допълнение на количествените измервания, се осъществява качествена оценка на всички рискове. Рисковете, които не могат да бъдат измерени количествено, се оценяват качествено. Такива рискове са правният риск, стратегическият риск, репутационният риск, концентрацион-ният риск и др. Таблиците по-долу визуализират рисковия профил на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД по Solvency II към 31.12.2022 г., както и сравнение с рисковия профил от 31.12.2022 г.





B.1 Подписвачески риск

Подписваческият риск е основният риск за „ЗАД „АРМЕЕЦ““ АД, тъй като е свързан с основната дейност на компанията. Чрез създаването на подходящи процеси и адекватно ценообразуване на застрахователните продукти се цели постигане на рентабилност и стабилност на компанията. Основният риск за дружеството е рискът от загуби, причинени от неблагоприятни промени на застрахователните или презастрахователните задължения, в резултат на неадекватно ценообразуване или грешни допускания при изчисляване на техническите резерви. Политиката за управление на подписваческия риск съдържа конкретните мерки за идентификация, оценка и управление на съществуващите и бъдещи застрахователни рискове, на които е изложена компанията. Подписваческият риск се състои от две основни групи рискове: премиен риск (premium risk) и риск, свързан с формирането на техническите резерви (reserve risk).

Катастрофичният риск е също част от подписваческия риск.

Premium risk. „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД осъществява адекватно управление на цялостния подписвачески процес и на относимите рискове чрез установяване на водещи принципи и общи стандарти при реализацията на ефективна подписваческа дейност, съответстваща на регулаторните изисквания и на определените от дружеството риск апетит и риск стратегия. Всички въведени процеси, процедури и отговорности имат за цел изграждането на ефективно управление на рисковете по начин, гарантиращ стабилността и платежоспособността на дружеството, включително и при екстремни условия, и утвърждаване на синергията, добрите практики и специализираните компетенции в съвкупността от дейности, осъществявани от компанията. „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД осъществява

и развива дейността си по общо застраховане в съответствие с рамката на риск апетита, определена с плана и стратегията за развитие на дружеството. Стратегията за продажби е насочена към подобряване на задържането на ползватели на застрахователни услуги чрез увеличаване на комплексното и комбинирано застраховане и към осигуряването на ръст на съществуващата клиентската база чрез предлагане на нови линии бизнес, чиято възвръщаемост съответства на целите на дружеството. Дружеството провежда политика, насочена към ползвателите на застрахователни услуги, базирана на мултиканален дистрибуционен модел с цел подобряване на качеството на услугата и диверсифициране на рисковете. Селектирането на риска, като част от подписваческия процес, определя видовете рискове, които дружеството възнамерява да записва, ограничава или предотвратява. Определянето на застрахователната премия в съответните тарифни позиции е част от процеса на разработване на съответния продукт, както и част от процеса на мониторинг върху представянето на този продукт. Ценообразуването се осъществява на базата на достатъчни и адекватни технически данни, включително като експозиции и като историческа дълбочина. При формирането на тарифните позиции се отчитат данните, относими към премията, експозициите, обхвата на застрахователно покритие и щетимостта, както и разходите по дистрибуция, маркетинг и всички други релевантни разходи. В дружеството е изградена система за мониторинг върху представянето на продукта, експозицията и подписваческите лимити.

Reserve risk. Рисковете, свързани с формирането на техническите резерви на компанията са: липса или недостатъчност на данни, необходими за формирането на резервите; некоректни или непълни данни, необходими за формирането на резервите; грешки в методологията за формирането на отделните видове резерви. При подценяване на техническите резерви компанията е застрашена от изпадане в ликвидни проблеми, създаване на лоша репутация, влошаване на показатели като

откупи, оттегляния, записване на нов бизнес, деклариране на по-голяма печалба, изплащане на дивиденди от нея, плащане на по-големи данъци, опасност за оборотния капитал, надзорни мерки, санкции, глоби и др. При надценяване на техническите резерви се блокира излишно оборотен капитал и активи за покритие на резервите, декларира се по-малка печалба, показват се влошени резултати, водещи до загуба на репутация сред контрагенти, брокери, акционери, надценяване на действителната граница на платежоспособност. Общи и дългосрочни ефекти от надценяване/подценяване на техническите резерви се отразяват върху основната застрахователна дейност - върху стратегията за разработване на нови продуктови линии, тарифи, при които може да не се дооценят или надценят загубите, като следствие се влияе върху пазарния дял, привличане на нежелани рискове, антиселекция, неправилни решения за презастраховане, некоректно определяне на границата на платежоспособност и капиталовите изисквания и др.

За избягване на рисковете, свързани с формирането на техническите резерви „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД използва добре структурирана информационна система, която съдържа информация за всички необходими данни за изчисление. При възникването на нови изисквания своевременно се правят изменения, които осигуряват необходимата информация. Осъществяване на оперативен контрол на данните при въвеждането им в системата, който се осъществява чрез: матрици на записите по отношение на формата данни (дати, суми, валути, статуси на събития, статуси на полици, щети и др.); проверка на ниво хартиен документ на извадка от всеки вид данни – полици, щети, аквизиционни разходи и др.; генериране на справки за различни периоди и наблюдение на данните от тях – например сравняване на резервите по тримесечия и съпоставка с премияен приход, претенции и др.; контрол върху тарифните числа по видове рискове, върху застрахователните суми по продукти, контрол по ключови съотношения. Изчисляването на резервите се извършва от

лица, притежаващи знания в областта на актюерската и финансовата математика, при спазване на приложимите професионални стандарти и изискванията в Кодекса за застраховане и относимата нормативна уредба. Актюерските изчисления се извършват от актюери и се верифицират от отговорния актюер на дружеството. За избягване на грешки

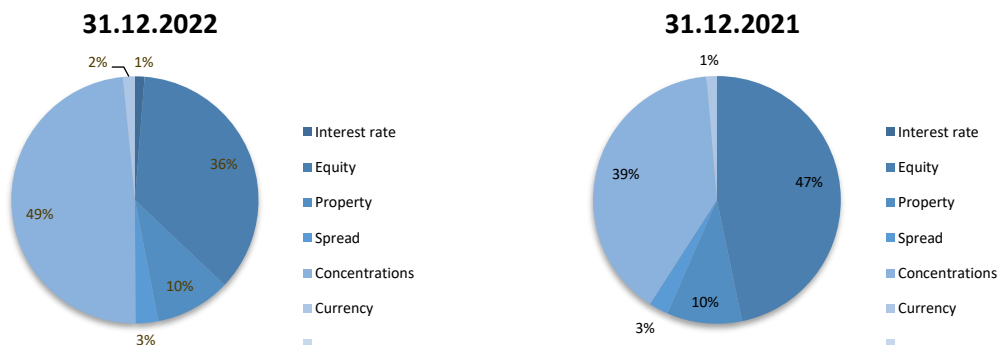
в изчислението на отделните видове резерви се разработват и допълнителни методи, когато това е допустимо, и техните резултати се сравняват. Изборът на метод зависи от обема, вида на данните и други характеристики, на базата на които се използват различните методи.

V.2 Пазарен риск

Пазарният риск отразява вероятността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Компонентите на пазарния риск са: лихвен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти; валутен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или евро; ценови риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

Водещ принцип при управлението на инвестиционния риск, включващ не само пазарния риск, но и кредитния и ликвиден риск, е принципът на благоразумния инвеститор

съгласно чл.132 от директивата Solvency II. Посоченият принцип е залегнал в Инвестиционната политика на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД, съответно в процедурите за вземане на инвестиционни решения. Дружеството системно оценява експозициите си към пазарния риск количествени и качествени процеси, осъществявани от Управителния съвет, Комитета по инвестиции и Риск мениджъра. „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД инвестира в активи, които могат да бъдат надлежно идентифицирани, измервани, наблюдавани, управлявани, контролирани, докладвани и които адекватно се интегрират в оценката на платежоспособността. Експозициите към пазарен риск към 31.12.2022 г. и 31.12.2021 г. са посочени в графиките по-долу.



В.3 Кредитен риск

Кредитният риск отразява възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност. Дружеството разграничава следните видове кредитен риск: кредитен риск от контрагента (рискът от неизпълнение на договорни задължения от насрещната страна по финансова сделка), инвестиционен кредитен риск (рискът от загуба поради намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитното събитие може да бъде обявяване в несъстоятелност, неплатежеспособност, значителна промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др.) и остатъчен риск - рискът, който остава, ако признатите техники за редукция на кредитния риск покажат по-ниска ефективност от очакваната.

