



**ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.12.2021 г.**

Съдържание

Резюме	3
А. Дейност и резултати	6
A.1 Дейност	6
A.2 Резултати от подписваческа дейност	7
A.3 Резултати от инвестиции	9
A.4 Резултати от други дейности	12
A.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. Рисков 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.

След цялостната икономическа стагнация вследствие на пандемията от COVID-19, през 2021 г. започна бавно нормализиране на икономическата активност. Пазарът на общото застраховане остана стабилен, а като цяло секторът бе от групата на по-слабо засегнатите от COVID-19, като за 2021 г. ръстът в премийния приход на застрахователите е над 8%.

Данните в отчета се базират на информация към 31.12.2021 г., поради което оценките и техническите резерви не отразяват въздействието на войната в Украйна, започнала през ранната пролет на 2022 г. Повишаването на инфлацията, валутният и ценови риск биха могли да окажат 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 окажат 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, надхвърлящ 8% към 31.12.2021 г. Лидерските позиции на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД са в автомобилното застраховане, като през последните 10 години компанията е с най-високия премиен приход по застраховка на МПС „КАСКО“. През 2021 г. дружеството реализира брутен премиен приход в размер **BGN 217 253 678.46**, при брутен технически резултат в размер на **BGN 70 057 077.00**. Положителният финансов резултат (печалба) за 2021 г. е в размер на **8 632 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 2021 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 31.12.2021 г. **MCR** на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД е в размер на BGN 25 982 208.33, което е покрито с допустими основни собствени средства в размер на BGN 122 900 087.15, при коефициент на покритие **473%**. Към 31.12.2021 г. **SCR** на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД е в размер на BGN 103 928 833.33, което е покрито с допустими собствени средства в размер на BGN 137 703 645.48, при коефициент на покритие **133%**. От посочените данни е видно, че „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД покрива изцяло изискванията за платежоспособност по Solvency II.

А. Дейност и резултати

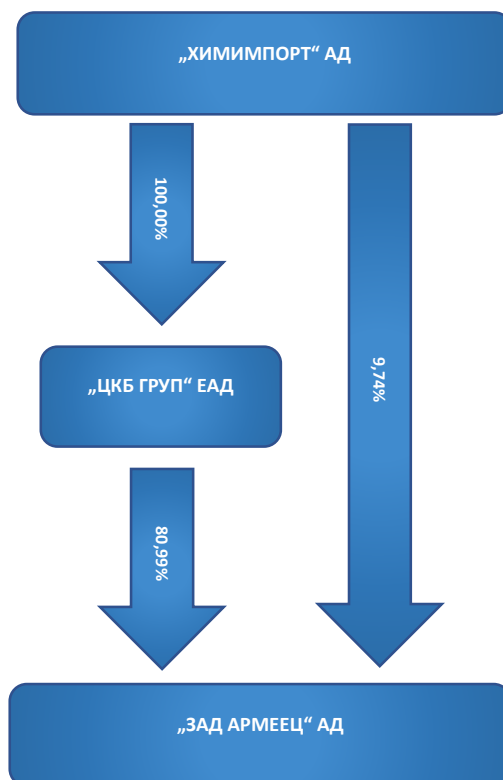
А.1 Дейност

„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, асистанс. Дружеството оперира и застрахова рискове, разположени на територията на Република България.

Считано от 13 март 2020 г. в България бе обявено извънредно положение. Народното събрание прие *Закон за мерките и действията по*

време на извънредното положение, обнародван на 24.03.2020 г. в бр. 28 на ДВ. С приетия закон бяха въведени строги мерки и ограничения за хората и бизнеса. Извънредното положение беше удължено до 13 май 2020 г. и премина в извънредна епидемиологична ситуация, последвана от нови мерки на изпълнителната власт, които реално обхванаха и цялата 2021 г.

Както през 2020 г., така и през 2021 г., усилията на корпоративното управление на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД бяха приоритетно насочени към намаляване на риска от заразяване на служителите от Covid-19 и едновременно с това към създаване на условия за непрекъснат работен процес. Дружеството, в качеството си на предприятие от обществен интерес, системно осъществяваше анализ и оценка на всяка значима информация, отнасяща се до

въздействието на Covid-19 върху основните показатели и финансовата стабилност на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД.

Независимо от необичайната и сложна обстановка през 2021 г., корпоративното управление на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД осигури покриването на всички регулаторни изисквания, запазването на висока резервираност и на финансова стабилност.

През годината не са правени промени в управителните органи на Дружеството. През календарната 2021 г., с изключение на пандемичната обстановка, не са настъпили други съществени стопански или други събития, които да са оказали значително въздействие върху предприятието.

A.2 Резултати от подписваческа дейност

През 2021 г. премиеният приход на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД е в размер на BGN 217 253 678. През годината компанията заема отново едно от челните места на българския пазар по общо застраховане с пазарен дял от 8.2%. Спрямо предходната година „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД реализира ръст от 5,8% на премиения приход или BGN 11 948 105.00. Съществената част от премиения приход на компанията се формира от автомобилните застраховки.

Най-значима за портфейла на дружеството през 2021 г. остава застраховка КАСКО на МПС с премиен приход в размер на 134 606 хил. лв., като относителният дял спрямо общия приход на дружеството се е увеличил спрямо предходната година с 1.0% и е 62.0%. Като абсолютна сума, има увеличение на прихода с 9.4 млн. лв. спрямо предходната година. Следващата застраховка по обем на прихода също е свързана с автомобилите – застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите в размер на 43 489 хил. лв. По застраховката се наблюдава увеличение на премиения приход в абсолютна сума с 2.5 млн. лева, като

относителният дял през последната година се е запазил на нивото на предходната и е 20.0%. Задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите е с принос в прихода в размер на 43 099 хил. лв. и дял в портфейла 19.8%, като отново не се наблюдава нито намаление, нито увеличение спрямо предходната година, като дял в портфейла, но има увеличение на прихода в абсолютна сума с близо 2.5 млн. лв.

През изминалата година се наблюдават изключително ниски стойности на щетимостта за компанията като цяло. При брутна квота 43.9% през 2020 г. тя става 26.4% през 2021 г., а съответните нетни стойности се изменят от 46.1% през 2020 г. на 32.1% през 2021 г. През годината се наблюдава по-ниска брутна квота отколкото нетна, което се обуславя от доброто развитие на риска и неактивирането на защитните клаузи по непропорционалните презастрахователни договори за катастрофични или много големи щети. Намалението на брутната и нетната щетимост е преди всичко следствие от отрицателната щетимост по една

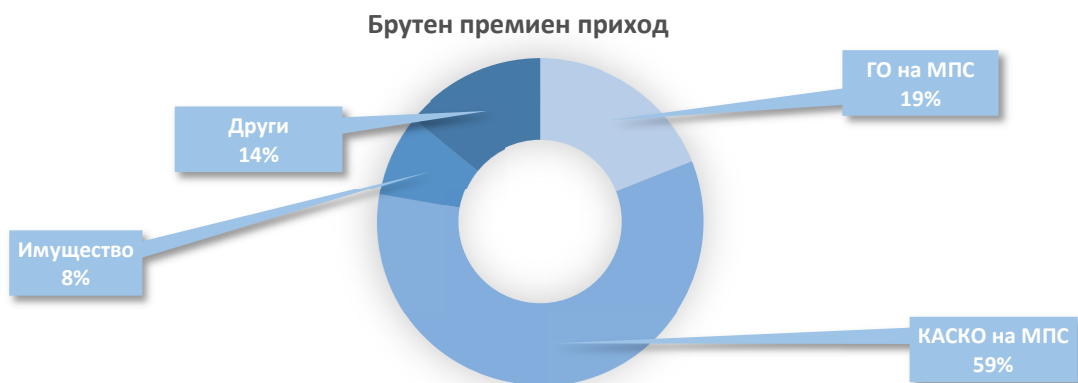
от водещите застраховки в портфейла на компанията - застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите. По повечето застраховки рискът се развиваше по-добре и в рамките на очакваното

Броят на изплатените щети през 2021 г. е намалял спрямо 2020 г. с 14%. Средната изплатена щета през 2021 г. за дружеството като цяло е 1 283 лв. и сравнено със същия показател от предходната година – 1 137 лв. е увеличила размера си с 13%. Най-голяма е средната щета по застраховка „Гражданска отговорност на МПС“ – неимуществени вреди – 46 437 лв., а най-малка по застраховка „Злополука“ – 336 лв. Средната изплатена щета по водещата застраховка „Автокасco“ е увеличила размера си с 11% и е 985 лв. Броят на изплатените щети по застраховката е намалял спрямо предходната година с 13%, въпреки увеличените обеми по застраховката. Средната имуществена щета по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите е намалила стойността си с 10%, като размера ѝ е 1 321 лв. За неимуществените щети наблюдаваме увеличение на стойността на средната щета със

76%. През 2021 г. изплатената средна щета за неимуществени вреди по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилиста е 46 437 лв., при стойност 26 360 лв. през 2020 г., като броят на платените неимуществени щети е намалял с 10%. Броят на изплатените щети по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилиста за имуществени вреди също е намалял с 10%.

Като цяло за компанията брутният и нетният технически резултат за 2021 година са положителни – съответно 70 057 077 лв. и 37 513 185 лв. Резултатът за презастрахователите през годината е 32 543 892 лв., като най-скъпа е протекцията на риска по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите – 13 193 хил. лв. Чрез презастраховането и съзастраховането компанията увеличава капацитета си да поема повече и по-големи рискове, без да се излага на прекомерна опасност.

Линия бизнес	Брутен премиен приход		Нетен технически резултат	
	2021	2020	2021	2020
Застраховане във връзка със защита на доходите	3 534 366,83 лв.	3 366 330,24 лв.	709 924,29 лв.	472 112,00 лв.
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	43 489 354,08 лв.	41 021 505,28 лв.	22 191 489,32 лв.	350 610,00 лв.
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	134 606 032,49 лв.	125 205 429,35 лв.	9 863 304,67 лв.	17 192 124,00 лв.
Морско, авиационно и транспортно застраховане	5 998 513,02 лв.	6 489 752,33 лв.	270 379,70 лв.	-787 990,00 лв.
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	18 639 275,99 лв.	19 529 983,24 лв.	-3 131 507,08 лв.	1 983 152,00 лв.
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	2 596 326,90 лв.	2 712 772,15 лв.	4 178 141,20 лв.	-3 766 357,00 лв.
Кредитно и гаранционно застраховане	673 565,49 лв.	446 012,10 лв.	385 600,94 лв.	205 346,00 лв.
Асистънс	1 176 978,88 лв.	2 048 926,39 лв.	376 164,66 лв.	167 176,00 лв.
Разни финансови загуби	6 539 264,78 лв.	4 484 862,31 лв.	2 669 747,09 лв.	600 381,00 лв.
Непропорционално имуществено презастраховане	0,00 лв.	0,00 лв.	-60,02 лв.	0,00 лв.
ТЛ:	217 253 678,46 лв.	205 305 573,39 лв.	37 513 184,77 лв.	16 416 554,00 лв.



А.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 брутният

годишен премиен 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 2021 г. е белязана все още от пандемията на Covid-19. В началото на пандемията на финансовите пазари в България се наблюдаваше значителен спад на цените на емитираните на тях акции. Въпреки период на известно възстановяване, втората вълна от Covid-19, доведе до повторен спад в цените на акциите и ги сведе отново до равнищата им от началото на кризата с коронавируса в края на 2020 г. През 2021 г. капиталовите пазари възстановиха своя положителен тренд на развитие, като за по-голямата част от дружествата, търгувани на БФБ, се наблюдава повишение в цените на акциите им през финансовата 2021 г., като повишението им се движи в доста широк диапазон между 3% и 30%. 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 7%-8%.

През 2021 г. повишение се наблюдава и в цените на дяловете на фондовете за колективно инвестиране като това повишение се движи между 3% и 7% за повече от фондовете част от портфейла на Дружеството.

През 2021 година Дружеството разполага с широк и балансиран портфейл от финансови активи, което успява да облекчи негативният ефект от намалението в цените на част от тях. През финансовата 2021 г. бяха реализирани печалби от продажбата на акции и от промяна в справедливата стойност в цените на акциите, възлизаща на около 2 878 хил. лв., а реализираните от Дружеството печалби от продажби и от промяна в справедливата

стойност на дяловете за колективно инвестиране са в размер на 1 682 хил. лв.

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.

Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)		
	2021	2020
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	29 676 600,00	29 554 900,00 лв.
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	9 750,00	9 750,00 лв.
Капиталови инструменти	51 581 807,63	51 564 027,82 лв.
Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса	37 556 341,96	36 661 946,32 лв.
Капиталови инструменти — които не се търгуват на фондова борса	14 025 465,67	14 902 081,50 лв.
Облигации	32 457 201,99	32 703 332,43 лв.
Държавни облигации	32 431 601,88	32 648 875,09 лв.
Корпоративни облигации	25 600,11	54 457,34 лв.
Структурирани облигации	0,00	0,00 лв.
Обезпечени ценни книжа	0,00	0,00 лв.
Предприятия за колективно инвестиране	63 257 483,10	57 023 203,49 лв.
Деривати	0,00	0,00 лв.
Депозити, различни от парични еквиваленти	0,00	0,00 лв.
Други инвестиции	0,00	0,00 лв.
	176 982 842,72 лв.	170 855 213,74 лв.