Рисковата експозиция на дружеството е концентрирана в инвестиционните дейности и

в презастрахователните операции. Изложеността към кредитен риск по отношение на ползвателите на застрахователни услуги е твърде ограничена предвид характерната за общото застраховане правна последица от неплащане на застрахователната премия – прекратяване на застраховката. Митигационните техники спрямо кредитния риск в инвестиционните операции се осъществяват съобразно въведените в Инвестиционната политика на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД лимити за максимални експозиции по вид и категория инвестиция, както и максимални експозиции към един контрагент, респективно към група свързани контрагенти. По отношение на операциите по пасивно презастраховане, цедираните портфейли се диверсифицират към различни презастрахователи, като се отчитат и присъдените им кредитни рейтинги. Съществените инвестиционни решения, респективно решения за презастраховане, се вземат на ниво Управителен съвет, след съответно съгласуване с ресорни комитети и дирекции, като процесът периодично се наблюдава и от вътрешният одитор.

В.4 Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът застрахователното дружество да реализира загуби поради трудност при осигуряването на необходимите му средства, или е принудено да получи необходимите му средства при по-високи цени, отколкото при нормални условия, поради несъответствие в падежите на активите и пасивите или неочакван отлив на средства. В „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД е въведена политика за управление на ликвидния риск с цел: наличие и спазване на необходимите параметри и процедури по отношение на ликвидността; наличие на достъпни като обем и качество ликвидни активи дори при евентуална ликвидна

криза; изготвяне и анализ на стрес тестове и сценарии за оценка на адекватността на ликвидността за посрещане на кризисни условия; контрол и анализ на структурата на активите и пасивите.

Дружеството осъществява системно наблюдение върху ликвидните активи, като за определяне на нивото им на ликвидност се ползват исторически данни на входящите и изходящите парични потоци. Основните постъпления на застрахователното дружество са потоците от премии по застрахователни договори и презастрахователни договори.

Основните плащания са обезщетения и плащания по презастрахователни договори. Използват се исторически данни на общите дневни парични плащания, за да се определят сумите, които да се държат на каса и по разплащателна сметка. В съответствие с режима по Solvency II, в „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД са създадени необходимите условия за функциониране на тристепенен модел на защита от загуби от ликвидния риск:

- първа степен на защита: Главният счетоводител е отговорен за изпълнение на дейностите, съответствие и ефективен контрол на ликвидния риск;

- втора степен на защита: управление на риска – Риск мениджърът координира, наблюдава, управлява и обективно контролира отчитането на ликвидния риск. Той е оторизиран да

увеличава/забранява високорискови икономически дейности и е независим от персонала, който генерира рисковите експозиции;

- трета степен на защита: вътрешен одит – предоставя независима и обективна преценка относно разработването и ефективността на цялостната система, включително чрез препоръки спрямо дейността на служителите от първа и втора степен на защита.

Дружеството наблюдава ликвидните позиции и чрез стресови сценарии, включващи претенции по големи рискове или щети, включително катастрофични рискове, както и съществено намаляване на ликвидността на финансовите пазари. Резултатите се съпоставят с общия рисков апетит и с очаквания положителен резултат от бъдещ премиен приход.

B.5 Операционен риск

Операционен риск е рискът от директна или индиректна загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, предизвикани от човешкия фактор, неблагоприятни и недобронамерени външни събития или по технически причини. Операционният риск включва и правни рискове. Тази категория е абстрактна и трудно оценима количествено. Операционният риск се обуславя от всички фактори, допринесли за реализиране на загуби, които не могат да се включат в кредитния или пазарния риск, например: невнимание или небрежност на служители при работа със специфични клиенти и специфични продукти, грешки и злоупотреби на ръководители и служители, грешки при използването на финансови модели и отчети, грешки в процесите на контрол, неочаквани резултати в дейността на застрахователите, неправилни и неточни практики при подбор на кадри, срив в компютърните системи и др. Рискът за репутацията и рисковете,

произтичащи от стратегически решения, не се разглеждат като операционни рискове.

Най-честите събития, които могат да доведат до застрахователни загуби, класифицирани като операционен риск за „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД са: технически сринове в продукционната среда (застрахователни информационни системи), пробиви в сигурността на системите, отпадане на комуникационни канали за свързаност към системите, грешно структурирани счетоводни практики, липса на документация на бизнес-процесите, грешно структурирани бизнес процеси, неспазване на конфиденциалност и фирмена етика, недостатъчна квалификация на наетия персонал, липса на периодични обучения при въвеждане на нов продукт или технологично обезпечаване, неефективен контрол над дейността на заетите в компанията лица, външни събития резултат от действия на посредници при работа с информационните системи, нарушаване на практиките за

подписваческа и ликвидационна дейност, опити за застрахователни измами и др.

Оценката, мониторинга и управлението на операционния риск се осъществяват съобразно Политиката за управление на риска в „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД. Управителния съвет участва активно в идентификацията, оценката и контрола на операционния риск. Повишаването на професионалната квалификация на висшия мениджмънт и

служителите е насочено и към намаляване степента на проявление на операционни рискове. В дружеството са въведени лимити за одобрения в аквизиционния и ликвидационния процеси, както и стандарти при изпълнение на застрахователни и счетоводни операции. В компанията се спазват изисквания към документирани на търговските дейности, целящи ограничаване на правната несигурност, както и се прилагат мерки за превенция на измами и други злонамерени действия.

V.6 Други значителни рискове

Като други значителни рискове дружеството идентифицира стратегическия риск и репутационния риск.

Стратегическият риск е рискът от негативни ефекти върху капиталовата позиция или приходите поради бизнес политики и решения, промени в икономическата среда, недобро или неподходящо изпълнение на решенията, или пропуски и липса на гъвкавост при промени в икономическата среда. Стратегическите рискове се ограничават чрез системния преглед на

плановите и стратегиите от Управителния, респективно Надзорен съвет на дружеството.

Репутационен риск е рискът от неблагоприятна неочаквана промяна в стойността на дружеството в резултат на увреждане на репутацията му пред клиенти, надзорни органи или персонал. Възможността за проявление на репутационни рискове се ограничава чрез въведените политики и правила за вътрешна и външна комуникация, въведените стандарти за обслужване на клиенти, политиките по GDPR и др.

V.7 Друга информация

През м. февруари 2022 г., при все още налични неблагоприятни ефекти от пандемията от коронавирус, икономическата и финансова ситуация в страната бе подложена на друг стресов фактор – войната на Руската Федерация в Украйна. Независимо от съществената промяна в политическата и финансова ситуация в Европа, която тази война донесе, тя разполага и с потенциала да въздейства върху рисковия профил на дружеството.

По отношение минимизиране на неблагоприятните ефекти върху подписваческия риск, „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД през 2022 г. системно актуализира подписваческите си правила с оглед рестриктиране на поемането на рискове,

пряко или косвено ситуирани в Руската Федерация, Украйна или Беларус, включително бяха въведени рестрикции при записването на военни, карго, морски и авиационни рискове за посочените територии. Като цяло за дружеството не е налице пряк негативен ефект от войната по основните бизнес линии.

С цел предотвратяване реализирането на операционни рискове, „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД е въвело различни типове забрани за сключване на застрахователни договори и влизането в отношения с лица от санкционните списъци на ЕС.

Дружеството не счита, че войната ще има съществен негативен ефект спрямо кредитния риск, предвид несъществените спрямо общия портфейл инвестиционни експозиции на териториите на Руската Федерация, Украйна или Беларус, сред които най-значима е миноритарната инвестиция в акции на дружеството АО САО АРМЕЕЦ, гр. Москва, чийто дял в активите на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД не надвишава 1%. Дружеството наблюдава

трендовете на финансовите пазари, като не очаква повишение на нивата на пазарен риск предвид структурата на алокиране на инвестициите. „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД не прогнозира негативно въздействие и върху ликвидния риск.

Като цяло, въз основа на направените стресове, дружеството не очаква промени в рисковия си профил вследствие от войната в Украйна.

Г. Оценка за целите на платежоспособността

Оповестяванията, които дружеството извършва, се основават на регулаторната рамка по Solvency II, която стандартизира оценявания и измервания на активи и пасиви в баланса по пазарна стойност, най-вече отнасяща се до и в съответствие с принципите на IFRS, приети от Европейската комисия. За по-голяма яснота общите съответни регулаторни препратки и оповестителни бележки са описани, както за активите, така и за другите пасиви, докато специфичните регулаторни изисквания, които следва да се прилагат само върху активи или върху други пасиви, са оповестени в съответната част за оценяване или измерване. С цел да се определи балансът по пазарна стойност на ниво „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД, всички активи и пасиви в баланса са отчетени по справедлива стойност в съответствие с чл. 75 от Директива 2009/138/ЕО. Оценката е направена чрез икономически, съответстващ на пазара, подход за оценка на активите и задълженията. „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД прилага подхода на Solvency II, според който, когато се оценяват балансовите позиции на икономическа база, рисковете, които възникват от дадена балансова позиция, се преценяват, като се използват допусканията, които участниците на пазара биха използвали за оценката на активите или задълженията.

Активите и задълженията се оценяват по следния начин: активите са оценявани по сумата, за която те биха могли да бъдат заменени в сделка при справедливи пазарни условия между осведомени и желаещи страни; задълженията са оценявани по сумата, за която те биха могли да бъдат прехвърлени или уредени в сделка при справедливи пазарни условия между осведомени и желаещи страни.