Доходност от инвестиции										
	2021					2020				
BGN	Дивидент	Лихви	Наеми	Нетни печалби/загуби	Обезценки	Дивидент	Лихви	Наеми	Нетни печалби/загуби	Обезценки
ДЦК	0,00	511 852,71	0,00	-34 322,35	-411 921,70	0,00 лв.	579 063,62 лв.	0,00 лв.	-75 587,00 лв.	-529 226,10 лв.
Корпоративни облигации	0,00	2 736,92	0,00	3 388,98	-943,30	0,00 лв.	2 636,58 лв.	0,00 лв.	0,00 лв.	-35,59 лв.
Акции	38 822,03	0,00	0,00	43 620,89	2 834 395,92	51 537,05 лв.	0,00 лв.	0,00 лв.	5 080 614,85 лв.	-5 824 081,10 лв.
Предприятия за колективно инвестиране	0,00	0,00	0,00	44 280,69	1 637 259,50	0,00 лв.	0,00 лв.	0,00 лв.	-4 962,78 лв.	1 332 518,08 лв.
Недвижими имоти	0,00	0,00	338 646,17	0,00	121 700,00	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

През 2021 Covid-19 продължава да оказва негативно влияние върху икономиката на страната. Логично, липсата на стопанска и бизнес активност, доведе до свиване на потреблението, в това число и на застрахователни услуги в някои линии бизнес.

Финансовите пазари следват икономическата обстановка. Намаляването на икономическата активност се отразява в прогнозите за бъдещите финансови резултати. Възможните последици от негативни преоценки на финансовите активи са анализирани, в резултат на което Дружеството, като застраховател, прилагащ принципите на „благоразумния инвеститор“, според мащаба на инвестициите, които управлява, до голяма степен е добре защитено от флукуациите към 31.12.2021 г. Не се наблюдават съществени изменения на основните индекси на БФБ. Цените на недвижимите имоти не са значително повлияни от пандемията. Тези фактори дават основание да не е налице съществена преоценка на активите на Дружеството към 31.12.2021 г.

Инициираният през м. февруари 2022 г. от Руската Федерация военен конфликт в Украйна, драматично промени политическата ситуация в Европа, и допринесе за съществената несигурност на финансовите пазари. „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 от Заместник - председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Застрахователен 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 31.12.2021 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 2021 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 31.12.2021 г. членове на Управителния съвет на ЗАД „Армеец“ АД са: Александър Керезов, Миролюб Иванов, Константин Велев, Диана Манева, Вася Кокинова – Моллова, Валентин Димов, Галин Горчев и Милен Кънчев. Изпълнителни директори на дружеството са: Миролюб Иванов, Константин Велев, Диана Манева и Вася Кокинова – Моллова. Дружеството се представлява от Изпълнителният директор Миролюб Панчев Иванов, заедно с всеки един от останалите изпълнителни директори. През 2021 г. не са осъществявани персонални промени в състава на Управителния съвет.

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“.

Продуктивият комитет функционира с цел гарантиране изпълнението на целите определение в Политиката за разработване, контрол и управление на застрахователни продукти в дружеството. Продуктивият комитет отговаря за управлението на процеса на продуктово 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 продуктивият 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

заложен в Инвестиционната политика на дружеството. В своята дейност, комитетът по инвестициите: дава становище пред Управителния съвет при предложения за съществено преструктуриране 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 актоерската 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. През 2021 година не са правени изменения или допълнения в политиката за възнагражденията. Последно същата е изменяна през 2020 година във връзка с измененията в Наредба 48 от 20.03.2013 г. В Политиката са обхванати всички форми на възнаграждения като заплати и други финансови и/или материални стимули, включително облиги, 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 неравносечно 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.

Структурата на възнагражденията се формира от два компонента: постоянно и променливо възнаграждение, които се комбинират с цел да се осигури подходяща и балансирана структура на пакета възнаграждение на служителите в съответствие с бизнес-целите на дружеството, бюджетът за съответната година и представянето на служителите.

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 – представлява допълнителни плащания или стимули, които зависят от изпълнението на дейността на или се

определят от други договорни условия и се дава въз основа на критерии за резултати, включително премии, бонуси и други възнаграждения за успех, целеви награди, стимули и др. подобни, съгласно Вътрешните правила за работната заплата и другите вътрешни нормативни актове в дружеството.

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.

„ЗАД АРМЕЕЦ“ АД не предоставя права за получаване на акции или други опции. Дружеството не предоставя допълнителна пенсия и не прилага 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 2021 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 изпъление 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 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

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, ⁶

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 Актоерската 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 г-н Илия Александров. Същият отговаря на изискванията на Кодекса за застраховането и е получил 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 заложените 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.

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 и е получила съответното одобрение от Комисия за финансов надзор 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, която се изпълнява и през 2021 г.

С политиката са определени дейностите, функциите или процесите, обект на прехвърляне, които могат да бъдат основни или спомагателни. Основните са свързани с

предмета на дейност на дружеството по общо застраховане. Спомагателни дейности, функции или процеси са тези, които имат обслужващо основния предмет на дейност значение /основно административни/. По смисъла на тази политика, прехвърлянето на дейност или функция има смисъла по чл. 110, ал. 1 от Кодекса за застраховането.

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.

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.

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.

Б.8 Друга информация

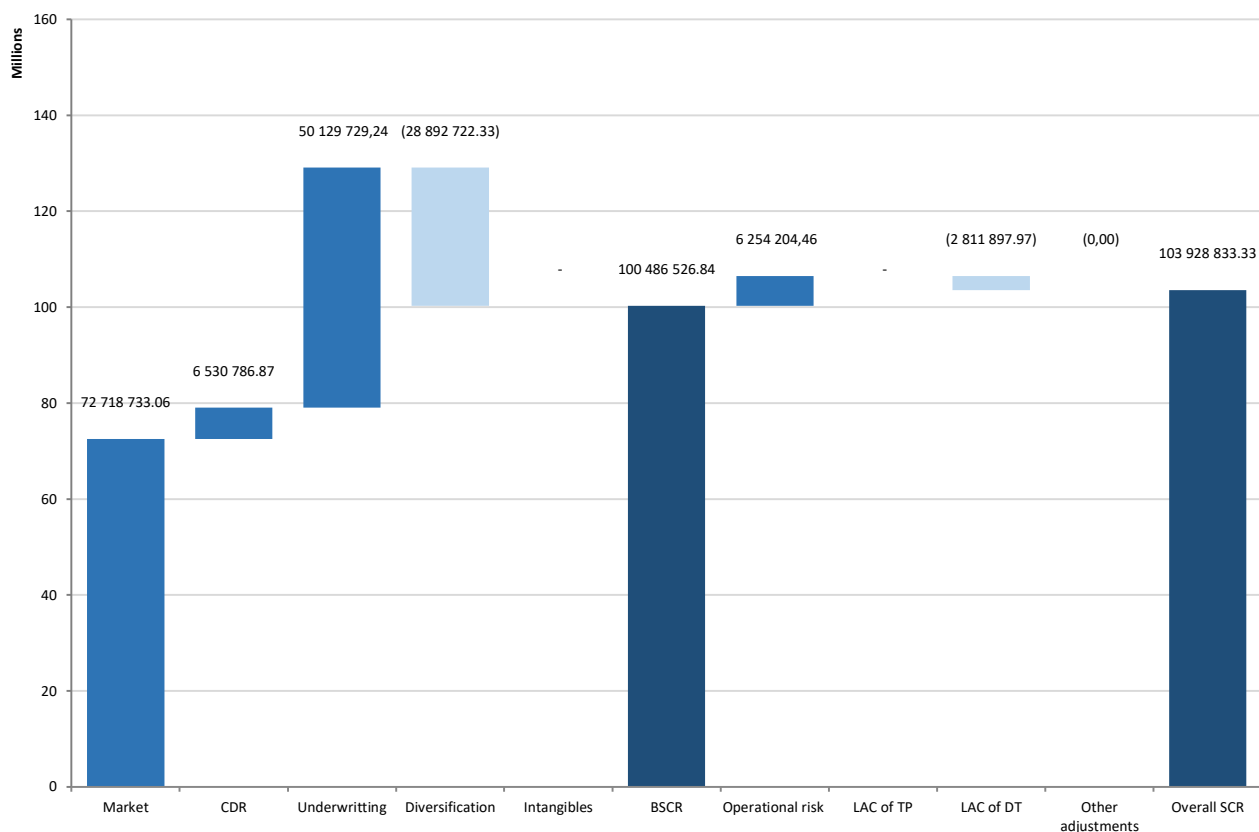
Адекватността на системата на управление на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД се преценява ежегодно спрямо естеството, мащаба и сложността на рисковете, свързани с дейността му. Непосредствено преди датата на публикуване на настоящия отчет, е осъществена оценка на системата на управление и на политиките,