Застрахователните и презастрахователните предприятия оценяват активите и пасивите, освен ако в регламента не е изрично указано друго, в съответствие с: Международните счетоводни стандарти (IFRS), приети от Комисията в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 г., при условие че тези стандарти включват методи за оценка, които са

съгласувани с подхода за оценяване, посочен в член 75 от Директива 2009/138/ЕО. Когато тези стандарти позволяват използването на повече от един метод за оценка, застрахователните и презастрахователните предприятия използват единствено методи за оценяване, които са съгласувани с член 75 от Директива 2009/138/ЕО; други методи за оценка, за които се счита, че са съгласувани с член 75 от Директива 2009/138/ЕО, когато методите за оценка, включени в приетите от Комисията в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 международни счетоводни стандарти, временно или постоянно не съответстват на подхода за оценяване, посочен в член 75 от Директива 2009/138/ЕО.

Застрахователните и презастрахователните предприятия признават и оценяват даден актив или пасив на основата на метода за оценка, който използват за изготвянето на своите годишни или консолидирани финансови отчети, при условие че:

а) методът за оценка е: съгласуван с член 75 от Директива 2009/138/ЕО и пропорционален на естеството, мащаба и сложността на рисковете, присъщи на дейността на дружеството;

б) в своите финансови отчети дружеството оценява този актив или пасив посредством международните счетоводни стандарти, приети от Комисията в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002;

в) оценката на активите и пасивите посредством международните счетоводни стандарти би създала разходи за предприятието, които са непропорционални по отношение на общите административни разходи.

В IFRS се предвиждат също няколко основни предположения: допускането за действащо предприятие; отделните активи и задължения се оценяват по отделно. прилагането на съществеността, като пропуските или неточностите в позициите са съществени, ако те заедно или по отделно влияят на

икономическите решения, които ползвателите взимат въз основа на счетоводния баланс по „Платежоспособност II“. Съществеността зависи от размера и естеството на пропуски или неточността, преценени при конкретните обстоятелства.

IFRS 13 дава насоки за оценяване на справедливата стойност, включително: предприятието взема предвид характеристиките на оценявания актив или пасив, които един пазарен участник би взел предвид, когато ценообразува актива или пасива към датата на оценяване; оценката на справедливата стойност предполага обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката при съществуващите пазарни условия; оценката на справедливата стойност предполага сделка, която се осъществява на основния пазар за актива или пасива, а при липсата на основен пазар – най-изгодния пазар за актива или пасива; оценката на справедливата стойност на нефинансов актив отчита неговата най-висока и най-добра употреба; оценката на справедливата стойност на финансов или нефинансов пасив или капиталов инструмент на предприятието предполага, че той е прехвърлен на пазарен участник към датата на оценката, без уреждане, погасяване или анулиране към датата на оценката; справедливата стойност на един пасив отразява риска от неизпълнение (риска, че

предприятието няма да изпълни свое задължение), включително собствения кредитен риск на предприятието, и предполага същият риск от неизпълнение преди и след прехвърляне на пасива.

Целта на употребата на техники за оценка е да се определи цената, при която би се сключила обичайна сделка за продажба на актив или прехвърляне на пасив между пазарни участници към датата на оценка при текущите пазарни условия. Трите използвани техники за оценка са:

- Пазарен подход – използва цени и друга относима информация, генерирана при пазарните сделки, в които участват идентични или съпоставими (сходни) активи, задължения или група активи и задължения.
- Разходен подход – отразява сумата, която би била необходима в момента за подмяна на капацитета на даден актив.
- Приходен подход – преобразува бъдещи суми (парични потоци или приходи и разходи) в една текуща (дисконтирана) сума, отразяваща текущите пазарни очаквания за тези бъдещи суми.

В някои случаи е подходящо да се използва една техника за оценка, а при други – комбинация от техники за оценка.

Г.1 Активи

Настоящият подраздел съдържа данни относно стойността на всеки основен клас активи, както и описание на основанията, методите и основните допускания, използвани при оценката за целите на платежоспособността, включително и количествено и качествено обяснение на всички съществени разлики между основанията, методите и основните

допускания, използвани от това предприятие при оценката за целите на платежоспособността и използвани при тяхната оценка във финансовите отчети. В таблицата по-долу е частта от сравнителният баланс на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД на активите с оценки по Solvency II и IFRS към 31.12.2022 г.

АКТИВИ КЪМ 31.12.2022 г. в BGN	Solvency II value	IFRS value
Goodwill		0.00
Отложени аквизиционни разходи		0.00
Нематериални активи	0.00	566 764.00
Отсрочени данъчни активи	0.00	0.00
Излишък от пенсионни обезщетения	0.00	0.00
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	19 800 147.41	11 858 199.57
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	181 978 712.30	181 978 712.30
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	29 968 000.00	29 968 000.00
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	0.00	0.00
Капиталови инструменти	52 886 135.20	52 886 135.20
Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса	40 506 299.73	40 506 299.73
Капиталови инструменти — които не се търгуват на фондова борса	12 379 835.47	12 379 835.47
Облигации	28 979 612.59	28 979 612.59
Държавни облигации	28 979 612.59	28 979 612.59
Корпоративни облигации	0.00	0.00
Структурирани облигации	0.00	0.00
Обезпечени ценни книжа	0.00	0.00
Предприятия за колективно инвестиране	68 979 731.22	68 979 731.22
Деривати	0.00	0.00
Депозити, различни от парични еквиваленти	1 165 233.29	1 165 233.29
Други инвестиции	0.00	0.00
Активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	0.00	0.00
Заеми и ипотeki	70 559 293.75	70 559 293.75
Заеми по полици	0.00	0.00
Заеми и ипотeki за физически лица	0.00	0.00
Други заеми и ипотeki	70 559 293.75	70 559 293.75
Презастрахователни възстановявания по силата на:	50 667 053.43	73 905 385.00
Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	50 667 053.43	73 905 385.00
Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане	50 386 982.75	73 753 018.34
Здравно застраховане, подобно на общото застраховане	280 070.69	152 366.66
Животозастраховане и здравно застраховане, подобно на животозастраховането, с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	0.00	0.00
Здравно застраховане, подобно на животозастраховането	0.00	0.00
Животозастраховане, с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	0.00	0.00
Животозастраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	0.00	0.00
Депозити към цеденти	0.00	0.00
Застрахователни вземания и вземания от посредници	6 003 736.10	58 615 196.79
Презастрахователни вземания	493 206.34	97 661.54
Вземания (търговски, не застрахователни)	11 944 511.57	11 944 511.57
Собствени акции (притежавани пряко)	0.00	0.00
Суми, дължими по отношение на позиции от собствени средства или начален капитал, поискани, но все още неизплатени	0.00	0.00
Парични средства и парични еквиваленти	13 795 991.82	13 795 991.82
Всички други активи, които не са посочени другаде	997 318.62	997 318.62
Общо активи	356 239 971.35	424 319 034.96

Общата номинална стойност на активите по Solvency II и по IFRS е намаляла съответно с 6% и с 7% в сравнение с SFCR към 31.12.2021 г., когато активите по Solvency II са били BGN 337 171 161.68, съответно по IFRS - BGN 398 457 755.79. Несъщественото изменение се дължи на флуктуации в различните балансови позиции. Описанието на основанията, методите и основните допускания, използвани при оценката за целите на платежоспособността са посочени в предходния подраздел.

Отсрочените данъчни активи не се нуждаят от коментар, тъй като тяхната стойност е под прага на същественост. Нематериалните активи с оценка по IFRS представляват различни авторски и сродни на тях права, които, обаче, не могат да бъдат оценени по Solvency II, поради липсата на пазарна (борсова) цена.

Определянето на справедливата стойност на „Недвижимата собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване“ и на „Недвижимата собственост – различна от тази за собствено ползване на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД към 31.12.2022 г. е изготвено от независим оценител, член на Камарата на независимите оценители. По отношение на позиция „Недвижимата собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено

ползване“ разликата между стойностите по Solvency II и по IFRS се дължи на обстоятелството, че по Solvency II тези имоти се оценяват по справедлива стойност, докато по IFRS се оценяват по придобивна стойност и се амортизират.

Разликите в позициите „Презастрахователни възстановявания“ по Solvency II и по IFRS е обусловена от различния метод на калкулиране на техническите резерви по двата режима.

Отклоненията в стойностите по позиция „Застрахователни вземания и вземания от посредници“ са в съответствие с класификацията по Solvency II, съгласно която това са вземания, дължими от титуляри на полици и относими към застрахователната дейност. По Solvency II техническите резерви следва да отразяват входящите и изходящи парични потоци. По този режим вместо да се признаят вземания за бъдещи очаквани премии с ненастъпил падеж по действащи полици, както е третирането по IFRS, бъдещите премии се отчитат при калкулирането на най-добрата прогнозна оценка на резерва за премии, т.е. в пасива. По тази причина стойността по позиция „Застрахователни вземания и вземания от посредници“ по Solvency II отразява вземанията с настъпил падеж.

Г.2 Технически резерви

Дружеството формира техническите резерви съгласно „Платежоспособност II“ като сума от най-добрата прогнозна оценка на резерва за претенции, най-добрата прогнозна оценка на премиен резерв и добавя добавка за сигурност. Изчисленията се извършват поотделно за всеки вид резерв. Най-добрата оценка се изчислява брутно от презастраховане по отделни хомогенни рискови групи или видовете застраховки, съгласно отчетите за целите на МСФО 17, след което резултатите се сумират по видовете застраховки по „Платежоспособност II“. Дружеството разделя изчисленията по директен бизнес, активно пропорционално презастраховане и активно непропорционално

презастраховане. Моделът е базиран на прогноза на всички очаквани входящи и изходящи бъдещи парични потоци, необходими за покритие на задълженията за периода на договорите.

Презастрахователните възстановявания се изчисляват отделно по презастрахователни договори и видове застраховки, както за премии, така и за щети. Презастрахователните възстановявания са включени в активите на баланса.

За рисковете по даден вид застраховка, чистото развитие във времето протича по различен начин /характеризират се с различно забавяне

на предявяването и изплащането на щетите/, които се различават по честота и среден размер на претенциите, Дружеството разделя претенциите на хомогенни рискови групи. Например по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите са използвани отделни триъгълници за щети, изплатени във връзка с имуществени и неимуществени вреди.

Дружеството оценява бъдещите парични потоци, базирани на моделите на плащане по линии бизнес и прилага съответната крива на доходността, предоставена от ЕИОРА по валути. Не се прилагат корекции за волатилност и изравнителни корекции.

Размерът на техническите резерви се определя като сума от най-добрата прогнозна оценка (Best Estimate) и добавка за риск (Risk Margin). Добавката за риск се изчислява отделно и на нетна база. Изчисляването на най-добрата прогнозна оценка на техническите резерви се основава на исторически данни и използва актюерски методи и допускания в съответствие с изискванията на „Платежоспособност II“.

Дружеството извършва изчисления на база на триъгълници на изплатените и предявени претенции, като при избора на метод се взема предвид обемът на данните, откога се предлага всяка една застраховка, специфичното проявление на риска през различни години и пълнотата на данните. Като входни данни за моделите за оценка на премията и щетите се използват следните данни по видове застраховки: триъгълници на изплатените претенции; триъгълници на предявените, неизплатени към 31-ви декември на съответната година обезщетения за 16 годишен период; данни за премияен приход и спечелени премии за 16 годишен период; данни за извършени разходи и разпределението им по видове застраховки за последната година; данни за предсрочно прекратени полици за 16 годишен период; икономически допускания – крива на доходност по отделни валути, публикувана от ЕИОРА; процент на инфлация; други

допускания – коефициент на щетимост, коефициент на разходи.

Резервът за премии покрива задълженията по събития, които ще настъпят след датата на оценка и по време на оставащия период, в който действат към 31.12.2022 г. договори са в сила. Резервът за щети се отнася до събития, които са настъпили към момента на оценка, но които все още не са уредени, независимо от това дали са предявени пред застрахователя.

При определянето на най-добрата прогнозна оценка (НПО) на резерва за щети Дружеството проектира всички бъдещи парични потоци на база на триъгълници на развитие на претенциите, като изгражда отделни триъгълници за: изплатените претенции; предявените претенции; приходи от регреси; брой на изплатените щети с оглед определяне на бъдещите парични потоци, свързани с разходите за ликвидация на щети, на база броя на щетите и средния разход на една щета. Бъдещите разходи през годините са съобразени с очакваната инфлация.

При определянето на НПО на премийния резерв Дружеството проектира всички бъдещи парични потоци на база: очакван коефициент на щетимост с включена инфлация; очаквани административни и аквизиционни разходи; очакван коефициент на прекратяване на сключените договори. Най-добрата прогнозна оценка на премийния резерв е определена на база на опростен метод съгласно Приложение №3 на „Насоки за изчисляване на техническите резерви“ – ЕИОРА-BoS-14/166 EN., представен със следващата формула:

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

където:

BE=най-добра прогнозна оценка на премийния резерв.

CR=оценка на комбинирания коефициент за вида дейност на база, включваща аквизиционните разходи т.е. $CR = (\text{претенции} + \text{свързани с претенциите разходи}) /$

(спечелените премии, включително аквизиционните разходи).

VM=мярка за обема на неспечелените премии. Отнася се за приетия бизнес към датата на резерва и представлява премиите за линията бизнес минус спечелената премия от тези договори до датата на резерва. Тази мярка се изчислява като се включват и аквизиционните разходи.

PVFP=настояща стойност на бъдещите премии, включително и комисионните (дисконтирани чрез използването на съответните безрискови лихвени проценти).

AER= оценка на коефициента на аквизиционните разходи за всяка линия бизнес

Lapse ratio=вероятността за неплащане и прекратяване на договорите по линия бизнес.

Данните относно техническите резерви са визуализирани в долната таблица.

	Технически резерви към 31.12.2022 г. в BGN										Total Non-Life obligation
	Застраховане във връзка със защита на доходите	Застраховка във връзка с обезщетения на работници	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	Асистънс	Разни финансови загуби	
Брутен размер на Premium reserve	436 097.70	289 486.69	8 919 050.37	26 694 412.67	-1 235 387.88	4 497 487.63	310 240.47	11 081.01	154 050.83	4 130 971.46	44 207 490.92
Възстановявания от презастрахователи/SPV и др. без отчитане на очаквани загуби от фалит на контрагента	0.00	0.00	-4 399.19	4 975 985.14	-2 267 703.18	-536 541.19	0.00	0.00	0.00	0.00	2 167 341.59
Възстановявания от презастрахователи/SPV и др. след отчитане на очаквани загуби от фалит на контрагента	0.00	0.00	-4 408.04	4 974 875.68	-2 267 808.62	-537 331.11	0.00	0.00	0.00	0.00	2 165 327.90
Нетна най-добра прогнозна оценка на Premium reserve	436 097.70	289 486.69	8 923 458.40	21 719 537.00	1 032 420.74	5 034 818.74	310 240.47	11 081.01	154 050.83	4 130 971.46	42 042 163.01
Брутен размер на Claims reserve	704 709.39	563 069.50	94 622 221.99	19 444 729.88	1 719 526.26	12 816 418.68	7 555 657.15	1 735.46	369 395.60	5 445.30	137 804 720.13
Възстановявания от презастрахователи/SPV и др. без отчитане на очаквани загуби от фалит на контрагента	0.00	280 091.51	29 215 455.61	9 260 690.72	368 059.31	8 428 000.46	964 338.75	0.00	0.00	0.00	48 516 636.36
Възстановявания от презастрахователи/SPV и др. след отчитане на очаквани загуби от фалит на контрагента	0.00	280 070.69	29 207 313.11	9 259 295.36	367 999.94	8 422 915.05	964 131.39	0.00	0.00	0.00	48 501 725.53
Нетна най-добра прогнозна оценка на Claims reserve	704 709.39	282 998.81	65 414 908.88	10 185 434.52	1 351 526.32	4 393 503.63	6 591 525.76	1 735.46	369 395.60	5 445.30	89 302 994.60
Брутна най-добра прогнозна оценка	1 140 807.09	852 556.19	103 541 272.35	46 139 142.55	484 138.38	17 313 906.31	7 865 897.62	12 816.47	523 446.43	4 136 416.76	182 012 211.05
Нетна най-добра прогнозна оценка	1 140 807.09	572 485.51	74 338 367.28	31 904 971.52	2 383 947.06	9 428 322.38	6 901 766.23	12 816.47	523 446.43	4 136 416.76	131 345 157.61
Risk margin	83 465.06	41 884.85	5 438 830.14	2 334 268.66	174 417.11	689 805.89	504 955.05	937.69	38 297.00	302 633.34	9 609 627.28
Technical provisions - total	1 224 272.14	894 441.04	108 980 102.49	48 473 411.21	658 555.48	18 003 712.21	8 370 852.67	13 754.16	561 743.43	4 439 050.09	191 621 838.32

Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства.

Най-добрата прогнозна оценка за щети по линията бизнес „Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства“ е равна на сбора на резервите за имуществени и неимуществени щети, изчислени заедно за застраховки „ГО“ на автомобилистите и "Зелена карта" и резерва по застраховка „Отговорност на превозвача за превоз на товари по шосе“, дисконтирани с безрисковата крива на ЕЮРА към 31.12.2022 г.