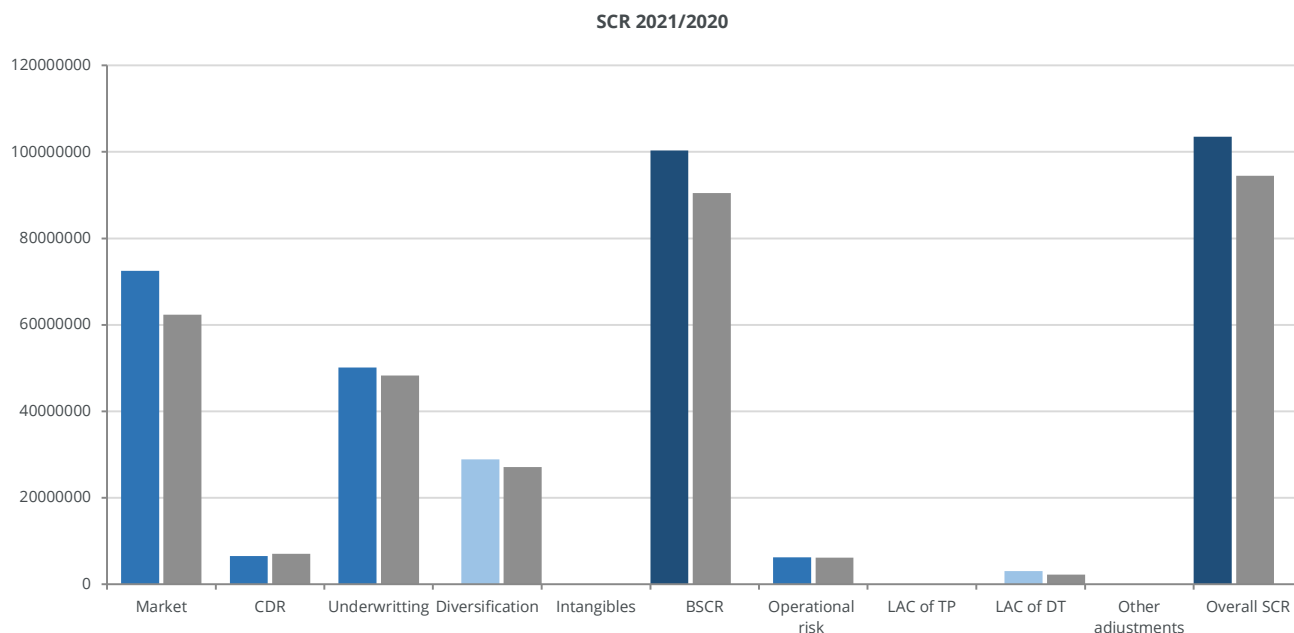
процедурите и другите вътрешни правила на дружеството, като е констатирано, че същите са адекватни и отговарят на посочените критерии. Извън изложеното в горните подраздели, не е налице друга съществена информация относно системата на управление.

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. септември 2021 г. „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД повиши 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“. 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 31.12.2021 г., както и сравнение с рисковия профил от 31.12.2020 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

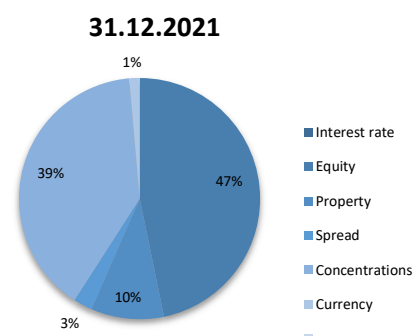
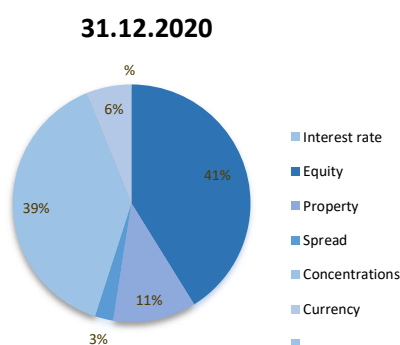
сравняват. Изборът на метод зависи от обема, вида на данните и други характеристики, на базата на които се използват различните методи.

B.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 31.12.2020 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, неплатежоспособност, 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 степенята 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 документиране 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 системно актуализира подписваческите си правила с оглед рестриктиране на поемането на рискове, пряко или косвено ситуирани в Руската Федерация, Украйна или Беларус, включително са въведени рестрикции при записването на

военни, карго, морски и авиационни рискове за посочените територии. Като цяло дружеството не очаква 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 „ЗАО АРМЕЕЦ“ АД не надвишава 0.5%. Дружеството наблюдава трендовете на финансовите пазари, като не очаква повишение на нивата на пазарен риск предвид структурата на алокиране на инвестициите. „ЗАО 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 „ЗАО АРМЕЕЦ“ АД на активите с оценки по Solvency II и IFRS към 31.12.2021 г.