Методът на изчисление при RBNS резерва за всички линии бизнес е претенция по претенция. За предявените щети по съдебни искове, по които няма влезли в сила решения за застраховки с достатъчен обем на съдебните щети се прилагат корекционни коефициенти, изчислени съгл. чл.90, ал. 12 от Наредба №53. База за изчисляване – предварителна оценка и опис на щети. Пресмятанията се извършват на база данните въведени в информационната система. Данните в системата се въвеждат от ликвидационните звена на дружеството и дирекция „Правна“ за съдебни искове, като всяка щета преминава през различни етапи на ликвидация и съответните стойности на оценката ѝ се въвеждат своевременно от отговорните за това служители. За всяка щета в информационната система се завеждат и платените във връзка с обработването и разходи на външни лица. За съдебните щети се въвеждат съдебните разходи, адвокатските хонорари, предварителната лихва, ако има такава, както и главницата и началната дата на олихвяване, на база на които се изчислява лихвата по съдебния иск към всяка една дата на формиране на резерви. Законната лихва се изчислява от информационната система. Оценката на анюитетните щети се извършва от актюер най-малко веднъж годишно и се въвежда от ликвидационните звена на дружеството. Частта на презастрахователите в резерва за възникнали и предявени претенции е изчислена съгласно клаузите на презастрахователните договори за полицата, по която е възникнала щетата.

За застраховка „ГО“ на автомобилистите резервите за имуществени и неимуществени претенции са изчислени с метод на база изплатените щети, като за всяка година на събитие получената стойност на резерва не е по-малка от стойността на предявените, но неизплатени претенции, намалена със стойността на очакваните възстановявания от регреси през съответната година на събитие. Също така към плащанията и разходите за ликвидация е приложена прогнозираната инфлация. За изчисленията на най-добрата прогнозна оценка за премии по линията бизнес „Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства“, дружеството използва: статистика на базата на акумулирани триъгълници за развитие на щетите – на платените претенции за период от последните 16 години и на възникналите претенции за период от последните 16 години; квотите на щетимост, получени за последните 5 години, защото от 2015 г. има значителна промяна в проявлението на риска по застраховката, а използваната квота за изчисление на разходите е на база данните за 16 годишен период. Към тази линия бизнес се включват и застраховка „Гражданска отговорност на превозвача за превоз на товари по шосе“, чиито резултати за резервите за щети и премии също се добавят към получените резултати по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите.

Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства. По тази линия бизнес дружеството извършва изчисленията на най-добра прогнозна оценка: използвайки верижно-стълбов метод, базиран на триъгълник на предявените претенции през последните 16 години; не се извършват корекции на данните; изчислен е резерв за регресни искове, с който се намаляват резервите за щети, като по този начин се формират очакваните бъдещи входящи парични потоци в резерва за щети; използвани са среднопретеглени стойности на факторите на развитие, без корекции и изглаждане; резултатите са дисконтирани с

крива на безрисков лихвен процент на ЕЮРА. При изчисляване на резервите за премии, е използвана средната квота на щетимост за последните 7 години, а разходите са на база данните за последната година.

Морско, авиационно и транспортно застраховане. В тази линия бизнес дружеството включва следните сегменти: Застраховка за плавателни съдове, Застраховка на летателни апарати и „Товари по време на превоз“ (карго застраховка). Дружеството извършва изчисленията на най-добра прогнозна оценка: отделно за всеки сегмент, съответно: застраховка за плавателни съдове, застраховка на летателни апарат и „Товари по време на превоз“ (карго застраховка), след което резултатите за стойността на резерва се сумират; използва се верижно-стълбов метод, базиран на триъгълници с 16 годишно развитие на претенциите на база акумулирани платени претенции; не се извършват корекции на данните, като всички претенции са включени в триъгълника; използват се среднопретеглени стойности на факторите на развитие без извършване на корекции и изглаждане. По тази линия бизнес дружеството има пропорционални презастрахователни договори за Морско каско и отговорности и карго застраховане, както и множество факултативи по авиационно застраховане.

Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия. По тази линия бизнес дружеството е извършило изчисленията в три подгрупи за директния бизнес, а именно: „Застраховка на имущества“, застраховка „Технически рискове“ и застраховка „Земеделски култури“. За изчисляване на резерва за щети по „Застраховка на имущества“ е използвана комбинация на верижно-стълбовиден метод на база платени претенции и предявени претенции в съотношение 1:2, като за всяка година на събитие така получената стойност на резерва не е по-малка от стойността на предявените, но неизплатени претенции, намалена със стойността на очакваните

възстановявания от регреси през съответната година на събитие, като плащанията по години са коригирани с очакваната инфлация. За застраховки „Технически рискове“ и „Земеделски култури“ е използван верижно-стълбовиден метод на база платени претенции, като за всяка година на събитие така получената стойност на резерва не е по-малка от стойността на предявените, но неизплатени претенции, намалена със стойността на очакваните възстановявания от регреси през съответната година на събитие, като плащанията по години са коригирани с очакваната инфлация.

Отделно са формирани резерви за пропорционално активно презастраховане и непропорционално активно презастраховане. Стойността на образувания резерв по пропорционално активно презастраховане е определената на база методи на платените претенции. За „Активно непропорционално презастраховане на имущество“ изчисленията на резервите за щети и премии се базират на статистиката за предявените претенции. Не са извършвани корекции на данни и изглаждания.

Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност. В тази линия бизнес дружеството включва „Обща гражданска отговорност“ и „Професионална отговорност на участниците в строителството“. За изчисляване на резерва за щети по „застраховка „Обща гражданска отговорност“ е използван верижно-стълбовиден метод на база платени претенции, като за всяка година на събитие така получената стойност на резерва не е по-малка от стойността на предявените, но неизплатени претенции, намалена със стойността на очакваните възстановявания от регреси през съответната година на събитие, като плащанията по години са коригирани с очакваната инфлация. За застраховка „Професионална отговорност на участниците в строителството“ е използван верижно-стълбовиден метод на база предявени претенции, като за всяка година на събитие така получената стойност на резерва не е по-малка от стойността на предявените, но неизплатени претенции, намалена със стойността на

очакваните възстановявания от регреси през съответната година на събитие, като плащанията по години са коригирани с очакваната инфлация.

Разни финансови загуби. За застраховка „Разни финансови загуби“, както и за „Кредити и гаранции“, резервът за щети е заделен по метода на Бонхютер-Фергюсън на база платените щети, тъй като по верижно-стълбовидния метод на база платени и предявени щети се получават нулеви стойности и няма предявени, но неизплатени щети.

Г.3 Други пасиви

Към 31.12.2022 г. общият размер на пасивите по Solvency II е BGN 236 211 113.33, съответно BGN 316 537 194.05 по IFRS. Основната част е

При оценката за целите на платежоспособността, не е прилагана изравнителната корекция, посочена в чл.77б от Директива 2009/138/ЕО. Също така не са използвани: корекцията за променливост по чл.77г от Директива 2009/138/ЕО; преходната срочна структура на безрисковия лихвен процент по член 308в от Директива 2009/138/ЕО; преходното приспадане по член 308г от Директива 2009/138/ЕО.

формирана от техническите резерви. Позициите, различни от техническите резерви са посочени в таблицата по-долу.

ДРУГИ ПАСИВИ КЪМ 31.12.2022 г. в BGN	Solvency II value	IFRS value
Провизии за пенсии	631 848.49	631 848.49
Депозити от презастрахователи	0.00	0.00
Отложени данъчни задължения	2 053 704.68	692 925.00
Деривати	0.00	0.00
Задължения към кредитни институции	0.00	0.00
Финансови задължения различни от задълженията към кредитни институции	1 858 923.13	1 858 923.13
Задължения към застрахователни посредници	5 030 106.36	14 778 196.66
Задължения към презастрахователи	6 432 558.72	16 890 802.79
Други търговски задължения	8 582 133.63	8 582 133.63
Подчинени задължения	20 000 000.00	20 000 000.00
Общо други пасиви	44 589 275,01	63 434 829,70

По позиция „Отложени данъчни задължения“ разликата между стойностите по Solvency II и IFRS е следствие от преобразуванията на активите и пасивите съгласно изискванията на Solvency II. По позиция „Задължения към застрахователни посредници“ разликата между стойностите по Solvency II и IFRS е следствие от обстоятелството, че съгласно IFRS в тази позиция се включват и комисионните по вноски от застрахователната премия с ненастъпил падеж, докато по Solvency II тези

комисионни възнаграждения не се отчитат. Разликата между стойностите по Solvency II и IFRS по позиция „Задължения към презастрахователи“ е резултат от особеностите при третирането по Solvency II на тези задължения, при което презастрахователните задължения са намалени с дела на презастрахователя в непадежиралите премии, както и редуцирани с размера на презастрахователните комисионни върху тези задължения.

Г.4 Алтернативни методи за оценка

Дружеството не прилага методи за оценка, различни от описаните в предходните раздели, респективно от стандартните методи по Solvency II.

Г.5 Друга информация

Инфлационните процеси влияят върху оценките на активите и пасивите. Върху тези въздействия дружеството осъществява системен мониторинг. Подобно наблюдение се реализира и във връзка с актуалната към датата на публикуване на настоящия отчет война в

Украйна. „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД счита, че съществуващата стратегическа алокация на активите съответства на принципите на Solvency II и е адекватна за целите на платежоспособността.