АКТИВИ КЪМ 31.12.2021 г. в BGN	Solvency II value	IFRS value
Goodwill		0,00
Отложени аквизиционни разходи		0,00
Нематериални активи	0,00	3 486 523,95
Отсрочени данъчни активи	0,00	0,00
Излишък от пенсионни обезщетения	0,00	0,00
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	18 013 421,08	12 666 253,67
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	176 982 842,72	176 982 842,72
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	29 676 600,00	29 676 600,00
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	9 750,00	9 750,00
Капиталови инструменти	51 581 807,63	51 581 807,63
Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса	37 556 341,96	37 556 341,96
Капиталови инструменти — които не се търгуват на фондова борса	14 025 465,67	14 025 465,67
Облигации	32 457 201,99	32 457 201,99
Държавни облигации	32 431 601,88	32 431 601,88
Корпоративни облигации	25 600,11	25 600,11
Структурирани облигации	0,00	0,00
Обезпечени ценни книжа	0,00	0,00
Предприятия за колективно инвестиране	63 257 483,10	63 257 483,10
Деривати	0,00	0,00
Депозити, различни от парични еквиваленти	0,00	0,00
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	56 646 687,72	56 646 687,72
Заеми по полици	0,00	0,00
Заеми и ипотeki за физически лица	0,00	0,00
Други заеми и ипотeki	56 646 687,72	56 646 687,72
Презастрахователни възстановявания по силата на:	50 836 214,63	69 053 843,00
Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	50 836 214,63	69 053 843,00
Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане	49 932 740,80	68 152 527,28
Здравно застраховане, подобно на общото застраховане	903 473,83	901 315,72
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	4 681 420,50	49 611 029,70
Презастрахователни вземания	120 834,97	120 834,97
Вземания (търговски, не застрахователни)	14 693 097,09	14 693 097,09
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	14 210 886,75	14 210 886,75
Всички други активи, които не са посочени другаде	985 756,22	985 756,22
Общо активи	337 171 161,68	398 457 755,79

Общата номинална стойност на активите по Solvency II и по IFRS е намаляла съответно с 3% и с 2% в сравнение с SFCR към 31.12.2020 г., когато активите по Solvency II са били BGN 348 394 264.60, съответно по IFRS - BGN 405 177 880.07. 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 „Недвижима собственост – различна от тази за собствено ползване на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД към 31.12.2021 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, 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 вземания се изчисляват отделно за резервите за премии и резервите за щети. Презастрахователните възстановявания са включени в активите на баланса.

За рисковете по даден вид застраховка, чието 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 автомобилите 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 пъланотата 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 11 годишен период; данни за премиен приход и спечелени премии за 11 годишен период; данни за извършени разходи и разпределението им по видове застраховки за последната година; данни за предсрочно прекратени полици за 11 годишен период; икономически допускания – крива на доходност по отделни валути, публикувана от ЕИОРА; процент на инфлация; други допускания – коефициент на щетимост, коефициент на разходи, коефициент на презастраховане.

Резервът за премии покрива задълженията по събития, които ще настъпят след датата на оценка и по време на оставащия период, в който действат към 31.12.2021 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 премиения 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 премиения 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 премиения резерв.

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

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 31.12.2021 г. в BGN									Total Non-Life obligation
	Застраховане във връзка със защита на доходите	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	780 066,52	10 872 971,26	21 739 429,39	-1 301 069,32	2 656 696,98	278 235,10	-281 107,46	148 842,74	2 506 255,39	37 400 320,58
Възстановявания от презастрахователи/SPV и др. без отчитане на очаквани загуби от фалит на контрагента	0,00	-25 142,14	5 431 776,36	-1 138 169,75	1 300 484,72	17 585,93	0,00	0,00	0,00	5 586 535,12
Възстановявания от презастрахователи/SPV и др. след отчитане на очаквани загуби от фалит на контрагента	0,00	-25 143,31	5 430 914,04	-1 138 177,37	1 299 944,24	17 581,95	0,00	0,00	0,00	5 585 119,54
Нетна най-добра прогнозна оценка на Premium reserve	780 066,52	10 898 114,57	16 308 515,35	-162 891,95	1 356 752,74	260 653,15	-281 107,46	148 842,74	2 506 255,39	31 815 201,03
Брутен размер на Claims reserve	2 026 467,70	93 505 133,84	15 328 973,02	2 667 102,31	10 854 640,39	2 809 975,52	9 701,78	592 585,43	16 933,67	127 813 135,91
Възстановявания от презастрахователи/SPV и др. без отчитане на очаквани загуби от фалит на контрагента	903 550,08	34 985 608,48	3 792 638,51	1 030 135,47	4 478 094,30	97 802,91	0,00	0,00	0,00	45 288 457,70
Възстановявания от презастрахователи/SPV и др. след отчитане на очаквани загуби от фалит на контрагента	903 473,83	34 952 863,86	3 792 176,12	1 029 833,88	4 474 382,27	97 737,36	0,00	0,00	0,00	45 251 095,09
Нетна най-добра прогнозна оценка на Claims reserve	1 122 993,87	58 552 269,99	11 536 796,91	1 637 268,43	6 380 258,12	2 712 238,16	9 701,78	592 585,43	16 933,67	82 562 040,83
Брутна най-добра прогнозна оценка	2 806 534,22	104 378 105,10	37 068 402,41	1 366 032,99	13 511 337,37	3 088 210,62	-271 405,68	741 428,17	2 523 189,06	165 213 456,49
Нетна най-добра прогнозна оценка	1 903 060,39	69 450 384,56	27 845 312,26	1 474 376,48	7 737 010,86	2 972 891,31	-271 405,68	741 428,17	2 523 189,06	114 377 241,86
Risk margin	134 777,81	4 918 588,51	1 972 050,03	104 417,73	547 947,62	210 544,97	0,00	52 509,14	178 696,33	8 119 602,57
Technical provisions - total	2 941 312,03	109 296 693,61	39 040 452,44	1 470 450,72	14 059 284,99	3 298 755,59	-271 405,68	793 937,31	2 701 885,39	173 333 059,06

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 поотделно 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 31.12.2021 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 анонсетните 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 предявени 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 застраховка „Зелена карта“ резервите за имуществени и неимуществени щети са изчислени с метод на база платени щети, 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 отново плащанията по години са коригирани с очакваната 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 11 години и на възникналите претенции за период от последните 11 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 11 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 платените претенции през последните 11

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 входящите 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 за лева. При изчисляване на резервите за премии, средната квота на щетимост, както и квотата на разходите са на база данните за последните 11 години

Морско, авиационно и транспортно застраховане. В тази линия бизнес дружеството включва следните сегменти: Застраховка за плавателни съдове, Застраховка на летателни апарати, „Товари по време на превоз“ (карго застраховка), застраховка „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на летателни апарати“ и „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове“. Дружеството извършва изчисленията на най-добра прогнозна оценка: отделно за всеки сегмент, съответно: застраховка за плавателни съдове, застраховка на летателни апарати, „Товари по време на превоз“ (карго застраховка), застраховка „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на летателни апарати“ и „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове“, 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.