Д. Управление на капитала

Политиката за управление на капитала определя принципите за дейността по управление на капитала, на които трябва да отговаря „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД. Тези дейности засягат управлението и контрола на собствените средства и по-конкретно:

- класифициране и периодичен преглед на собствените средства, за да се гарантира, че собствените средства отговарят на изискванията на действащите регулации към определената дата;
- гарантиране, че на собствените средства не са наложени тежести, че всички необходими и позволени действия, свързани с управлението на собствените средства са завършени надлежно и, че договореностите и условията са ясни и недвусмислени, включително случаите, в които разпределения на елементите на собствените средства се очаква да се отложат или откажат;

Д.1 Собствени средства

Към 31.12.2022 г. основните собствени средства на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД са в размер на **BGN 139 842 412.48**. Те са формирани от сбора на вписания в Търговския регистър капитал (BGN 33 019 000.00), от резерва за изравняване (BGN 86 823 412.48) и от подчинените задължения (BGN 20 000 000.00). За сравнение – през 31.12.2021 г. основните собствени средства на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД са в размер на BGN 137 703 645.48. „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД не поддържа допълнителни собствени средства, сумата на основните собствени средства се равнява на стойността на собствените средства на дружеството.

Резервът за изравняване (Reconciliation reserve) е формиран от превишението на активите над пасивите в размер на BGN 120 028 858.01 и редуциран със стойността на непряко притежаваните акции от капитала в размер на BGN 186 445.53, както и с вписания в

- за установяване на общи стандарти за ефективно изпълнение на тези дейности, в съответствие с приложимите регулаторни изисквания и законодателната рамка на групово и местно ниво;

Управителният съвет на дружеството контролира цялостния процес по управление на капитала, като включително преразглежда Плана за капитала. Ако по време на плановия период се предвиждат извънредни операции (сливания и придобивания, издаване на собствени средства), тяхното въздействие изрично се посочва в развитието на собствените средства и капиталовото изискване, а детайли се посочват и в съответната документация. Емитирането на собствени средства непременно се посочва в плана за управление на капитала в подробно описание за необходимостта от това.

Търговския регистър капитал (BGN 33 019 000.00).

Подчинените задължения (BGN 20 000 000.00) са формирани от сключен на 29.12.2016 г. договор за подчинен срочен дълг между „Химимпорт“ АД и „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД. Съгласно договора Химимпорт АД предоставя на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД кредит под формата на подчинен срочен дълг по смисъла и условията на Кодекса за застраховането и чл. 72 от Делегиран Регламент (ЕС) 2015/35 в общ размер BGN 20 000 000.00 за срок от 10 години. Лихвата е в размер на 3.6% проста годишна лихва. Главницата на подчинения срочен дълг следва да бъде погасена изцяло еднократно на десетата година от датата на реалното предоставяне и не може да бъде връщана на Химимпорт АД под каквато и да е форма и поради каквото и да е обстоятелство преди изтичане на 5 години от датата на плащането ѝ. Сумата е изцяло усвоена на 30 декември 2016 г.

Този инструмент притежава характеристиките на собствени средства от втори ред, както е описано в член 73 от Делегиран Регламент (ЕС) 2015/35. Сумата на подчинения срочен дълг също така отговаря на критериите и ограниченията на член 82 от Делегиран Регламент (ЕС) 2015/35, и следователно размерът е напълно признат като допустими собствени средства за покриване на КИП и частично на МКИ.

Съгласно изискванията на чл. 94., параграф 1 от Директива 2009/138/ЕО, в изпълнение на Делегиран Регламент (ЕС) 2015/35, чл. 71,

параграф 1, буква „о“ и следвайки Насоките на ЕОЗППО, относно класификацията на собствените средства, дружеството е коригирало превишението на активите над пасивите в частта си на резерва за изравняване със стойността на притежаваните акции на „Химимпорт“ АД, оценени по справедлива стойност и в общ размер на BGN 186 445.53.

Дружеството не предвижда изплащания на дивиденди към акционерите, и следователно не са необходими корекции на собствените средства със тях.

Допустими собствени средства за покриване на капиталовите изисквания в BGN	Общо	Tier 1	Tier 2	Tier 3
Допустими собствени средства за покриване на SCR	139 842 412.48	119 842 412.48	20 000 000.00	0.00
Допустими собствени средства за покриване на MCR	125 409 953.04	119 842 412.48	5 567 540.56	
SCR	111 350 811.22			
MCR	27 837 702.81			
Покритие на SCR	125.59%			
Покритие на MCR	450.50%			

За оценка на собствените средства и капиталовото изискване по Solvency II, „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД конструира балансов отчет за целите на платежоспособността, в съответствие с изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 година. Капиталовите изисквания за подписваческия риск в общото застраховане и подписваческия риск в здравното застраховане, са базирани на стандартната формула за Solvency II, подробно описана в Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 година. За капиталовите изисквания за пазарния риск, риска от фалит на контрагента, операционния риск и риска,

свързан с нематериалните активи, също се използва стандартната формула за Solvency II. Капиталовото изискване за платежоспособност представлява размерът на собствените средства, който е достатъчен, за да бъде дружеството защитено от неочаквани и извънредни загуби. За изчислението на капиталово изискване за платежоспособност „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД използва стандартната формула по Solvency II, която е с доверителен интервал от 99,5% за едногодишен времеви период. Изчисленията на капиталовото изискване за платежоспособност са направени в съответствие с Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 година.

Д.2 Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване

Дружеството изчислява Капиталовото изискване за платежоспособност (SCR) и Минималното капиталово изискване (MCR) в съответствие със стандартната формула. „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД е ползва системи за изготвяне на периодични отчети и справки във формат xbrl съгласно Регламент за изпитание (EC

2015/2450 на Комисията. Дружеството използва няколко стандартни аналитични програми за наблюдение на целия процес по отчитане в съответствие с Solvency II. Таблиците по-долу предоставят информация относно SCR и MCR, компонентите, включени в калкулациите им, както и покритието им със собствени средства.

SCR 31.12.2022 BGN	2022	2021	Δ
Пазарен риск	76 767 311	72 718 733	(1.0%)
Кредитен риск	6 374 982	6 530 787	(0.6%)
Подписвачески риск	54 223 131	50 129 729	+0.5%
Life	(0)	(0)	
Health	1 295 823	1 324 805	(0.1%)
Non-life	52 927 309	48 804 924	+0.6%
Диверсификация	(30 574 237)	(28 892 722)	+0.3%
Основен SCR	106 791 188	100 486 527	(0.8%)
Операционен риск	6 613 328	6 254 204	(0.1%)
LAC of TP	(0)	(0)	
LAC of DT	(2 053 705)	(2 811 898)	+0.9%
Други корекции	(0)	(0)	+0.0%
SCR	111 350 811	103 928 833	+7.1%

MCR 31.12.2022 в BGN	
Linear MCR	24 752 412.90
SCR	111 350 811.22
MCR cap	50 107 865.05
MCR floor	27 837 702.81
Combined MCR	27 837 702.81
Absolute floor of the MCR	7 823 320.00
Minimum Capital Requirement	27 837 702.81

SCR		MCR	
Ratio of Eligible own funds to SCR	126%	Ratio of Eligible own funds to MCR	451%
Eligible own Funds to meet SCR	139 842 412.48	Eligible own Funds to meet MCR	125 409 953.04
SCR	111 350 811.22	MCR	27 837 702.81

При изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване дружеството не използва опростени

изчисления. „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД не използва специфични за предприятието параметри по чл.104 пар.7 от Директива 2009/138/ЕО.

Д.3 Използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока, при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност

„ЗАД АРМЕЕЦ“ АД не прилага използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока, при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност.

Д.4 Разлики между стандартната формула и всеки използван вътрешен модел

„ЗАД АРМЕЕЦ“ АД не използва цялостен или частичен вътрешен модел.

Д.5 Нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност

През 2022 г., както и към момента на оповестяване на настоящия отчет, „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД не е било в нарушение на изискванията относно MCR или SCR.

Д.6 Друга информация

В контекста на актуалните към момента на оповестяване на настоящия отчет инфлационни процеси и война в Украйна, при отчитане на покритието на SCR със 126% собствени средства, „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД счита, че ще бъде в достатъчна степен капитализирано и занапред, както и че ще продължи да бъде в съответствие с капиталовите изисквания по Solvency II.