По авиационно каско и отговорности има сключени единствено пропорционални факултативни договори. Делът на презастрахователите в резервите по „Платежоспособност П“ е изчислен пропорционално на дела на презастрахователите в резервите за щети по МСФО и след прилагане на корекция с оглед на очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента и е получен по следната формула: делът на презастрахователите в резерва за щети по СИ (недисконтиран) = Брутен Резерв за щети по СИ * (Дела на презастрахователите по МСФО/Брутни резерви за щети по МСФО) – Корекция с оглед на очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента.

Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия. По тази линия бизнес дружеството е извършило изчисленията на най-добра прогнозна оценка отделно на резерва по директен бизнес, включително пропорционално активно презастраховане и непропорционално активно презастраховане. Стойността на образувания резерв по директен бизнес и пропорционално активно презастраховане е определена съгласно стойността на платените и предявените неизплатени претенции в отчетите по МСФО. 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 към трети лица. Дружеството е извършило изчисленията на най-добра прогнозна оценка: използвайки верижно-стълбов метод, базиран на триъгълници с 16 годишно развитие на претенциите на база акумулирани предявени претенции; при отделно изчисление на стойността на НПО по директен бизнес и активно презастраховане; без да извършва корекции на данните, като всички претенции са включени в триъгълника;

използвани са среднопретеглени стойности на факторите на развитие без извършване на корекции и изглаждане; при дисконтиране на очакваните парични потоци с крива на безрисков лихвен процент на ЕЮРА за лева.

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.

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.

Г.3 Други пасиви

Към 31.12.2021 г. общият размер на пасивите по Solvency II е BGN 219 265 494.21, съответно BGN 299 057 865.32 по IFRS. Основната част е

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

ДРУГИ ПАСИВИ КЪМ 31.12.2021 г. в BGN	Solvency II value	IFRS value
Провизии за пенсии	650 081,92	650 081,92
Депозити от презастрахователи	0,00	0,00
Отложени данъчни задължения	2 811 897,97	755 700,52
Деривати	0,00	0,00
Задължения към кредитни институции	0,00	0,00
Финансови задължения различни от задълженията към кредитни институции	1 771 692,57	1 771 692,57
Задължения към застрахователни посредници	3 968 226,21	12 110 668,76
Задължения към презастрахователи	5 461 709,74	14 105 076,10
Други търговски задължения	11 268 826,74	12 648 826,74
Подчинени задължения	20 000 000,00	20 000 000,00
Общо други пасиви	45 932 435,15	62 042 046,61

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 ненадежиралите премии, както и редуцирани с размера на презастрахователните комисионни върху тези задължения. По позиция „Други търговски

задължения“ разликата между стойностите по Solvency II и IFRS е следствие от сключен многогодишен договор за генерално

спонсорство, с уговорени през годините бъдещи плащания, които се включват в отчета по IFRS, но не се включват по Solvency II.

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

Волатилността на финансовите пазари в резултат от въздействието на пандемията от коронавирус влияе 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;

- 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;

Изпълнителните директори на Дружеството са отговорни за изготвянето на План за управление на капитала, както и за предоставянето му на управителен и надзорен орган. 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.

Д.1 Собствени средства

Към 31.12.2021 г. основните собствени средства на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД са в размер на **BGN 137 703 645.48**. Те са формирани от сбора на вписания в Търговския регистър капитал (BGN 33 019 000.00), от резерва за изравняване (BGN 84 684 645.48) и от подчинените задължения (BGN 20 000 000.00). За сравнение – през 31.12.2020 г. основните собствени средства на „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД са в размер на BGN 122 738 383.77. „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 117 905 667.47 и редуциран със стойността на непряко притежаваните акции от капитала в размер на BGN 202 021.99, както и с вписания в

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 202 021.99.

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	137 703 645,48	117 703 645,48	20 000 000,00	0.00
Допустими собствени средства за покриване на MCR	122 900 087,15	117 703 645,48	5 196 441,67	
SCR	103 928 833,33			
MCR	25 982 208,33			
Покритие на SCR	132,50%			
Покритие на MCR	473,02%			

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 изпълнение (ЕС) 2015/2450 на Комисията, включително и

софтуерния продукт „SAS® Firmwide Risk for Solvency II“. Този продукт, заедно с други стандартни аналитични програми, се използва 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 31.12.2021 BGN	2021	2020	Δ
Пазарен риск	72 718 733	62 311 511	+4,0%
Кредитен риск	6 530 787	7 009 060	(1,1%)
Подписвачески риск	50 129 729	48 275 308	(2,9%)
Life	(0)	(0)	
Health	1 324 805	1 370 450	(0,2%)
Non-life	48 804 924	46 904 857	(2,7%)
Диверсификация	(28 892 722)	(27 098 458)	+0,9%
Основен SCR	100 486 527	90 497 420	+0,9%
Операционен риск	6 254 204	6 171 531	(0,5%)
LAC of TP	(0)	(0)	
LAC of DT	(2 811 898)	(2 215 094)	(0,4%)
Други корекции	(0)	(0)	(0,0%)
SCR	103 928 833	94 453 858	+10,0%

MCR 31.12.2021 в BGN	
Linear MCR	20 363 412,70
SCR	103 542 312,53
MCR cap	46 594 040,64
MCR floor	25 885 578,13
Combined MCR	25 885 578,13
Absolute floor of the MCR	7 400 000,00
Minimum Capital Requirement	25 885 578,13

SCR		MCR	
Ratio of Eligible own funds to SCR	132,5%	Ratio of Eligible own funds to MCR	473%
Eligible own Funds to meet SCR	137 703 645,48	Eligible own Funds to meet MCR	122 900 087,15
SCR	103 928 833,33	MCR	25 982 208,33

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 2021 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 актуалната към момента на оповестяване на настоящия отчет неприключила пандемия от коронавирус и започналата война в Украйна, при отчитане на покритието на SCR със 133% 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 31-12-2021		
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	18 013
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	R0070	176 983
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	R0080	29 677
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	R0090	10
Капиталови инструменти	R0100	51 582
Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса	R0110	37 556
Капиталови инструменти — които не се търгуват на фондова борса	R0120	14 025
Облигации	R0130	32 457
Държавни облигации	R0140	32 432
Корпоративни облигации	R0150	26
Структурирани облигации	R0160	0
Обезпечени ценни книжа	R0170	0
Предприятия за колективно инвестиране	R0180	63 257
Деривати	R0190	0
Депозити, различни от парични еквиваленти	R0200	0
Други инвестиции	R0210	0
Активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	R0220	0
Заеми и ипотeki	R0230	56 647
Заеми по полици	R0240	0
Заеми и ипотeki за физически лица	R0250	0
Други заеми и ипотeki	R0260	56 647
Презастрахователни възстановявания по силата на:	R0270	50 836
Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	R0280	50 836
Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане	R0290	49 933

Здравно застраховане, подобно на общото застраховане	R0300	903
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	4 681
Презастрахователни вземания	R0370	121
Вземания (търговски, не застрахователни)	R0380	14 693
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	14 211
Всички други активи, които не са посочени другаде	R0420	986
Общо активи	R0500	337 171
Пасиви		
Технически резерви — общо застраховане	R0510	173 333
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)	R0520	170 392
ТР, изчислени съвкупно	R0530	0
Най-добра прогнозна оценка	R0540	162 407
Добавка за риск	R0550	7 985
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)	R0560	2 941
ТР, изчислени съвкупно	R0570	0
Най-добра прогнозна оценка	R0580	2 807
Добавка за риск	R0590	135
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	650
Депозити от презастрахователи	R0770	0
Отсрочени данъчни пасиви	R0780	2 812
Деривати	R0790	0
Дългове към кредитни институции	R0800	0
Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции	R0810	1 772
Застрахователни задължения и задължения към посредници	R0820	3 968
Презастрахователни задължения	R0830	5 462
Задължения (търговски, не застрахователни)	R0840	11 269
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	219 265
Превишение на активите над пасивите	R1000	117 906

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	3 524	0	43 489	134 586	5 996	18 596	2 596	674	0	1 177	6 539					217 178
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	10	0	0	20	02	43	0	0	0	0	0					76
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0140	0	254	0	34 655	36 042	4 814	9 772	540	0	0	0	0	0	0	0	0	86 077
Net	R0200	0	3 280	0	8 835	98 564	1 184	8 867	2 057	674	0	1 177	6 539	0	0	0	0	131 177
Premiums earned																		
Gross - Direct Business	R0210	0	3 250	0	42 665	130 826	5 704	19 346	2 590	599	0	1 274	3 713					209 967
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	01	0	0	02	0	13	0	0	0	0	0					17
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0240	0	254	0	34 666	35 104	4 662	11 395	553	0	0	0	0	0	0	0	0	86 635
Net	R0300	0	2 998	0	7 998	95 724	1 043	7 964	2 037	599	0	1 274	3 713	0	0	0	0	123 349
Claims incurred																		
Gross - Direct Business	R0310	0	438	0	-3 611	53 797	604	5 861	-4 253	-02	0	14	0					52 848
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	01	12	-17	0	0	0	0	0					-04
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330													0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0340	0	93	0	-594	16 226	499	526	-980	0	0	0	0	0	0	0	0	15 770
Net	R0400	0	345	0	-3 017	37 572	118	5 317	-3 272	-02	0	14	0	0	0	0	0	37 075
Changes in other technical provisions																		

Gross - Direct Business	R0410	0	-01	0	-03	08	48	-70	0	0	0	0	0					-18
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	0	161	133	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	294
Net	R0500	0	-01	0	-03	-153	-85	-70	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-312
Expenses incurred	R0550	0	1 943	0	-11 173	48 442	739	5 848	1 131	215	0	884	1 044	0	0	0	0	49 073
Other expenses	R1200																	0
Total expenses	R1300																	49 073

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 обезщетение 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 застраховане	Непропорционално застраховане срещу злоупотреба	Непропорционално морско, авиационно и транспортно застраховане	Непропорционално имуществено застраховане	
		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	780	0	10 873	21 739	-1 301	2 657	278	-281	0	149	2 506	0	0	0	0	37 400
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	-25	5 431	-1 138	1 300	18	0	0	0	0	0	0	0	0	5 585
Нетна най-добра прогнозна оценка на премийните резерви	R0150	0	780	0	10 898	16 309	-163	1 357	261	-281	0	149	2 506	0	0	0	0	31 815
Резерви за претенции																		
Брутни	R0160	0	2 026	0	93 505	15 329	2 667	10 855	2 810	10	0	593	17	0	0	0	02	127 813
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	903	0	34 953	3 792	1 030	4 474	98	0	0	0	0	0	0	0	01	45 251
Нетна най-добра прогнозна оценка на резервите за претенции	R0250	0	1 123	0	58 552	11 537	1 637	6 380	2 712	10	0	593	17	0	0	0	01	82 562
Общо най-добра прогнозна оценка — брутно	R0260	0	2 807	0	104 378	37 068	1 366	13 511	3 088	-271	0	741	2 523	0	0	0	02	165 213
Общо най-добра прогнозна оценка — нетно	R0270	0	1 903	0	69 450	27 845	1 474	7 737	2 973	-271	0	741	2 523	0	0	0	01	114 377
Добавка за риск	R0280	0	135	0	4 919	1 972	104	548	211	0	0	53	179	0	0	0	0	8 120
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	2 941	0	109 297	39 040	1 470	14 059	3 299	-271	0	794	2 702	0	0	0	02	173 333
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	903	0	34 928	9 223	-108	5 774	115	0	0	0	0	0	0	0	01	50 836
Технически резерви минус възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск — общо	R0340	0	2 038	0	74 369	29 817	1 579	8 285	3 183	-271	0	794	2 702	0	0	0	01	122 497

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	186 346	86 858	16 308	10 401	8 501	6 122	4 106	2 553	1 429	2 000	2 200	R0100		
N-9	R0160	53 197	21 685	7 973	1 548	1 783	1 710	3 998	620	1 204	66		R0160	66	93 784
N-8	R0170	48 101	20 061	5 698	4 481	3 605	1 988	1 606	275	486			R0170	486	86 301
N-7	R0180	76 538	49 162	10 802	4 843	2 775	5 458	2 141	1 550				R0180	1 550	153 269
N-6	R0190	55 566	31 767	7 030	9 717	7 486	4 085	4 012					R0190	4 012	119 663
N-5	R0200	54 198	29 995	13 375	5 834	2 243	2 350						R0200	2 350	107 995
N-4	R0210	52 377	30 937	8 066	4 179	3 338							R0210	3 338	98 897
N-3	R0220	48 516	32 753	5 187	3 798								R0220	3 798	90 254
N-2	R0230	52 214	25 802	4 576									R0230	4 576	82 592
N-1	R0240	48 594	21 261										R0240	21 261	69 854
N	R0250	50 884											R0250	50 884	50 884
													R0260	92 321	953 493

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	0	0	0	0	5 286	5 804	2 776	747	2 222	826	R0160	829
N-8	R0170	0	0	0	6 394	9 760	3 988	1 331	2 355	887		R0170	891
N-7	R0180	0	0	15 460	19 797	9 533	5 777	3 323	2 426			R0180	2 437
N-6	R0190	0	27 553	28 354	14 977	11 846	10 313	6 197				R0190	6 233
N-5	R0200	86 412	29 727	22 463	16 335	13 440	8 563					R0200	8 607
N-4	R0210	55 166	26 632	18 159	16 061	11 219						R0210	11 281
N-3	R0220	87 390	34 312	21 494	15 779							R0220	15 870
N-2	R0230	58 704	25 037	14 310								R0230	14 387
N-1	R0240	62 641	27 703									R0240	27 842
N	R0250	36 650										R0250	36 801
												R0260	125 177