S.02.01.02

S.02.01.02 31-12-2022		
Счетоводен баланс в BGN'000		
Активи		C0010
Нематериални активи	R0030	0
Отсрочени данъчни активи	R0040	0
Излишък от пенсионни обезщетения	R0050	0
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	R0060	19 800
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	R0070	181 979
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	R0080	29 968
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	R0090	0
Капиталови инструменти	R0100	52 886
Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса	R0110	40 506
Капиталови инструменти — които не се търгуват на фондова борса	R0120	12 380
Облигации	R0130	28 980
Държавни облигации	R0140	28 980
Корпоративни облигации	R0150	0
Структурирани облигации	R0160	0
Обезпечени ценни книжа	R0170	0
Предприятия за колективно инвестиране	R0180	68 980
Деривати	R0190	0
Депозити, различни от парични еквиваленти	R0200	1 165
Други инвестиции	R0210	0
Активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	R0220	0
Заеми и ипотeki	R0230	70 559
Заеми по полици	R0240	0
Заеми и ипотeki за физически лица	R0250	0
Други заеми и ипотeki	R0260	70 559
Презастрахователни възстановявания по силата на:	R0270	50 667
Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	R0280	50 667
Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане	R0290	50 387

Здравно застраховане, подобно на общото застраховане	R0300	280
Животозастраховане и здравно застраховане, подобно на животозастраховането, с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0310	0
Здравно застраховане, подобно на животозастраховането	R0320	0
Животозастраховане, с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0330	0
Животозастраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0340	0
Депозити към цеденти	R0350	0
Застрахователни вземания и вземания от посредници	R0360	6 004
Презастрахователни вземания	R0370	493
Вземания (търговски, не застрахователни)	R0380	11 945
Собствени акции (притежавани пряко)	R0390	0
Суми, дължими по отношение на позиции от собствени средства или начален капитал, поискани, но все още неизплатени	R0400	0
Парични средства и парични еквиваленти	R0410	13 796
Всички други активи, които не са посочени другаде	R0420	997
Общо активи	R0500	356 240
Пасиви		
Технически резерви — общо застраховане	R0510	191 622
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)	R0520	189 503
ТР, изчислени съвкупно	R0530	0
Най-добра прогнозна оценка	R0540	180 019
Добавка за риск	R0550	9 484
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)	R0560	2 119
ТР, изчислени съвкупно	R0570	0
Най-добра прогнозна оценка	R0580	1 993
Добавка за риск	R0590	125
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)	R0600	0
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на животозастраховането)	R0610	0
ТР, изчислени съвкупно	R0620	0
Най-добра прогнозна оценка	R0630	0
Добавка за риск	R0640	0
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)	R0650	0
ТР, изчислени съвкупно	R0660	0

Най-добра прогнозна оценка	R0670	0
Добавка за риск	R0680	0
Технически резерви — застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0690	0
ТР, изчислени съвкупно	R0700	0
Най-добра прогнозна оценка	R0710	0
Добавка за риск	R0720	0
Условни пасиви	R0740	0
Резерви, различни от технически резерви	R0750	0
Задължения по пенсионни обезщетения	R0760	632
Депозити от презастрахователи	R0770	0
Отсрочени данъчни пасиви	R0780	2 054
Деривати	R0790	0
Дългове към кредитни институции	R0800	0
Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции	R0810	1 859
Застрахователни задължения и задължения към посредници	R0820	5 030
Презастрахователни задължения	R0830	6 433
Задължения (търговски, не застрахователни)	R0840	8 582
Подчинени пасиви	R0850	20 000
Подчинени пасиви, които не са в основни собствени средства	R0860	0
Подчинени пасиви, които са в основни собствени средства	R0870	20 000
Всички други пасиви, които не са посочени другаде	R0880	0
Общо пасиви	R0900	236 211
Превишение на активите над пасивите	R1000	120 029

S.05.01.02

Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)														Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				Total
BGN' 000		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premiums written																		
Gross - Direct Business	R0110	0	2 750	1 565	36 761	155 946	6 889	20 354	2 622	1 619	0	1 485	4 556					234 545
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	10	0	0	5	3	21	0	0	0	0	0					38
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0140	0	240	129	13 888	41 429	5 810	10 111	556	0	0	0	0	0	0	0	0	72 162
Net	R0200	0	2 520	1 436	22 873	114 521	1 081	10 263	2 066	1 619	0	1 485	4 556	0	0	0	0	162 422
Premiums earned																		
Gross - Direct Business	R0210	0	2 516	1 585	37 454	147 491	6 477	19 390	2 587	781	0	1 492	4 218					223 990
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	6	0	0	8	2	25	0	0	0	0	0					41
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0240	0	240	129	13 833	42 157	5 394	9 994	619	0	0	0	0	0	0	0	0	72 364
Net	R0300	0	2 282	1 456	23 621	105 342	1 085	9 421	1 968	781	0	1 492	4 218	0	0	0	0	151 667
Claims incurred																		
Gross - Direct Business	R0310	0	777	(354)	14 896	64 328	356	4 596	4 687	35	0	41	110					89 472
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	1	(82)	(8)	0	0	0	0	0					(90)
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0340	0	(132)	(357)	8 279	19 028	288	3 168	1 433	0	0	0	0	0	0	0	0	31 707
Net	R0400	0	909	2	6 617	45 301	(14)	1 419	3 255	35	0	41	110	0	0	0	0	57 675
Changes in other technical provisions																		
Gross - Direct Business	R0410	0	125	(1)	(8)	(7)	(66)	209	1	0	0	0	0					254

Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0440	0	0	0	1 676	1 792	(125)	163	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 506
Net	R0500	0	125	(1)	(1 684)	(1 799)	59	46	1	0	0	0	0	0	0	0	0	(3 251)
Expenses incurred	R0550	0	1 412	791	5 773	50 779	1 489	5 901	1 106	470	0	1 061	2 963	0	0	0	0	71 745
Other expenses	R1200	0	208	1 149	13 588	14 606	4 155	5 524	(3 207)	277	0	390	1 145	0	0	0	(0)	0
Total expenses	R1300	0	(163)	664	12 915	11 061	(449)	2 054	(2 394)	277	0	390	1 145	0	0	0	(0)	71 745

S.17.01.02

		Direct business and accepted proportional reinsurance												accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation
BGN* 000		Застраховане във връзка с медицински разходи	Застраховане във връзка със защита на доходите	Застраховане във връзка с обещателство на работниците	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни	Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	Морско, авиационно и транспортно застраховане	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	Кредитно и гаранционно застраховане	Застраховане във връзка с правни разноси	Оказване на помощ	Разни финансови загуби	Непропорционално здравно презастраховане	Непропорционално презастраховане срещу злополука	Непропорционално морско, авиационно и транспортно презастраховане	Непропорционално имуществено презастраховане	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента, свързани с ТР, изчислени съвкупно	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Технически резерви, изчислени като сбор от най-добрата прогнозна оценка и добавката за риска																		
Най-добра прогнозна оценка																		
Премийни резерви																		
Брутни	R0060	0	436	289	8 919	26 694	(1 235)	4 497	310	11	0	154	4 131	0	0	0	(0)	44 207
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента	R0140	0	0	0	(4)	4 975	(2 268)	(537)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 165
Нетна най-добра прогнозна оценка на премийните резерви	R0150	0	436	289	8 923	21 720	1 032	5 035	310	11	0	154	4 131	0	0	0	(0)	42 042
Резерви за претенции																		
Брутни	R0160	0	705	563	94 622	19 445	1 720	12 816	7 556	2	0	369	5	0	0	0	2	137 805
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента	R0240	0	0	280	29 207	9 259	368	8 423	964	0	0	0	0	0	0	0	0	48 502
Нетна най-добра прогнозна оценка на резервите за претенции	R0250	0	705	283	65 415	10 185	1 352	4 394	6 592	2	0	369	5	0	0	0	2	89 303
Общо най-добра прогнозна оценка — брутно	R0260	0	1 141	853	103 541	46 139	484	17 314	7 866	13	0	523	4 136	0	0	0	2	182 012
Общо най-добра прогнозна оценка — нетно	R0270	0	1 141	572	74 338	31 905	2 384	9 428	6 902	13	0	523	4 136	0	0	0	2	131 345
Добавка за риск	R0280	0	83	42	5 439	2 334	174	690	505	1	0	38	303	0	0	0	0	9 610
Размер на преходната мярка за техническите резерви																		
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Най-добра прогнозна оценка	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Добавка за риск	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Технически резерви — общо																		
Технически резерви — общо	R0320	0	1 224	894	108 980	48 473	659	18 004	8 371	14	0	562	4 439	0	0	0	2	191 622
Възстановяване от презастрахователен договор/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента — общо	R0330	0	0	280	29 203	14 234	(1 900)	7 886	964	0	0	0	0	0	0	0	0	50 667
Технически резерви минус възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск — общо	R0340	0	1 224	614	79 777	34 239	2 558	10 118	7 407	14	0	562	4 439	0	0	0	2	140 955

S.19.01 Изплатени брутни претенции (некумулативно) (абсолютна стойност)

BGN' 000		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+14		Z0020	1
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180
Prior	R0100	207889	79486	19763	8052	7280	5720	5917	1834	1963	1681	516	R0100		
N-9	R0160	45629	16738	5331	4298	3300	1698	1569	194	350	24		R0160	24	79129
N-8	R0170	74074	45016	9997	4588	2530	5219	2011	1416	1241			R0170	1241	146093
N-7	R0180	53993	26877	5929	8812	7342	4042	3706	1053				R0180	1053	111755
N-6	R0190	52193	24944	12239	5513	2088	2032	1142					R0190	1142	100150
N-5	R0200	50265	25575	7056	4003	2955	2647						R0200	2647	92501
N-4	R0210	46331	26971	4298	3457	1922							R0210	1922	82979
N-3	R0220	49456	19219	3806	3251								R0220	3251	75732
N-2	R0230	45038	16716	3171									R0230	3171	64926
N-1	R0240	46422	19780										R0240	19780	66202
N	R0250	49136											R0250	49136	49136
													R0260	83367	868604

S.19.01 Брутна недисконтирана най-добра прогнозна оценка на резерви за претенции (абсолютна стойност)

BGN' 000		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290		C0360
Prior	R0100											R0100	
N-9	R0160				6394	9760	3988	1331	2355	887	1513	R0160	1362
N-8	R0170			15460	19797	9533	5777	3323	2426	3621		R0170	3169
N-7	R0180		27553	28354	14977	11846	10313	6197	5945			R0180	5356
N-6	R0190	86412	29727	22463	16335	13440	8563	6160				R0190	5528
N-5	R0200	55166	26632	18159	16061	11219	7608					R0200	6791
N-4	R0210	87390	34312	21494	15779	9504						R0210	8449
N-3	R0220	58704	25037	14310	9423							R0220	8413
N-2	R0230	62641	27703	13769								R0230	12206
N-1	R0240	36650	14288									R0240	12814
N	R0250	64889										R0250	59241
												R0260	123 328

S.23.01.01 Собствени средства

BGN'000		Общо	Първи ред — неограничен	Първи ред — ограничен	Втори ред	Трети ред
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Основни собствени средства преди приспадане за дялови участия в друг финансов сектор, съгласно предвиденото в член 68 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35						
Обикновен акционерен капитал (включително собствени акции)	R0010	33019	33019			
Премии от емисии на акции, свързани с обикновен акционерен капитал	R0030					
Начален капитал, вноски на членовете или еквивалентни позиции от основни собствени средства за взаимозастрахователни предприятия и предприятия от взаимозастрахователен тип	R0040					
Подчинени дялови вноски на съдружници	R0050					
Излишък от средства	R0070					
Привилегирвани акции	R0090					
Премии от емисии на акции, свързани с привилегирвани акции	R0110					
Резерв за равняване	R0130	86823	86823			
Подчинени пасиви	R0140	20000			20000	
Сума, равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи	R0160					
Други позиции от собствени средства, одобрени от надзорния орган като основни собствени средства, които не са посочени по-горе	R0180					
Собствени средства от финансови отчети, които не следва да бъдат представени с резерва за равняване и не отговарят на критериите, за да бъдат класифицирани като собствени средства по „Платежоспособност II“						
Собствени средства от финансови отчети, които не следва да бъдат представени с резерва за равняване и не отговарят на критериите, за да бъдат класифицирани като собствени средства по „Платежоспособност II“	R0220					
Приспадания						
Приспадания за дялови участия във финансови и кредитни институции	R0230					
Общо основни собствени средства след приспадания	R0290	139842	119842		20000	
Допълнителни собствени средства						
Неизплатен и непоискан обикновен акционерен капитал, който може да бъде дължим за изплащане при поискване	R0300					
За взаимозастрахователни предприятия и предприятия от взаимозастрахователен тип — неизплатен и непоискан начален капитал, вноски на членовете или еквивалентната позиция от основни собствени средства, които могат да бъдат дължими за изплащане при поискване	R0310					

Неизплатени и непоискани привилегировани акции, които могат да бъдат дължими за изплащане при поискване	R0320					
Правно обвързващ ангажимент за записване и заплащане за подчинени пасиви при поискване	R0330					
Акредитиви и гаранции съгласно член 96, параграф 2 от Директива 2009/138/ЕО	R0340					
Акредитиви и гаранции, различни от тези съгласно член 96, параграф 2 от Директива 2009/138/ЕО	R0350					
Допълнителни покани към членовете съгласно член 96, параграф 3, първа алинея от Директива 2009/138/ЕО	R0360					
Допълнителни покани към членовете — различни от тези съгласно член 96, параграф 3, първа алинея от Директива 2009/138/ЕО	R0370					
Други допълнителни собствени средства	R0390					
Общо допълнителни собствени средства	R0400					
Налични и допустими собствени средства						
Общо налични собствени средства за изпълнение на КИП	R0500	139842	119842		20000	
Общо налични собствени средства за изпълнение на МКИ	R0510	139842	119842		20000	
Общо допустими собствени средства за изпълнение на КИП	R0540	139842	119842		20000	
Общо допустими собствени средства за изпълнение на МКИ	R0550	125410	119842		5568	
КИП	R0580	111351				
МКИ	R0600	27838				
Коефициент между допустимите собствени средства и КИП	R0620	125.59%				
Коефициент между допустимите собствени средства и МКИ	R0640	450.50%				

	BGN' 000	C0060
Резерв за равняване		
Превишение на активите над пасивите	R0700	120029
Собствени акции (държани пряко или косвено)	R0710	186
Очаквани дивиденди, разпределения и отчисления	R0720	
Други позиции от основни собствени средства	R0730	33019
Корекция за позиции от ограничени собствени средства по отношение на портфейли, за които се прилага изравнителна корекция и обособени фондове	R0740	
Резерв за равняване	R0760	86823
Очаквани печалби		
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) — Животозастрахователна дейност	R0770	
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) — Общозастрахователна дейност	R0780	6944
Общо очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП)	R0790	6944

S.25.01 Капиталово изискване за платежоспособност — за предприятия по стандартната формула

BGN' 000		Нетно капиталово изискване за платежоспособност	Брутно капиталово изискване за платежоспособност
		C0030	C0040
Пазарен риск	R0010	76767	76767
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	R0020	6375	6375
Подписвачески риск в животозастраховането	R0030		
Подписвачески риск в здравното застраховане	R0040	1296	1296
Подписвачески риск в общото застраховане	R0050	52927	52927
Диверсификация	R0060	-30574	-30574
Риск, свързан с нематериален актив	R0070		
Основно капиталово изискване за платежоспособност	R0100	106791	106791

BGN' 000		Value
		C0100
Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност		
Операционен риск	R0130	6613
Способност на техническите резерви да покриват загуби	R0140	
Способност на отсрочени данъци да покриват загуби	R0150	-2054
Капиталово изискване за дейност, извършвана съгласно член 4 от Директива 2003/41/ЕО	R0160	
Капиталово изискване за платежоспособност без добавяне на капитал	R0200	111351
Вече определен добавен капитал	R0210	
Капиталово изискване за платежоспособност	R0220	111351
Друга информация относно КИП		
Капиталово изискване за подмодул на риска, свързан с акции, основаващ се на дюрацията	R0400	
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за останалата част	R0410	
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за обособени фондове	R0420	
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за портфейли, за които се прилага изравнителна корекция	R0430	
Диверсификационни ефекти в резултат на агрегиране на абстрактни капиталови изисквания за платежоспособност за обособените фондове за член 304	R0440	

S.28.01 Минимално капиталово изискване

BGN' 000		Нетна (от презастраховане/ ССЦАПЗР) най-добра прогнозна оценка и ТР, изчислени съвкупно	Нетни (от презастраховане) записани премии през последните 12 месеца
		C0020	C0030
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с медицински разходи	R0020		
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка със защита на доходите	R0030	1141	2520
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обезщетение на работници	R0040	572	1436
Застраховане и пропорционално презастраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	R0050	74338	22875
Друго застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с моторни превозни средства	R0060	31905	114521
Морско, авиационно и транспортно застраховане и пропорционално презастраховане	R0070	2384	1081
Имуществено застраховане и пропорционално презастраховане срещу пожар и други бедствия	R0080	9428	10263
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обща гражданска отговорност	R0090	6902	2067
Кредитно и гаранционно застраховане и пропорционално презастраховане	R0100	13	1619
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с правни разноски	R0110		
Оказване на помощ и пропорционално презастраховане	R0120	523	1485
Застраховане и пропорционално презастраховане срещу разни финансови загуби	R0130	4136	4556
Непропорционално здравно презастраховане	R0140		
Непропорционално презастраховане срещу злополука	R0150		
Непропорционално морско, авиационно и транспортно презастраховане	R0160		
Непропорционално имуществено презастраховане	R0170	2	

Общо изчисляване на МКИ

	BGN' 000	C0070
Линейно МКИ	R0300	24752
КИП	R0310	111351
МКИ — горна граница	R0320	50108
МКИ — долна граница	R0330	27838
Комбинирано МКИ	R0340	27838
Абсолютна долна граница на МКИ	R0350	7823
Минимално капиталово изискване	R0400	27838