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		0	
Премии от емисии на акции, свързани с обикновен акционерен капитал	R0030	0	0		0	
Начален капитал, вноски на членовете или еквивалентни позиции от основни собствени средства за взаимозастрахователни предприятия и предприятия от взаимозастрахователен тип	R0040	0	0		0	
Подчинени дялови вноски на съдружници	R0050	0		0	0	0
Излишък от средства	R0070	0	0			
Привилегировани акции	R0090	0		0	0	0
Премии от емисии на акции, свързани с привилегировани акции	R0110	0		0	0	0
Резерв за равняване	R0130	84685	84685			
Подчинени пасиви	R0140	20000			20000	0
Сума, равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи	R0160	0				0
Други позиции от собствени средства, одобрени от надзорния орган като основни собствени средства, които не са посочени по-горе	R0180	0	0	0	0	0
Собствени средства от финансови отчети, които не следва да бъдат представени с резерва за равняване и не отговарят на критериите, за да бъдат класифицирани като собствени средства по „Платежоспособност II“						
Собствени средства от финансови отчети, които не следва да бъдат представени с резерва за равняване и не отговарят на критериите, за да бъдат класифицирани като собствени средства по „Платежоспособност II“	R0220	0				
Приспадания						
Приспадания за дялови участия във финансови и кредитни институции	R0230	0	0	0	0	0
Общо основни собствени средства след приспадания	R0290	137704	117704	0	20000	0
Допълнителни собствени средства						
Неизплатен и непоискан обикновен акционерен капитал, който може да бъде дължим за изплащане при поискване	R0300	0			0	
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	0			0	

Неизплатени и непоискани привилегировани акции, които могат да бъдат дължими за изплащане при поискване	R0320	0			0	0
Правно обвързващ ангажимент за записване и заплащане за подчинени пасиви при поискване	R0330	0			0	0
Акредитиви и гаранции съгласно член 96, параграф 2 от Директива 2009/138/ЕО	R0340	0			0	
Акредитиви и гаранции, различни от тези съгласно член 96, параграф 2 от Директива 2009/138/ЕО	R0350	0			0	0
Допълнителни покани към членовете съгласно член 96, параграф 3, първа алинея от Директива 2009/138/ЕО	R0360	0			0	
Допълнителни покани към членовете — различни от тези съгласно член 96, параграф 3, първа алинея от Директива 2009/138/ЕО	R0370	0			0	0
Други допълнителни собствени средства	R0390	0			0	0
Общо допълнителни собствени средства	R0400	0			0	0
Налични и допустими собствени средства						
Общо налични собствени средства за изпълнение на КИП	R0500	137 704	117 704	0	20 000	0
Общо налични собствени средства за изпълнение на МКИ	R0510	122 900	117 704	0	5 196	
Общо допустими собствени средства за изпълнение на КИП	R0540	137 704	117 704	0	20 000	0
Общо допустими собствени средства за изпълнение на МКИ	R0550	122 900	117 704	0	5 196	
КИП	R0580	103 929				
МКИ	R0600	25 982				
Коефициент между допустимите собствени средства и КИП	R0620	133 %				
Коефициент между допустимите собствени средства и МКИ	R0640	473 %				

	BGN' 000	C0060
Резерв за равняване		
Превਿશение на активите над пасивите	R0700	117 906
Собствени акции (държани пряко или косвено)	R0710	202
Очаквани дивиденди, разпределения и отчисления	R0720	0
Други позиции от основни собствени средства	R0730	33 019
Корекция за позиции от ограничени собствени средства по отношение на портфейли, за които се прилага изравнителна корекция и обособени фондове	R0740	0
Резерв за равняване	R0760	84 685
Очаквани печалби		
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) — Животозастрахователна дейност	R0770	0
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) — Общозастрахователна дейност	R0780	8 372
Общо очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП)	R0790	8 372

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

BGN' 000		Нетно капиталово изискване за платежеспособност	Брутно капиталово изискване за платежеспособност
		C0030	C0040
Пазарен риск	R0010	72 719	72 719
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	R0020	6 531	6 531
Подписвачески риск в животозастраховането	R0030	0	0
Подписвачески риск в здравното застраховане	R0040	1 325	1 325
Подписвачески риск в общото застраховане	R0050	48 805	48 805
Диверсификация	R0060	-28 893	-28 893
Риск, свързан с нематериален актив	R0070	0	0
Основно капиталово изискване за платежеспособност	R0100	100 487	100 487

BGN' 000		Value
		C0100
Изчисляване на капиталово изискване за платежеспособност		
Операционен риск	R0130	6 254
Способност на техническите резерви да покриват загуби	R0140	0
Способност на отсрочени данъци да покриват загуби	R0150	-2 812
Капиталово изискване за дейност, извършвана съгласно член 4 от Директива 2003/41/ЕО	R0160	0
Капиталово изискване за платежеспособност без добавяне на капитал	R0200	103 929
Вече определен добавен капитал	R0210	0
Капиталово изискване за платежеспособност	R0220	103 929
Друга информация относно КИП		
Капиталово изискване за подмодул на риска, свързан с акции, основаващ се на дюрацията	R0400	0
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежеспособност за останалата част	R0410	0
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежеспособност за обособени фондове	R0420	0
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежеспособност за портфейли, за които се прилага изравнителна корекция	R0430	0
Диверсификационни ефекти в резултат на агрегиране на абстрактни капиталови изисквания за платежеспособност за обособените фондове за член 304	R0440	0

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	0	0
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка със защита на доходите	R0030	1 903	2 988
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обезщетение на работници	R0040	0	0
Застраховане и пропорционално презастраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	R0050	69 450	8 430
Друго застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с моторни превозни средства	R0060	27 845	98 156
Морско, авиационно и транспортно застраховане и пропорционално презастраховане	R0070	1 474	1 009
Имуществено застраховане и пропорционално презастраховане срещу пожар и други бедствия	R0080	7 737	8 395
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обща гражданска отговорност	R0090	2 973	2 038
Кредитно и гаранционно застраховане и пропорционално презастраховане	R0100	0	674
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с правни разноски	R0110	0	0
Оказване на помощ и пропорционално презастраховане	R0120	741	1 172
Застраховане и пропорционално презастраховане срещу разни финансови загуби	R0130	2 523	5 803
Непропорционално здравно презастраховане	R0140	0	0
Непропорционално презастраховане срещу злополука	R0150	0	0
Непропорционално морско, авиационно и транспортно презастраховане	R0160	0	0
Непропорционално имуществено презастраховане	R0170	01	0

Общо изчисляване на МКИ

	BGN' 000	C0070
Линейно МКИ	R0300	20 363
КИП	R0310	103 929
МКИ — горна граница	R0320	46 768
МКИ — долна граница	R0330	25 982
Комбинирано МКИ	R0340	25 982
Абсолютна долна граница на МКИ	R0350	7 400
Минимално капиталово изискване	R0400	25 982